Données concernant les cours, 30 septembre 2026

Classe d'actions	FCO*	Minimum	Cours €
T Class Acc	1.17%	2000 €	11,66
T Class Inc	1.17%	2000 €	11,54
R Class Acc	1.67%	2000 €	11,31
R Class Inc	1.67%	2000 €	11,35
I Class Acc	1.03%	5M €	11,69
I Class Inc	1.01%	5M €	11,67

→ Cours historiques

Informations générales

En date du 30 sept. 2026	
Gestionnaire de portefeuille	Terry Smith
Date de lancement	1.3.21
Administrateur	Northern Trust
Commissaire aux comptes	Deloitte S.A.
Société de gestion	Fundrock Mgmt Co. S.A.
Distributeur Mondial	Fundsmith Partners UK Ltd.
Gestionnaire de portefeuille	Fundsmith Investment Svcs Ltd.
Heure de clôture	Tous les jours à 13:00 C.E.T

Données clés

En date du 30 sept. 2026	
Taille du fonds	€7.5m
Rendement brut / net est§	1.14% / 0%
2025 PTR$^{\Delta}$	18.3%
Liquidité du fonds à 7 jours#	100%
Nombre de titres	26
Entreprises fondées en moyenne	1959
Capitalisation boursière médiane	€91.7bn
Part active au 31.8.26◊	91%
2025 Frais de transaction	0.07%

Analyse de la performance du Fonds

En date du 30 sept. 2026, T Class Acc	%
Taux de rendement annualisé	+2.8
Meilleur mois	+8.7 (juill. '22)
Plus mauvais mois	-9.2 (mars '25)
Moyenne sur le mois	+0.3
% Mois positifs	58

Répartition géographique

En date du 30 sept. 2026, par pays de cotation	%
US	79.0
UK	7.7
France	7.1
Espagne	5.1
Liquidités	1.0

Répartition sectorielle

En date du 30 sept. 2026, GICS® Catégories	%
Soins de santé	19.6
Biens de consommation discrétionnaire	17.7
Technologies de l'information	17.3
Secteur industriel	15.7
Produits de consommation courante	10.7
Services financiers	9.4
Services de communication	8.5
Liquidités	1.0

Objectifs d'investissement

Le Fundsmith Sustainable Equity Fund, un compartiment de la SICAV Fundsmith (le « Fonds »), est géré activement, ce qui signifie que les investissements sont faits à la discrétion du gestionnaire de portefeuille. L'objectif d'investissement du Fonds est de parvenir à une croissance à long terme de la valeur. Le Fonds investira dans des actions à l'échelle internationale. Le Fonds suit une approche d'investissement à long terme dans les actions sélectionnées et n'adoptera pas de stratégies de négociation à court terme. Le Fonds satisfait à des critères d'investissement rigoureux que le gestionnaire de portefeuille respecte dans la sélection de titres. Ces critères visent à garantir que le Fonds investit dans :

- des entreprises de haute qualité capable de maintenir un rendement élevé sur le fonds de roulement investi ;
- des entreprises dont les avantages sont difficiles à reproduire ;
- des entreprises qui n'ont pas besoin d'un effet de levier important pour générer des rendements ;
- des entreprises dont la croissance est assurée par le réinvestissement de leurs flux de trésorerie à des taux de rendement élevés ;
- des entreprises réactives au changement, notamment à l'innovation technologique ; et
- des entreprises dont la valorisation est jugée attrayante par le gestionnaire de portefeuille.

Le Fonds n'investira pas dans des entreprises ayant des intérêts substantiels dans l'un des secteurs suivants :

- Aérospatiale et défense
- Brasseries, distilleries et viticulture
- Casinos et maisons de jeux
- Services publics gaz et électricité
- Métaux et exploitation minière
- Pétrole, gaz et autres combustibles
- Pornographie
- Tabac

Le gestionnaire d'investissement applique d'autres critères pour sélectionner les investissements conformément à sa politique d'investissement responsable. Le gestionnaire d'investissement évalue la durabilité au sens large, en tenant compte non seulement des politiques et pratiques environnementales, sociales et de gouvernance des entreprises, mais aussi de leurs politiques et pratiques en matière de recherche et développement, d'innovation de nouveaux produits, de politique de dividendes et d'adéquation des investissements en capital.

Le Fonds prend en compte le risque de durabilité et les caractéristiques ESG dans le cadre de son processus de sélection. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et publie des informations liées à la durabilité conformément aux exigences de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier (SFDR)). Vous trouverez de plus amples informations dans le Prospectus (www.fundsmith.eu/fr/fsef/formulaires) et dans la Sustainability Related Disclosure (www.fundsmith.eu/fr/fsef/documents) via le site Internet.

