

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Anteile der Klasse I CHF des Fundsmith Equity Fund Sicav

CHF Thesaurierende Anteile: (ISIN: LU0765121677)

CHF Ausschüttende Anteile: (ISIN: LU0765126635)

Verwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds ist eine langfristige Wertsteigerung durch die globale Anlage in Aktien. Der Fonds verfolgt den Ansatz, in die von ihm ausgewählten Aktien langfristig anzulegen, und wendet keine kurzfristigen Handelsstrategien an. Für die Auswahl von Wertpapieren für das Anlageportfolio des Fonds gelten strikte Anlagekriterien, denen entsprechend er in Unternehmen investiert:

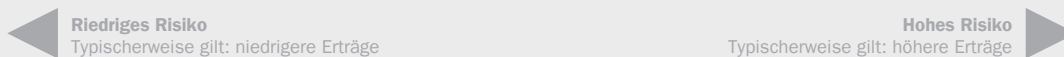
- die dauerhaft eine hohe Rendite auf das eingesetzte operative Kapital erzielen können;
- deren Vorteile sich nur schwer nachbilden lassen;
- die zur Erzielung von Renditen keine wesentliche Hebelwirkung benötigen;
- die einen hohen Grad an sicherem Wachstum durch die Wiederanlage ihrer Cashflows mit hoher Ertragsrate besitzen;
- die Veränderungen gegenüber unempfindlich sind, insbesondere in Bezug auf technologische Innovationen;
- deren Bewertung als attraktiv erachtet wird;

Der Fonds wird weder Anlagen in andere Fonds, Immobilien oder Derivate tätigen, noch Kurssicherungsgeschäfte abschließen. Der Fonds nimmt keine Kredite auf, außer im Zuge ungewöhnlicher Umstände. Der Fonds wird aktiv verwaltet, d. h. der Fondsmanager nutzt sein Fachwissen, um Anlagen auszuwählen, um das Ziel des Fonds zu erreichen. Der Fonds bildet keinen bestimmten Referenzindex nach und wird nicht mit Bezug auf einen bestimmten Referenzwert verwaltet. Der Fonds hat keinen spezifischen geografischen oder sektoralen Fokus. Ein Anleger bzw. Anlageinteressent kann in Anteile investieren bzw. seine Anteile auf Verlangen zurücknehmen lassen. Gehandelt wird an jedem Geschäftstag (d. h., wenn der Tag in Luxemburg ein Geschäftstag ist), und der Handelsschluss ist um 13.00 Uhr (MEZ). Der Preis von Transaktionen wird unter Bezugnahme auf den um 13:00 Uhr (MEZ) berechneten Nettoinventarwert des Fonds ermittelt. (MEZ).

Bei thesaurierenden Anteilen werden die Ausschüttungen wieder im Fonds angelegt. Bei ausschüttenden Anteilen wird die jeweilige Ausschüttung vom Fonds an die Anleger ausgezahlt.

Empfehlung: Dieser Fonds investiert langfristig und ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von 5 Jahren abzuziehen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die vorstehende Risikoberechnung misst das Risiko von Preisschwankungen auf der Grundlage historischer Daten aus den letzten 5 Jahren. Historische Daten lassen nicht immer zuverlässig auf das künftige Risikoprofil des Fonds schließen. Die Anlagepolitik ist neu, und es wird nicht garantiert, dass die Risikokategorie des Fonds sich nicht ändert bzw. die Einstufung des Fonds kann sich mit der Zeit verschieben. Zudem bedeutet die niedrigste Kategorie nicht risikolos.

Allgemein gilt: je höher die Risikokategorie, desto größer das Potenzial für höhere Erträge, aber ein höheres Risiko von Verlusten. Der Fonds gehört zur Kategorie 6 und spiegelt die dem Portfolio innewohnenden Risiken wider, einschließlich der Kapitalverluste. Die zugrunde liegenden Anlagen erfolgen jedoch in große Unternehmen, deren Aktien in den meisten Fällen äußerst liquide sind.

Es gibt eine Reihe weiterer Risiken, die vom obigen Indikator nicht angemessen erfasst werden. Hierbei handelt es sich um folgende:

Währungsrisiko: Das Portfolio des Fonds ist ein globales Portfolio, und viele der Anlagen lauten nicht auf Schweizer Franken. Der Fonds schließt keine Kurssicherungsgeschäfte ab. Der in Schweizer Franken angegebene Preis der Anteile kann daher ausschließlich aufgrund von Wechselkursbewegungen steigen oder sinken.

Konzentrationsrisiko: Das Portfolio des Fonds erfüllt die OGAW-Vorschriften in Bezug auf die Streuung von Anlagen. Allerdings beschränkt die Anwendung der oben beschriebenen Anlagekriterien die Anzahl potenzieller Anlagen deutlich: Der Fonds investiert in der Regel in 20 bis 30 Unternehmen und ist somit stärker konzentriert als viele andere Fonds. Somit hat die Wertentwicklung einzelner Aktien einen relativ starken Einfluss auf den Preis des Fonds.

