Basisinformationsblatt

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Fundsmith Equity Fund Anteile an der Fundsmith SICAV, Klasse T in US-Dollar

Der Fundsmith Equity Fund ist ein Teilfonds der Fundsmith SICAV
HERSTELLER: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU2404859402
INTERNET: www.fundsmith.eu
TELEFONNUMMER: +35227111310
ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE: Die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) ist für die Aufsicht der FundRock Management Company S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT: Die FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert.
Zugelassen in: Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.
ERSTELLUNGSDATUM 16.04.2025

Um welche art von produkt handelt es sich?

Art: Der Fundsmith Equity Fund („Fonds“) ist ein Teilfonds der Fundsmith SICAV, einer Investmentgesellschaft, die als société anonyme nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde, unter der Registernummer B164404 eingetragen ist und gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen als société d'investissement à capital variable (SICAV) gilt. Die Fundsmith SICAV hat Haftungstrennung zwischen den Teilfonds, was bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds gesetzlich voneinander getrennt sind. Der Verkaufsprospekt und die turnusmäßigen Berichte werden auf der Ebene der Umbrella-Gesellschaft erstellt, das heißt für die Fundsmith SICAV.

Ziele: Das Ziel des Fonds ist eine langfristige Wertsteigerung durch die globale Anlage in Unternehmensaktien. Der Fonds verfolgt den Ansatz, in die von ihm ausgewählten Unternehmensaktien langfristig anzulegen, und wendet keine kurzfristigen Handelsstrategien an. Der Fonds hat strikte Anlagekriterien für die Auswahl von Wertpapieren für sein Anlageportfolio und investiert in Unternehmen:

- 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 Fremdfinanzierung benötigen,
- die mit hoher Sicherheit Wachstum erzielen, indem sie ihre Cashflows mit hoher Rendite wieder anlegen,
- die Veränderungen gegenüber unempfindlich sind, insbesondere in Bezug auf technologische Innovationen,
- deren Bewertung als attraktiv erachtet wird.

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Eigenschaften im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Das Anlageportfolio des Fonds wird konzentriert sein und in der Regel zwischen 20–30 Titel umfassen.

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.

Benchmark: MSCI World Index, in USD, netto mit Wiederanlage der Dividenden. Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet die Benchmark zu Zwecken des Wertentwicklungsvergleichs sowie zur Berechnung seines Gesamtrisikos. Darüber hinaus trifft der Anlageverwalter, selbst wenn Vergleiche angestellt werden, die Anlageentscheidungen, mit der Absicht, das Anlageziel des Fonds zu erreichen. Dies kann Entscheidungen in Bezug auf die Auswahl von Vermögenswerten, die regionale Anlagenaufteilung, sektorale Einschätzungen sowie das Gesamtrisiko gegenüber dem Markt beinhalten. Der Anlageverwalter ist bei seiner Portfoliopositionierung in keiner Weise durch die Benchmark eingeschränkt, und der Fonds wird nicht alle bzw. möglicherweise gar keine Bestandteile der Benchmark halten. Die Abweichung von der Benchmark kann vollständig oder signifikant sein.

Zusätzlich zur Beschreibung der thesaurierenden Anteile der Klasse T in US-Dollar (LU2404859402) kann dieses Basisinformationsblatt auch als stellvertretendes Dokument für die ausschüttenden Anteile des Fonds der Klasse T in US-Dollar verwendet werden (LU2404859584).

Der Fonds kann Dividenden ausschütten. Bei thesaurierenden Anteilen werden die Dividenden wieder im Fonds angelegt. Bei den ausschüttenden Anteilen werden die Dividenden aus dem Fonds an Sie ausgezahlt. Ein Anleger bzw. Anlageinteressent kann auf Verlangen in Anteile investieren oder sie einlösen. Gehandelt wird an jedem Geschäftstag (soweit es sich um einen Geschäftstag in Luxemburg handelt), und der Annahmeschluss ist um 13:00 Uhr (MEZ). Der Preis von Transaktionen wird unter Bezugnahme auf den um 13:00 Uhr (MEZ) berechneten Nettoinventarwert („NIW“) des Fonds ermittelt.

Kleinanleger-Zielgruppe: Anleger, die langfristig (für mindestens 5 Jahre) in Aktien, Anteile und verwandte Finanzinstrumente investieren möchten und bereit sind, Schwankungen des Werts ihrer Anlage und die mit Anlagen im Fonds verbundenen Risiken in Kauf zu nehmen.

