Document d'informations clés

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

Fundsmith Equity Fund Actions de la Classe US Dollar T dans Fundsmith SICAV

Fundsmith Equity Fund est un compartiment de Fundsmith SICAV
INITIATEUR : FundRock Management Company S.A.
ISIN : LU2404859402
SITE INTERNET : www.fundsmith.eu
NUMÉRO DE TÉLÉPHONE : +35227111310
AUTORITÉ COMPÉTENTE : La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») est responsable de la surveillance de FundRock Management Company S.A. en ce qui concerne ce Document d'informations clés.
SOCIÉTÉ DE GESTION : FundRock Management Company S.A. Est agréée au Luxembourg et est réglementée par la CSSF.
Autorisé en : Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.
PUBLIÉ LE 16/04/2025

En quoi consiste ce produit ?

Type : Fundsmith Equity Fund (le « Fonds ») est un compartiment de Fundsmith SICAV, une société d'investissement constituée sous la forme d'une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée sous le numéro B164404 et qui remplit les conditions requises pour être considérée comme de société d'investissement à capital variable (SICAV) soumise à la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif. Fundsmith SICAV applique le principe de la ségrégation des engagements entre les compartiments, ce qui signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont ségrégués en vertu des dispositions légales. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour Fundsmith SICAV au niveau de la structure à compartiments multiples.

Objectifs : L'objectif du Fonds est de parvenir à une croissance en valeur à long terme en investissant dans des actions d'entreprises à l'échelle mondiale. L'approche du Fonds consiste à être un investisseur à long terme dans les actions d'entreprises sélectionnées et il n'adoptera pas de stratégie de transactions à court terme. Le Fonds se caractérise par des critères d'investissement rigoureux quant à la sélection des titres pour son portefeuille d'investissement, procédant à l'investissement dans des entreprises :

- qui peuvent maintenir un rendement élevé sur le capital d'exploitation utilisé;
- dont les avantages concurrentiels sont difficiles à reproduire;
- qui n'exigent pas une levée de fonds importante pour générer des rendements;
- présentant un degré élevé de certitude quant à la croissance grâce au réinvestissement de leurs flux de trésorerie à des taux de rendement élevés;
- qui manifestent une meilleure résistance face aux changements, en particulier en ce qui concerne l'innovation technologique;
- dont la valorisation est jugée intéressante.

Le Fonds encourage la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur les informations relatives au développement durable dans le secteur des services financiers (SFDR). Le portefeuille d'investissement du Fonds sera concentré, comprenant généralement entre 20 et 30 titres.
Le Fonds n'investira pas dans d'autres fonds, biens d'investissement ou produits dérivés, ni ne couvrira aucune exposition au risque de change. Le Fonds n'empruntera pas de capitaux, sauf dans des circonstances inhabituelles.

Indice de référence : Indice MSCI World Index, en USD, nets de dividendes réinvestis. Le Fonds est géré de manière active et utilise l'indice de référence à des fins de comparaison de performance et pour le calcul de son exposition globale. Par ailleurs, même si des comparaisons sont effectuées, le Gestionnaire d'investissement prend des décisions d'investissement dans l'intention d'atteindre l'objectif d'investissement du Fonds. Cela peut inclure des décisions concernant la sélection d'actifs, l'allocation régionale, les vues sectorielles et le niveau global d'exposition au marché. Le Gestionnaire d'investissement n'est en aucune manière limité par l'indice de référence dans le positionnement de son portefeuille et le Fonds ne détiendra pas tous les composants de l'indice de référence, voire même peut n'en détenir aucun. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être d'une valeur très élevée ou significative.

En plus de la description des Actions de la Classe de Capitalisation US Dollar T (LU2404859402), ce Document d'informations clés peut également être utilisé comme document représentatif des Actions de la Classe de Revenu US Dollar T du Fonds (LU2404859584).

Le Fonds peut déclarer des dividendes. En ce qui concerne les Actions de Capitalisation, les dividendes sont réinvestis dans le Fonds. En ce qui concerne les Actions de Revenu, les dividendes vous sont payés par prélèvement sur le Fonds. Un investisseur actuel ou potentiel peut investir ou racheter des actions sur demande. Les transactions ont lieu chaque jour ouvrable (qui est un jour ouvrable au Luxembourg), la clôture de séance ayant lieu à 13 h 00, heure de l'Europe centrale (CET). Le cours des transactions sera fixé en fonction de la valeur de l'actif net (« VAN ») du Fonds, telle qu'elle est calculée à 13 h 00, heure de l'Europe centrale (CET).

