

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå naturen av og risikofaktorene ved å investere i dette fondet. Du rådes til å lese det, slik at du kan ta en informert avgjørelse om du skal investere.

Fundsmith

Equity Fund | SICAV

Klasse Euro I andeler i Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

et underfond i Fundsmith SICAV

Akkumuleringsandeler: (ISIN: LU0690374029)

Utbytteandeler: (ISIN: LU0690374532)

Forvalter: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitikk

Fondets mål er å oppnå langsiktig verdiskapning, investere aksjer i selskaper globalt. Fondets tilnærming er å være en langsiktig investor i utvalgte aksjer i selskaper, og vil ikke anvende kortsiktige handelsstrategier. Fondet har strenge investeringskriterier for valg av verdipapirer til investeringsporteføljen, og investerer i virksomheter:

- som kan opprettholde en høy avkastning på benyttet arbeidskapital
- hvis fordeler er vanskelige å gjenskape
- som ikke krever betydelig giring for å generere avkastning
- med en høy grad av sikkerhet for vekst ved reinvestering av kontantstrømmene til høy avkastning
- som er tilpasningsdyktige i forhold til endringer, særlig overfor teknologisk innovasjon
- hvis verdsettelse anses å være attraktiv

Underfondet fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper innenfor betydningen i Artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelatert rapportering i finanssektoren (SFDR). Fondet vil ikke investere i andre fond, fast eiendom eller derivater og heller ikke sikre valutaeksponering. Fondet vil ikke låne penger, bortsett fra under spesielle omstendigheter.

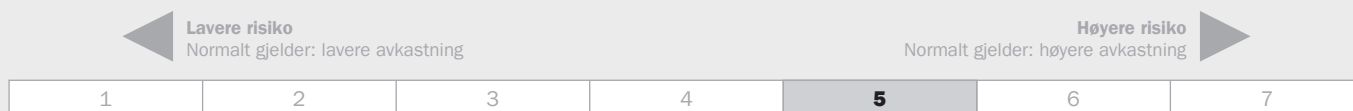
Referanseindeks: MSCI World Index, i euro netto med reinvestert utbytte. Fondet er aktivt forvaltet og bruker referanseindeksen til sammenligningsformål og for beregningen av dets globale eksponering. Videre, selv om det foretas sammenligninger, fatter investeringsforvalteren sine beslutninger i den hensikt å oppnå fondets investeringsmålsetting. Dette kan omfatte beslutninger om verdipapirvalg, regional allokering, syn på sektorer og samlet nivå på markedseksponering. Investeringsforvalteren er ikke på noen måte begrenset av referanseindeksen i posisjoneringen av porteføljen, og fondet vil ikke eie alle, eller kan la være å eie noen, av referanseindeksens bestanddeler. Avviket fra referanseindeksen kan være fullstendig eller betydelig.

En investor eller potensiell investor kan investere eller løse ut sine andeler på forespørsel. Fondet kan handles hver virkedag (virkedag i Luxembourg), frem til klokken 13.00 (CET). Andelskurs ved kjøp og salg vil bli fastsatt med referanse til fondets netto aktivaverdi («NAV») som registrert klokken 13.00 (CET).

Akkumuleringsandeler reinvestere mottatt utbyttet i fondet. Utbytteandeler utbetaler utbytte i fondet til deg.

Anbefaling: Dette fondet investerer på lang sikt og passer kanskje ikke for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 år.

Risiko- og avkastningsprofil



Risikoberegningen ovenfor måler risikoen for prisfluktuasjoner basert på historiske data de siste 5 årene. Historiske data er ikke en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil. Investeringspolitikken er ny og det er ingen garanti at fondets risikokategori forblir uendret, slik at kategoriseringen til fondet kan endre seg over tid. Videre, selv den laveste risikokategori er ikke risikofri. Din opprinnelige investering er ikke garantert.

Generelt, desto høyere risikokategori, jo større er potensialet for avkastning, men risikoen for å tape penger er da også høyere. Fondet ligger under kategori 5 fordi fond av denne type har opplevd middels til høye kurssvingninger i fortiden. De underliggende investeringene er imidlertid i store selskaper med aksjer som i de fleste tilfeller er svært likvide.

Det er en rekke andre risikoelementer som ikke er tilstrekkelig dekket av indikatoren ovenfor. Disse er:

Valutarisiko: Fondets portefølje er en global portefølje, og mange av investeringene har ikke euro som pålydende. Fondet vil ikke valutasikre. Prisene i euro på aksjer kan derfor stige eller falle på grunn av valutakursendringer.

Konsentrasjonsrisiko: Fondets portefølje oppfyller kravene til kollektive investeringsfond (UCITS) for spredning av investeringer. Når det er sagt, anvendelsen av investeringskriteriene som er beskrevet ovenfor vil medføre en betydelig begrensning i antallet potensielle investeringer: Fondet investerer vanligvis i 20 til 30 aksjer og er derfor mer konsentrert enn mange andre fond. Dette betyr at avkastningen på én enkelt aksje har større effekt på fondskursen.

Operasjonell risiko: Feil eller forsinkelser i operasjonelle prosesser kan påvirke fondet negativt.

