

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

Klasse I-aktier holdt i USD i Fundsmith SICAV - Fundsmith Sustainable Equity Fund

En afdeling af Fundsmith SICAV

Akkumulerende aktier: (ISIN: LU2289280542)

Indkomstaktier: (ISIN: LU2289280625)

Forvaltningsselskab: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitik

Fondens mål er at opnå langsigtet (over 5 år) værditilvækst ved at investere i aktier på globalt plan. Fondens strategi er langsigtet investering i dens udvalgte aktier, og den anvender ikke kortsigtede handelsstrategier. Fonden søger at investere i virksomheder af høj kvalitet, hvilket efter investeringsforvalterens opfattelse er virksomheder:

- som kan opretholde et højt afkast af den anvendte driftskapital, hvis fordele er svære at duplikere, som ikke kræver væsentlig låntagning for at give afkast som har end høj grad af sikker vækst efter geninvestering af likviditetsstrømmen og en høj grad af afkast, som er modstandsdygtige overfor omvæltninger, især teknologisk innovation og hvis vurdering anses for at være attraktiv.

Fonden investerer ikke i virksomheder med en betydelig interesse i nogen af følgende sektorer:

- Luftfart og forsvar, metal og minedrift, bryggerier, destillerier og vinfremstillere, olie, gas og forbrugsbrændstoffer, casinoer og spil, pornografi, gas- og elforsyning samt tobak.

Afdelingen søger at fremme miljømæssige og/eller samfundsmæssige karakteristika som de er defineret i artikel 8 i forordningen (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser. Potentielle investeringer screenes i overensstemmelse med Fundsmiths politik for bæredygtig investering. Fundsmith evaluerer bæredygtighed i det bredest mulige omfang som ikke blot tager højde for hvordan virksomhederne håndterer miljømæssig, samfundsmæssig og ledelsesmæssig politik og praksis, men også deres politik og praksis angående forskning og udvikling, produktinnovation, udlodningspolitik og passende kapitalinvestering.

Investeringsporteføljen bliver koncentreret i typisk omkring 20-30 aktiebrev. Fonden investerer ikke i andre fonder, ejendomme eller afledte instrumenter, laver ikke aktielån og afdækker ikke mod valutaeksponering. Fonden låner ikke penge med forbehold for usædvanlige omstændigheder.

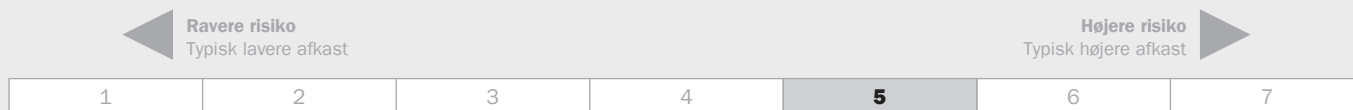
Benchmark: MSCI World Index, i USD netto med dividender geninvesteret. Fonden forvaltes aktivt og anvender benchmarket til at sammenligne resultater og til at udregne den globale eksponering. Desuden træffer investeringsforvalteren beslutninger med det formål at opnå fondens investeringsmål, selv hvis der foretages sammenligninger; disse beslutninger kan omfatte valg af aktiver, fordeling på regioner, betragtning af sektorer og den overordnede eksponering mod markedet. Investeringsforvalteren er ikke på nogen måde begrænset af benchmarks i dennes positionering af porteføljen, og fonden vil ikke eje alle, og muligvis endda slet ingen af de værdipapirer som indgår i indekset. Afgivelsen fra benchmarket kan være total eller betydelig.

En investor eller en potentiel investor kan efter anmodning investere eller indløse sine aktier. Der handles på alle hverdage (når det er en hverdag i både Storbritannien og Luxembourg). Skæringstidspunktet for handel er kl. 13.00 (dansk tid). Kursen for alle handler fastsættes i forhold til fondens indre værdi ("NAV") som beregnet kl. 13.00 (dansk tid).

Udbyttet fra de akkumulerende aktier geninvesteres i fonden. Fonden udbetaler udbyttet fra de udloddende aktier til dig.

Anbefaling: Denne fond investerer langsigtet (over 5 år) og er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud indenfor fem år.

Risk/reward-profil



Risikokategorien afspejler betydningen af udsving i fondens aktiepriser baseret på historiske data. Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Fondens risikokategori er ikke garanteret og kan variere med tiden. Derudover er den laveste kategori ikke ensbetydende med en risikofri investering. Der er ingen garanti for din oprindelige investering.

Jo højere risikokategorien er, desto større er det potentielle afkast generelt, men desto større er risikoen for at tabe penge også. Fonden er i kategori 5 fordi fonde af denne type har oplevet mellemstore til store stigninger og fald indtil nu. De underliggende investeringer er dog i store virksomheder med aktier, der i de fleste tilfælde er meget likvide.

