Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Fundsmith
Equity Fund | SICAV

Klasse I-aktier holdt i pund sterling i Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

en afdeling af Fundsmith SICAV
Akkumulerende aktier i GBP: (ISIN: LU1053186349)
GBP indkomstaktier: (ISIN: LU1053186000)
Forvaltningsselskab: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitik

Fondens mål er at opnå langsigtet værditilvækst ved at investere i aktier på globalt plan. Fondens strategi er langsigtet investering i dens udvalgte virksomhedsaktier, og den anvender ikke kortsigtede handelsstrategier. Fonden har strenge investeringskriterier, når der skal vælges værdipapirer til dens investeringsportefølje og investering i virksomheder:

- som kan opretholde et højt afkast af den anvendte driftskapital.
- hvis fordele er svære at duplikere.
- som ikke kræver markant finansiel gearing for at give afkast.
- med høj grad af sikker vækst efter geninvestering af likviditetsstrømmen og med høj grad af afkast.
- som er modstandsdygtige overfor omvæltninger – især teknologisk innovation.
- hvis vurdering anses for at være attraktiv.

Afdelingen søger at fremme miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika som de er defineret i artikel 8 i forordningen (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR). Fonden investerer ikke i andre fonder, ejendomme eller afledte instrumenter, og afdækker ikke mod valutaeksponering. Fonden låner ikke penge med undtagelse af usædvanlige omstændigheder.

Benchmark: MSCI World Index, i euro netto med dividender geninvesteret. Fonden forvaltes aktivt og anvender benchmarket til at sammenligne resultater og til at udregne den globale eksponering. Desuden træffer investeringsforvalteren beslutninger med det formål at opnå fondens investeringsmål, selv hvis der foretages sammenligninger; disse beslutninger kan omfatte valg af aktiver, fordeling på regioner, betragtning af sektorer og den overordnede eksponering mod markedet. Investeringsforvalteren er ikke på nogen måde begrænset af et benchmark i dennes positionering af porteføljen, og fonden vil ikke eje alle, og muligvis enda slet ingen af de værdipapirer som indgår i indekset. Afvigelsen fra benchmarket kan være total eller betydelig.

En investor eller en potentiel investor kan efter anmodning investere eller indløse sine aktier. Der handles på alle hverdage (når det er en hverdag i både Storbritannien og Luxembourg). Skæringstidspunktet for handel er kl. 13.00 (dansk tid). Kursen for alle handler fastsættes i forhold til fondens indre værdi ("NAV") som beregnet kl. 13.00 (dansk tid).

Udbyttet fra de akkumulerende aktier geninvesteres i fonden. Fonden udbetaler udbyttet fra de udloddende aktier til dig.

Anbefaling: Denne fond investerer langsigtet og er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fem år.

Risk/reward-profil

Ravere risiko
Typisk lavere afkast

Højere risiko
Typisk højere afkast

1	2	3	4	5	**6**	7

Risikoberegningen ovenfor beregner risikoen for kursudsving baseret på historiske data i løbet af de seneste fem år. Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Investeringspolitikken er ny, og der er ingen garanti for at fondens risikokategori forbliver uændret, og fondens kategorisering kan ændres med tiden. Derudover er den laveste kategori ikke ensbetydende med en risikofri investering. Der er ingen garanti for din oprindelige investering.

Jo højere risikokategorien er, desto større er det potentielle afkast generelt, men desto større er risikoen for at tabe penge også. Fonden er i kategori 6 fordi fonde af denne type har oplevet mellemstore til store stigninger og fald indtil nu. De underliggende investeringer er dog i store virksomheder med aktier, der i de fleste tilfælde er meget likvide.

Der er en række andre risici, som ikke er tilstrækkeligt omfattede af ovenstående indikator. Disse er:

Valutarisiko: Fondens portefølje er en global portefølje, og mange af investeringerne er ikke udstedt i GBP. Fonden foretager ikke valutafdækning. Pundkursen for aktierne kan derfor stige eller falde helt tilfældigt pga. ændringer i valutakursen.

Koncentrationsrisiko: Fondens portefølje overholder UCITS krav til spredning af investeringer. Når det er sagt, begrænser anvendelsen af investeringskriterierne, som er beskrevet ovenfor, antallet af potentielle investeringer betragteligt: Fonden investerer generelt i 20 til 30 aktier, og dermed er den mere koncentreret end mange andre fonde. Det betyder, at en enkelt akties resultater har større indvirkning på fondens kurs.

Operationel risiko: Svigt eller forsinkelser i operationelle processer kan påvirke fonden negativt.

Bæredygtighedsrisiko: Fonden er underlagt den risiko at der kan opstå miljømæssige, samfundsmæssige eller ledelsesmæssige begivenheder som kan have en væsentlig negativ indvirkning på dens investeringer.

