Documento de informação fundamental

Fundsmith
Sustainable Equity Fund | SICAV

Objetivo

O presente documento fornece-lhe informação fundamental acerca deste produto de investimento. Não se trata de material de marketing. A informação é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, riscos, custos, ganhos e perdas potenciais deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

Fundsmith Sustainable Equity Fund Ações da Categoria I, em euros, da Fundsmith SICAV

O Fundsmith Sustainable Equity Fund é um subfundo da Fundsmith SICAV
PRODUTOR: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU2289280112
SÍTIO WEB: www.fundsmith.eu
N.º DE TELEFONE: +35227111310
AUTORIDADE COMPETENTE: A Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") é responsável pela supervisão da FundRock Management Company S.A. Relativamente ao presente Documento de Informação Fundamental.
SOCIEDADE GESTORA: A FundRock Management Company S.A. está autorizada no Luxemburgo e é regulada pela CSSF.
Autorizado em: Este PRIIP está autorizado no Luxemburgo.
EMITIDO EM 10-09-2026

Em que consiste este produto?

Tipo: O Fundsmith Sustainable Equity Fund (o "Fundo") é um subfundo da Fundsmith SICAV, uma sociedade de investimento organizada como "société anonyme" (sociedade anónima) ao abrigo das leis do Grão-Ducado do Luxemburgo, registada sob o número B164404, e qualifica-se como "société d'investissement à capital variable" (SICAV) (sociedade de investimento de capital variável) sujeita à Parte I da Lei de 17 de dezembro de 2010 sobre organismos de investimento coletivo. A Fundsmith SICAV segregou a responsabilidade entre subfundos, o que significa que os ativos e passivos de cada subfundo são segregados por lei. O prospeto e os relatórios periódicos são preparados para a Fundsmith SICAV ao nível de cobertura.

Objetivos: O objetivo do Fundo consiste em gerar crescimento de valor a longo prazo (mais de 5 anos), investindo em ações de empresas numa perspetiva mundial. A abordagem do Fundo consiste em investir a longo prazo nas ações selecionadas, sem adoção de estratégias de negociação de curto prazo. O Fundo visa investir em empresas de elevada qualidade que, na opinião do Gestor de Investimentos, são aquelas:

- que consigam manter um elevado retorno de capital;
- cujas vantagens sejam difíceis de replicar;
- que não necessitem de empréstimos significativos para gerar retornos;
- que ofereçam, com um elevado grau de certeza, crescimento pelo reinvestimento dos fluxos de caixa com elevadas taxas de retorno;
- que sejam resilientes à mudança, em particular à inovação tecnológica;
- cuja avaliação seja considerada atrativa.

O Fundo não investirá em empresas que tenham interesses substanciais em qualquer um dos seguintes setores ou em empresas classificadas como operacionais em indústrias ou subindústrias GICS (Norma de Classificação de Indústrias Globais):

- Aeroespacial e da Defesa;
- Metalúrgica e Mineira;
- Cervejeiras, Destilarias e Vinhateiros;
- Petróleo, Gás e Combustíveis consumíveis;
- Casinos e Jogos;
- Pornografia;
- Gás e Eletricidade;
- Tabaco.

O Fundo promove características ambientais e/ou sociais no âmbito do Artigo 8º do Regulamento (UE) 2019/2088 sobre divulgações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (SFDR). Os potenciais investimentos são rastreados em conformidade com a política de investimento sustentável da Fundsmith utilizando informação recolhida sobre os riscos de sustentabilidade das empresas, impacto líquido no mundo, sensibilização para estes impactos e medidas de mitigação tomadas para fazer um juízo qualitativo sobre se têm um impacto negativo líquido excessivo no mundo e não fazem o suficiente para o reduzir. A Fundsmith avalia a sustentabilidade no seu mais vasto sentido, tendo em conta não apenas o tratamento das políticas ambientais, sociais e de gestão por parte das empresas ("ESG") e a prática das mesmas, mas também as respetivas políticas e práticas ao nível da pesquisa e desenvolvimento, inovação de novos produtos, política de dividendos e adequabilidade do investimento de capital. A carteira de investimentos do Fundo será concentrada, compreendendo em geral entre 20 a 30 ações.
O Fundo não investirá noutros fundos, propriedades ou derivativos ou efetuará o empréstimo de ações ou cobrirá qualquer exposição de divisas. O Fundo não pedirá dinheiro emprestado, exceto em circunstâncias fora do comum.

