

Profilo del Fondo

Obiettivo	▶ Reddito e crescita del capitale a lungo termine	Dimensione del fondo	\$547m
Investment case	▶ Offre un'esposizione globale a società che versano dividendi ▶ Le società che versano dividendi sovraperformano nel lungo periodo; le società in grado di accrescere i dividendi sovraperformano ulteriormente ▶ Le società che versano dividendi possono fornire una protezione contro l'inflazione sul lungo periodo	AUM nella strategia	\$556m
Processo	▶ Il punto di partenza è la qualità, non il rendimento ▶ Focus su società redditizie che hanno generato continuamente un elevato rendimento del capitale nel corso dell'ultimo decennio	Benchmark	MSCI World Index
Portafoglio	▶ Portafoglio concentrato formato da 35 posizioni di uguale ponderazione che riduce il rischio specifico dei singoli titoli; forte disciplina di vendita. ▶ Basso turnover; capitalizzazione di mercato minima di USD 1 miliardo; nessun vincolo di benchmark su ponderazioni settoriali e regionali	Classe di asset	Azioni (long only)
		Focus geografico	Globale
		Data di lancio del fondo	31.12.2010
		Data di lancio della strategia	31.12.2010
		Managers	Dr Ian Mortimer, CFA Matthew Page, CFA
		Analisti	Sagar Thanki

Rischio

Guinness Global Equity Income Fund è un fondo azionario. Gli investitori dovrebbero essere disposti ad assumere i rischi di un investimento azionario ed essere in grado di sostenerli. Per ulteriori dettagli sui fattori di rischio si rimanda alla documentazione del fondo disponibile sul nostro sito web. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le commissioni e le spese sono addebitate totalmente o parzialmente al capitale del fondo, diminuendo il valore capitale dell'investimento. Il valore dell'investimento e i redditi da esso generati possono aumentare o diminuire come conseguenza delle oscillazioni valutarie e di mercato ed è possibile che l'investitore non recuperi l'importo investito.

Rendimenti

	Da inizio		Annualizzati			Anni solari				
	anno	1 A	3 A	5 A	10 A	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo (USD)	-2.9%	+1.5%	+6.3%	+5.1%	-	+28.7%	+3.7%	-3.6%	+6.1%	+19.7%
Indice (USD)	-2.3%	+1.2%	+7.9%	+6.8%	+10.0%	+26.7%	+4.9%	-0.9%	+7.5%	+22.4%
Fondo (EUR)	+2.9%	+4.4%	+5.4%	+9.0%	-	+23.2%	+18.0%	+7.4%	+9.3%	+5.1%
Indice (EUR)	+3.5%	+4.0%	+7.0%	+10.8%	+11.3%	+21.2%	+19.5%	+10.4%	+10.7%	+7.5%

Fonte: Financial Express (comprese tutte le commissioni di gestione annue ma escluse eventuali commissioni di entrata o commissioni di riscatto), reddito lordo reinvestito. Il rendimento sarebbe inferiore se fossero state incluse le commissioni di entrata e/o riscatto. I rendimenti del Fondo sono intesi per classi di azioni con un Total Expense Ratio (TER) attuale dell'1,99%; i rendimenti per classi di azioni con un TER diverso varieranno di conseguenza. *La performance passata non è un indicatore dei risultati futuri.*

Portafoglio

Le 10 maggiori posizioni (%)	Esposizione geografica (%)		Esposizione settoriale (%)		
Merck & Co	3.1%	Stati Uniti d'America	43.0%	Beni di prima necessità	28.3%
Wal-Mart Stores	3.1%	Regno Unito	15.6%	Sanità	17.0%
Procter & Gamble	3.1%	Cina	5.9%	Prodotti industriali	16.2%
CME Group	3.1%	Svizzera	5.9%	Finanza	11.6%
Broadcom	3.0%	Paesi Bassi	5.6%	Tecnologia dell'informazione	11.4%
Johnson & Johnson	3.0%	Francia	5.4%	Beni voluttuari	5.7%
Gallagher, Arthur J	3.0%	Sudafrica	2.9%	Servizi di comunicazione	5.1%
Anta Sports Products	3.0%	Danimarca	2.9%	Energia	2.8%
Nestle	3.0%	Giappone	2.9%		
Roche Holding	2.9%	Germania	2.8%		
		Altro	5.5%		
Totale	30.4%	Liquidità	1.8%	Liquidità	1.8%
Numero di posizioni	35		100.0%		100.0%

