

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## PRODOTTO

# Fundsmith Equity Fund Azioni di categoria T in franchi svizzeri di Fundsmith SICAV

**Fundsmith Equity Fund è un comparto di Fundsmith SICAV**

IDEATORE: FundRock Management Company S.A.

Codice ISIN: LU3005216810

SITO WEB: [www.fundsmith.eu](http://www.fundsmith.eu)

NUMERO TELEFONICO: +35227111310

AUTORITÀ COMPETENTE: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione di FundRock Management Company S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

SOCIETÀ DI GESTIONE: FundRock Management Company S.A. è autorizzato in Lussemburgo ed è disciplinato dalla CSSF.

Autorizzato in: Il PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

EMESSO IL 30/01/2026

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Fundsmith Equity Fund (il "Fondo") è un comparto di Fundsmith SICAV, una società di investimento di diritto lussemburghese, costituita quale société anonyme al numero B164404 e qualificata come société d'investissement à capital variable (SICAV) ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 che disciplina gli organismi di investimento collettivo. Fundsmith SICAV ha responsabilità separata tra i comparti, il che significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate a norma di legge. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per Fundsmith SICAV a livello multicomparto.

**Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è accrescere il valore nel lungo termine, investendo in azioni di società a livello globale. Il Fondo intende operare quale investitore a lungo termine nelle azioni delle società selezionate e non adotterà strategie di negoziazione a breve termine. Il Fondo segue rigidi criteri di investimento nei titoli selezionati per il proprio portafoglio, e investe in attività:

- che possano mantenere un rendimento elevato sul capitale d'esercizio;
- i cui benefici siano difficili da replicare;
- che non necessitano di una leva finanziaria consistente per generare rendimenti;
- caratterizzate da un elevato livello di certezza di crescita derivante dal reinvestimento dei loro flussi finanziari a tassi di rendimento elevati;
- che sono resilienti ai cambiamenti, in particolare per quanto riguarda l'innovazione tecnologica;
- la cui valutazione sia ritenuta interessante.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il portafoglio di investimento del Fondo sarà concentrato e generalmente comprenderà tra 20 e 30 azioni.

Il Fondo non investirà in altri fondi, beni o derivati, né coprirà eventuali esposizioni valutarie. Il Fondo non prenderà denaro in prestito, salvo in circostanze eccezionali.

**Parametro di riferimento:** Indice MSCI World, in Euro al netto, con reinvestimento dei dividendi. Il Fondo è gestito attivamente e utilizza il parametro di riferimento a fini di confronto della performance e per calcolare la sua esposizione globale. Inoltre, anche se vengono effettuati confronti, il Gestore degli investimenti prende decisioni di investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo; ciò può includere decisioni riguardanti la selezione delle attività, la distribuzione geografica, le opinioni settoriali e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato dal parametro di riferimento per quanto riguarda il posizionamento del proprio portafoglio e il Fondo non deterrà tutti i componenti del parametro di riferimento, o addirittura potrebbe non detenerne nessuno. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere totale o significativo.

Oltre a descrivere le Azioni ad accumulazione di categoria T in franchi svizzeri (LU3005216810), il presente Documento contenente le informazioni chiave può essere utilizzato anche in rappresentanza delle Azioni a distribuzione di categoria T in franchi svizzeri del Fondo (LU3005216901).

Il Fondo può dichiarare dividendi. Per quanto riguarda le Azioni ad accumulazione, i dividendi vengono reinvestiti nel Fondo. Per quanto riguarda le Azioni a distribuzione, i dividendi vengono pagati a valore sul Fondo. Un investitore, o potenziale investitore, può acquistare o riscattare le proprie azioni su richiesta. Le negoziazioni hanno luogo ogni giorno lavorativo (che sia un giorno lavorativo in Lussemburgo), con termine ultimo alle ore 13:00 (CET). Il prezzo di qualunque negoziazione verrà fissato con riferimento al valore patrimoniale netto ("VPN") del Fondo calcolato alle ore 13:00 (CET).

**Investitori al dettaglio:** Investitori che desiderano investire a lungo termine (almeno 5 anni) in azioni, titoli e strumenti finanziari correlati e sono disposti ad accettare le oscillazioni del valore dei loro investimenti e i rischi associati all'investimento nel Fondo.

**Scadenza:** Il Fondo non ha una data di scadenza. FundRock Management Company S.A. non ha il diritto di estinguere unilateralmente il Fondo, né il Fondo può essere estinto automaticamente.

