

Preisdaten, 28<sup>th</sup> Juni 2024

Anteilsklasse	OCF*	Minimum	Kurs €
T Class Acc	1.11%	2000 €	12.78
T Class Inc	1.11%	2000 €	12.78
R Class Acc	1.62%	2000 €	12.57
R Class Inc	1.61%	2000 €	12.35
I Class Acc	0.97%	5M €	12.84
I Class Inc	0.97%	5M €	12.81

→ Historische Preise

Stammdaten

Zum 28 Juni 2024	
Portfoliomanager	Terry Smith
Auflegungsdaten	1.3.21
Administrator	Northern Trust
Wirtschaftsprüfer	Deloitte S.A.
Verwaltungsgesellschaft	Fundrock Mgmt Co. S.A.
Globale Vertriebsgesellschaft/Promotor	Fundsmith LLP
Investmentmanager	Fundsmith Investment Svcs Ltd.
Handel	Täglich um 13:00 C.E.T

Wichtige Fakten

Zum 28 Juni 2024	
Fondsgröße	€386.5m
Geschätzte Brutto-/Nettorendite<	1.14% / 0.03%
2023 PTR	15.4%
7-Tage-Fondsliquidität>	100%
Anzahl Titel	26
Durchschn. Unternehmensgründung	1933
Mittlere Marktkapitalisierung	€106.1bn
2023 Transaktionsgebühren	0.02%

Performanceanalyse des Fonds

Bis 28 Juni 2024, T Class Acc	%
Annualisierte Rendite	+7.6
Beste(r) Monat	+8.7 (Jul '22)
Schlechtester Monat	-8.5 (Jan '22)
Durchschnitt Monat	+0.7
% Positive Monate	65

Geografische Verteilung

Zum 28 Juni 2024, nach Notierungsland	%
US	70.4
Dänemark	12.1
UK	8.7
France	5.7
Spanien	2.4
Unbekanntes Land – neue Position	0.5
Cash	0.3

Sektoraufteilung

Zum 28 Juni 2024, GICS* Kategorien	%
Gesundheitsversorgung	34.0
Basiskonsumgüter	20.1
Nicht-Basiskonsumgüter	17.3
Informationstechnologie	9.9
Industrie	7.2
Finanzen	7.1
Kommunikationsdienste	4.2
Cash	0.3

Anlageziel

Der Fundsmith Sustainable Equity Fund, ein Teilfonds von Fundsmith SICAV („Fonds“) wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass die Auswahl der Anlagen im Ermessen des Investmentmanagers liegt. Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristiges Wertwachstum zu erzielen. Der Fonds legt weltweit in Wertpapiere an. Der Fonds verfolgt den Ansatz, ein langfristiger Anleger in die von ihm ausgewählten Aktien zu sein. Er wird keine kurzfristigen Handelsstrategien eingehen. Der Fonds hat strenge Anlagekriterien, die der Investmentmanager bei der Auswahl von Wertpapieren für das Anlageportfolio des Fonds einhält. Diese Kriterien sollen sicherstellen, dass der Fonds in:

- ▶ hochwertige Unternehmen, die eine hohe Rendite auf das eingesetzte Betriebskapital erzielen können;
- ▶ Unternehmen, deren Vorteile schwer zu replizieren sind;
- ▶ Unternehmen, die keine wesentliche Hebelwirkung benötigen, um Renditen zu erzielen;
- ▶ Unternehmen, die ein hohes Maß an Wachstumssicherheit haben, da sie ihre Kapitalflüsse mit hohen Renditen wieder anlegen;
- ▶ Unternehmen, die widerstandsfähig gegen Veränderungen, insbesondere technologische Innovationen sind, und/oder
- ▶ Unternehmen, deren Bewertung vom Investmentmanager als attraktiv erachtet wird, investiert.