Der er en række andre risici som ikke er omfattet af ovenstående indikator. En fuldstændig beskrivelse kan findes i prospektet under overskriften "Risk Factors". De mest væsentlige er:

Valutarisiko: Fondens portefølje er en global portefølje, og mange af investeringerne er ikke udstedte i USD. Fonden foretager ikke valutafdækning. USD-kursen for aktierne kan derfor stige eller falde udelukkende pga. ændringer i valutakursen.

Koncentrationsrisiko: Fondens investeringstilgang er at investere i et relativt lille antal værdipapirer (i henhold til de ovenfor beskrevne grænser for spredning og koncentration). Dette kan resultere i porteføljekoncentration indenfor sektorer, lande eller andre grupper. Disse potentielle koncentrationer betyder at et tab på en enkelt investering kan resultere i et proportionelt større tab for fonden end hvis der var foretaget et større antal investeringer.

ESG-risiko: Anvendelse af ESG-kriterier kan påvirke fondens investeringsresultat og som sådan kan investering i ESG opføre sig anderledes end investering i lignende investeringsafdelinger som ikke benytter disse kriterier. ESG-baserede eksklusionskriterier som anvendes i fondens investeringspolitik kan resultere i at fonden vrager muligheder for at købe visse værdipapirer som det ellers ville være fordelagtigt at købe og/eller sælge værdipapirer på grund af disses ESG-egenskaber når det er ufordelagtigt at sælge.

Yderligere oplysninger om risici generelt findes i prospektets afsnit "Risk Factors".

Central investorinformation

Klasse I-aktier holdt i USD i Fundsmith SICAV - Fundsmith Sustainable Equity Fund

Fundsmith SICAV

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med fondens markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

Fondens gebyrer vises nedenfor. Det løbende gebyr er et skøn over de årlige afgifter, da der ikke er tilstrækkelige historiske data.

Det omfatter alle omkostninger afholdt af fonden bortset fra omkostninger ved porteføljetransaktioner, men fordi porteføljeomsætningen er relativt lav, er disse gebyrer relativt lave.

De løbende gebyrer benyttes til at dække omkostningerne ved drift af fonden, som er 0,90% per år, samt visse andre omkostninger som omfatter markedsføring og udlodning af fonden. De løbende gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst. De overordnede løbende gebyrer kan variere fra år til år.

For yderligere oplysninger om gebyrer henvises du til afsnittet om gebyrer og omkostninger i fondens prospekt (se praktiske oplysninger).

Engangsgebyrer før eller efter investering:

Indtrædelsesgebyr	0,00%
Udtrædelsesgebyr	0,00%

Dette er de beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og før investeringsprovenuet udbetales. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre, og De bør tale med Deres finansielle rådgiver om dette.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

Løbende gebyrer	1,10%
-----------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

Resultatbetinget honorar	INTET
--------------------------	-------

Tidligere resultater

Oprettelsesdato for Fonden: 01-03-2021

Oprettelsesdato for aktie- eller andelsklassen: 01-03-2021

Der foreligger ikke tilstrækkelige data til at give investor nyttige oplysninger om tidligere resultater.

Praktiske oplysninger

Fondens depositar er **Northern Trust Global Services SE**

Yderligere oplysninger om fonden kan findes på webstedet – **www.fundsmith.eu**. De kan også rekvirere dem ved skriftlig henvendelse til **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Storchertugdømmet Luxembourg**

Dette omfatter prospektet, den seneste pris på aktier i fonden samt de seneste årsberetninger og efterfølgende halvårsberetninger efterhånden som de udgives. De kan rekvireres gratis på engelsk. Dette dokument med central investorinformation beskriver aktierne i USD i Klasse I. Det tilsvarende dokument for andre aktieklasser er tilgængeligt fra enten hjemmesiden eller på adressen ovenfor.

Ansvarserklæring: Fonden kan kun holdes ansvarlig for erklæringer i dette dokument, som er vildledende, unøjagtig eller uforenelig med de relevante dele af fondens prospekt.

Detaljer for administrationsvirksomhedens opdaterede vederlagspolitik, herunder blandt andet en beskrivelse af hvordan vederlag og fordele udregnes, navnene på de personer som er ansvarlige for tildeling af

vederlagene og fordelene, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget er tilgængelige på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf og en papirkopi gøres gratis ved anmodning på administrationsvirksomhedens vedtægtsmæssige hjemsted.

Skatter: Skattelovgivning i Luxembourg, som er den medlemsstat, hvor fonden har sit hjemsted, kan have indflydelse på investorens personlige skatteforhold.

Fundsmith SICAV ejer et antal fonde. Hver fonds aktiver og passiver er lovmæssigt adskilt. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for Fundsmith SICAV som helhed. De kan anmode om at Deres aktier konverteres fra én aktieklasser til en anden i enden denne fond eller en anden fond under Fundsmith SICAV. Mere information om hvordan De konverterer Deres aktier, kan findes i afsnittet "Exchanging between share classes" i prospektet.

Fonden er etableret i Luxembourg. Dette kan påvirke fondens skattebehandling.