Operatives Risiko: Ausfälle oder Verzögerungen bei operativen Prozessen können sich negativ auf den Fonds auswirken.

Wesentliche Anlegerinformationen

Anteile der Klasse I CHF des Fundsmith Equity Fund Sicav

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

Die Kosten für den Fonds werden nachstehend aufgeführt. Die ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Aufwendungen für das Jahr zum 31. Dezember 2018. Die laufenden Kosten beinhalten keine Portfolio-Transaktionskosten, wobei diese jedoch, da der Portfoliumschlag des Fonds relativ gering ist, entsprechend niedrig ausfallen dürften.

Die laufenden Kosten werden zur Bezahlung der operativen Kosten des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für Marketing und Vertrieb des Fonds, und diese Kosten verringern ein mögliches Wachstum der Anlage. Die laufenden Gesamtkosten können sich von Jahr zu Jahr ändern. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Fondsprospekts (siehe „Praktische Informationen“).

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

| | |
|-------------------|-------|
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Rücknahmeabschlag | 0,00% |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

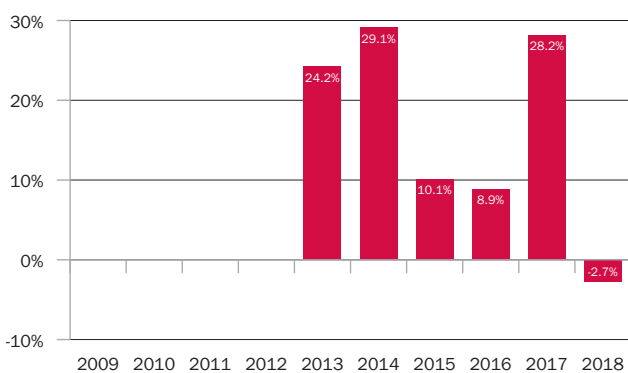
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

| | |
|-----------------|-------|
| Laufende Kosten | 1,05% |
|-----------------|-------|

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:

| | |
|---|----------|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | ENTFÄLLT |
|---|----------|

Frühere Wertentwicklung



Sie sollten sich bewusst sein, dass die frühere Wertentwicklung keine Orientierung für die künftige Wertentwicklung ist.

Auflegungsdatum des Fonds: 01.11.2010

Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 23.03.2012

Die Wertentwicklung wird in folgender Währung berechnet: CHF

Diese Wertentwicklung wird auf Basis des Nettoinventarwerts je Anteil (unter Einbeziehung sämtlicher Kosten) berechnet, wobei von einer Wiederanlage der Erträge im Fonds ausgegangen wird.

Die Anlagepolitik des Fonds wurde mit Wirkung zum 29. März 2019 geändert. Daher entspricht die aktuelle Wertentwicklung möglicherweise nicht der Wertentwicklung vor diesem Stichtag.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des Fonds ist die **State Street Bank Luxembourg S.C.A.**

Weitere Informationen zum Fonds sind auf der Website erhältlich unter www.fundsmith.eu. Sie können diese auch schriftlich beziehen von **State Street Bank Luxembourg S.C.A., z. Hd.: IFDSL Registration Team, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.**

Dazu gehören der Prospekt, der letzte Preis der Fondsanteile und die neuesten Jahres- und nachfolgenden Halbjahresberichte, sobald diese veröffentlicht sind. Sie sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Die vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben die thesaurierenden Anteile der Klasse I CHF und die ausschüttenden Anteile der Klasse I CHF. Das entsprechende Dokument für andere Anteilsklassen ist auf der Website oder von vorstehender Anschrift beziehbar.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die ergänzenden Informationen sowie der Jahresbericht und der Abschluss des Fonds stehen den Anlegern des Fonds entweder auf der Website oder unter der oben genannten Adresse kostenlos zur Verfügung. Diese Dokumente liegen auf Englisch vor.

Der Fonds haftet ausschließlich auf der Grundlage von in diesem Dokument enthaltenen Aussagen, die irreführend oder sachlich

unrichtig sind bzw. mit dem jeweiligen Teil des Fondsprospekts nicht übereinstimmen.

Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter unter anderem eine Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Leistungen und der Identität der für die Bewilligung der Vergütung und Leistungen Verantwortlichen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf abrufbar, und ein Ausdruck wird auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos übersandt.

Die Steuergesetzgebung Luxemburgs als Herkunftsmitgliedstaat des Fonds kann sich auf die persönliche Steuerposition des Anlegers auswirken.

Der Fonds hat seinen Sitz in Luxemburg. Das kann die steuerliche Behandlung des Fonds beeinträchtigen.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.