Der Fonds legt nicht in Unternehmen an, die in einem der folgenden Sektoren eine wesentliche Beteiligung haben:

- ▶ Luft- und Raumfahrt und Verteidigung
- ▶ Brauereien, Brennerien und Winzer
- ▶ Casinos und Glücksspiel
- ▶ Gas- und Stromversorgungsunternehmen
- ▶ Metalle und Bergbau
- ▶ Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe
- ▶ Pornografie
- ▶ Tabakwaren

Darüber hinaus wendet der Investmentmanager weitere Kriterien an, um Anlagen in Übereinstimmung mit der verantwortungsvollen Anlagepolitik des Investmentmanagers zu prüfen. Der Investmentmanager bewertet Nachhaltigkeit im weitesten Sinne und berücksichtigt dabei nicht nur; wie die Unternehmen mit Umwelt-, Sozial- und Governance-Richtlinien und -Praktiken umgehen, sondern auch ihre Strategien und Praktiken in Bezug auf Forschung und Entwicklung, Innovation neuer Produkte, Dividendenpolitik und die Angemessenheit von Kapitalanlagen.

Der Fonds berücksichtigt im Rahmen seines Auswahlprozesses Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Eigenschaften. In dieser Hinsicht bewirbt der Fonds ökologische und/oder soziale Merkmale und legt nachhaltigkeitsbezogene Informationen gemäß den Anforderungen von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die Offenlegungsverordnung (SFDR)) offen. Weitere Informationen finden Sie im [Verkaufsprospekt](#) (www.fundsmith.eu/de/fsef/formulare). Weitere Informationen finden Sie im Verkaufsprospekt und in der [Offenlegung zu Nachhaltigkeit](#) (www.fundsmith.eu/de/fsef/dokumente) auf der Website.

Hauptrisiken

- ▶ Der Wert der Unternehmen, in die investiert wird, und damit auch der Wert des Fonds wird steigen und fallen, und es gibt keine Garantie, dass Sie Ihre Investition zurückerhalten. Eine Investition in den Fonds sollte nur von Personen getätigt werden, die in der Lage sind, einen Verlust aus ihrer Investition zu tragen. Die Anteile sind als langfristige Anlagen zu betrachten (mindestens 5 Jahre).
- ▶ Das Portfolio des Fonds ist ein globales Portfolio, und viele der Investments lauten nicht auf die Währung, in die Sie investieren. Der Fonds nimmt keine Währungsabsicherung vor. Der Wert der Anteile kann daher allein aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.
- ▶ Das Portfolio des Fonds entspricht den OGAW-Anforderungen an die Risikostreuung von Anlagen. Die Anwendung der oben beschriebenen Anlagekriterien schränkt jedoch die Anzahl möglicher Investitionen erheblich ein: Der Fonds investiert in der Regel in 20 bis 30 Aktien und ist daher konzentrierter als viele andere Fonds. Das bedeutet, dass die Performance oder Underperformance einer einzelnen Aktie einen größeren Einfluss auf den Fondspreis hat.
- ▶ Wenn Sie sich nicht sicher sind, ob der Fonds für Sie geeignet ist, wenden Sie sich bitte an einen Fachmann.
- ▶ Die Performance der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance.

Wertentwicklung, % Gesamtrendite

	Jun 2024	2024 bis 28.06.24	2023	2022	2021*	Ab Auflegung bis 28.06.2024	Annualisiert bis 28.06.2024
Fundsmith SEF <sup>1</sup>	+2.5	+9.4	+8.7	-14.7	+26.0	+27.8	+7.6
Equities <sup>2</sup>	+3.4	+15.2	+19.6	-12.8	+28.0	+53.8	+13.8
EU Bonds <sup>3</sup>	-0.3	-4.5	+10.5	-32.3	-1.9	-29.9	-10.1
Cash <sup>4</sup>	+0.3	+1.9	+3.2	-0.0	-0.5	+4.6	+1.4

Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Referenzindex verwaltet. Die vorstehenden Vergleichsgrößen dienen nur zu Informationszwecken. <sup>1</sup> Auf Euro lautende, thesaurierende Anteile der Klasse T, nach Gebühren, bewertet 13:00 Uhr C.E.T., Quelle: Bloomberg <sup>2</sup> MSCI World Index (€ Net), bewertet zum Geschäftsschluss in den USA, Quelle: www.MSCI.com. Der MSCI World Index ist ein Industrieländerindex globaler Wertpapiere aus allen Sektoren und ist daher ein fairer Vergleich angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik der Gesellschaft. <sup>3</sup> Bloomberg Series-E Euro Govt 10+ Yr Bond Index, Quelle: Bloomberg <sup>4</sup> € Zinssatz, Quelle: Bloomberg. \*Ab 1.3.21.

