

0 - 31.05.2023

Esta es una comunicación de marketing. Por favor, consulte el folleto y el Documento de Datos Fundamentales del Fondo, que contienen información detallada sobre las características y los objetivos del Fondo, antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva.

Lanzamiento del Fondo	28.12.2018
Gerentes	Guinness Global Investors
Tamaño del fondo	£45.0m
Región	Mundial
Sector	IA Flexible Investment
Moneda base	GBP
Estructura	OEIC (OICVM)
Domicilio	Irlanda
Fijación de precios	Diariamente, contratos a plazo
Valoración	23:00 horas de Dublín
Cierre del ejercicio anual	31 de diciembre
Depositorio	Brown Brothers Harriman
Asesor de Inversiones	RBC Brewin Dolphin

POWERED BY



Brewin Dolphin

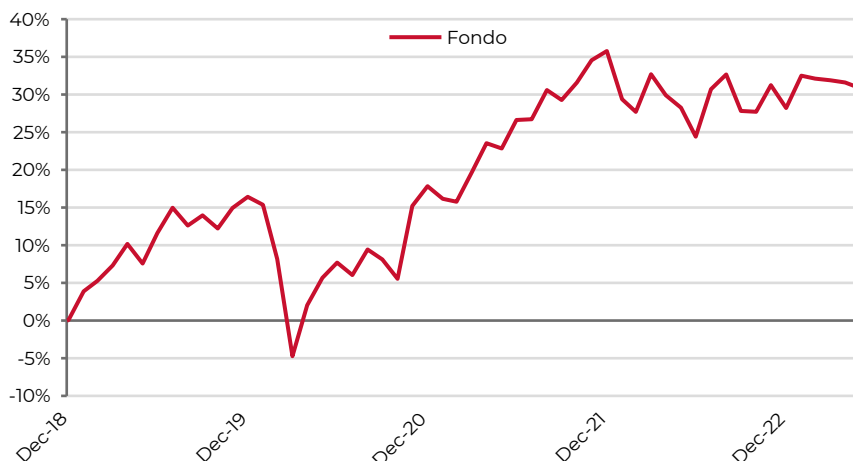
Riesgos

El Fondo es un fondo multiactivo que invierte principalmente en otros fondos ("Fondos Subyacentes") que pueden invertir en renta variable, Bonos del Estado, valores de renta fija (que pueden incluir valores de grado inferior a la inversión), bienes inmuebles y otras inversiones. Los inversores deben estar dispuestos y ser capaces de asumir los riesgos de la inversión en renta variable. Más detalles sobre los factores de riesgo se incluyen en la documentación del Fondo, disponible en nuestro sitio web. El valor de una inversión y los ingresos derivados de la misma pueden bajar o subir como consecuencia de los movimientos del mercado y de las divisas; es posible que no se recupere el importe invertido inicialmente.

Rentabilidad

FE fundinfo 31.05.23. Los inversores deben tener en cuenta que las comisiones y los gastos se cargan al capital del Fondo. Esto reduce la rentabilidad de su inversión en una cantidad equivalente a la OCF. El OCF actual para la clase de acciones utilizada para la rentabilidad del fondo es 0.98%. La rentabilidad de las clases de acciones con un OCF diferente variará en consecuencia. Los costes de transacción también se aplican y se producen cuando un fondo compra o vende participaciones. Las rentabilidades no reflejan ningún cargo inicial; cualquier cargo de este tipo también reducirá la rentabilidad.

Rentabilidad desde el lanzamiento (GBP) Rentabilidades pasadas no predicen rentabilidades futuras



Rentabilidad - Rentabilidades pasadas no predicen rentabilidades futuras

	1 Mes	Año en Curso	1 Año	3 Año	5 Año	10 Año
Fondo (GBP)	-0.6%	+2.0%	+2.0%	+23.8%	-	-
Fondo (USD)	-2.0%	+5.1%	+0.3%	+24.1%	-	-
Fondo (EUR)	+1.5%	+5.3%	+0.8%	+29.5%	-	-

Rentabilidad año natural

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondo (GBP)	-5.6%	+15.2%	+1.2%	+16.4%	-	-	-	-	-	-
Fondo (USD)	-16.1%	+14.2%	+4.4%	+21.0%	-	-	-	-	-	-
Fondo (EUR)	-10.6%	+22.8%	-4.2%	+23.3%	-	-	-	-	-	-

Comentario de Mercado

Mayo fue un mes difícil para los mercados, con caídas tanto en los mercados de renta fija como en los de renta variable. El único punto positivo fue Japón, donde el TOPIX rindió un 1% en dólares. El fuerte consumo privado y la inversión hicieron que el PIB creciera un 1,4% en términos reales. Con un aumento de la inflación hasta el 4,1%, el optimismo es que han salido del histórico entorno deflacionista. Dentro de los mercados, el crecimiento y, en particular, el sector de la informática, continuaron su fuerte rendimiento en 2023. Los 10 mayores valores del S&P 500 han protagonizado la mayor parte de las ganancias este año, dada la demanda potencial de chips y semiconductores impulsada por el crecimiento de la Inteligencia Artificial.

