DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad:
Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Documento válido desde: 19/04/2024

Guinness China RMB Income Fund (el «Fondo»), Class F EUR Dist, ISIN: IE0006534FS5

Producto

El Fondo, un subfondo de Guinness Asset Management Funds plc(la "Sociedad"), está autorizado y supervisado por Central Bank of Ireland ("CBI") en Irlanda, y ha sido elaborado por Waystone Management Company (IE) Limited (la "Gestora"). La Gestora está autorizada en Irlanda y está regulada por el CBI, que además se encarga de la supervisión de dicha entidad con relación al presente documento de datos fundamentales.

Para obtener más información sobre este producto, remítase a www.guinnessgi.com o llame al +44 20 7222 5703.

¿Qué es este producto?

Tipo: El fondo está domiciliado en Irlanda y es una sociedad de inversión de tipo abierto que cumple los requisitos de organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (“OICVM”).

Inversor minorista al que va dirigido: La inversión en el Fondo solo resulta adecuada para aquellas personas e instituciones que no consideren dicha inversión como un programa completo de inversión, que comprendan el nivel de riesgo asociado (según se detalla en la sección del Folleto y del Suplemento titulada "Risk Factors" [Factores de riesgo]), que puedan tolerar un nivel medio de volatilidad y que consideren que la inversión resulta apropiada en función de su objetivo de inversión y sus necesidades financieras. La inversión en el Fondo debería considerarse en un horizonte a medio y largo plazo con una suscripción inicial de 100 millones EUR.

Plazo: El Fondo no tiene una duración ni un plazo de vencimiento establecidos, aunque, como se describe en el Folleto, en determinadas circunstancias podrá cerrarse de forma unilateral, previa notificación por escrito a los inversores, conforme a lo dispuesto en el Folleto y en la normativa aplicable. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y rescisión del Consejo de la Sociedad que se establecen en el Folleto, el Fondo no puede cerrarse automáticamente.

Objetivos:

El objetivo del fondo es proporcionar a los inversores una combinación de revalorización del capital y rentas de la inversión.

El Fondo invertirá principalmente en bonos de tasa fija y/o variable, bonos convertibles, instrumentos del mercado monetario (incluidos, entre otros, papel comercial y letras del Tesoro) y depósitos bancarios, todos los cuales estarán denominados en renminbi. o con cobertura en renminbi (RMB). Las inversiones denominadas en divisas que no sean RMB se limitarán al 10 % del valor liquidativo del Fondo.

Los bonos en los que invertirá el Fondo pueden tener o no la calificación de agencias de calificación crediticia como S&P , Moody's o Fitch.

El Fondo puede invertir sin limitación en valores e instrumentos de deuda de grado de inversión.

El Fondo puede invertir en instrumentos derivados con fines de gestión eficiente de la cartera.< br />
En condiciones normales de mercado, el Fondo está sujeto a la diversificación de la cartera de UCITS.

El Fondo se considera un Fondo gestionado activamente sin referencia a un índice de referencia o comparativo a efectos de comparación de rendimiento .

Usted puede vender su inversión en cualquier día hábil en Irlanda, el Reino Unido y Hong Kong.

Los ingresos que perciba el Fondo se abonarán a los inversores dos veces al año.

El Depositario del Fondo es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (el "Depositario").

Cuáles son los riesgos y qué puedo recibir a cambio?

Indicador de Riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

Riesgo más bajo — **Riesgo más alto**

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El risgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Además del riesgo del precio de mercado, le rogamos que consulte el Folleto para más información.

Si la moneda del fondo difiere de la moneda de su inversión, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja. Es posible que una mala coyuntura de mercado influya en sus rentabilidades.

El valor de su inversión podría disminuir, y es posible que no recupere el importe invertido.

Además de los riesgos que se incluyen en el indicador de riesgo, existen otros que pueden afectar a la rentabilidad del Fondo. Se ruega consultar el Folleto de la Sociedad para más información.

