

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. 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 US Dollar R andeler i Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

et underfond i Fundsmith SICAV

US\$ akkumuleringsandeler: (ISIN: LU2404859667)

Utbytteandeler USD: (ISIN: LU2404859741)

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 tilpassningsdyktige 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.

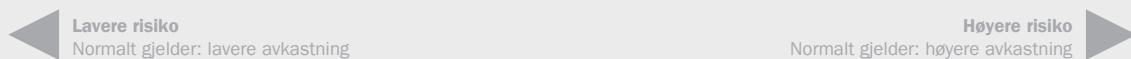
Referanseindeks: MSCI World Index, i USD netto med reinvestert utbytte. Fondet er aktivt forvaltet og bruker referanseindeksen til sammenligningsformål og for beregningen av dets globale eksponering. Videre, selv om det foretas sammenligninger, fatter investeringsforvalteren sine beslutninger i den hensikt 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 aktivverdi («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 prisfluktasjoner 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 risikoer som ikke er tilstrekkelig dekket av indikatoren ovenfor. Disse er:

Valutarisiko: Fondets portefølje er en global portefølje, og mange av investeringene har ikke USD som pålydende. Fondet vil ikke valutasikre. Kursene på andeler i USD 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.

Bærekraftsrisiko: Fondet er utsatt for risiko for at hendelser eller forhold knyttet til miljø, samfunn eller eierstyring kan oppstå som har en vesentlig ugunstig innvirkning på verdien på dets investeringer.

Nøkkelinformasjon for investorer

Klasse US Dollar R 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. Tallet for løpende gebyrer er et estimat av de årlige gebyrer, da det er utilstrekkelige historiske data. 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 1,50% 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	1,59%
---------------	-------

Gebyrer som belastes fondet under spesielle forhold:

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

Tidligere resultater

Fondets lanseringsdato: 28.10.2011

Andels-/enhetsklassens lanseringsdato: 04.02.2022

Det finnes ikke tilstrekkelige data til å gi nyttig informasjon til investorer om tidligere resultater.

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 US Dollar R 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: Skattelovgivningen i Luxembourg, som er fondets hjemland, kan ha innvirkning på investorens personlige skatteposisjon. Fundsmith SICAV har flere ulike fond. Det enkelte fond eiendeler og forpliktelser er adskilt ved lov. Dette betyr at eiendelene til et fond ikke kan brukes til å betale et annet fonds gjeld. Prospektet og perioderapportene utarbeides for Fundsmith SICAV som helhet. Du kan be om at dine andeler skal konverteres fra en andelsklasse til en annen andelsklasse, enten i dette fondet eller i et annet fond fra Fundsmith SICAV. Mer informasjon om hvordan man konverterer andelene, finnes i avsnittet «Bytte mellom andelsklasser» i prospektet.

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