Nøkkelinformasjon for investorer

Klasse Euro I andeler i Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Gebyrer

Gebyrene du betaler blir brukt til å betale kostnadene for å drive fondet, inkludert markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Kostnadene for fondet er vist nedenfor. De løpende kostnadene er basert på utgiftene for året som ble avsluttet torsdag 31. desember 2020. De løpende kostnadene utelukker porteføljens transaksjonskostnader, men fordi porteføljens omsetning er relativt lav, bør disse kostnadene også være relativt lave.

De løpende gebyrer brukes til å betale for kostnadene med å drive fondet, som er på 0,90 % per år, og visse andre kostnader, inkludert markedsføring og distribusjon av fondet. De løpende gebyrer reduserer med mulige veksten på investeringen. De samlede løpende kostnader kan variere fra år til år.

For mer informasjon om kostnader, se avsnittet «Avgifter og kostnader» i fondets prospekt (se Praktisk informasjon).

Engangsgebyrer som belastes før eller etter du investerer:

Tegningsgebyr	0,00%
Innløsningsgebyr	0,00%

Dette er maksimumsgebyrene som vi kan belaste dine penger før de investeres og før vi utbetaler salgsprovenyet fra din investering. I enkelte tilfeller kan du betale mindre, og du bør drøfte dette med din finansrådgiver.

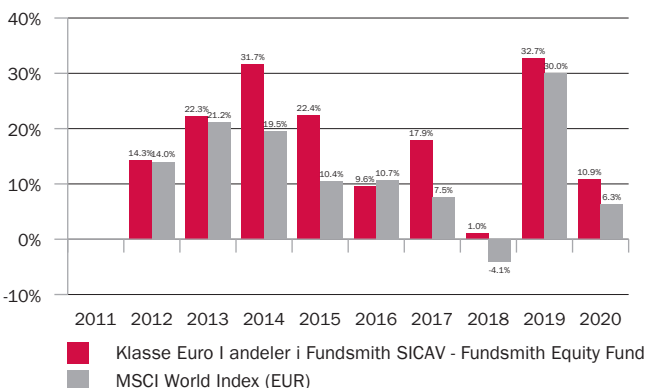
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år:

Løpende gebyr	0,97%
---------------	-------

Gebyrer som belastes fondet under spesielle forhold:

Suksesshonorar	INGEN
----------------	-------

Tidligere resultater



Du må være klar over at tidligere resultater ikke er veiledende for fremtidige resultater.

Fondets lanseringsdato: 28.10.2011
Andels-/enhetsklassens lanseringsdato: 02.11.2011
Resultatet beregnes i: EUR

Dette resultatet er beregnet ut fra nettoverdi per andel (som inkluderer alle kostnader) og forutsatt at inntekten blir reinvestert i fondet.

Fondets investeringspolitikk er endret med virkning fra 29. mars 2019. Resultater før denne dato er derfor ikke representative for gjeldende investeringspolitikk.

Fondet er aktivt forvaltet og bruker referanseindeksen kun til sammenligningsformål. Investeringsforvalteren fattar investeringsbeslutninger i den hensikt å oppnå fondets investeringsmålsetting uten hensyn til referanseindeksen. Investeringsforvalteren er ikke på noen måte begrenset av referanseindeksen når investeringsbeslutninger fattes. Avviket fra referanseindeksen kan være fullstendig eller vesentlig.

Praktisk informasjon

Depotmottaker for fondet er **Northern Trust Global Services SE**

Mer informasjon om fondet er tilgjengelig fra nettsiden – www.fundsmith.eu. Du kan få det ved å skrive til **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Storhertugdømmet Luxembourg**

Dette omfatter prospekt, den siste andelskurs i fondet, og de siste årlige og påfølgende halvårsrapporter når og da de blir publisert. De er tilgjengelige gratis og på engelsk. Dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer beskriver Euro I andelsklassen. Tilsvarende dokument for andre andelsklasser er tilgjengelig på nettsiden eller fra adressen oppgitt ovenfor.

Ansvarserklæring: Fondet kan kun holdes ansvarlig for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente med relevante deler av prospektet for fondet.

Nærmere opplysninger om forvaltningsselskapets oppdaterte retningslinjer om vederlag, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av

hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, identiteten til personer som er ansvarlige for å tildele godtgjørelse og ytelser, herunder sammensetningen av kompensasjonskomiteen, er tilgjengelig på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf. En papirkopi av samme dokument kan bli sendt gratis ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

Skatter: Skattelovgivning i Luxembourg, som er fondets hjemland, kan ha innvirkning på investorens personlige skatteposisjon. Fundsmith SICAV har flere ulike fond. De ulike fondenes aktiva og passiva er adskilt ved lov. Prospektet og de periodiske rapportene er utarbeidet for hele Fundsmith SICAV. Du kan søke om at dine andeler skal bli konvertert fra en klasse til en annen klasse, enten i dette fondet eller i et annet fond fra Fundsmith SICAV. Se i avsnittet «Bytte mellom andelsklasser» i prospektet for mer informasjon om hvordan du kan konvertere dine andeler.

Fondet er opprettet i Luxembourg. Dette kan påvirke fondets skattemessige behandling.