Escenarios de rentabilidad

La evolución futura del mercado no puede predecirse con exactitud. Los escenarios mostrados son solo una indicación de algunos de los posibles resultados en función de las últimas rentabilidades. Las rentabilidades reales podrían ser inferiores. Lo que recibirá dependerá de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero no tienen en cuenta su situación fiscal personal y es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor, lo que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta [del producto / de un valor de referencia adecuado] durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Ejemplo de inversión: EUR 10.000 (Período de mantenimiento recomendado: 5 años)			
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo:	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Escenario de tensión	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	7.520 EUR	**6.880 EUR**
	Rendimiento medio cada año	- 24,78 %	- 7,21 %
Escenario desfavorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	8.910 EUR	**8.970 EUR**
	Rendimiento medio cada año	- 10,93%	- 2,15%
Escenario moderado	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	10.140 EUR	**11.310 EUR**
	Rendimiento medio cada año	1,37%	2,5%
Escenario favorable	**Lo que puede recibir una vez deducidos los costes**	12.810 EUR	**13.040 EUR**
	Rendimiento medio cada año	28,05%	5,46%

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 08/2022 y 01/2024.
Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2014 y 10/2019.
Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/2014 y 04/2019.

¿Qué pasa si la Gestora no puede pagar?

La gestora se encarga de la administración y la gestión de la Sociedad y normalmente no mantiene los activos del Fondo (de acuerdo con la normativa aplicable, los activos que pueden estar en posesión de un depositario se encuentran bajo la red de custodia de un depositario). La Gestora y la Gestora de inversiones no tienen la obligación de pagar, ya que el diseño del Fondo no contempla que se efectúen este tipo de pagos. Sin embargo, los inversores pueden sufrir una pérdida si la Sociedad o el depositario no pueden pagar. No existe ningún mecanismo de compensación a los inversores ni público ni privado que pueda compensar las pérdidas debidas a la insolvencia de la Sociedad, la Gestora y la Gestora de inversiones.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda o le asesore sobre el Fondo puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Fondo y de lo bien que este se comporte. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:
- El primer año usted recuperaría el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000EUR.

Ejemplo de inversión: EUR 10.000		
	En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años** (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	45 EUR	**258 EUR**
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año (*)	0,45 %	0,46 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,96 % antes de deducir los costes y del 2,50 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

			En caso de salida después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida	**Costes de entrada**	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión.	0 EUR
	Costes de salida	Impacto de los costes que usted paga a la salida de su inversión. No cobramos una comisión de salida por esta inversión, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes	**Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento**	0,45% se incurren cada año en la gestión de sus inversiones, incluidos los incurridos por cualquier inversión subyacente.	45 EUR
	Costes de operación	0,00% es el impacto de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	0 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	**Comisiones de rendimiento**	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	n. a.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El período de mantenimiento recomendado para las inversiones en este Fondo es de 5años. Si vende sus acciones antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, el riesgo de recibir un importe inferior al invertido podría aumentar.

Período de mantenimiento recomendado: **5 años**

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones pueden remitirse al Departamento de reclamaciones (Complaints Department), Waystone Management Company (IE) Limited, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublín, D04 A4E0, Irlanda, o enviarse por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com. Puede obtenerse una copia de nuestra guía de reclamaciones previa solicitud.

Una vez que hayamos tramitado su reclamación, tiene derecho a remitirla al Central Bank of Ireland ("CBI"). Si desea remitir su queja o ponerse en contacto con el CBI, diríjase a Central Bank of Ireland, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublín 1, D01 F7X3, Irlanda o por teléfono llamando al +353 1 224 6000.

Otros datos de interés

Le rogamos que lea el folleto junto con este documento. Pueden obtenerse copias del Folleto, de los informes anual y semestral más recientes, así como las últimas cotizaciones publicadas de las acciones del fondo y otra información, incluyendo la forma de proceder a la compraventa de acciones, a través del administrador o en el sitio web que figura a continuación.

Puede canjear sus acciones por acciones de otro subfondo de la Sociedad. Se ruega consultar el Folleto para más información.

El Fondo es uno de los varios Sub-Fondos existentes. El patrimonio, activo y pasivo, de cada Sub-Fondo está segregado por ley, y los derechos de los inversores y los acreedores con respecto a cualquier Sub-Fondo normalmente deberían estar limitados a los activos del Sub-Fondo en cuestión. No obstante, la Sociedad es una entidad jurídica independiente y podría operar en jurisdicciones que no reconozcan dicha segregación.

La información anterior y los datos sobre la rentabilidad histórica del fondo, así como los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores pueden obtenerse en el sitio web https://www.guinnessgi.com/literature#tab-regulatory-documents. El diagrama de la rentabilidad histórica muestra la rentabilidad de la clase de acciones como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 0 años.