

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Aandelen van categorie USD I in Fundsmith Sicav - Fundsmith Sustainable Equity Fund

een subfonds van Fundsmith Sicav

Kapitalisatieaandelen: (ISIN: LU2289280542)

Distributieaandelen: (ISIN: LU2289280625)

Beheermaatschappij: FundRock Management Company S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het doel van het fonds is waardegroei op lange termijn (over 5 jaar), door te beleggen in aandelen van bedrijven over de hele wereld. De aanpak van het fonds is die van een langetermijnbelegger in de gekozen aandelen, zonder gebruik te maken van strategieën voor kortetermijnhandel. Het fonds beoogt te beleggen in hoogwaardige bedrijven die volgens de beleggingsbeheerder:

- een hoog rendement op het ingezette werkkapitaal kunnen aanhouden, waarvan de concurrentievoordelen moeilijk na te bootsen zijn, die ook zonder aanzienlijke financiële hefboom rendement opleveren met een hoge zekerheid van groei uit de herbelegging van hun kasstromen tegen hoge rendementen, die opgewassen zijn tegen veranderingen, vooral technologische vernieuwingen en waarvan de waardering aantrekkelijk wordt geacht.

Het fonds zal niet in bedrijven beleggen die aanzienlijke belangen in een van de volgende sectoren hebben:

- Luchtvaart en defensie, metalen en mijnbouw, distilleerders en wijnboeren, olie, gas en verbruiksbrandstoffen, casino's en gaming, pornografie, gas- en elektriciteitsbedrijven, tabak.

Het Subfonds bevordert milieu- en/of maatschappelijke eigenschappen in de zin van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverzorging over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR). Potentiële beleggingen worden gescreend in overeenstemming met Fundsmith' beleid inzake duurzaam beleggen. Fundsmith beoordeelt duurzaamheid in de breedste zin, waarbij niet alleen rekening wordt gehouden met hoe bedrijven het beleid ten aanzien van milieu, maatschappij en governance hanteren, maar ook met hun beleidslijnen en praktijken met betrekking tot onderzoek en ontwikkeling, nieuwe productinnovatie, dividendbeleid en geschiktheid van kapitaalbeleggingen.

De beleggingsportefeuille van het fonds zal geconcentreerd zijn en in het algemeen uit 20–30 aandelen bestaan. Het fonds belegt niet in andere fondsen, vastgoed of derivaten, leent geen aandelen uit en dekt ook geen valutarisico's af. Het fonds leent geen geld, behalve in uitzonderlijke omstandigheden.

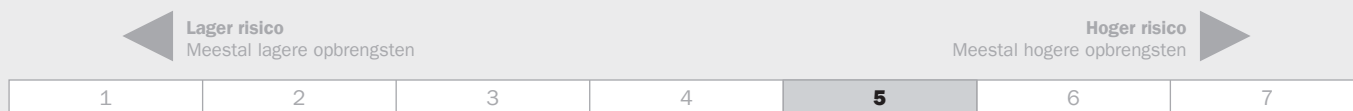
Benchmark: MSCI World Index, in USD, netto met herbelegging van dividenden. Het fonds wordt actief beheerd en maakt gebruik van de benchmark voor prestatievergelijkingsoeinden en voor de berekening van zijn wereldwijde blootstelling. Daarnaast, en ongeacht of vergelijkingen worden gemaakt, neemt de beleggingsbeheerder beleggingsbeslissingen met de bedoeling de beleggingsdoelstelling van het fonds te verwezenlijken; hierbij kan het gaan om beslissingen met betrekking tot de selectie van activa, mening over sectoren en de algehele blootstelling aan de markt. De beleggingsbeheerder wordt op geen enkele wijze beperkt door de benchmarks in zijn positionering van de portefeuille en het fonds zal niet alle, of kan zowaar helemaal geen bestanddelen van de benchmark bevatten. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn.

Beleggers of geïnteresseerde beleggers kunnen op verzoek inschrijven op aandelen of hun aandelen terugkopen. Er wordt elke werkdag (die een werkdag is in Luxemburg) in aandelen gehandeld, tot 13.00 uur (het afsluittijdstip) (CET). De prijs van alle transacties zal worden vastgesteld op basis van de intrinsieke waarde ("IW") van het fonds die wordt berekend om 13.00 uur (CET).

Voor de Kapitalisatieaandelen worden de dividenden herbelegd in het fonds. Voor de Uitkeringsaandelen worden de dividenden aan u uitgekeerd uit het fonds.

Aanbeveling: Dit fonds belegt voor de lange termijn (over 5 jaar) en is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie is een afspiegeling van het belang van de aandelenprijschommelingen van het fonds op basis van historische gegevens. Historische gegevens zijn niet noodzakelijk een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds. De risicocategorie van het fonds is niet gegarandeerd en kan in de tijd variëren. Bovendien betekent een indeling in de laagste risicocategorie niet dat het om een risicovrije belegging gaat. Uw eerste inleg is niet gegarandeerd.

Over het algemeen geldt dat hoe hoger de risicocategorie is, hoe groter het potentieel is dat u een hoger rendement behaalt, maar ook hoe groter het risico dat u geld verliest. Dit fonds is risicocategorie 5 omdat fondsen van dit type in het verleden middelmatige tot grote koersstijgingen en -dalingen hebben laten zien. De onderliggende beleggingen zijn in grote bedrijven waarvan de aandelen in de meeste gevallen zeer liquide zijn.