Les risques principaux

- La valeur des sociétés dans lesquelles vous investissez, et par conséquent la valeur du Fonds, augmentera et diminuera, et il n'y a aucune garantie que vous récupériez votre investissement. Un investissement dans le Fonds ne doit être effectué que par des personnes capables de subir une perte sur leur investissement. Le Fonds doit être considéré comme un investissement à long terme (au moins 5 ans).
- Le portefeuille du Fonds est un portefeuille mondial et de nombreux investissements ne seront pas libellés dans la devise dans laquelle vous investissez. Le Fonds n'effectue aucune couverture de change. La valeur des actions peut donc augmenter ou diminuer sous l'effet des fluctuations des taux de change.
- Le portefeuille du Fonds est conforme aux exigences OPCVM en matière de répartition des investissements. Néanmoins, l'application des critères d'investissement décrits ci-dessus limite considérablement le nombre d'investissements potentiels : le Fonds investit généralement dans 20 à 30 actions et est donc plus concentré que de nombreux autres fonds. Cela signifie que la performance ou la sous-performance d'un seul titre a un impact plus important sur le cours du Fonds.
- Si vous n'êtes pas certain que le Fonds soit adapté à votre objectif d'investissement, nous vous invitons à faire appel à un conseiller en investissement.
- Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance, % rendement total

	sept. 2026	2026 vers 30.09.26	2025	2024	2023	2022	2021*	Lancement au 30.09.26	Annualisé au 30.09.26
Fundsmith SEF[1]	-2.7	-1.3	-10.6	+13.0	+8.7	-14.7	+26.0	+16.6	+2.8
Actions[2]	+1.1	+15.6	+6.8	+26.6	+19.6	-12.8	+28.0	+108.6	+14.1
Obligations UE[3]	-4.0	-6.6	-3.8	+0.3	+10.5	-32.3	-1.9	-33.9	-7.1
Liquidités[4]	+0.2	+1.5	+2.2	+3.7	+3.2	-0.0	-0.5	+10.4	+1.8

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence, les comparateurs ci-dessus sont fournis à titre d'information uniquement. [1] Actions de capitalisation de classe T en €, nettes de commissions, cotées à midi heure du Royaume-Uni, source : Bloomberg [2] MSCI World Index (€ net) coté à la clôture des marchés, heure américaine, source : www.msci.com. L'indice MSCI World Index est un indice des pays industrialisés composé d'actions globales dans tous les secteurs et, à ce titre, constitue une comparaison équitable compte tenu de l'objectif et de la politique d'investissement de la société. [3] Bloomberg Series-E Euro Govt 10+ Yr Bond Index, source : Bloomberg [4] Taux d'intérêt €, source : Bloomberg. ; *À partir du 1/3/21.

Commentaire sur le portefeuille - septembre 2026

Aucun achat ni aucune vente de positions n'ont été effectués au cours du mois. Les cinq principaux contributeurs à la performance du mois ont été Waters, Fortinet, Texas Instruments, Marriott et Veeva Systems. Les cinq principaux détracteurs ont été Sage, Stryker, Netflix, Amadeus et Uber.

Les 10 participations principales

- Sage
- Waters
- Amadeus
- Veeva Systems
- Stryker
- Mastercard
- Visa
- Church & Dwight
- Netflix
- Uber

Our values

- No Fees for Performance
- No Up Front Fees
- No Nonsense
- No Debt or Derivatives
- No Shorting
- No Market Timing
- No Index Hugging
- No Trading
- No Hedging

Fundsmith knows

Il s'agit uniquement d'un petit nombre d'entreprises internationales en croissance, de qualité et pérennes, que nous avons l'intention de détenir pendant longtemps, et dans lesquelles nous investissons personnellement.

© 2026 Fundsmith SICAV. Tous droits réservés. La SICAV Fundsmith est une société d'investissement constituée sous le droit du Grand-Duché de Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable. La SICAV est régie par la Partie I de la Loi sur les OPC et est qualifiée d'OPCVM.