Central investorinformation

Klasse I-aktier holdt i pund sterling i Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med fondens markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

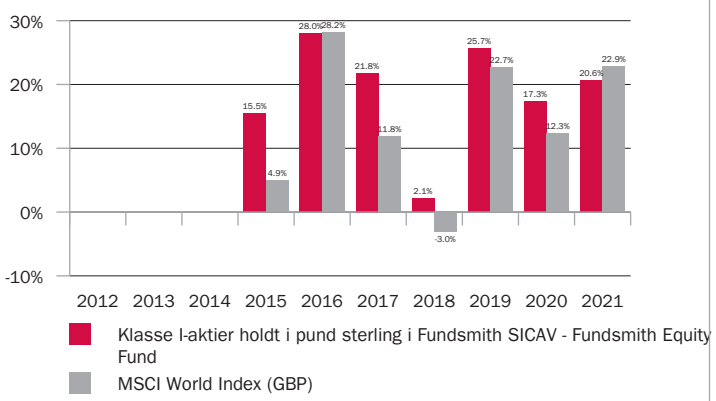
Fondens gebyrer vises nedenfor. Tallet for de løbende gebyrer er baseret på udgifterne for året, der sluttede den 31. december 2021. De løbende gebyrer omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner, men fordi porteføljeomsætningen er relativt lav, er disse gebyrer relativt lave.

De løbende gebyrer benyttes til at dække omkostningerne ved drift af fonden, som er 0,90% per år, samt visse andre omkostninger som omfatter markedsføring og udlodning af fonden. De løbende gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst. De overordnede løbende gebyrer kan variere fra år til år.

For yderligere oplysninger om gebyrer henvises du til afsnittet om gebyrer og omkostninger i fondens prospekt (se praktiske oplysninger).

Engangsgebyrer før eller efter investering:	
Indtrædelsesgebyr	0,00%
Udtrædelsesgebyr	0,00%
Dette er de beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og før investeringsprovenuet udbetales. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre, og De bør tale med Deres finansielle rådgiver om dette.	
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:	
Løbende gebyrer	0,95%
Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:	
Resultatbetinget honorar	INTET

Tidligere resultater



De bør være klar over, at tidligere resultater ikke er nogen vejledning om fremtidige resultater.

Oprettelsesdato for Fonden: 28-10-2011
Oprettelsesdato for aktie- eller andelsklassen: 15-04-2014
Resultaterne er beregnet i: GBP

Disse resultater beregnes ud fra den indre nettoværdi pr. aktie (som inkluderer alle gebyrer) og forudsætter, at indkomsten er blevet geninvesteret i fonden.

Fondens investeringspolitik blev ændret pr. 29. marts 2019. Derfor kan tidligere resultater, før den dato, ikke repræsentere den aktuelle investeringspolitik.

Fonden forvaltes aktivt og anvender udelukkende benchmarket med henblik på resultatsammenligning. Investeringsform´valteren træffer investeringsbeslutninger med henblik på at opnå fondens investeringsmål uden reference til et benchmark. Investeringsforvalteren er på ingen måde begrænset af benchmarket i sine investeringsbeslutninger. Afvigelsen fra benchmarket kan være total eller væsentlig.

Praktiske oplysninger

Fondens depositar er **Northern Trust Global Services SE**

Yderligere oplysninger om fonden kan findes på webstedet – **www.fundsmith.eu.** De kan også rekvirere dem ved skriftlig henvendelse til **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Storhertugdømmet Luxembourg**

Dette omfatter prospektet, den seneste pris på aktier i fonden samt de seneste årsberetninger og efterfølgende halvårsberetninger efterhånden som de udgives. De kan rekvireres gratis på engelsk. Dette dokument med central investorinformation beskriver aktierne i pund sterling i Klasse I. Det tilsvarende dokument for andre aktieklasser er tilgængeligt fra enten hjemmesiden eller på adressen ovenfor.

Ansvarserklæring: Fonden kan kun holdes ansvarlig for erklæringer i dette dokument, som er vildledende, unøjagtig eller uforenelig med de relevante dele af fondens prospekt.

Detaljer for administrationsvirksomhedens opdaterede vederlagspoltik, herunder blandt andet en beskrivelse af hvordan vederlag og fordele udregnes, navnene på de personer som er ansvarlige for tildeling af vederlagene og fordelene, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget er tilgængelige på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf og en papirkopi gøres gratis ved anmodning på administrationsvirksomhedens vedtægtsmæssige hjemsted.

Skatter: Skattelovgivningen i Luxembourg, som er den medlemsstat, hvor fonden har sit hjemsted, kan have indflydelse på investorens personlige skatteforhold. Fundsmith SICAV ejer et antal fonde. Hver fonds aktiver og passiver er lovmæsigt adskilt. Det betyder at aktiverne i én fond ikke kan bruges til at afholde passiverne i en anden. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for Fundsmith SICAV som helhed. De kan anmode om at Deres aktier konverteres fra én aktieklasse til en anden i enden denne fond eller en anden fond under Fundsmith SICAV. Mere information om hvordan De konverterer Deres aktier, kan findes i afsnittet "Exchanging between share classes" i prospektet.

Fonden er etableret i Luxembourg. Dette kan påvirke fondens skattebehandling.

Denne fond er autoriseret i Luxembourg og reguleret af *Commission de Surveillance du Secteur Financier,* som er den kompetente myndighed for overvågningen af denne fond i henhold til Luxembourgs lov af 17. december 2010. Denne centrale investorinformation er korrekt pr.: 10-10-2022