

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieill. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå naturen av og risikofaktorene ved å investere i dette fondet. Du rådes til å lese det, slik at du kan ta en informert avgjørelse om du skal investere.

Euro R Klasseaksjer i Fundsmith Equity Fund Sicav

Akkumuleringsandeler: (ISIN: LU0690374615)

Inntektsaksjer: (ISIN: LU0690374961)

Ansvarlig firma: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitikk

Fondets mål er å oppnå langsiktig verdiskapning, investere aksjer i globale selskaper. Fondets tilnærming er å være en langsiktig investor for utvalgte aksjer i selskaper, uten langsiktige handelsstrategier. Fondet har strenge investeringskriterier ved valg av verdipapirer for investeringsporteføljen, og investerer i følgende virksomheter:

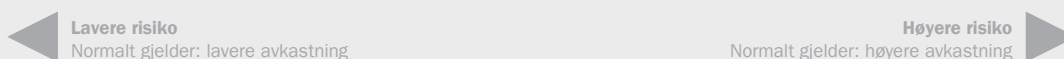
- som kan opprettholde en høy avkastning på sysselsatt kapital
- hvis fordeler er vanskelige å gjenskape
- som ikke krever betydelig innflytelse for å generere avkastning
- som har en grad av garanti for vekst ved reinvestering av kontantstrømmene ved høy avkastning
- som er motvillige i forhold til endringer, særlig innenfor teknologisk innovasjon
- hvis verdsettelse anses å være attraktiv

Fondet vil ikke investere i andre fond, fast eiendom eller derivater og heller ikke sikre valutaeksponering. Fondet vil ikke låne penger, bortsett fra under spesielle omstendigheter. Fondet er aktivt forvaltet, noe som betyr at fondsforvalteren bruker sin kompetanse til å velge investeringer for å oppnå fondets målsetting. Fondet følger ikke og forvaltes ikke med hensyn til noen spesiell referanseindeks. Fondet har ikke noe spesielt geografisk eller sektoriell fokus. En investor eller potensiell investor kan investere eller løse ut sine aksjer på etterspørsel. Handelen utføres hver arbeidsdag (når det er arbeidsdag i Luxembourg), med stopp klokken 13.00 (CET). Prisen på kjøp og salg vil bli fastsatt med referanse til fondets netto aktivaverdi («NAV») som registrert klokken 13.00. (CET).

For akkumuleringsaksjer reinvesteres utbyttet i fondet. For inntektsaksjer så utbetales utbyttet til deg fra fondet.

Anbefaling: Dette fondet investerer på lang sikt og passer kanskje ikke investorer som planlegger å hente ut pengene sine innen 5 år.

Risiko- og avkastningsprofil



Risikobalansen ovenfor måler risikoen for prisfluktasjoner basert på historiske data de siste 5 årene. Historiske data er ikke en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil. Investeringsretningslinjene er nye og det er ingen garanti at risikoen i fondet forblir uendret, så kategoriseringen til fondet kan endre seg over tid. Videre betyr laveste risikokategori ikke risikofri.

Generelt, jo høyere risikokategori, jo større er potensialet for høyere avkastning, men risikoen for å tape penger er da også høyere. Fondet ligger under kategori 5 som reflekterer risikoen i porteføljen, inkludert tap av kapital. De underliggende investeringene er imidlertid i store selskaper med aksjer som i de fleste tilfeller er svært likvide.

Det er en rekke andre risikoer som ikke er tilstrekkelig dekket av indikatoren ovenfor. Disse er:

Valutarisiko: Fondets portefølje er en global portefølje, og mange av investeringene er ikke denominert i euro. Fondet gir ingen valutasikring. Prisene i euro på aksjer kan derfor stige eller falle på grunn av valutakursendringer.

Konsentrasjonsrisiko: Fondets portefølje oppfyller kravene til det kollektive investeringsfond (UCITS) for spredning av investeringer. Når det er sagt, så gjelder anvendelsen av investeringskriteriene som er beskrevet ovenfor, betydelig antall potensielle investeringer: Fondet investerer vanligvis i 20 til 30 aksjer og er derfor mer konsentrert enn mange andre fond. Dette betyr at utførelsen av en enkelt aksje har større effekt på prisen på fondet.

Operasjonell risiko: Feil eller forsinkelser i operasjonelle prosesser kan påvirke fondet negativt.