En el frente económico, los PMI (índices de gestores de compras) manufactureros siguen contrayéndose en los mercados desarrollados, mientras que el sector de servicios continúa disfrutando de una sólida expansión impulsada por un desempleo en mínimos históricos y una fuerte demanda salarial. Esto ha hecho que la inflación se mantenga obstinadamente alta y que la Fed, el Banco de Inglaterra y el BCE continúen con sus ciclos de subidas de tipos. La retórica, sin embargo, ha cambiado a medida que los bancos centrales se esfuerzan por conquistar la inflación. El sentimiento es el de un enfoque más moderado con la necesidad de ser flexibles. En consecuencia, es probable que la inflación se mantenga por encima de lo previsto a principios de año, lo que retrasaría la primera bajada de tipos hasta, posiblemente, principios de 2024. La resistencia de la inflación provocó una caída de los precios de la deuda pública, siendo los mercados británicos los que sufrieron las mayores caídas, exasperadas por la debilidad de la libra esterlina frente al dólar.

Estados Unidos se vio ensombrecido por el hecho de que los republicanos utilizaran las negociaciones sobre el techo de la deuda como herramienta política arriesgándose a un posible impago. A finales de mes, se había alcanzado un acuerdo y ambas cámaras aprobaron la ley a principios de junio evitando el riesgo potencial. La posición sobreponderada en efectivo e infraponderada en REIT globales contribuyó al rendimiento en unas condiciones de mercado difíciles, siendo la fuerte exposición al sector tecnológico del Invesco Nasdaq el principal valor destacado.

Perfil del Fondo

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión consiste en lograr la revalorización del capital de medio a largo plazo. Las rentabilidades se generarán a través del crecimiento del capital y de los ingresos, con un sesgo hacia los mercados de capitales desarrollados y líquidos. El riesgo se diversificará mediante la tenencia de inversiones colectivas en una gama de clases de activos y zonas geográficas. La gestión de la cartera pretende cumplir el objetivo de forma conservadora, asumiendo un riesgo controlado mediante la selección de fondos y la asignación de activos. La cartera está basada en la estrategia Brewin Dolphin International MPS Passive Plus Growth.

Política de inversión

El Fondo se gestiona de forma activa, y no con respecto a un índice de referencia. El Fondo invierte en fondos constituidos por una gama de distintas clases de activos.

SOBRE RBC BREWIN DOLPHIN

RBC Brewin Dolphin es uno de los proveedores de servicios de gestión patrimonial discrecional líderes del Reino Unido, cuyo origen se remonta a 1762. Ofrecen servicios personalizados de gestión patrimonial galardonados, para satisfacer los distintos requisitos de inversión de particulares, empresas, entidades benéficas, fondos de pensiones y fideicomisos, que responden a objetivos y aspiraciones personales y profesionales.

Su red de más de 30 oficinas en todo el Reino Unido, las islas Anglonormandas e Irlanda cuenta con gestores de inversión y personal de apoyo altamente cualificados y experimentados.

Gestionan fondos de clientes por un valor de aproximadamente 59.000 millones de libras esterlinas (a diciembre de 2021). El enfoque de inversión está impulsado por un equipo de investigación galardonado que realiza estudios de distintos mercados, clases de activos y empresas individuales.

Asignación de Activos

Renta variable	82.2%
Renta fija	10.4%
Inversiones alternativas	2.5%
Liquidez	4.9%

Activos de renta variable por región

Estados Unidos	51.7%
Otros internacionales (DM)	25.1%
Reino Unido	3.4%
Otros internacionales (EM)	2.0%
Liquidez	4.9%

Clases de acciones

Clase	Moneda	Cta/Dist.	TER	Comisión inicial máxima	ISIN	Bloomberg
O GBP Acc	GBP	Cta	0.98%	5%	IE00BG5QRK30	GMAGOGA ID
O USD Acc	USD	Cta	0.98%	5%	IE00BG5QRN60	GMAGOUA ID
O USD Hedged Acc	USD	Cta	1.06%	5%	IE00BG5QRP84	GMAGOUH ID
O EUR Acc	EUR	Cta	0.98%	5%	IE00BG5QRL47	GMAGOEI ID
O EUR Hedged Acc	EUR	Cta	1.06%	5%	IE00BG5QRM53	GMAGOEH ID

Existen otras clases de acciones con otras monedas y estructuras tarifarias. No todas las clases de acciones están registradas para la venta en todos los países donde el Fondo tiene registros para la venta.