Investisseurs de détail auxquels le produit est destiné :les Investisseurs qui souhaitent investir dans des actions, des titres et des instruments financiers apparentés à long terme (au moins 5 années) et qui sont prêts à accepter des fluctuations de la valeur de leurs investissements et les risques associés à un investissement dans le Fonds.

Durée de vie : Le Fonds n'a pas de date d'échéance. FundRock Management Company S.A. n'a pas le droit de mettre fin au Fonds unilatéralement et le Fonds ne peut pas non plus être automatiquement clôturé.

Dépositaire du Fonds : Northern Trust Global Services SE.
Le Prospectus, les KID, les statuts et les rapports annuels et semestriels de Fundsmith SICAV peuvent être obtenus gratuitement, en anglais et sous forme imprimée, au siège social de l'agent administratif, Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau,

Fundsmith Equity Fund | SICAV

L-3364 Leudelange, Luxembourg. Les prix d'émission, de rachat et de conversion peuvent être obtenus gratuitement et sous forme imprimée au siège social de FundRock Management Company S.A. et sur le site Web de Fundsmith SICAV https://www.fundsmith.eu/.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE

L'indicateur de risque sommaire permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Le Fonds est exposés aux risques suivants (sans s'y limiter) :

- Risque de change;
- Risque de concentration;
- Risque en matière de développement durable;
- Risque opérationnel.

Nous vous invitons à vous référer au prospectus concernant les autres risques applicables.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous retirerez de ce produit dépend des performances futures du marché. Les évolutions futures du marché sont incertaines et ne peuvent pas être prédites avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont données à titre indicatif en utilisant les performances pires, moyennes et meilleures du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de stress montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans Investissement 10.000 USD		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Stress	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4.470 USD	3.110 USD
	Rendement moyen chaque année	-55,28%	-20,84%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.470 USD	6.380 USD
	Rendement moyen chaque année	-25,33%	-8,60%
Modéré	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11.410 USD	15.680 USD
	Rendement moyen chaque année	14,10%	9,41%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14.180 USD	23.970 USD
	Rendement moyen chaque année	41,78%	19,10%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03-2024 et 04-2025.
Intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05-2017 et 05-2022.
Favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11-2016 et 11-2021.

Que se passe-t-il si FundRock Management Company S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont conservés dans des comptes ségrégués distincts des actifs de FundRock Management Company S.A., de l'Initiateur et du Dépositaire et, par conséquent, votre demande de paiement n'est pas affectée par une éventuelle défaillance de FundRock Management Company S.A., de l'Initiateur ou du Dépositaire. Il n'existe aucun système d'indemnisation ou de garantie en place qui puisse compenser tout ou partie de cette perte.

Que va me coûter cet investissement ?

la personne qui fournit des conseils ou qui vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement

COÛTS DANS LE TEMPS

. Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont présentés à titre indicatif sur base d'un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé ce qui suit :

- La première année, vous obtiendriez le remboursement du montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit se comporte comme indiqué dans le scénario modéré.
- USD 10 000 sont investis.

Investissement 10.000 USD **Scénarios**	**Si vous quittez après** **1 an**	**Si vous quittez après** **5 ans**
Coûts totaux **Impact sur les coûts annuels (*)**	109 USD 1,09%	797 USD 1,09% chaque année

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10,50% avant déduction des coûts et de 9,41% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

COMPOSITION DES COÛTS

		Si vous quittez après 1 an
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.	0 USD
Coûts courants prélevés chaque année		
Coûts de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	1,08% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	108 USD
Coûts de transaction	0,01% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	1 USD
Coûts accessoires prélevés dans des conditions particulières		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission relative aux performances pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années.

Le Fonds est conçu de manière à procurer une appréciation en capital sur un horizon d'investissement à long terme avec un niveau de risque moyen.

Vous pouvez racheter vos actions quotidiennement sans pénalité.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations concernant le comportement de la personne qui vous a conseillé sur le produit ou vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations concernant le produit ou le comportement de l'initiateur de ce produit doivent être adressées à l'adresse suivante :

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

E-mail : FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

Dans tous les cas, le plaignant doit indiquer clairement ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de sa réclamation.

Autres informations pertinentes

Politique de rémunération : La politique de rémunération mise à jour de FundRock Management Company S.A, comprenant, sans toutefois s'y limiter, une description de la manière de calculer les rémunérations et les avantages sociaux et l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux est disponible sur le site Web suivant https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf et une copie imprimée de cette politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande pour les investisseurs.

Les performances sont présentées pour des années civiles complètes depuis le lancement de cette classe d'actions en 2022 et peuvent être trouvées avec les précédents calculs de scénarios de performances mensuels sur https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-sicav.