

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Fundsmith Equity Fund | SICAV

PRODUKT

Fundsmith Equity Fund Pund sterling I-aktier i Fundsmith Equity Fund Sicav

Fundsmith Equity Fund er en afdeling af Fundsmith SICAV

PRODUCENT: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU1053186349

WEBSTED: www.fundsmith.eu

TELEFONNUMMER: +35227111310

KOMPETENT MYNDIGHED: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") er ansvarlig for at føre tilsyn med FundRock Management Company S.A. vedrørende dette dokument med central information.

FORVALTNINGSSELSKAB: FundRock Management Company S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF.

Godkendt i: Dette PRIIP er autoriseret i Luxembourg.

UDSTEDT DEN 01-01-2023

Hvad dette produkt drejer sig om

Type: Fundsmith Equity Fund (omtales som "fonden") er en afdeling af Fundsmith SICAV, et investeringselskab organiseret som et société anonyme i henhold til lovgivningen i Storhertugdømmet Luxembourg med registreringsnummer B164404 som opfylder betingelserne til et société d'investissement à capital variable (SICAV) i henhold til kapitel I i loven af 17. december 2010 om kollektive investeringsinstitutter. Fundsmith SICAV har særskilt ansvar mellem afdelingerne, hvilket betyder at hver afdelings aktiver og passiver er adskilt ved lov. Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for Fundsmith SICAV som helhed.

Mål: Fondens mål er at opnå langsigtet værditilvækst ved at investere i aktier på globalt plan. Fondens strategi er langsigtet investering i dens udvalgte virksomhedsaktier, og den anvender ikke kortsigtede handelsstrategier. Fonden har strenge investeringskriterier når der skal vælges værdipapirer til dens investeringsportefølje og investering i virksomheder:

- som kan opretholde et højt afkast af den anvendte driftskapital.
- hvis fordele er svære at duplikere.
- som ikke kræver markant finansiell gearing for at give afkast.
- med høj grad af sikker vækst efter geninvestering af likviditetsstrømmen og med høj grad af afkast.
- som er modstandsdygtige overfor omvæltninger – især teknologisk innovation.
- hvis vurdering anses for at være attraktiv.

Fonden 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. Fondens investeringsportefølje bliver koncentreret i typisk omkring 20-30 aktiebreve.

Fonden investerer ikke i andre fonder, ejendomme eller afledte instrumenter, og afdækker ikke mod valutaeksponering. Fonden låner ikke penge, dog med forbehold for usædvanlige omstændigheder.

Benchmark: MSCI World Index, i GBP 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. Afvigelsen fra benchmarket kan være total eller betydelig.

Udover at beskrive pund sterling I akkumulerende aktier (LU1053186349) finder dette dokument med central information også anvendelse som repræsentativt dokument for fondens pund sterling I-indtægtsklasseaktier (LU1053186000).

Fonden kan udlodde dividender. Udbyttet fra de akkumulerende aktier geninvesteres i fonden. Fonden udbetaler udbyttet fra de udloddende aktier til dig. 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 Luxembourg). Skæringstidspunktet for handel er kl. 13.00. Kursen for alle handler fastsættes i forhold til fondens indre værdi ("NAV") som beregnet kl. 13.00 (dansk tid).

Tilsligtede detailinvestorer: Investorer som ønsker at investere i aktier, anpartner og andre finansielle instrumenter på lang sigt (mindst 5 år) og er indstillet på at acceptere svingninger i deres investeringers værdi og de risici som er forbundet med at investere i fonden.

Løbetid: Fonden har ingen udløbsdato. FundRock Management Company S.A. har ikke ret til at afvikle fonden ensidigt, og den kan heller ikke afvikles automatisk.

Fondens depositar: Northern Trust Global Services SE.

Prospektet, dokumentet med central information, vedtægterne samt års- og halvårsrapporterne for Fundsmith SICAV kan rekvireres gratis på engelsk og med hårdt omslag fra administratorens hovedkontor, Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Luxembourg. Priserne for udstedelse, indløsning og konvertering kan rekvireres vederlagsfrit og i trykt udgave fra FundRock Management Company S.A.'s hovedkontor og på Fundsmith SICAV's websted <https://www.fundsmith.eu/>

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

RISIKOINDIKATOR

Den summariske risikoindikator er en vejledning om dette produkts risikoniveau sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sandsynligt det er at produktet medfører tab på grund af markedsbevægelser eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.



Risikoindekatoren forudsætter at du beholder produktet i minimum 5 år. Den reelle risiko kan variere betydeligt hvis du indløser på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre igen. Du kan muligvis ikke indløse før tid. Det kan muligvis være svært for dig at sælge dit produkt, eller du kan være nødt til at sælge til en pris som væsentligt påvirker hvor meget du får igen.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er 4 risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau, og dårlige markedsbetingelser kan vores evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Under visse omstændigheder kan du modtage udbetalinger i en fremmed

valuta, så det endelige afkast afhænger af kursforholdet mellem de to valutaer. Risikoen er ikke taget i betragtning i ovenstående indikator.

Fonden er underlagt følgende risikofaktorer (listen er ikke udtømmende):

- Valutarisiko
- Koncentrationsrisiko
- Bæredygtighedsrisiko
- Driftsrisiko

Se venligst information om andre relevante risici i prospektet.