Codes d'identification du titre au 30 sept. 2026

Classe d'actions	FCO*	Minimum	Cours	Date de lancement	SEDOL	ISIN	MEXID	Bloomberg
T Class Acc	1.17%	EUR 2000	11.66 €	2021-03-01	BMT7K05	LU2289279700	RWABDN	FSSEQTE
T Class Inc	1.17%	EUR 2000	11.54 €	2021-03-01	BMT7K16	LU2289279882	RWABDQ	FUFSETE
R Class Acc	1.67%	EUR 2000	11.31 €	2021-03-01	BMT7K27	LU2289279965	RWABDD	FUFSREA
R Class Inc	1.67%	EUR 2000	11.35 €	2021-03-01	BMT7K38	LU2289280039	RWABDC	FUFSERE
I Class Acc	1.03%	EUR 5M	11.69 €	2021-03-01	BMT7K49	LU2289280112	RWABDP	FUFSIEA
I Class Inc	1.01%	EUR 5M	11.67 €	2021-03-01	BMT7K50	LU2289280203	RWABDO	FUFSEIE
CHF I Class Acc	1.03%	CHF 6M	CHF 10.94	2021-03-01	BMT7K61	LU2289280385	RWABDJ	FUFSICA
CHF I Class Inc	1.03%	CHF 6M	CHF 10.08	2021-03-01	BMT7K72	LU2289280468	RWABDI	FUFSEIC
USD I Class Acc	1.02%	USD 6M	$ 11.34	2021-03-01	BMT7K83	LU2289280542	RWABDF	FUFSIUA
USD I Class Inc	1.03%	USD 6M	$ 10.93	2021-03-01	BMT7K94	LU2289280625	RWABDE	FUFSEIU
GBP I Class Acc	1.03%	GBP 5M	£ 11.60	2021-03-01	BMT7KB6	LU2289280898	RWABDH	FUFSEIG
GBP I Class Inc	1.01%	GBP 5M	£ 11.56	2021-03-01	BMT7KC7	LU2289280971	RWABDG	FUFSEII

Graphique de performance

01/03/2021 - 30/09/2026

Performance cumulée (%)

Données de performance au 30 Septembre 2026

Instrument	clé	Année en cours	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Depuis le lancement	Annualisé à partir du lancement
A	Fundsmith Sustainable Equity Fund T Acc (EUR)[5]	-1.3	-2.7	0.3	8.8	1.1	3.9	3.3	16.6	2.8
B	Sector: IA Global (EUR)[6]	12.7	-0.4	1.1	15.9	15.6	49.6	45.1	61.9	9.0

[5]Source: Fundsmith
[6]Source: Morningstar

Les performances passées ne sont pas nécessairement représentatives des performances futures. Les rendements pour les périodes supérieures à un an sont annualisés. Les performances passées indiquées ont été calculées en euros. Si l'euro n'est pas votre devise locale, les rendements affichés peuvent augmenter ou diminuer lorsqu'ils sont convertis dans votre devise locale. Pour les commissions, veuillez consulter le DIC.

Tableau de performance mensuelle, % rendement total, Classe T, EUR, Actions de capitalisation

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juill.	août	sep.	oct.	nov.	déc.	Total
2021			+2.0	+2.5	+0.3	+5.2	+4.3	+1.0	-2.8	+2.8	+3.3	+5.1	+26.0
2022	-8.5	-3.2	+2.2	+0.6	-5.0	-3.1	+8.7	-3.8	-6.2	+4.6	+0.1	-1.0	-14.7
2023	-0.5	+1.4	+1.8	+2.7	-2.2	+2.2	+1.4	+0.6	-3.0	-4.7	+5.6	+3.5	+8.7
2024	+4.5	+2.8	+1.9	-2.4	-0.2	+2.5	-0.8	+1.3	+0.5	-1.4	+6.0	-2.2	+13.0
2025	+3.9	-2.5	-9.2	-3.3	+5.4	-3.4	+0.9	-1.3	-3.1	+3.1	+1.9	-2.5	-10.6
2026	-0.7	-1.7	-7.0	+2.7	+5.6	+0.0	+0.3	+2.8	-2.7				-1.3

* Le FCO (chiffre des frais courants) est le total des frais payés par le Fonds (hors intérêts sur découvert bancaire et frais de transaction), annualisé, par rapport à sa valeur liquidative moyenne. Le FCO fluctue en fonction de l'évolution de l'actif net et des coûts. Le FCO est mis à jour à la suite de la publication des comptes des exercices clos le 30 juin et le 31 décembre. Certains frais payés par le Fonds seront facturés dans différentes devises et les fluctuations des taux de change peuvent entraîner une augmentation ou une diminution de ces frais. L'impact sur la performance de votre investissement varie donc également. Pour plus de détails sur ces frais, veuillez consulter le prospectus. Les FCO pour les classes d'actions CHF T, qui ont été lancées le 3 avril 2025, sont des estimations et sont basées sur les FCO pour les classes d'actions EUR T et USD T.