Nøkkelinformasjon for investorer

Euro R Klasseaksjer i Fundsmith Equity Fund Sicav

Fundsmith Equity Fund Sicav

Gebyrer

Gebyrene du betaler blir brukt til å betale kostnadene for å drive fondet, inkludert markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Kostnadene for fondet er vist nedenfor. De løpende kostnadene er basert på utgiftene for året som ble avsluttet 31. desember 2018. De løpende kostnadene utelukker porteføljens transaksjonskostnader, men fordi porteføljens omsetning er relativt lav, bør disse kostnadene også være relativt lave.

De løpende kostnadene brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, inkludert kostnadene for markedsføring og distribusjon av fondet, og disse kostnadene reduserer den potensielle veksten i investeringen. De totale løpende kostnadene kan variere fra år til år.

For mer informasjon om kostnader, se avsnittet «Avgifter og kostnader» i fondets prospect (se Praktisk informasjon).

Engangsgebyrer som belastes før eller etter du investerer:

Tegningsgebyr	0,00%
Innløsningsgebyr	0,00%

Dette er maksimumsgebyrene som vi kan belaste dine penger før de investeres og før vi utbetaler salgsprovenyet fra din investering. I enkelte tilfeller kan du betale mindre, og du bør drøfte dette med din finansrådgiver.

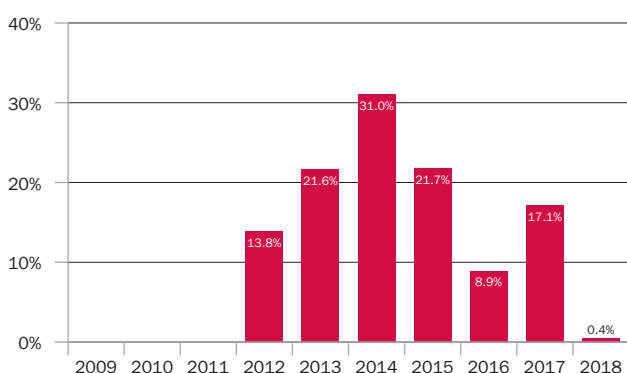
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år:

Løpende gebyr	1,69%
---------------	-------

Gebyrer som belastes fondet under spesielle forhold:

Suksesshonorar	INGEN
----------------	-------

Tidligere resultater



Du må være klar over at tidligere resultater ikke er veiledende for fremtidige resultater.

Fondets lanseringsdato: 01.11.2010
Andels-/enhetsklassens lanseringsdato: 01.11.2010
Resultatet beregnes i: EUR

Denne prestasjonen er beregnet ut fra nettoverdi per aksje (som inkluderer alle kostnader) og forutsatt at inntekten er gjeninvestert i fondet.

Fondets investeringsretningslinjer er endret fra 29. mars 2019. Tidligere prestasjoner før denne datoen er derfor ikke representativ for gjeldende investeringsretningslinjer.

Praktisk informasjon

Fondets depot er **State Street Bank Luxembourg S.C.A.**

Ytterligere informasjon om fondet er tilgjengelig fra nettsiden – www.fundsmith.eu. Du kan også få dette tilsendt ved å skrive til **State Street Bank Luxembourg S.C.A., Attn: IFDSL Registration Team, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.**

Dette inkluderer prospekt, den siste prisen på aksjer i fondet, og de siste årlige og påfølgende halvårsrapporter når og da de blir publisert. De er tilgjengelige gratis og på engelsk. Denne viktige investorinformasjonen beskriver EUR R Klasse akkumuleringssaksjer og R Klasse inntektsaksjer. Det tilsvarende dokumentet for andre aksjeklasser er tilgjengelig på nettsiden eller adressen gjengitt ovenfor.

Prospektet, hovedinvestorinformasjon, tilleggsinformasjon og rapport og regnskap for fondet er tilgjengelig for investorer, gratis på nettsiden eller adressen gjengitt ovenfor. Disse dokumentene er på engelsk.

Fondet kan kun holdes ansvarlig for erklæringer gjengitt i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktig eller inkonsekvente med relevante deler av prospektet for fondet.

Nærmere opplysninger om styingselskapets oppdaterte retningslinjer om vederlag, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, identiteten til personer som er ansvarlige for å tildele godtgjørelse og ytelser, herunder sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf. En papirkopi av samme dokument kan bli tilsendt gratis ved å henvende seg til styingselskapet.

Skattelovgivningen i Luxembourg, som fondets hjemland, kan ha innvirkning på investorens personlige skattebelastning.

Fondet er opprettet i Luxembourg. Dette kan påvirke fondets skattemessige behandling.