Padrão de referência: MSCI World Index, em rede de Euros com dividendos reinvestidos. O Fundo é gerido ativamente e utilizar o padrão de referência para efeitos de comparação de resultados e para o cálculo da sua exposição global. Adicionalmente, mesmo quando são realizadas comparações, o Gestor de Investimentos toma decisões de investimentos com a intenção de atingir o objetivo de investimento do fundo; isto pode incluir decisões relativas à seleção de ativos, alocação regional, visões do setor e nível geral de exposição ao mercado. O Gestor de Investimentos não é, de forma alguma, limitado pelos padrões de referência no seu posicionamento de carteira e o fundo não deterá todos ou poderá até nem deter nenhum dos constituintes do padrão de referência. O desvio do padrão de referência pode ser completo ou significativo.

Além de descrever as Ações de Acumulação da Categoria I, em euros (LU2289280112), este Documento de Informação Fundamental também pode ser utilizado como um documento representativo das Ações de Distribuição de Rendimento da Categoria I, em euros, do Fundo (LU2289280203).

O Fundo pode declarar dividendos. No caso das Ações de Acumulação, os dividendos são reinvestidos no Fundo. No caso das Ações de Distribuição de Rendimento, os dividendos ser-lhe-ão pagos pelo Fundo. Os investidores ou potenciais investidores podem investir ou resgatar as suas ações sempre que pretenderem, mediante pedido. A negociação ocorre todos os dias úteis (desde que sejam dias úteis no Luxemburgo), até às 13 horas (CET). O preço de quaisquer transações será definido tendo por referência o valor patrimonial líquido ("VAL") do Fundo, calculado às 13 horas (CET).

Investidores Não Profissionais visados: Investidores que desejem investir em ações e instrumentos financeiros relacionados a longo prazo (mínimo de 5 anos) e estão dispostos a aceitar flutuações no valor dos seus investimentos e os riscos associados ao investimento no Fundo.

Prazo: O Fundo não tem data de vencimento. A FundRock Management Company S.A. não tem o direito de rescindir unilateralmente o Fundo nem este pode ser automaticamente rescindido.

Depositário do Fundo: Northern Trust Global Services SE.
O Prospeto, os KID, os estatutos e os relatórios anuais e semestrais da Fundsmith SICAV podem ser obtidos, gratuitamente, em inglês, e em papel, na sede social da entidade administradora: Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Luxemburgo. Os preços de emissão, resgate e conversão podem ser obtidos gratuitamente e de forma impressa na sede social da FundRock Management Company S.A. e no sítio web da Fundsmith SICAV https://www.fundsmith.eu/.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

INDICADOR DE RISCO
O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

O indicador de risco pressupõe que se mantenha o produto durante 5 anos. O risco real pode variar significativamente se o dinheiro for resgatado numa fase inicial e é possível que receba menos. Poderá não conseguir vender facilmente o seu produto ou poderá ter de vendê-lo a um preço que tenha um impacto significativo no valor recebido.
Classificamos este produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.
Atenção ao risco cambial. Em algumas circunstâncias, poderá receber pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno obtido depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima exibido.
Consulte o prospeto para se informar sobre outros riscos relevantes.
Este produto não inclui qualquer proteção contra os resultados futuros do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

CENÁRIOS DE DESEMPENHO
O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. Os desenvolvimentos do mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão.
Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações utilizando o pior, o médio e o melhor desempenho do produto nos últimos 10 anos. Os mercados poderão desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.
O cenário de stress mostra o que se pode obter de volta em circunstâncias de mercado extremas.

