

Profil du Fonds

Objectif	▶ Appréciation du capital à long terme	Taille du Fonds	7 mio. USD
Arguments d'investissement	▶ Offre une exposition aux opportunités de croissance des gestionnaires d'actifs. ▶ Les gestionnaires d'actifs performants peuvent se développer très rapidement, en particulier sur les marchés haussiers. Leurs caractéristiques risque/rendement sont particulièrement intéressantes, étant donné qu'ils n'ont besoin que de peu de capital pour croître. ▶ La gestion d'actifs est également un secteur mondial en pleine expansion : les actifs sous gestion augmentent plus vite que les marchés actions sous-jacents.	Taille de la stratégie	7 mio. USD
Processus	▶ 50 % approche descendante, 50 % approche ascendante ▶ Sélection des titres axée sur la valeur et sur une approche ascendante	Indice de référence	MSCI World Index
Portefeuille	▶ Actions de sociétés actives dans la gestion d'actifs, la gestion de fortune, la bourse et les services de dépositaires et de fidéicommissaires ▶ Portefeuille concentré composé de 30 positions équipondérées ▶ Le Fonds investit principalement dans des sociétés ayant une capitalisation boursière de 500 mio. USD minimum	Classe d'actifs	Actions
		Zone géographique visée	Monde entier
		Date de lancement du Fonds	31.12.2010
		Date de lancement de la stratégie	31.12.2010
		Gestionnaires	Tim Guinness Will Riley, CA

Risques

Le Fonds est un fonds d'actions. Les investisseurs devraient être désireux et capables d'assumer les risques associés à un investissement en actions. Le Fonds investit uniquement dans les sociétés actives dans la gestion d'actifs et dans d'autres secteurs connexes ; il est par conséquent sensible à la performance de ce secteur en particulier, et peut être volatil. De plus amples informations sur les facteurs de risques figurent dans les documents du Fonds, disponibles sur notre site Internet. Nous rappelons que la valeur d'un investissement, de même que tout revenu généré, peut fluctuer à la hausse comme à la baisse en raison des variations des marchés et des fluctuations de change, et il est possible que vous ne récupériez pas le montant investi au départ.

Performance

	YTD		Rendements annualisés			Par année civile				
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds (USD)	-20.4%	-16.1%	-1.5%	-0.4%	-	+53.5%	+2.8%	-11.5%	-5.4%	+34.1%
Indice (USD)	-2.3%	+1.2%	+7.9%	+6.8%	+10.0%	+26.7%	+4.9%	-0.9%	+7.5%	+22.4%
Fonds (EUR)	-15.7%	-13.7%	-2.3%	+3.3%	-	+46.9%	+17.1%	-1.4%	-2.6%	+17.8%
Indice (EUR)	+3.5%	+4.0%	+7.0%	+10.8%	+11.3%	+21.2%	+19.5%	+10.4%	+10.7%	+7.5%

Source : Financial Express (comportant toutes les commissions de gestion annuelles, à l'exception des commissions de souscription et de rachat), avec réinvestissement du revenu brut. La performance serait inférieure si les commissions de souscription et/ou de rachat étaient comprises. Les rendements indiqués se rapportent aux Catégories d'Actions dont le total des frais sur encours actuel (TER) s'élève à 1,99 % ; les rendements des Catégories d'Actions avec un TER différent varieront en conséquence.

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.