Produktet omfatter ikke beskyttelse mod fremtidig udvikling i markedet, så du kan miste dele af eller hele din investering.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få? (fortsat)

RESULTATSCENARIER

Dit udbytte af dette produkt afhænger af fremtidige markedsresultater. Fremtidige markedsudviklinger er usikre og kan ikke forudsiges nøjagtigt.

De viste ufavorable, moderate og favorable scenarier er illustrationer baseret på produktets værste, gennemsnitlige og bedste resultater i de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

The Stressscenariet hvad du får igen under ekstreme markedsforhold.

| Anbefalet investeringsperiode 5 år | 1 år | 5 år (anbefalet investeringsperiode) |
|--|--|---|
| Investering 10.000 GBP | | |
| Scenarier | | |
| Minimum | Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan miste en del af eller hele din investering. | |
| Stress | Hvad du kan få tilbage efter betaling af omkostninger | 4.040 GBP |
| | Gennemsnitligt afkast per år | -59,55% |
| Ufordelagtigt | Hvad du kan få tilbage efter betaling af omkostninger | 8.350 GBP |
| | Gennemsnitligt afkast per år | -16,50% |
| Moderat | Hvad du kan få tilbage efter betaling af omkostninger | 11.550 GBP |
| | Gennemsnitligt afkast per år | 15,48% |
| Fordelagtigt | Hvad du kan få tilbage efter betaling af omkostninger | 14.910 GBP |
| | Gennemsnitligt afkast per år | 49,09% |
| De viste beløb afspejler alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter muligvis ikke alle omkostninger som du skal betale til din rådgiver eller distributør. Beløbene tager ikke højde for din personlige skattemæssige situation, som også kan påvirke hvor meget du får igen. | | |

Hvad sker der hvis FundRock Management Company S.A. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver er adskilt fra aktiver tilhørende FundRock Management Company S.A., producenten samt depositaren, og derfor påvirkes din anmodning om udbetaling ikke af eventuelle misligholdelser på vegne af FundRock Management Company S.A., producenten eller depositaren. Der er ingen kompensations- eller garantiordning som kan modvirke dette tab helt eller delvist.

Hvilke omkostninger er der?

Den person som rådgiver dig eller sælger dig dette produkt kan opkræve andre gebyrer. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig hvordan din investering påvirkes.

OMKOSTNINGER OVER TID

Tabellerne viser det beløb som opkræves fra din investering for at dække forskellige typer udgifter. Disse beløb afhænger af hvor meget du investerer, hvor længe du beholder produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De viste beløb er illustrative baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige investeringsperioder.

Vi har antaget følgende:

- I det første år får du det investerede beløb igen (0 % årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget at produktet klarer sig som vist i det moderate scenarie.
- GBP 10.000 investeres.

| Investering 10.000 GBP Scenarier | Hvis du indløser efter 1 år | Hvis du indløser efter 5 år |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Samlet udgift Effekt af årlige udgifter (*) | 99 GBP 0,99% | 1.100 GBP 1,17% årligt |

(*) Dette illustrerer hvordan omkostninger reducerer dit afkast hvert år i investeringsperioden. For eksempel viser den at hvis du indløser ved den anbefalede investeringsperiode, bliver dit gennemsnitlige afkast per år 17,80% før afholdelse af udgifter og 16,63% efter afholdelse af udgifter.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person som sælger dig dette produkt for at dække de tjenesteydelser vi leverer til dig. Denne person oplyser dig om beløbet.

Hvilke omkostninger er der (fortsat)

OMKOSTNINGERNES SAMMENSÆTNING

| | | Hvis du indløser efter 1 år |
|--|---|--------------------------------|
| Engangsudgifter ved oprettelse og exit | | |
| Oprettelsesomkostninger | Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr for dette produkt. | 0 GBP |
| Exitomkostninger | Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt. | 0 GBP |
| Løbende omkostninger som afholdes hvert år | | |
| Administrationsgebyrer og andre omkostninger ved administration og drift | 0,94% af værdien af din investering per år. Dette er et skøn baseret på reelle omkostninger i løbet af det seneste år. | 94 GBP |
| Transaktionsomkostninger | 0,05% af værdien af din investering per år. Dette er et skøn af de omkostninger der opstår når vi køber og sælger de underliggende investeringer i produktet. Det faktiske beløb afhænger af hvor meget vi køber og sælger. | 5 GBP |
| Yderligere omkostninger som afholdes under specifikke omstændigheder | | |
| Resultatgebyrer | Der er intet resultatgebyr for dette produkt. | 0 GBP |

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år.

Fonden er udarbejdet til at levere kapitaltilvækst på en langsigtet investeringshorisont med et moderat risikoniveau.

Du kan indløse dine aktier på dagsbasis uden mergebyr.

Hvordan kan jeg klage?

Klager over fondens drift eller markedsføring kan rettes per e-mail til FRMC_qualitycare@FundRock.com eller telefonisk til +35227111310 eller per post til Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Luxembourg eller FundRock Management Company S.A, 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.

Andre relevante oplysninger

Aflønningspolitik: FundRock Management Company S.A's ajourførte aflønningspolitik, herunder blandt andet hvordan aflønning og honorarer udregnes samt navnene på de ansvarlige for aflønning og honorarer, kan findes på følgende websted: https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf, og investorer kan rekvirere en trykt kopi af aflønningspolitikken. Resultater vises for hele kalenderår da denne aktieklasse blev lanceret i 2014 og kan findes sammen med udregninger af den forudgående måneds resultatscenarie på <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-equity-fund>.