Een aantal andere risico's wordt niet in aanmerking worden genomen door de bovenstaande indicator. Een volledige beschrijving vindt u in het prospectus onder de titel "Risicofactoren". De belangrijkste zijn:

Valutarisico: De portefeuille van het fonds is een wereldwijde portefeuille en veel van de beleggingen zijn niet in USD uitgedrukt. Het fonds is niet ingedekt tegen wisselkoersschommelingen. De prijs in USD van de aandelen kan daardoor stijgen of dalen louter op basis van wisselkoersschommelingen.

Concentratierisico: het is de beleggingsbenadering van het fonds om in een relatief klein aantal effecten te beleggen (onderhevig aan de hierboven uiteengezette spreidings- en concentratielimiten). Hierdoor kan de portefeuille geconcentreerd zijn in sectoren, landen of andere indelingen. Deze potentiële concentraties betekenen dat een verlies ten gevolge van een enkele belegging een evenredig groter verlies veroorzaakt voor het fonds dan in het geval er meer beleggingen zouden zijn gedaan.

ESG-risico: De toepassing van ESG-criteria kan van invloed zijn op de beleggingsresultaten van het fonds en als zodanig kan beleggen in ESG anders resultaten opleveren dan vergelijkbare compartimenten die dergelijke criteria niet gebruiken. Uitsluitingscriteria op basis van ESG die in het beleggingsbeleid van het fonds worden gebruikt, kunnen ertoe leiden dat het fonds afziet van kansen om bepaalde effecten te kopen wanneer het anderszins voordelig zou zijn om dit te doen, en/of effecten zou verkopen vanwege de ESG-kenmerken ervan wanneer dit nadelig zou kunnen zijn om dat te doen.

Meer informatie in verband met risico's in het algemeen vindt u in de afdeling "Risicofactoren" van het prospectus.

Essentiële Beleggersinformatie

Aandelen van categorie USD I in Fundsmith Sicav - Fundsmith Sustainable Equity Fund

Fundsmith SICAV

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw investering.

De kosten voor het fonds zijn hieronder weergegeven. Het cijfer van de lopende kosten is een raming van de geannualiseerde kosten omdat er onvoldoende historische gegevens zijn.

Hierbij zijn alle kosten inbegrepen die door het fonds worden gedragen met uitzondering van de portefeuilletransactiekosten, maar aangezien de omloopsnelheid van de portefeuille relatief klein is, zouden deze kosten ook relatief laag moeten zijn.

De lopende kosten worden gebruikt om de beheerkosten van het fonds te betalen welke 0,90% per jaar bedragen en van bepaalde andere kosten, met inbegrip van marketing- en distributiekosten van het fonds. Deze lopende kosten verminderen de potentiële groei van de belegging. De totale lopende kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.

Meer informatie over de kosten vindt u in het deel "Kosten en vergoedingen" van het prospectus van het fonds (zie "Praktische informatie").

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

Instapvergoeding	0,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. In sommige gevallen kunt u minder betalen. Praat hierover met uw financieel adviseur.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

Lopende kosten	1,10%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het Fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding	GEEN
---------------------	------

In het verleden behaalde resultaten

Introductiedatum van het Fonds: 1-3-2021

Introductiedatum van de categorie van aandelen of rechten: 1-3-2021

Er zijn onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.

Praktische informatie

De bewaarder van het fonds is **Northern Trust Global Services SE**

Meer informatie over het fonds is beschikbaar op de website – www.fundsmith.eu. U kunt ook meer informatie verkrijgen door te schrijven naar **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Groothertogdom van Luxemburg**

Dit omvat het Prospectus, de laatste koers van de aandelen van het fonds, en de laatste jaarlijkse en daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen vanaf het moment van publicatie. Deze documenten zijn kosteloos in het Engels beschikbaar. Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft de aandelen van de categorie USD I. Het equivalente document voor andere aandelenklassen is beschikbaar via de website of het bovenstaande adres.

Aansprakelijkheidsverklaring: Het fonds kan alleen aansprakelijk worden gesteld op basis van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of onverenigbaar is met de relevante delen van het prospectus voor het fonds.

Meer informatie over het actuele bezoldigingsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een beschrijving van

de wijze waarop de bezoldiging en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de bezoldiging en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van het bezoldigingscomité, is beschikbaar op https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf en een papieren versie wordt op verzoek gratis ter beschikking gesteld op de hoofdzetel van de beheermaatschappij.

Belastingen: De belastingwetgeving van Luxemburg, als lidstaat van herkomst van het fonds, kan van invloed zijn op de persoonlijke fiscale situatie van de belegger.

Fundsmith Sicav heeft een aantal verschillende fondsen. De activa en passiva van elk fonds zijn bij wet gescheiden. Het prospectus en de periodieke verslagen worden voor Fundsmith Sicav als geheel opgesteld. U mag een verzoek indienen om uw aandelen van één categorie in dit fonds of elk ander fonds van Fundsmith Sicav om te laten zetten. Raadpleeg voor meer informatie over het omzetten van uw aandelen het deel "Ruilen tussen aandelen categorieën" in het prospectus.

Het fonds is gevestigd in Luxemburg. Dit kan van invloed zijn op de fiscale behandeling van het fonds.