Portfoliokommentar für Juni 2024

Im Verlauf des Monats wurden keine direkten Verkäufe oder Käufe von Beteiligungen getätigt. Den besten Beitrag zur Performance leisteten in dem Monat die fünf Titel Microsoft, Novo Nordisk, Alphabet, Marriott und Home Depot. Den schlechtesten Beitrag zur Performance leisteten in dem Monat die fünf Titel L'Oréal, Waters, Greggs, Amadeus und PepsiCo.

Top 10 Beteiligungen

- ▶ Novo Nordisk
- ▶ Microsoft
- ▶ Stryker
- ▶ L'Oréal
- ▶ Church & Dwight
- ▶ Procter & Gamble
- ▶ Visa
- ▶ Unilever
- ▶ Home Depot
- ▶ Automatic Data Processing

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

Nur eine kleine Anzahl hochwertiger, robuster, globaler Wachstumsunternehmen, die ein gutes Preis-Leistungs-Verhältnis aufweisen und die wir langfristig zu halten gedenken, und in die wir unser eigenes Geld investieren.

Wertpapierkennnummern

Anteilsklasse	OCF*	Minimum	Kurs	Auflegungsdatum	SEDOL	ISIN	MEXID	Bloomberg
T Class Acc	1.11%	EUR 2000	12.78 €	2021-03-01	BMT7K05	LU2289279700	RWABDN	FSSEQTE
T Class Inc	1.11%	EUR 2000	12.78 €	2021-03-01	BMT7K16	LU2289279882	RWABDQ	FUFSETE
R Class Acc	1.62%	EUR 2000	12.57 €	2021-03-01	BMT7K27	LU2289279965	RWABDD	FUFSTRA
R Class Inc	1.61%	EUR 2000	12.35 €	2021-03-01	BMT7K38	LU2289280039	RWABDC	FUFSTRE
I Class Acc	0.97%	EUR 5M	12.84 €	2021-03-01	BMT7K49	LU2289280112	RWABDP	FUFSTIA
I Class Inc	0.97%	EUR 5M	12.81 €	2021-03-01	BMT7K50	LU2289280203	RWABDO	FUFSTIE
CHF I Class Acc	0.97%	CHF 6M	CHF 11.24	2021-03-01	BMT7K61	LU2289280385	RWABDJ	FUFSTIC
CHF I Class Inc	0.97%	CHF 6M	CHF 10.61	2021-03-01	BMT7K72	LU2289280468	RWABDI	FUFSTIC
USD I Class Acc	0.97%	USD 6M	\$ 11.42	2021-03-01	BMT7K83	LU2289280542	RWABDF	FUFSTIA
USD I Class Inc	0.97%	USD 6M	\$ 11.40	2021-03-01	BMT7K94	LU2289280625	RWABDE	FUFSTIU
GBP I Class Acc	0.98%	GBP 5M	£ 12.57	2021-03-01	BMT7KB6	LU2289280898	RWABDH	FUFSTIG
GBP I Class Inc	0.98%	GBP 5M	£ 12.56	2021-03-01	BMT7KC7	LU2289280971	RWABDG	FUFSTII



Performance-Chart

01/03/2021 - 28/06/2024



Kumulierte Wertentwicklung (%)

Daten zur Wertentwicklung zum 28 Juni 2024

Schlüssel	Instrument	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	Ab Auflage	Seit Auflegung annualisiert
A	Fundsmith Sustainable Equity Fund T Acc (EUR)	9.4	2.5	-0.1	9.4	12.7	15.9	27.8	7.6
B	Sector: IA Global (EUR)	11.1	2.4	1.6	11.1	16.3	17.2	28.6	7.9

Die Performance der Vergangenheit ist kein Hinweis auf künftige Renditen. Erträge für Zeiträume über ein Jahr werden annualisiert. Die angezeigte Performance der Vergangenheit wurde in Euro berechnet. Wenn der Euro nicht Ihre Landeswährung ist, können die angezeigten Renditen steigen oder fallen, wenn sie in Ihre Landeswährung umgerechnet werden. Die Gebühren entnehmen Sie bitte dem KIID.

