Guinness Multi-Asset Growth

O - 31.03.2025

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	£63.5m
Región	Mundial
Morningstar Category	GBP Allocation 80%+ Equity
Sector	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
Depositario	Brown Brothers Harriman
Asesor de Inversiones	RBC Brewin Dolphin

POWERED BY

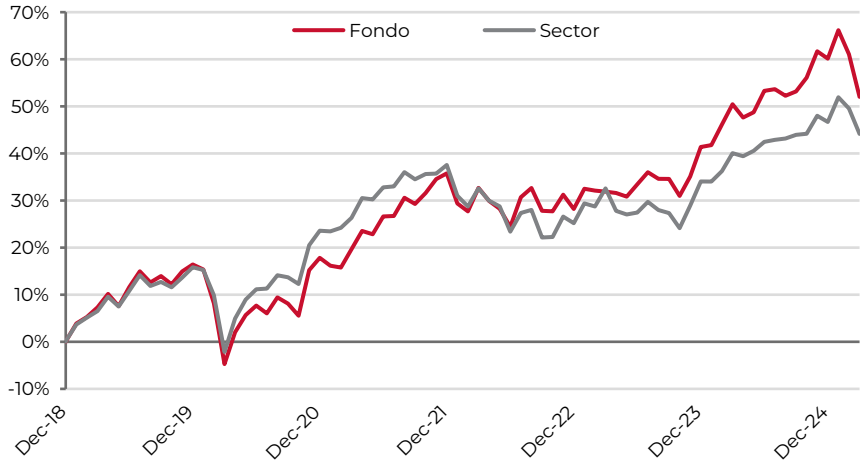
Brewin Dolphin

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.

FE fundinfo 31.03.25. 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	Ano en Curso	1 Año	3 Año	5 Año	10 Año
Fondo (GBP)	-5.6%	-5.1%	+1.0%	+14.6%	+59.6%	-
Sector (GBP)	-3.6%	-1.7%	+2.9%	+8.7%	+47.3%	-
Fondo (USD)	-3.3%	-2.2%	+3.2%	+12.3%	+66.1%	-
Sector (USD)	-1.2%	+1.3%	+5.2%	+6.6%	+53.4%	-
Fondo (EUR)	-6.9%	-6.2%	+3.2%	+15.7%	+68.7%	-
Sector (EUR)	-4.9%	-2.9%	+5.1%	+9.8%	+55.8%	-

Tenencias	%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	18.2
Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	10.4
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	10.1
Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF	9.4
SPDR S&P US Dividend Aristocrats UCITS ETF	9.3
Vanguard - Pacific Ex-Japan Stock Index Fund	5.1
Fidelity MSCI Japan Index Fund	4.8
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF	4.6
iShares Global Government Bond Index	4.0
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	3.7
HSBC NASDAW Global Semiconductor UCITS ETF	3.5
iShares Global Inflation-Linked Bond Index Fund	3.1
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	3.1
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	3.0
iShares Global Corp Bond UCITS ETF	2.0
Lyxor MSCI Emerging Markets Ex China UCITS ETF	1.6
iShares Physical Gold ETC	1.1
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global	0.5

Guinness Multi-Asset Growth

GUINNESS GLOBAL INVESTORS

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 billones 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.

Asignacion de Activos

Renta variable	83.7%
Renta fija	12.1%
Inversiones alternativas	1.6%
Liquidez	2.6%

Activos de renta variable por región

Estados Unidos	55.1%
Otros internacionales (DM)	24.0%
Reino Unido	3.0%
Otros internacionales (EM)	1.6%
Liquidez	2.6%

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	0.99%	5%	IE00BG5QRL47	GMAGOEA 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.

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%	-	-	-	-
Sector (GBP)	+9.4%	+7.1%	-9.0%	+11.3%	+6.7%	+15.7%	-	-	-	-
Fondo (USD)	+11.3%	+16.9%	-16.1%	+14.2%	+4.4%	+21.0%	-	-	-	-
Sector (USD)	+7.5%	+13.5%	-19.2%	+10.3%	+10.1%	+20.3%	-	-	-	-
Fondo (EUR)	+18.7%	+12.9%	-10.6%	+22.8%	-4.2%	+23.3%	-	-	-	-
Sector (EUR)	+14.7%	+9.6%	-13.9%	+18.7%	+1.0%	+22.5%	-	-	-	-

Comentario de Mercado

En el primer trimestre de 2025, mientras que todas las demás regiones de renta variable registraron rentabilidades positivas en dólares, las acciones estadounidenses experimentaron una caída, con sectores como el de la tecnología informática y el de consumo discrecional sufriendo pérdidas significativas. Sin embargo, Energía y Sanidad se resistieron a la tendencia. El sentimiento de los inversores cambió tras la noticia de que el modelo chino de IA DeepSeek, desarrollado a una fracción del coste de los líderes del mercado, suscitó dudas sobre el liderazgo de los EE. UU. en IA.

Además, los aranceles comerciales, en particular los impuestos por el presidente Trump a México, Canadá y determinadas mercancías, aumentaron la incertidumbre del mercado. El índice de confianza de los consumidores de la Universidad de Michigan cayó bruscamente, reflejando la preocupación por el impacto económico de estos aranceles. Como consecuencia, la Reserva Federal estadounidense redujo su previsión de crecimiento para 2025 al 1.7% (desde el 2.1%), al tiempo que elevó sus perspectivas de inflación al 2.7%. Como era de esperar, dada la incertidumbre y las perspectivas de inflación, la Reserva Federal estadounidense mantuvo los tipos de interés.

Por el contrario, las acciones de la eurozona subieron, impulsadas por el optimismo ante los cambios fiscales en Alemania y la evolución de la IA en China. Sin embargo, la preocupación por los aranceles estadounidenses, especialmente en el sector automovilístico, limitó las ganancias. En el Reino Unido, la renta variable subió, liderada por las empresas de gran capitalización, sobre todo en los sectores financiero, energético y sanitario. Las empresas más pequeñas, sin embargo, se enfrentaron a dificultades debido a la preocupación por las perspectivas económicas nacionales.

El mercado de renta variable japonés bajó, principalmente por el temor a los aranceles estadounidenses y a una posible recesión, aunque algunos sectores, como el financiero, se beneficiaron de las políticas gubernamentales. Los mercados emergentes obtuvieron mejores resultados que las acciones estadounidenses, y Polonia, Grecia y China registraron fuertes rentabilidades. México se benefició del aplazamiento de algunos aranceles estadounidenses. Los mercados asiáticos como Corea del Sur y China registraron importantes ganancias, impulsados por las medidas de estímulo y los avances en la tecnología de inteligencia artificial. El mercado de renta fija mostró un cambio notable, con los bonos del Tesoro estadounidense superando los resultados en medio de la preocupación por la recesión. Mientras tanto, el mercado europeo de bonos sufrió debido a los cambios en la política fiscal de Alemania. Las materias primas obtuvieron buenos resultados, y los metales preciosos como el oro registraron importantes ganancias, impulsados por las incertidumbres relacionadas con los aranceles.

Emitido por Guinness Global Investors que es un nombre commercial 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'ile, 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.