Δ La rotation du portefeuille (PTR) est une mesure de l'activité de négociation du fonds et a été calculé en prenant le total des achats et ventes d'actions moins le total des créations et liquidations divisé par la valeur liquidative moyenne du fonds.

La liquidité du fonds à 7 jours est calculée sur la base de 30 % du volume moyen du cours à 20 jours.

§ Le rendement brut reflète le revenu de dividende historique perçu par le Fonds au cours des 12 mois précédents avant déduction de toutes les charges, y compris les commissions de gestion. Le rendement net est le rendement brut moins toutes les charges, y compris les commissions de gestion, c'est-à-dire le rendement brut moins le FCO. Dans les deux cas, nous utilisons les Actions de Classe T comme référence. Veuillez noter que les taux varient pour les actions de Classe I et de Classe R. Les dépenses supplémentaires du Fonds réduiront davantage le rendement perçu.

Remarque : lorsqu'une position est constituée pour le Fonds, le nom de l'entreprise n'est pas divulgué dans la fiche d'information.

Remarque : La notation Morningstar Bronze ne s'applique qu'aux actions des classes T et I.

© 2026 Fundsmith SICAV. Tous droits réservés. La SICAV Fundsmith est une société d'investissement constituée sous le droit du Grand-Duché de Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable. La SICAV est régie par la Partie I de la Loi sur les OPC et est qualifiée d'OPCVM.

Cette fiche d'information est publiée par Fundsmith SICAV ("SICAV" ou "Fonds"), une société d'investissement constituée selon le droit du Grand-Duché de Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable. Le Prospectus et les rapports annuels et semestriels de la SICAV sont disponibles en anglais, alors que les documents d'informations clés (« DIC ») sont disponibles en danois, néerlandais, anglais, français, allemand, italien, norvégien, portugais, espagnol et suédois. Le Prospectus, les rapports annuels et semestriels et les DIC sont disponibles via www.fundsmith.eu. Il s'agit d'une communication marketing. Veuillez vous référer au Prospectus de l'OPCVM et au DIC avant de prendre toute décision d'investissement définitive.

FundRock Management Company S.A. est une société de gestion d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») au sens de la Directive OPCVM et est autorisée à proposer des actions de la SICAV aux investisseurs sur une base transfrontalière.

Les performances passées ne préjugent pas nécessairement des performances futures. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent augmenter ou diminuer et être affectés par les variations des taux de change, et il se peut que vous ne récupériez pas le montant de votre investissement initial. La décision d'investir dans le Fonds doit tenir compte de toutes les caractéristiques et de tous les objectifs du Fonds tels que décrits dans son Prospectus. Pour éviter toute confusion si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts du Fonds et n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

Veuillez noter que les informations de performance fournies tiennent compte des retenues à la source ou autres impôts prélevés sur les dividendes ou intérêts perçus par la SICAV. Le traitement fiscal des plus-values et moins-values réalisées par l'investisseur et des distributions perçues par l'investisseur dépend des circonstances individuelles de chaque investisseur et peut avoir comme conséquence le paiement d'impôts supplémentaires. Avant d'investir dans la SICAV, les investisseurs sont invités à consulter leurs conseillers fiscaux pour obtenir une compréhension complète du régime fiscal applicable à leur cas individuel.

Le Fonds est enregistré auprès de l'organisme de réglementation national pour la commercialisation dans ce pays.

L'indice MSCI World Index est la propriété exclusive de MSCI Inc. MSCI ne donne aucune garantie ou déclaration, expresse ou implicite, et décline toute responsabilité quant aux données MSCI contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent pas être redistribuées ou utilisées comme base pour d'autres indices ou pour d'autres titres ou produits finaux. Ce rapport n'est pas approuvé, examiné ou produit par MSCI. Le *Global Industry Classification Standard* (GICS) a été développé par et est la propriété exclusive de MSCI et *Standard & Poor's* et « GICS® » est une marque de service de MSCI et *Standard & Poor's*. De plus amples informations sur les aspects du Fonds liés au développement durable sont disponibles via: www.fundsmith.eu/fr/fsef/documents.

Un résumé des droits de l'investisseur en relation avec votre investissement dans la SICAV Fundsmith est disponible sur le site Internet (www.fundsmith.eu/fr/droits-des-investisseurs) en anglais, allemand, italien, espagnol, français et néerlandais.

Fundsmith ou Fundrock Management Company S.A. peuvent mettre fin aux accords de commercialisation dans le cadre du processus de notification de la directive sur la distribution transfrontalière (directive UE) 2019/1160.

Le Prospectus de la SICAV n'est pas disponible en français.

