

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Anteile der Klasse I in USD der Fundsmith SICAV - Fundsmith Sustainable Equity Fund

ein Teilfonds der Fundsmith SICAV

Thesaurierende Anteile: (ISIN: LU2289280542)

Ausschüttende Anteile: (ISIN: LU2289280625)

Verwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds ist eine langfristige (über einen Zeitraum von 5 Jahren) Wertsteigerung durch die globale Anlage in Aktien. Der Fonds verfolgt den Ansatz, in die von ihm ausgewählten Aktien langfristig anzulegen, und wendet keine kurzfristigen Handelsstrategien an. Der Fonds zielt darauf ab, in qualitativ hochwertige Unternehmen zu investieren, die nach Meinung des Anlageverwalters:

- dauerhaft eine hohe Rendite auf das eingesetzte operative Kapital erzielen können, deren Vorteile sich nur schwer nachbilden lassen, zur Erzielung von Renditen keine wesentliche Fremdfinanzierung benötigen, mit hoher Sicherheit Wachstum erzielen, indem sie ihre Cashflows mit hoher Rendite wieder anlegen, Veränderungen gegenüber unempfindlich sind, insbesondere in Bezug auf technologische Innovationen, und deren Bewertung als attraktiv erachtet wird.

Der Fonds wird nicht in Unternehmen investieren, die wesentliche Aktivitäten in einem der folgenden Sektoren haben:

- Luft- und Raumfahrt und Verteidigung, Metalle und Bergbau, Brauereien, Brennereien und Weinkellereien, Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe, Casinos und Glücksspiel, Pornografie, Gas- und Stromversorger, Tabak.

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Eigenschaften im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Potenzielle Anlagen werden einem Screening vor dem Hintergrund der nachhaltigen Anlagepolitik von Fundsmith unterzogen. Fundsmith bewertet Nachhaltigkeit im weitesten Sinne und berücksichtigt dabei nicht nur den Umgang der Unternehmen mit Richtlinien und Praktiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, sondern auch ihre Richtlinien und Praktiken in den Bereichen Forschung und Entwicklung, Produktinnovation, Dividendenpolitik und Angemessenheit der Kapitalinvestitionen.

Das Anlageportfolio des Fonds wird konzentriert sein und in der Regel zwischen 20–30 Aktien umfassen. Der Fonds wird weder Anlagen in andere Fonds, Immobilien oder Derivate tätigen, noch wird er Wertpapierleih- oder Kurssicherungsgeschäfte abschliessen. Der Fonds nimmt keine Kredite auf, ausser im Zuge ungewöhnlicher Umstände.

Referenzwert: MSCI World Index, in USD, netto mit Wiederanlage der Dividenden. Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet den Referenzwert 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 Aufteilung, sektorale Einschätzungen sowie das Gesamtrisiko gegenüber dem Markt beinhalten. Der Anlageverwalter ist bei seiner Portfoliopositionierung in keiner Weise durch den Referenzwert eingeschränkt, und der Fonds wird nicht alle bzw. möglicherweise gar keine Bestandteile des Referenzwerts halten. Die Abweichung vom Referenzwert kann vollständig oder signifikant sein.

Ein Anleger bzw. Anlageinteressent kann in Anteile investieren bzw. seine Anteile auf Verlangen zurücknehmen lassen. 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 des Fonds ermittelt.

Bei thesaurierenden Anteilen werden die Dividenden wieder im Fonds angelegt. Bei ausschüttenden Anteilen werden die Dividenden vom Fonds an die Anleger ausgezahlt.

Empfehlung: Dieser Fonds investiert langfristig (über einen Zeitraum von 5 Jahren) und ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von 5 Jahren wieder abzuziehen.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie spiegelt das Ausmass der Anteilspreisschwankungen des Fonds auf der Grundlage historischer Daten wider. Historische Daten lassen nicht immer zuverlässig auf das künftige Risikoprofil des Fonds schliessen. Die Risikokategorie des Fonds kann nicht garantiert werden und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Zudem ist die niedrigste Kategorie nicht gleichbedeutend mit risikolos. Es besteht keine Kapitalgarantie für Ihre Erstanlage.

Allgemein gilt: Je höher die Risikokategorie, desto grösser das Potenzial für höhere Erträge, aber desto höher auch das Risiko von Verlusten. Dieser Fonds ist in Kategorie 5 eingestuft, da Fonds dieser Art in der Vergangenheit mittlere bis hohe Wertsteigerungen und -verluste aufgewiesen haben. Die zugrunde liegenden Anlagen erfolgen jedoch in grosse Unternehmen, deren Aktien in den meisten Fällen äusserst liquide sind.

Es gibt eine Reihe weiterer Risiken, die vom obigen Indikator nicht erfasst werden. Eine vollständige Beschreibung ist im Verkaufsprospekt unter der Überschrift «Risikofaktoren» enthalten. Die wesentlichsten davon sind:

Währungsrisiko: Der Fonds verfügt über ein globales Portfolio, und viele der Anlagen lauten nicht auf USD. Der Fonds schliesst keine Kurssicherungsgeschäfte ab. Der in USD angegebene Preis der Anteile kann daher auch steigen oder sinken, wenn es nur zu Wechselkursschwankungen kommt.