Tabelle der monatlichen Performance, % Gesamtrendite, T-Klasse, EUR, thesaurierende Fondsanteile

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Juli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dez	Gesamt
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							+9.4

" Active Share misst, wie stark sich die Portfoliobestände vom Referenzindex (MSCI World) unterscheiden, d. h. ein Portfolio, das mit dem Referenzindex identisch ist, hätte einen aktiven Anteil von 0 %.

\* Die OCF (Ongoing Charges Figure) ist die Summe der vom Fonds gezahlten Aufwendungen (ohne Überziehungszinsen), annualisiert, im Vergleich zu seinem durchschnittlichen Nettoinventarwert. Die OCF wird schwanken, wenn sich das durchschnittliche Nettovermögen und die durchschnittlichen Kosten ändern. Die OCF wird nach der Veröffentlichung der Rechnungsabschlüsse für die am 30. Juni und 31. Dezember endenden Berichtszeiträume aktualisiert. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite Ihrer Investition. Bestimmte Kosten, die von dem Fund bezahlt werden, werden in Euro berechnet, und Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass diese Kosten steigen oder sinken, wenn sie in Ihre Landeswährung umgerechnet werden.

# Die PTR (Portfolio Turnover Rate) ist ein Maß für die Handelsaktivität des Fonds und wurde berechnet, indem die gesamten Zugänge und Abgänge von Anteilen abzüglich der gesamten Zeichnungen und Rücknahmen durch den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Fonds dividiert wurden.

> Die 7-Tage-Fondsliquidität wird auf der Grundlage von 30 % des durchschnittlichen Volumens der letzten 20 Tage berechnet.

< Die Bruttorendite spiegelt die historischen Dividendenerträge des Fonds in den letzten 12 Monaten vor Abzug aller Aufwendungen einschließlich Verwaltungsgebühren wider. Die Nettorendite ist die Bruttorendite abzüglich aller Aufwendungen einschließlich Verwaltungsgebühren, d. h. Bruttorendite abzüglich OCF. In beiden Fällen verwenden wir die Anteile der Klasse T als Referenz. Bitte beachten Sie, dass die Sätze für die Anteile der Klassen I und R variieren würden. Zusätzliche Fondsaufwendungen werden die erzielte Rendite weiter senken.

Nota bene. Wenn eine Position für den Fonds aufgebaut wird, wird der Firmenname nicht in den Factsheetdaten angegeben.

Dieses Factsheet wird von der Fundsmith SICAV herausgegeben, eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable gegründete Investmentgesellschaft. Die SICAV unterliegt Teil I des OGA-Gesetzes und ist als OGAW zugelassen. Der Verkaufsprospekt der SICAV sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache erhältlich, während die wesentlichen Anlegerinformationen („KIIDs“) in dänischer, niederländischer, englischer, französischer, deutscher, norwegischer, portugiesischer, spanischer und schwedischer Sprache verfügbar sind. Der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind unter [www.fundsmith.eu](http://www.fundsmith.eu) verfügbar. Dies ist eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen.

Die FundRock Management Company S.A. ist eine Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne der OGAW-Richtlinie und ist befugt, Anlegern grenzüberschreitend Anteile an der Fundsmith-SICAV anzubieten.

Die Performance der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Indikator für die zukünftige Performance. Der Wert der Anlagen und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen und von Wechselkursänderungen beeinflusst werden, und Sie erhalten möglicherweise nicht den Betrag Ihrer ursprünglichen Anlage zurück. Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten alle Merkmale oder Ziele des Fonds, wie in seinem Verkaufsprospekt beschrieben, berücksichtigt werden.