Portefeuille

Les 10 plus grandes positions (%)	Répartition géographique (%)	Analyse sectorielle (%)			
AllianceBernstein	4.6%	États-Unis	48.9%	Moyen gestionnaire d'actifs diversifié	33.9%
Blackstone Group	4.4%	Royaume-Uni	26.4%	Grand gestionnaire d'actifs diversifié	28.6%
Liontrust Asset Management	4.4%	Italie	6.6%	Petit gestionnaire d'actifs (marchés développés)	8.5%
Vontobel	4.4%	Suisse	6.6%	Gestion de patrimoine	8.0%
Brewin Dolphin	4.2%	Hong Kong	4.1%	Bourses & Banques de dépôt	7.5%
KKR	4.2%	Afrique du Sud	3.2%	Gestionnaire d'actifs alternatif	4.8%
Polar Capital	4.1%	Canada	3.2%	Banques de dépôt et gestion de patrimoine	4.2%
Value Partners	4.1%			Petit gestionnaire d'actifs diversifié	3.6%
Nasdaq	3.9%				
T Rowe Price	3.9%				
% du Fonds dans le top 10	42.3%	Liquidités	0.9%	Liquidités	0.9%
Nombre total de parts	29		100.0%		100.0%

Guinness Global Money Managers Fund

Facteurs clés

Date de lancement	31.12.2010	Cotation	Quotidienne, à terme
Classe d'actifs	Actions	Valorisation	23h (heure de Dublin)
Région	Monde entier	Heure limite de transaction	15h (heure de Dublin)
Secteur	Actions Internationales	Clôture annuelle	31 décembre
Devise de référence	Dollar américain	Indice de référence	MSCI World
Structure	OEIC (OPCVM)	Dépositaire	JP Morgan Bank (Ireland) plc
Domicile	Irlande	Administrateur	Link Fund Administrators (Ireland) Ltd

Catégories d'Actions

Catégorie	Devise	Cap/Dis	TER	Commission de souscription maximale	ISIN	Bloomberg
A	USD	Cap	1,49%	0%	IE00B644LY07	GUGLMMMA ID
B	USD	Cap	1,99%	5%	IE00B3QW5Z07	GUGLMMB ID
E	USD	Cap	1,24%	0%	IE00B3NSFR34	GUGLMME ID
C EUR Acc	EUR	Cap	1,99%	5%	IE00BGHQF748	GUGLMCE ID
D	EUR	Cap	1,49%	0%	IE00B68GW162	GUGLMMD ID

D'autres Catégories d'Actions existent avec d'autres structures de coûts et d'autres devises de référence. Toutes les Catégories d'Actions ne sont pas forcément autorisées à la vente dans chaque pays où le Fonds est enregistré à la vente.

Publié par Guinness Asset Management Limited, qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Le présent document est uniquement fourni à titre informatif. Même si elles sont toutes censées être fiables, les informations qu'il contient peuvent être inexactes ou incomplètes. Elles ne devraient donc pas être perçues comme fiables à 100 %. En outre, ce document ne saurait être considéré comme une incitation à s'engager dans un investissement ni comme une offre de vente. Les appels téléphoniques peuvent être enregistrés.

Documentation : la documentation complète nécessaire pour effectuer un investissement, comprenant le Prospectus, les Documents d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et le formulaire de souscription, est disponible sur le site Internet www.guinnessfunds.com ; ou gratuitement auprès :

- du Gestionnaire : Link Fund Manager Solutions (Ireland) Limited, 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irlande ; ou
- du Promoteur et Gestionnaire des investissements : Guinness Asset Management Ltd, 14 Queen Anne's Gate, Londres SW1H 9AA.

Résidence : le Fonds ne devrait pas être distribué à des clients privés résidant dans un pays où il n'est pas enregistré à la vente ou dans toute autre circonstance où sa distribution n'est pas autorisée ou est illégale.

REMARQUE : CET INVESTISSEMENT N'EST PAS DESTINÉ À LA VENTE À DES RESSORTISSANTS AMÉRICAINS.

Structure juridique et réglementation : le Fonds est un compartiment de Guinness Asset Management Funds PLC (la « Société »), une société d'investissement de type ouvert à compartiments multiples constituée en Irlande, autorisée et supervisée par la Banque centrale d'Irlande, et agissant en vertu de la législation de l'Union européenne. Si vous n'êtes pas sûr qu'investir dans le Fonds vous convienne, veuillez consulter votre conseiller financier ou tout autre professionnel.

Suisse : Le Prospectus et les KIID pour la Suisse, les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, tél. : +41 22 705 11 77, www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse.