

Données concernant les cours, 27 février 2026

| Classe d'actions | FCO*  | Minimum | Cours € |
|------------------|-------|---------|---------|
| T Class Acc      | 1.12% | 2000 €  | 11,52   |
| T Class Inc      | 1.12% | 2000 €  | 11,41   |
| R Class Acc      | 1.62% | 2000 €  | 11,24   |
| R Class Inc      | 1.63% | 2000 €  | 11,23   |
| I Class Acc      | 0.97% | 5M €    | 11,60   |
| I Class Inc      | 0.97% | 5M €    | 11,52   |

→ Cours historiques

Informations générales

| En date du 27 févr. 2026     |                                |
|------------------------------|--------------------------------|
| Gestionnaire de portefeuille | Terry Smith                    |
| Date de lancement            | 1.3.21                         |
| Administrateur               | Northern Trust                 |
| Commissaire aux comptes      | Deloitte S.A.                  |
| Société de gestion           | Fundrock Mgmt Co. S.A.         |
| Distributeur Mondial         | Fundsmith Partners UK Ltd.     |
| Gestionnaire de portefeuille | Fundsmith Investment Svcs Ltd. |
| Heure de clôture             | Tous les jours à 13:00 C.E.T   |

Données clés

| En date du 27 févr. 2026                  |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| Taille du fonds                           | €63.4m        |
| Rendement brut / net est <sup>§</sup>     | 1.25% / 0.13% |
| 2025 PTR <sup>Δ</sup>                     | 18.3%         |
| Liquidité du fonds à 7 jours <sup>#</sup> | 100%          |
| Nombre de titres                          | 27            |
| Entreprises fondées en moyenne            | 1926          |
| Capitalisation boursière médiane          | €73.0bn       |
| Part active au 31.12.24 <sup>°</sup>      | 89%           |
| 2025 Frais de transaction                 | 0.07%         |

Analyse de la performance du Fonds

| En date du 27 févr. 2026, T Class Acc |                | %    |
|---------------------------------------|----------------|------|
| Taux de rendement annualisé           |                | +2.9 |
| Meilleur mois                         | +8.7 (Jul '22) |      |
| Plus mauvais mois                     | -9.2 (Mar '25) |      |
| Moyenne sur le mois                   | +0.3           |      |
| % Mois positifs                       | 57             |      |

Répartition géographique

| En date du 27 févr. 2026, par pays de cotation |  | %    |
|------------------------------------------------|--|------|
| US                                             |  | 67.5 |
| UK                                             |  | 11.9 |
| France                                         |  | 7.5  |
| Denmark                                        |  | 6.0  |
| Espagne                                        |  | 3.7  |
| Pays-Bas                                       |  | 1.0  |
| Suède                                          |  | 0.9  |
| Liquidités                                     |  | 1.5  |

Répartition sectorielle

| En date du 27 févr. 2026, GICS*Catégories |  | %    |
|-------------------------------------------|--|------|
| Soins de santé                            |  | 31.6 |
| Produits de consommation courante         |  | 22.5 |
| Biens de consommation discrétionnaire     |  | 18.7 |
| Technologies de l'information             |  | 11.1 |
| Secteur industriel                        |  | 6.3  |
| Services de communication                 |  | 4.6  |
| Services financiers                       |  | 3.6  |
| Liquidités                                |  | 1.5  |

Objectifs d'investissement

Le Fundsmith Sustainable Equity Fund, un compartiment de la SICAV Fundsmith (le « Fonds »), est géré activement, ce qui signifie que les investissements sont faits à la discrétion du gestionnaire de portefeuille. L'objectif d'investissement du Fonds est de parvenir à une croissance à long terme de la valeur. Le Fonds investira dans des actions à l'échelle internationale. Le Fonds suit une approche d'investissement à long terme dans les actions sélectionnées et n'adoptera pas de stratégies de négociation à court terme. Le Fonds satisfait à des critères d'investissement rigoureux que le gestionnaire de portefeuille respecte dans la sélection de titres. Ces critères visent à garantir que le Fonds investit dans :

- ▶ des entreprises de haute qualité capable de maintenir un rendement élevé sur le fonds de roulement investi ;
- ▶ des entreprises dont les avantages sont difficiles à reproduire ;
- ▶ des entreprises qui n'ont pas besoin d'un effet de levier important pour générer des rendements ;
- ▶ des entreprises dont la croissance est assurée par le réinvestissement de leurs flux de trésorerie à des taux de rendement élevés ;
- ▶ des entreprises réactives au changement, notamment à l'innovation technologique ; et
- ▶ des entreprises dont la valorisation est jugée attrayante par le gestionnaire de portefeuille.

Le Fonds n'investira pas dans des entreprises ayant des intérêts substantiels dans l'un des secteurs suivants :

- ▶ Aérospatiale et défense
- ▶ Brasseries, distilleries et viticulture
- ▶ Casinos et maisons de jeux
- ▶ Services publics gaz et électricité
- ▶ Métaux et exploitation minière
- ▶ Pétrole, gaz et autres combustibles
- ▶ Pornographie
- ▶ Tabac

Le gestionnaire d'investissement applique d'autres critères pour sélectionner les investissements conformément à sa politique d'investissement responsable. Le gestionnaire d'investissement évalue la durabilité au sens large, en tenant compte non seulement des politiques et pratiques environnementales, sociales et de gouvernance des entreprises, mais aussi de leurs politiques et pratiques en matière de recherche et développement, d'innovation de nouveaux produits, de politique de dividendes et d'adéquation des investissements en capital.

Le Fonds prend en compte le risque de durabilité et les caractéristiques ESG dans le cadre de son processus de sélection. Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et publie des informations liées à la durabilité conformément aux exigences de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 (règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier (SFDR)). Vous trouverez de plus amples informations dans le [Prospectus](#) ([www.fundsmith.eu/fr/fsef/formulaires](http://www.fundsmith.eu/fr/fsef/formulaires)) et dans la [Sustainability Related Disclosure](#) ([www.fundsmith.eu/fr/fsef/documents](http://www.fundsmith.eu/fr/fsef/documents)) via le site Internet.

Les risques principaux

- ▶ La valeur des sociétés dans lesquelles vous investissez, et par conséquent la valeur du Fonds, augmentera et diminuera, et il n'y a aucune garantie que vous récupériez votre investissement. Un investissement dans le Fonds ne doit être effectué que par des personnes capables de subir une perte sur leur investissement. Le Fonds doit être considéré comme un investissement à long terme (au moins 5 ans).
- ▶ Le portefeuille du Fonds est un portefeuille mondial et de nombreux investissements ne seront pas libellés dans la devise dans laquelle vous investissez. Le Fonds n'effectue aucune couverture de change. La valeur des actions peut donc augmenter ou diminuer sous l'effet des fluctuations des taux de change.
- ▶ Le portefeuille du Fonds est conforme aux exigences OPCVM en matière de répartition des investissements. Néanmoins, l'application des critères d'investissement décrits ci-dessus limite considérablement le nombre d'investissements potentiels : le Fonds investit généralement dans 20 à 30 actions et est donc plus concentré que de nombreux autres fonds. Cela signifie que la performance ou la sous-performance d'un seul titre a un impact plus important sur le cours du Fonds.
- ▶ Si vous n'êtes pas certain que le Fonds soit adapté à votre objectif d'investissement, nous vous invitons à faire appel à un conseiller en investissement.
- ▶ Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance, % rendement total

|                            | févr. 2026 | 2026 vers 27.02.26 | 2025  | 2024  | 2023  | 2022  | 2021* | Lancement au 27.02.2026 | Annualisé au 27.02.2026 |
|----------------------------|------------|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------------------|-------------------------|
| Fundsmith SEF <sup>1</sup> | -1.7       | -2.4               | -10.6 | +13.0 | +8.7  | -14.7 | +26.0 | +15.2                   | +2.9                    |
| Equities <sup>2</sup>      | +1.5       | +2.4               | +6.8  | +26.6 | +19.6 | -12.8 | +28.0 | +84.9                   | +13.1                   |
| EU Bonds <sup>3</sup>      | +2.9       | +3.8               | -3.8  | +0.3  | +10.5 | -32.3 | -1.9  | -26.5                   | -6.0                    |
| Cash <sup>4</sup>          | +0.2       | +0.3               | +2.2  | +3.7  | +3.2  | -0.0  | -0.5  | +9.1                    | +1.8                    |

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence, les comparateurs ci-dessus sont fournis à titre d'information uniquement. <sup>1</sup> Actions de capitalisation de classe T en €, nettes de commissions, cotées à midi heure du Royaume-Uni, source : Bloomberg <sup>2</sup> MSCI World Index (€ net) coté à la clôture des marchés, heure américaine, source : [www.msci.com](http://www.msci.com). L'indice MSCI World Index est un indice des pays industrialisés composé d'actions globales dans tous les secteurs et, à ce titre, constitue une comparaison équitable compte tenu de l'objectif et de la politique d'investissement de la société. <sup>3</sup> Bloomberg Series-E Euro Govt 10+ Yr Bond Index, source : Bloomberg <sup>4</sup> Taux d'intérêt €, source : Bloomberg. ; \*À partir du 1/3/21.

Commentaire sur le portefeuille - février 2026

Nous avons constitué une position dans Sage et avons cédé notre position dans Intuit. Les cinq principaux contributeurs à la performance du mois ont été Church & Dwight, Marriott, Unilever, Procter & Gamble et Stryker. Les cinq principaux détracteurs ont été Novo Nordisk, Waters, Automatic Data Processing, Coloplast et Microsoft.