Konzentrationsrisiko: Das Anlagekonzept des Fonds besteht darin, in eine relativ geringe Anzahl von Wertpapieren zu investieren (vorbehaltlich der oben dargelegten Streuungs- und Konzentrationsgrenzen). Dies kann zu einer Konzentration des Portfolios in Branchen, Ländern oder anderen Gruppierungen führen. Diese potenziellen Konzentrationen bedeuten, dass ein Verlust, der bei einer einzelnen Anlage entsteht, einen proportional höheren Verlust für den Fonds verursachen kann, als wenn eine grössere Anzahl von Anlagen getätigt würde.

ESG-Risiko: Die Verwendung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) kann sich auf den Anlageerfolg des Fonds auswirken, und daher können ESG-Anlagen eine andere Wertentwicklung verzeichnen als ähnliche Teilfonds, die keine derartigen Kriterien verwenden. Auf ESG basierende Ausschlusskriterien, die in der Anlagepolitik des Fonds verwendet werden, können dazu führen, dass der Fonds auf den Kauf bestimmter Wertpapiere verzichtet, auch wenn die entsprechende Gelegenheit eigentlich vorteilhaft wäre, und/oder dass er Wertpapiere aufgrund seiner ESG-Merkmale verkauft, wenn dies nachteilig wäre.

Weitere Informationen in Bezug auf Risiken im Allgemeinen sind im Abschnitt «Risikofaktoren» des Prospekts zu finden.

Wesentliche Anlegerinformationen

Anteile der Klasse I in USD der Fundsmith SICAV - Fundsmith Sustainable Equity Fund

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

Die Kosten für den Fonds werden nachstehend aufgeführt. Die Angabe der laufenden Kosten ist eine Schätzung der annualisierten Kosten, da keine ausreichenden historischen Daten vorliegen.

Sie enthält alle vom Fonds getragenen Kosten mit Ausnahme der Portfoliotransaktionskosten, die jedoch, da der Portfolioumschlag des Fonds relativ gering ist, ebenfalls niedrig ausfallen dürften.

Die laufenden Kosten werden zur Bezahlung der operativen Kosten des Fonds verwendet, die 0.90 % pro Jahr betragen, sowie für bestimmte andere Kosten, einschliesslich Marketing und Vertrieb des Fonds. Diese laufenden Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum der Anlage. Die laufenden Gesamtkosten können sich von Jahr zu Jahr ändern.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt «Gebühren und Aufwendungen» des Fondsprospekts (siehe «Praktische Informationen»).

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeaufschlag	0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	1,10%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	ENTFÄLLT
-----------------------------------------------------	----------

Frühere Wertentwicklung

Auflegungsdatum des Fonds: 01.03.2021

Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 01.03.2021

Es sind keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle des Fonds ist die **Northern Trust Global Services SE**

Weitere Informationsmaterialien über den Fonds sind auf der Website erhältlich – www.fundsmith.eu. Sie können diese zudem schriftlich unter der Anschrift **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Grossherzogtum Luxemburg** anfordern.

Hierzu gehören der Verkaufsprospekt, der aktuelle Preis der Fondsanteile sowie der aktuelle Jahres- und nachfolgende Halbjahresbericht, sobald diese veröffentlicht werden. Sie sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt die Anteile der Klasse I in USD. Das entsprechende Dokument für andere Anteilsklassen ist auf der Website oder von vorstehender Anschrift beziehbar.

Haftungserklärung: Die Fonds kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter unter anderem eine Beschreibung der Berechnung von Vergütung und Leistungen sowie zur Identität der für die Bewilligung der Vergütung und Leistungen Verantwortlichen, einschliesslich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter

https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf abrufbar, und ein Ausdruck wird auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos übersandt.

Steuern: Die Steuergesetzgebung Luxemburgs als Herkunftsmitgliedstaat des Fonds kann sich auf die persönliche Steuerposition des Anlegers auswirken.

Die Fundsmith SICAV verfügt mehrere unterschiedliche Fonds. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds sind gesetzlich voneinander getrennt. Der Verkaufsprospekt und die turnusmässigen Berichte werden für die gesamte Fundsmith SICAV erstellt. Sie können den Umtausch Ihrer Anteile von einer Klasse in eine andere Klasse entweder dieses oder eines anderen Fonds der Fundsmith SICAV beantragen. Weitere Informationen zum Umtausch Ihrer Anteile finden Sie im Prospekt im Abschnitt «Umtausch zwischen Anteilsklassen».

Der Fonds hat seinen Sitz in Luxemburg. Das kann die steuerliche Behandlung des Fonds beeinflussen.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Niederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich. Der Verkaufsprospekt, das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenfrei beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.