Tenencias

Tenencia	%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	18.9
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	14.7
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	10.7
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	10.6
Fidelity MSCI Japan Index Fund	5.4
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	5.0
iShares Global Government Bond Index	4.9
Vanguard - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund	4.5
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	4.5
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	4.0
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF USD	3.4
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	2.4
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	2.0
iShares Global Inflation-Linked Bond Index Fund	1.5
JPM Global Macro Opportunities USD	0.6
BSF Emerging Companies Absolute Return Fund	0.5
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	0.5
iShares Physical Gold ETC USD	0.5
BNY Mellon Global Funds plc - Global Dynamic Bond Fund	0.4

Informes sobre ventas/distribución: KNG International Advisors [Office Mex: +52 (998) 500-1627 | Office UK: +44 (207) 183-3787] [info@kngadvisors.co.uk | www.kngadvisors.co.uk]

Emitido por Guinness Global Investors que es un nombre comercial de Guinness Asset Management Limited que es sociedad autorizada y regulada por la FCA, la autoridad de conducta financiera del Reino Unido. Este documento se proporciona únicamente a título informativo. Se considera que toda la información que se incluye en él es fiable, pero puede que no sea exacta o completa, y, por lo tanto, no debería considerarse como tal. La presente no es una invitación a realizar una inversión ni constituye una oferta de venta. Las llamadas telefónicas serán grabadas.

Documentación: La documentación necesaria para realizar una inversión, incluido el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor (KID) y el formulario de solicitud, está disponible en el sitio web www.guinnessgi.com, o puede obtenerse de manera gratuita en las siguientes direcciones:

- Gerencia: Link Fund Manager Solutions (Ireland) Ltd (LFMSI), 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublín 2, Irlanda; o
 - Gerencia de Inversión y Promoción: Guinness Asset Management Ltd, 18 Smith Square, London SW1P 3HZ.
- LFMSI, como sociedad gestora de UCITS, tiene derecho a poner fin a los acuerdos de comercialización de fondos de conformidad con la Directiva sobre UCITS.

Derechos del inversor: Hay disponible un resumen de los derechos del inversor en inglés. <https://www.linkgroup.eu/policy-statements/irish-management-company/>

Residencia: El Fondo no debe distribuirse a clientes minoristas en los países en los que el Fondo no tenga registros para la venta o en cualquier otra circunstancia en la que su distribución no esté autorizada o sea ilegal.

NOTA: ESTA INVERSIÓN NO ESTÁ A LA VENTA PARA PERSONAS DE LOS EE. UU.

Estructura y reglamentación: Este es un documento publicitario. El Fondo es un subfondo de Guinness Asset Management Funds PLC (la «Sociedad»), una sociedad de inversión de tipo paraguas de capital variable, constituida en Irlanda y autorizada y supervisada por el Banco Central de Irlanda, que opera bajo la legislación de la UE. La Sociedad y el Fondo han sido reconocidos en el Reino Unido por la FCA en virtud del artículo 264 de la Ley sobre Servicios y Mercados Financieros del Reino Unido (FSMA por su sigla en inglés). Si tiene alguna duda sobre la idoneidad de invertir en este Fondo, consulte con su asesor de inversiones o con otro asesor profesional.

Suiza Este es un documento publicitario. El folleto y KID para Suiza, los estatutos de la sociedad, y los informes anual y semestral pueden obtenerse gratuitamente del representante en Suiza, Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Ginebra, Suiza, Tel. +41 22 705 11 77, 222.carnegie-fund-services.ch. El agente de pagos es Banque Cantonale de Genève, 17 Quai de l'île, 1204 Ginebra, Suiza.

Que Singapur: El Fondo no está autorizado ni reconocido por la Autoridad Monetaria de Singapur (MAS por su sigla en inglés) y no se le permite ofrecer acciones al público minorista. El Fondo está registrado en la MAS como un Esquema Extranjero Restringido. Las acciones del Fondo solo pueden ser ofrecidas a inversionistas institucionales y acreditados (según se define en el Cap. 289 de la Ley de Valores y Futuros de Singapur) (SFA por sus siglas en inglés), y este material se limita a los inversores de esas categorías.