Les 10 participations principales

- ▶ Marriott
- ▶ Church & Dwight
- ▶ Unilever
- ▶ Procter & Gamble
- ▶ L'Oréal
- ▶ Stryker
- ▶ Waters
- ▶ Mettler-Toledo
- ▶ Greggs
- ▶ IDEXX

Our values

- ▶ No Fees for Performance
- ▶ No Up Front Fees
- ▶ No Nonsense
- ▶ No Debt or Derivatives
- ▶ No Shorting
- ▶ No Market Timing
- ▶ No Index Hugging
- ▶ No Trading
- ▶ No Hedging

Fundsmith knows

Il s'agit uniquement d'un petit nombre d'entreprises internationales en croissance, de qualité et pérennes, que nous avons l'intention de détenir pendant longtemps, et dans lesquelles nous investissons personnellement.

Codes d'identification du titre au 27 févr. 2026

| Classe d'actions | FCO*  | Minimum  | Cours    | Date de lancement | SEDOL   | ISIN         | MEXID  | Bloomberg |
|------------------|-------|----------|----------|-------------------|---------|--------------|--------|-----------|
| T Class Acc      | 1.12% | EUR 2000 | 11.52 €  | 2021-03-01        | BMT7K05 | LU2289279700 | RWABDN | FSSEQTE   |
| T Class Inc      | 1.12% | EUR 2000 | 11.41 €  | 2021-03-01        | BMT7K16 | LU2289279882 | RWABDQ | FUFSETE   |
| R Class Acc      | 1.62% | EUR 2000 | 11.24 €  | 2021-03-01        | BMT7K27 | LU2289279965 | RWABDD | FUFSEEA   |
| R Class Inc      | 1.63% | EUR 2000 | 11.23 €  | 2021-03-01        | BMT7K38 | LU2289280039 | RWABDC | FUFSERE   |
| I Class Acc      | 0.97% | EUR 5M   | 11.60 €  | 2021-03-01        | BMT7K49 | LU2289280112 | RWABDP | FUFSEIA   |
| I Class Inc      | 0.97% | EUR 5M   | 11.52 €  | 2021-03-01        | BMT7K50 | LU2289280203 | RWABDO | FUFSEIE   |
| CHF I Class Acc  | 0.98% | CHF 6M   | CHF 9.62 | 2021-03-01        | BMT7K61 | LU2289280385 | RWABDJ | FUFSEICA  |
| CHF I Class Inc  | 0.99% | CHF 6M   | CHF 9.56 | 2021-03-01        | BMT7K72 | LU2289280468 | RWABDI | FUFSEIC   |
| USD I Class Acc  | 0.97% | USD 6M   | \$ 11.37 | 2021-03-01        | BMT7K83 | LU2289280542 | RWABDF | FUFSEIUA  |
| USD I Class Inc  | 0.97% | USD 6M   | \$ 11.24 | 2021-03-01        | BMT7K94 | LU2289280625 | RWABDE | FUFSEIU   |
| GBP I Class Acc  | 0.98% | GBP 5M   | £ 11.77  | 2021-03-01        | BMT7KB6 | LU2289280898 | RWABDH | FUFSEIG   |
| GBP I Class Inc  | 0.98% | GBP 5M   | £ 11.71  | 2021-03-01        | BMT7KC7 | LU2289280971 | RWABDG | FUFSEII   |



Graphique de performance

01/03/2021 - 27/02/2026



Performance cumulée (%)

Données de performance au 27 Février 2026

| Instrument | clé                                                        | Année en cours | 1M   | 3M   | 6M   | 1Y    | 3Y   | 5Y   | Depuis le lancement | Annualisé à partir du lancement |
|------------|------------------------------------------------------------|----------------|------|------|------|-------|------|------|---------------------|---------------------------------|
| A          | Fundsmith Sustainable Equity Fund T Acc (EUR) <sup>5</sup> | -2.4           | -1.7 | -4.9 | -3.2 | -13.9 | 6.3  | 15.2 | 15.2                | 2.9                             |
| B          | Sector: IA Global (EUR) <sup>6</sup>                       | 3.7            | 1.9  | 3.6  | 8.1  | 7.0   | 40.5 | 48.9 | 48.9                | 8.3                             |

<sup>5</sup>Source: Fundsmith

<sup>6</sup>Source: Morningstar

Les performances passées ne sont pas nécessairement représentatives des performances futures. Les rendements pour les périodes supérieures à un an sont annualisés. Les performances passées indiquées ont été calculées en euros. Si l'euro n'est pas votre devise locale, les rendements affichés peuvent augmenter ou diminuer lorsqu'ils sont convertis dans votre devise locale. Pour les commissions, veuillez consulter le DIC.