Guinness Global Equity Income Fund

Dati chiave

Data di lancio	31.12.2010	Quotazione	Quotidiana, forward
Classe di asset	Azioni	Valutazione	h 23.00 (ora di Dublino)
Regione	Globale	Chiusura delle contrattazioni	h 15.00 (ora di Dublino)
Settore	Azionari Internazionali	Fine anno	31 dicembre
Valuta di base	Dollaro USA	Benchmark	MSCI World Index
Struttura	OEIC (UCITS)	Banca depositaria	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Domicilio	Irlanda	Amministratore	Link Fund Administrators (Ireland) Ltd

Classi di azioni

Classe	Valuta	Acc./ Dist.	TER	Commissione massima di sottoscrizione	ISIN	Bloomberg
B USD Dist	USD	Dis	1,99%	5%	IE00B42XCP33	GUGLEIB ID
E USD Dist	USD	Dis	1,24%	0%	IE00B67PB391	GUGLEIE ID
C EUR Acc	EUR	Cap	1,99%	5%	IE00BGHQF631	GUGLECE ID
C EUR Dist	EUR	Dis	1,99%	5%	IE00BDGV0183	GUGLCED ID
D EUR Acc	EUR	Cap	1,49%	0%	IE00BDGV0290	GUGLDEA ID
D EUR Dist	EUR	Dis	1,49%	0%	IE00B66B5L40	GUGLEID ID

Esistono altre classi di azioni con diverse strutture di commissioni e valute. Non tutte le classi di azioni sono autorizzate per la vendita in ogni paese in cui il Fondo stesso è autorizzato per la vendita.

Publicato da **Guinness Asset Management Limited**, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Il presente documento è fornito unicamente a scopo informativo. Sebbene tutte le informazioni ivi contenute siano ritenute affidabili, esso può essere inaccurato o incompleto. L'investitore non dovrebbe perciò fare affidamento sul suo contenuto. Esso non rappresenta un invito a effettuare un investimento né un'offerta di vendita. Le telefonate possono essere registrate.

Documentazione: La documentazione necessaria per l'investimento, compreso il prospetto, le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il modulo di richiesta, è disponibile sul sito web www.guinnessfunds.com, o gratuitamente

- presso l'amministratore: Link Fund Manager Solutions (Ireland) Limited, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irlanda;
- presso il promotore e gestore degli investimenti: Guinness Asset Management Ltd, 14 Queen Anne's Gate, London SW1H 9AA.

Residenza: Il Fondo non dovrebbe essere distribuito ai clienti retail che sono residenti in Stati in cui esso non è registrato per la vendita o in qualsiasi altra circostanza in cui la sua distribuzione non è autorizzata o legale.

NB: QUESTO INVESTIMENTO NON È IN VENDITA ALLE «U.S. PERSONS».

Struttura e regolamentazione: Il Fondo è un comparto di Guinness Asset Management Funds PLC (la «Società»), una società d'investimento multicomparto di tipo aperto costituita in Irlanda e autorizzata e regolamentata dalla Banca centrale d'Irlanda, che opera in conformità con il diritto dell'UE. In caso di dubbio in merito all'adeguatezza di un investimento nel Fondo, si consiglia di rivolgersi al proprio consulente finanziario o altro consulente professionista.

Svizzera: Il prospetto per la Svizzera, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante in Svizzera, Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Ginevra, Svizzera, tel. +41 22 705 11 77, www.carnegie-fund-services.ch. L'agente pagatore in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'Île, 1204 Ginevra.