Laufzeit: Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Die FundRock Management Company S.A. ist nicht berechtigt, den Fonds einseitig zu kündigen, und der Fonds kann nicht automatisch gekündigt werden.

Verwahrstelle des Fonds: Northern Trust Global Services SE.
Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte der Fundsmith SICAV sind kostenfrei in englischer Sprache und in gedruckter Form am eingetragenen Sitz des Administrators erhältlich: Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Luxemburg. Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise sind kostenfrei und in gedruckter Form

am eingetragenen Sitz der FundRock Management Company S.A. sowie auf der Website der Fundsmith SICAV, https://www.fundsmith.eu/, erhältlich.

Welche risiken bestehen und was könnte ich im gegenzug dafür bekommen?

RISIKOINDIKATOR

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Niedrigeres Risiko
typischerweise geringere Erträge

Höheres Risiko
typischerweise höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In einigen Fällen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der Fonds unterliegt (unter anderem) den folgenden Risiken:

- Währungsrisiko
- Konzentrationsrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiko
- Betriebliches Risiko

Weitere relevante Risiken entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind eine Veranschaulichung anhand der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Wertentwicklung des Produkts in den vergangenen 10 Jahren. Die künftige Marktentwicklung kann hiervon deutlich abweichen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlage 10.000 USD		1 Jahr	5 years (Empfohlene Haltedauer)
Szenarien			
Mindestens	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	4.470 USD	3.110 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-55,28%	-20,84%
Pessimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	7.470 USD	6.380 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,33%	-8,60%
Mittleres	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	11.410 USD	15.680 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,10%	9,41%
Optimistisches	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	14.180 USD	23.970 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,78%	19,10%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.
Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03-2024 und 04-2025.
Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 05-2017 und 05-2022.
Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11-2016 und 11-2021.

Was geschieht, wenn FundRock Management Company S.A. nicht in der lage ist, die auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von den Vermögenswerten der FundRock Management Company S.A., des Herstellers und der Verwahrstelle getrennt gehalten. Deshalb hat ein eventueller Ausfall von FundRock Management Company S.A., Hersteller oder Verwahrstelle keine Auswirkungen auf Ihren Auszahlungsantrag. Es ist kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem vorhanden, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

Welche kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge Ihrer Anlage entnommen werden, um unterschiedliche Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier ausgewiesenen Beträge sind Veranschaulichungen auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und unterschiedlicher möglicher Anlagezeiträume

Wir sind von folgenden Annahmen ausgegangen:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Haltedauern sind wir davon ausgegangen, dass sich das Produkt so entwickelt wie im mittleren Szenario angegeben.
- 10.000 USD werden investiert.

Anlage 10.000 USD **Szenarien**	**Wenn Sie nach** **1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach** **5 Jahren aussteigen**
Gesamtkosten **Auswirkung der Kosten pro Jahr (*)**	109 USD 1,09%	797 USD 1,09% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,50% vor Kosten und 9,41% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 USD
Jedes Jahr erhobene laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und andere administrative oder Betriebskosten	1,08% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	108 USD
Transaktionskosten	0,01% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	1 USD
Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden		
Erfolgsgebühr	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Das Konzept des Fonds sieht vor, über einen langfristigen Anlagehorizont Kapitalzuwachs bei einem mittleren Risikoniveau zu erzielen.

Sie können Ihre Anteile täglich ohne Zahlung einer Vertragsstrafe einlösen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie zu dem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sind direkt an diese Person zu richten. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers dieses Produkts sind an die folgende Adresse zu richten:

Postadresse: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5 Heienhaff L-1736 Senningerberg, Luxemburg.

E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

In allen Fällen muss der Beschwerdeführer / die Beschwerdeführerin seine / ihre Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) angeben und eine kurze Erläuterung der Forderung geben.

Sonstige zweckdienliche angaben

Vergütungspolitik: Die aktuelle Vergütungspolitik der FundRock Management Company S.A., darunter eine Beschreibung, wie die Vergütungen und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zur Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen zuständig sind, ist auf der Website https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf verfügbar, und ein gedrucktes Exemplar dieser Vergütungspolitik steht Anlegern auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung.

Die Wertentwicklung wird für volle Kalenderjahre angegeben, da diese Anteilsklasse 2022 aufgelegt wurde, und ist ebenso wie die vorherigen monatlichen Performance-Szenario-Berechnungen verfügbar unter https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-sicav.