Tableau de performance mensuelle, % rendement total, Classe T, EUR, Actions de capitalisation

|      | janv. | févr. | mars | avr. | mai  | juin | juill. | août | sept. | oct. | nov. | déc. | Total |
|------|-------|-------|------|------|------|------|--------|------|-------|------|------|------|-------|
| 2021 |       |       | +2.0 | +2.5 | +0.3 | +5.2 | +4.3   | +1.0 | -2.8  | +2.8 | +3.3 | +5.1 | +26.0 |
| 2022 | -8.5  | -3.2  | +2.2 | +0.6 | -5.0 | -3.1 | +8.7   | -3.8 | -6.2  | +4.6 | +0.1 | -1.0 | -14.7 |
| 2023 | -0.5  | +1.4  | +1.8 | +2.7 | -2.2 | +2.2 | +1.4   | +0.6 | -3.0  | -4.7 | +5.6 | +3.5 | +8.7  |
| 2024 | +4.5  | +2.8  | +1.9 | -2.4 | -0.2 | +2.5 | -0.8   | +1.3 | +0.5  | -1.4 | +6.0 | -2.2 | +13.0 |
| 2025 | +3.9  | -2.5  | -9.2 | -3.3 | +5.4 | -3.4 | +0.9   | -1.3 | -3.1  | +3.1 | +1.9 | -2.5 | -10.6 |
| 2026 | -0.7  | -1.7  |      |      |      |      |        |      |       |      |      |      | -2.4  |

\* Le FCO (chiffre des frais courants) est le total des frais payés par le Fonds (hors intérêts sur découvert bancaire et frais de transaction), annualisé, par rapport à sa valeur liquidative moyenne. Le FCO fluctue en fonction de l'évolution de l'actif net et des coûts. Le FCO est mis à jour à la suite de la publication des comptes des exercices clos le 30 juin et le 31 décembre. Certains frais payés par le Fonds seront facturés dans différentes devises et les fluctuations des taux de change peuvent entraîner une augmentation ou une diminution de ces frais. L'impact sur la performance de votre investissement varie donc également. Pour plus de détails sur ces frais, veuillez consulter le prospectus. Les FCO pour les classes d'actions CHF T, qui ont été lancées le 3 avril 2025, sont des estimations et sont basées sur les FCO pour les classes d'actions EUR T et USD T.

Δ La rotation du portefeuille (PTR) est une mesure de l'activité de négociation du fonds et a été calculé en prenant le total des achats et ventes d'actions moins le total des créations et liquidations divisé par la valeur liquidative moyenne du fonds.

# La liquidité du fonds à 7 jours est calculée sur la base de 30 % du volume moyen du cours à 20 jours.

§ Le rendement brut reflète le revenu de dividende historique perçu par le Fonds au cours des 12 mois précédents avant déduction de toutes les charges, y compris les commissions de gestion. Le rendement net est le rendement brut moins toutes les charges, y compris les commissions de gestion, c'est-à-dire le rendement brut moins le FCO. Dans les deux cas, nous utilisons les Actions de Classe T comme référence. Veuillez noter que les taux varient pour les actions de Classe I et de Classe R. Les dépenses supplémentaires du Fonds réduiront davantage le rendement perçu.

Remarque : lorsqu'une position est constituée pour le Fonds, le nom de l'entreprise n'est pas divulgué dans la fiche d'information.

Remarque : La notation Morningstar Bronze ne s'applique qu'aux actions des classes T et I.

Le Prospectus de la SICAV n'est pas disponible en français.

Ce document concerne le Fonds qui n'est soumis aucune forme de réglementation ou d'approbation de l'Autorité fédérale de supervision des marchés financiers, de la Banque centrale, de la *Dubai Financial Services Authority* ou de l'Autorité des Marchés Financiers (collectivement, les « régulateurs susmentionnés »). Ce document est destiné à être distribué uniquement aux personnes qui constituent des investisseurs professionnels ou institutionnels et ne doit donc pas être remis à, ni être utilisé par, toute autre catégorie d'investisseurs. Les régulateurs susmentionnés ne sont pas responsables de l'examen ou de la vérification de ce document ou d'autres documents relatifs à ce Fonds. En conséquence, les régulateurs susmentionnés n'ont pas approuvé le présent document ou tout autre document associé, ni pris de mesures pour vérifier les informations qu'il contient, et ils n'assument aucune responsabilité à cet égard. Les parts auxquelles se rapporte ce document peuvent être soumises à des restrictions de revente. Les détenteurs potentiels de parts doivent effectuer leur propres contrôles de diligence raisonnable sur la part. Si vous ne comprenez pas le contenu de ce document, vous devez consulter un conseiller financier agréé.

