

0 - 31.12.2024

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	£64.1m
Región	Mundial
Sector	N/A
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

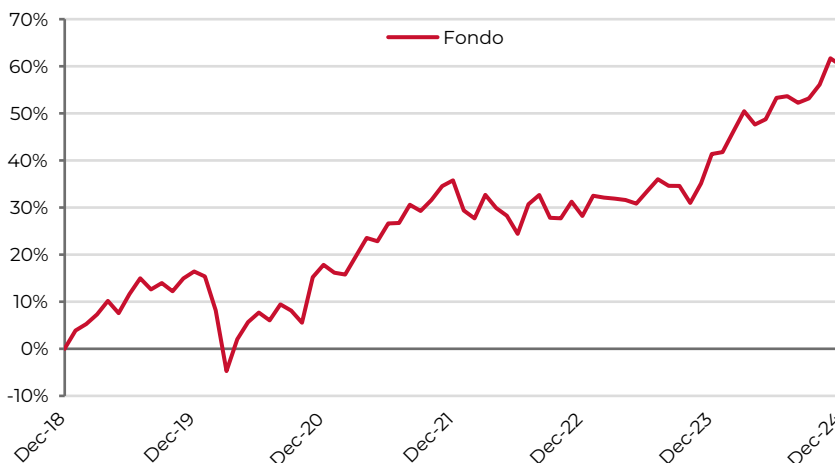
Riesgos

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 31.12.24. 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)	-1.0%	+13.3%	+13.3%	+18.0%	+37.6%	-
Fondo (USD)	-2.4%	+11.3%	+11.3%	+9.1%	+30.1%	-
Fondo (EUR)	-0.5%	+18.7%	+18.7%	+19.8%	+41.0%	-

Rentabilidad año natural

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Fondo (GBP)	+13.3%	+10.3%	-5.6%	+15.2%	+1.2%	+16.4%	-	-	-	-
Fondo (USD)	+11.3%	+16.9%	-16.1%	+14.2%	+4.4%	+21.0%	-	-	-	-
Fondo (EUR)	+18.7%	+12.9%	-10.6%	+22.8%	-4.2%	+23.3%	-	-	-	-

Comentario de Mercado

2024 fue otro año fuerte para los mercados de renta variable, tras los rendimientos de dos dígitos de los principales mercados de renta variable en 2023. Durante 2024, las acciones de las empresas fueron la clase principal de activos con mejores resultados, mientras que los precios de las materias primas subieron y los bonos decepcionaron. Uno de los principales temas del año fue la fortaleza de la economía estadounidense. Los hogares estadounidenses siguieron gastando, comenzando el año con elevados saldos en efectivo procedentes de los pagos de Covid y terminándolo con mayores ingresos y menores gastos de viaje. Esto hizo que el S&P 500 subiera un 25% (todas las cifras en USD) a lo largo del año. Por lo demás, los resultados económicos fuera de EE.UU. fueron claramente dispares. La economía británica creció a un ritmo modesto. Terminó 2023 en una recesión poco profunda y entró en 2024 con unas elecciones en perspectiva. El gasto de los hogares aumentó a medida que se reducían los impuestos y empezaba a disiparse la larga sombra de las subidas de las facturas de los servicios públicos. Los laboristas ganaron las elecciones y su primer presupuesto en otoño supuso un aumento del gasto de alrededor del 2% del PIB. A lo largo del año, el Reino Unido aumentó un 7,5% . Europa fue el mercado principal más débil, con una rentabilidad de apenas el 0,2%, ya que el impulso económico se debilitó significativamente a lo largo del año. El sector manufacturero siguió de capa caída impulsado por el aumento de los costes energéticos, la regulación y la menor demanda de exportaciones. Los temores a posibles aranceles de la administración Trump también afectaron a los mercados europeos, mientras que la turbulencia política en Francia y Alemania creó incertidumbre. En los mercados emergentes y en Asia, China luchó contra la caída de los precios inmobiliarios, la falta de demanda de los consumidores y unos inversores poco impresionados con los diversos paquetes de estímulo lanzados a nivel central. Aunque en la segunda mitad del año la renta variable repuntó con fuerza al reconocer los inversores el valor del mercado. China, al igual que otros mercados asiáticos, fue afectada por el riesgo de los aranceles estadounidenses. Asia rindió un 12%, mientras que los mercados emergentes se quedaron rezagados con un 7,5%. Por lo que respecta a los estilos, el crecimiento superó al valor, ya que la temática de la inteligencia artificial y la tecnología se mantuvo a lo largo del año.

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 principales proveedores de servicios de gestión discrecional de patrimonio del Reino Unido y sus orígenes se remontan a 1762. Combinan escala, experiencia y conocimientos altamente especializados para gestionar inversiones para clientes de asesores.

Su red de más de 30 oficinas en el Reino Unido, las Islas del Canal e Irlanda cuenta con administradores de inversiones y personal de apoyo altamente calificados y experimentados.

Gestionan más de £60 millones en activos de clientes. La propuesta de inversión está impulsada por un equipo de investigación interno que realiza investigaciones en todos los mercados, clases de activos y empresas individuales.

Asignación de Activos

Renta variable	83.4%
Renta fija	11.8%
Inversiones alternativas	1.9%
Liquidez	2.9%

Activos de renta variable por región

Estados Unidos	58.2%
Otros internacionales (DM)	20.9%
Reino Unido	2.7%
Otros internacionales (EM)	1.5%
Liquidez	2.9%

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	18.1
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	10.6
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	10.1
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	8.2
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	6.5
Vanguard - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund	5.0
Fidelity MSCI Japan Index Fund	4.7
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	4.7
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	3.9
iShares Global Government Bond Index	3.9
HSBC NASDAQ Global Semiconductor UCITS ETF	3.7
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	3.6
iShares Global Inflation-Linked Bond Index Fund	3.0
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	3.0
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	2.7
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	1.9
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	1.5
iShares Physical Gold ETC	1.5
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global	0.4

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: Waystone Management Company (IE) Limited (Waystone IE) 2nd Floor 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin D04 A4E0, Irlanda; o
- Gerencia de Inversión y Promoción: Guinness Asset Management Ltd, 18 Smith Square, London SW1P 3HZ.

Waystone IE es una sociedad constituida de conformidad con las leyes de Irlanda con domicilio social en 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, Dublín, D04 A4E0 Irlanda, que está autorizada por el Banco Central de Irlanda, ha nombrado a Guinness Asset Management Ltd como Gestora de Inversiones de este fondo, y como Gestora tiene derecho a rescindir los acuerdos establecidos para la comercialización de fondos de conformidad con la Directiva sobre OICVM.

Derechos del inversor: Hay disponible un resumen de los derechos del inversor en inglés. <https://www.waystone.com/waystone-policies/>

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, REYL & Cie S.A., Rue du Rhône 4, 1204 1204 Ginebra, Suiza, 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 sigla en inglés), y este material se limita a los inversores de esas categorías.