Bitte beachten Sie, dass die Angaben zur Performance Quellensteuern oder andere Steuern berücksichtigen, die auf die von der SICAV erhaltenen Dividenden/Zinsen erhoben werden. Die steuerliche Behandlung der Gewinne und Verluste des Anlegers und der vom Anleger erhaltenen Ausschüttungen hängt von den individuellen Umständen jedes Anlegers ab und kann die Zahlung zusätzlicher Steuern nach sich ziehen. Bevor Investitionen in die SICAV getätigt werden, sollten sich die Anleger an ihren Steuerberater wenden, um ein vollständiges Verständnis der für ihren jeweiligen Fall geltenden Steuerregelungen zu erhalten.

Der Fonds ist zur Vermarktung in diesem Land bei der nationalen Aufsichtsbehörde registriert.

MSCI World Index ist das ausschließliche Eigentum von MSCI Inc. MSCI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen ab und übernimmt keinerlei Haftung in Bezug auf die hierin enthaltenen MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes oder Wertpapiere oder Endprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wird nicht von MSCI genehmigt, geprüft oder erstellt. Der Global Industry Classification Standard (GICS) wurde von MSCI und Standard & Poor's entwickelt und ist ausschließliches Eigentum von MSCI und Standard & Poor's. „GICS®“ ist eine Dienstleistungsmarke von MSCI und Standard & Poor's. Weitere Informationen zu den Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds finden Sie unter [www.fundsmith.eu/de/fsef/dokumente#richtlinien-und-berichte](http://www.fundsmith.eu/de/fsef/dokumente#richtlinien-und-berichte).

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte im Zusammenhang mit Ihrer Investition in die SICAV Fundsmith ist auf der Website verfügbar und kann unter [www.fundsmith.eu/de/anlegerrechte](http://www.fundsmith.eu/de/anlegerrechte) abgerufen werden.

Sowohl Fundsmith als auch Fundrock Management Company S.A. können die Vertriebsvereinbarungen im Rahmen des Widerrufverfahrens der neuen Richtlinie über den grenzüberschreitenden Vertrieb (Richtlinie 2019/1160) kündigen.

## Frankreich

Der Verkaufsprospekt der SICAV ist nicht auf Französisch erhältlich.

## Singapur

Die Fundsmith Sicav (der „Fonds“), die Gegenstand dieses Dokuments ist, bezieht sich nicht auf einen Organismus für gemeinsame Anlagen, der gemäß Section 286 des Securities and Futures Act, Chapter 289 von Singapur (der „SFA“) zugelassen oder gemäß Section 287 des SFA anerkannt ist. Dieses Dokument wurde nicht als Verkaufsprospekt bei der Monetary Authority of Singapore (die „MAS“) registriert. Dementsprechend dürfen dieses Dokument und alle anderen Dokumente oder Materialien im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf oder der Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen des Fonds weder verbreitet noch verkauft werden, noch dürfen Anteile direkt oder indirekt an Personen in Singapur angeboten oder verkauft oder zum Gegenstand einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf gemacht werden, außer 1. an einen institutionellen Anleger gemäß Section 304 des SFA; oder 2. an eine relevante Person gemäß Section 305(1) des SFA oder eine Person gemäß Section 305(2) des SFA (und eine solche Verteilung erfolgt gemäß den in Section 305 des SFA festgelegten Bedingungen); oder 3. ansonsten gemäß und in Übereinstimmung mit den Bedingungen anderer anwendbarer Bestimmungen des SFA. Insbesondere bei Investmentfonds, die nicht von der MAS zugelassen oder anerkannt sind, dürfen Anteile an solchen Fonds nicht an Privatanleger angeboten werden. Dieses Dokument und alle anderen Dokumente oder Materialien, die im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf herausgegeben werden, sind kein Verkaufsprospekt im Sinne des SFA. Dementsprechend gilt die gesetzliche Haftung im Rahmen des SFA in Bezug auf den Inhalt von Verkaufsprospekten nicht, und Anleger sollten sorgfältig prüfen, ob die Investition für sie geeignet ist.

## Schweiz

Schweizer Vertreter und Zahlstelle: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich. Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.