Australie
En recevant des documents concernant le Fonds, tout investisseur potentiel est réputé être un client de gros et un investisseur professionnel ou averti (au sens des définitions de *l'Australian Corporations Act*). Ces documents ne sont pas destinés à être distribués ou transmis, directement ou indirectement, à toute autre classe de personnes en Australie. Les informations contenues dans cette fiche d'information ont été préparées à titre informatif et contiennent des informations relatives à l'offre d'actions du Fonds. Elles ne tiennent pas compte des objectifs d'investissement, de la situation financière ou des besoins particuliers de l'investisseur. Avant d'agir sur la base de ces informations, l'investisseur doit en considérer l'adéquation au regard de ses objectifs d'investissement, de sa situation financière et de ses besoins. Tout « conseil en produits financiers » (tels que ce terme est défini dans *l'Australian Corporations Act*) contenu dans le présent document est fourni par le Fonds. Le Fonds n'est pas titulaire d'une licence australienne de services financiers qui l'autorise à fournir des conseils relatifs aux actions du Fonds. Aucun régime de réflexion ne s'applique à l'acquisition des actions du Fonds.

Singapour
Le présent document est communiqué par Fundsmith Partners UK Limited qui est autorisée et réglementée par l'Autorité de conduite financière. Le Fonds qui fait l'objet du présent document, n'est pas lié à un organisme de placement collectif autorisé en vertu de l'article 286 du *Securities and Futures Act 2001* de Singapour tel qu'amendé ou modifié (le « SFA ») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA. Ce document n'a pas été enregistré en tant que Prospectus auprès de l'Autorité monétaire de Singapour (la « MAS »). En conséquence, le présent document et tout autre document ou matériel lié à l'offre ou à la vente, ou à l'invitation à souscrire ou à acheter des parts du Fonds ne peuvent être diffusés ou distribués, les parts ne peuvent être offertes ou vendues, ni faire l'objet d'une invitation à souscrire ou à acheter, directement ou indirectement, à des personnes à Singapour autres que 1. à un investisseur institutionnel (tel que défini à l'Article 4A du SFA) en vertu de l'Article 304 du SFA ; ou 2. à une personne concernée (tel que défini dans l'article 305(5) du SFA) en vertu de l'article 305(1) du SFA ou à toute personne en vertu de l'article 305(2) du SFA et conformément aux conditions spécifiées à l'article 305 du SFA ; ou 3. autrement en vertu et conformément aux conditions de toute autre disposition applicable du SFA.

Notamment, pour les fonds d'investissement qui ne sont pas autorisés ou reconnus par la MAS, les parts de ces fonds ne peuvent pas être proposées au public de détail. Le présent document et tout autre document ou matériel émis dans le cadre de l'offre ou de la vente ne constituent pas un Prospectus tel que défini dans le SFA. Par conséquent, la responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des Prospectus ne s'applique pas et les investisseurs doivent examiner attentivement si l'investissement leur convient.

Suisse
Le représentant en Suisse est Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, 8400 Winterthur, Suisse, et l'agent payeur est Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich, Suisse. Le Prospectus, les DIC, l'acte constitutif et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse.

Émirats arabes unis
Ce document concerne le Fonds qui n'est soumis à aucune forme de réglementation ou d'approbation de l'Autorité fédérale de supervision des marchés financiers, de la Banque centrale, de la *Dubai Financial Services Authority* ou de l'Autorité des Marchés Financiers (collectivement, les « régulateurs susmentionnés »). Ce document est destiné à être distribué uniquement aux personnes qui constituent des investisseurs professionnels ou institutionnels et ne doit donc pas être remis à, ni être utilisé par, toute autre catégorie d'investisseurs. Les régulateurs susmentionnés ne sont pas responsables de l'examen ou de la vérification de ce document ou d'autres documents relatifs à ce Fonds. En conséquence, les régulateurs susmentionnés n'ont pas approuvé le présent document ou tout autre document associé, ni pris de mesures pour vérifier les informations qu'il contient, et ils n'assument aucune responsabilité à cet égard. Les parts auxquelles se rapporte ce document peuvent être soumises à des restrictions de revente. Les détenteurs potentiels de parts doivent effectuer leur propres contrôles de diligence raisonnable sur la part. Si vous ne comprenez pas le contenu de ce document, vous devez consulter un conseiller financier agréé.

Nos partenaires

© 2026 Fundsmith SICAV. Tous droits réservés. La SICAV Fundsmith est une société d'investissement constituée sous le droit du Grand-Duché de Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable. La SICAV est régie par la Partie I de la Loi sur les OPC et est qualifiée d'OPCVM.