**Depositario del Fondo:** Northern Trust Global Services SE.

Il Prospetto, i KID, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali di Fundsmith SICAV possono essere richiesti gratuitamente, in lingua

# Documento contenente le informazioni chiave

Fundsmith Equity Fund Azioni di categoria T in franchi svizzeri di Fundsmith SICAV

# Fundsmith Equity Fund | SICAV

inglese e in copia cartacea, presso la sede legale dell'agente amministrativo, Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Lussemburgo. I prezzi di emissione, di riscatto e di conversione possono essere ottenuti gratuitamente e in forma cartacea presso la sede legale di FundRock Management Company S.A. e sul sito web di Fundsmith SICAV <https://www.fundsmith.eu/>.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga tenuto per un minimo di 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo nel caso in cui si incassi nella fase iniziale e in tal caso si potrebbe recuperare meno. Potreste non essere in grado di vendere facilmente il vostro prodotto, oppure potreste doverlo vendere a un prezzo che incide significativamente sul vostro guadagno.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni

### SCENARI DI PERFORMANCE

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		1 anno	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Investimento 10.000 CHF			
Scenari			
Minimo	Non vi è alcun rendimento minimo garantito. È possibile perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	3.500 CHF	3.000 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-64,97%	-21,39%
Sfavorevole	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	7.810 CHF	5.240 CHF
	Rendimento medio ogni anno	-21,93%	-12,11%
Moderato	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	11.120 CHF	13.930 CHF
	Rendimento medio ogni anno	11,24%	6,85%
Favorevole	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	14.450 CHF	22.170 CHF
	Rendimento medio ogni anno	44,50%	17,26%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 01-2025 e 01-2026.  
Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 09-2017 e 09-2022.  
Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 11-2016 e 11-2021.

## Cosa accade se FundRock Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono separate dalle attività di FundRock Management Company S.A., dell'Ideatore e del Depositario. Pertanto, la vostra richiesta di rimborso non è influenzata da alcun evento di default di FundRock Management Company S.A., dell'Ideatore o del Depositario. Non vi è alcun sistema di indennizzo degli investitori né sistema di garanzia in grado di compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

**Quali sono i costi?**

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare il loro impatto sull'investimento nel corso del tempo.

**ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO**

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come previsto nello scenario moderato.
- CHF investito 10.000.

Investimento 10.000 CHF Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
<b>Costi totali</b> <b>Impatto dei costi annuali (*)</b>	112 CHF 1,12%	746 CHF 1,12% ogni anno

(\*) Indica come i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è di 7,97% al lordo dei costi e 6,85% al netto dei costi. Potremmo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto, a copertura dei servizi che vi fornisce. Tale persona provvederà a informarvi in merito all'importo.

**COMPOSIZIONE DEI COSTI**

		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi una tantum in caso di ingresso o uscita		
Costi di ingresso	Non applichiamo commissioni di ingresso per questo prodotto.	0 CHF
Costi di uscita	Non applichiamo commissioni di uscita per questo prodotto.	0 CHF
Costi correnti addebitati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi od operativi	1,10% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	110 CHF
Costi di transazione	0,02% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	2 CHF
Oneri accessori prelevati in condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 CHF

**Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**

**Periodo di detenzione raccomandato:** 5 anni.

Il Fondo è concepito per garantire l'apprezzamento del capitale in un orizzonte d'investimento di lungo termine, con un livello di rischio medio.

È possibile riscattare le proprie azioni su base giornaliera senza alcuna penale.

**Come presentare reclami?**

I reclami riguardanti la condotta del soggetto che vi ha consigliato il prodotto o che ve lo ha venduto, devono essere indirizzati direttamente a tale soggetto. I reclami relativi al prodotto o alla condotta dell'ideatore di detto prodotto devono essere indirizzati al seguente indirizzo:

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

E-mail: [FRMC\\_qualitycare@fundrock.com](mailto:FRMC_qualitycare@fundrock.com)

Website: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>

In tutti i casi, il reclamante deve indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione in merito al reclamo.

**Altre informazioni rilevanti**

**Politica retributiva:** La politica retributiva aggiornata di FundRock Management Company S.A., ivi compresa, a mero titolo di esempio non esaustivo, una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e le identità dei soggetti responsabili per la relativa concessione, sono disponibili sul sito: [https://www.FundRock.com/pdf/FundRock\\_Remuneration\\_policy.pdf](https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf) e una copia cartacea di tale politica retributiva è disponibile su richiesta degli investitori, a titolo gratuito.

Poiché questa classe di azioni è stata lanciata nel 2025, non sono disponibili dati relativi alla performance su un intero anno solare. I calcoli dello scenario di performance mensile precedente sono reperibili sul sito <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-sicav>.