Período de Detenção Recomendado: 5 anos Investimento 10.000 EUR		1 ano	5 anos (Período de detenção recomendado)
Cenários			
Mínimo	Não existe um retorno mínimo garantido. Poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	O que poderá recuperar depois dos custos	3.980 EUR	3.610 EUR
	Rendimento médio anual	-60,25%	-18,44%
Desfavorável	O que poderá recuperar depois dos custos	8.580 EUR	5.930 EUR
	Rendimento médio anual	-14,24%	-9,91%
Moderado	O que poderá recuperar depois dos custos	10.880 EUR	15.830 EUR
	Rendimento médio anual	8,84%	9,62%
Favorável	O que poderá recuperar depois dos custos	13.790 EUR	22.320 EUR
	Rendimento médio anual	37,87%	17,42%

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode afetar o quanto recebe.
Desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 02-2025 e 09-2026.
Moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 09-2018 e 09-2023.
Favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 11-2016 e 11-2021.

O que acontece se a FundRock Management Company S.A. não estiver apta a pagar as retribuições?

Os ativos do Fundo são separados dos ativos da FundRock Management Company S.A., do Produtor e do Depositário e, portanto, o seu pedido de pagamento não é afetado por qualquer evento de incumprimento da FundRock Management Company S.A., do Produtor ou do Depositário. Não existe qualquer sistema de compensação ou garantia que possa compensar, total ou parcialmente, esta perda.

Quais são os custos?

A pessoa que o aconselha ou lhe vende este produto pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre estes custos e como afetam o seu investimento.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

As tabelas mostram os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, de quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui mostrados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos:

- No primeiro ano, recuperaria o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção assumimos que o produto tem o desempenho mostrado no cenário moderado.
- investimento de 10.000 EUR.

Investimento 10.000 EUR Cenários	**Se sair após 1 ano**	**Se sair após 5 anos**
Custos totais Impacto dos custos anuais (*)	110 EUR 1,1%	810 EUR 1,1% anualmente

(*) Isto ilustra como os custos reduzem o seu retorno em cada ano durante o período de detenção. Por exemplo, indica que se sair no período de detenção recomendado, o seu rendimento médio por ano é projetado como sendo 10,72% antes dos custos e 9,62% após os custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços prestados pela mesma. A pessoa em questão informá-lo-á sobre o respetivo montante.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

		Se sair após 1 ano
Custos Pontuais após entrada ou saída		
Custos de entrada	Não cobramos encargos de subscrição sobre este produto.	0 EUR
Custos de saída	Não cobramos encargos de resgate sobre este produto.	0 EUR
Custos recorrentes assumidos anualmente		
Custos de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,03% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos reais ao longo do último ano.	103 EUR
Custos de transação	0,07% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes do produto. O montante real varia dependendo de quanto compramos e vendemos.	7 EUR
Custos acessórios assumidos ao abrigo de condições específicas		
Despesas de desempenho	Não existe qualquer comissão de desempenho para este produto.	0 EUR

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos.

O Fundo foi concebido para proporcionar uma valorização do capital num horizonte de investimento a longo prazo com um nível de risco médio.

Pode resgatar as suas ações diariamente, sem qualquer penalização.

Como posso reclamar?

As reclamações relativas ao comportamento da pessoa que o aconselhou sobre o produto ou que lho vendeu devem ser dirigidas diretamente a essa pessoa. As reclamações sobre o produto ou sobre o comportamento do produtor deste produto devem ser enviadas para o seguinte endereço:

Endereço postal: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5 Heienhaff L-1736 Senningerberg, Luxembourg.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sítio Web: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/

Em todos os casos, o queixoso deve indicar claramente os seus dados de contacto (nome, endereço, número de telefone ou e-mail) e fornecer uma breve explicação da reclamação.

Outras informações relevantes

Política de remuneração: A política de remuneração atualizada da FundRock Management Company S.A., incluindo, mas não se limitando a, uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados e a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios está disponível no seguinte sítio web https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf e uma cópia em papel da referida política de remuneração está disponível aos investidores gratuitamente, mediante pedido.

O desempenho é indicado para anos civis completos desde que esta categoria de ações foi lançada em 2021 e pode ser encontrado com os cálculos do cenário de desempenho mensal anterior em https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-sicav.