

Documento de datos fundamentales

Objetivo Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

Fundsmith Sustainable Equity Fund Acciones de Clase I en CHF del Fundsmith SICAV

Fundsmith Sustainable Equity Fund es un subfondo de Fundsmith SICAV

PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.

ISIN: LU2289280385

SITIO WEB: www.fundsmith.eu

TELÉFONO: +35227111310

AUTORIDAD COMPETENTE: La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») es responsable de supervisar a FundRock Management Company S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales.

SOCIEDAD DE GESTIÓN: FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

PUBLICADO EL 28/06/2023

¿Qué es este producto?

Tipo: Fundsmith Sustainable Equity Fund (el «Fondo») es un subfondo de Fundsmith SICAV, una sociedad de inversión organizada como sociedad anónima en virtud de las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo con número de registro B164404 y calificada como société d'investissement à capital variable (SICAV) con sujeción a la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 sobre sociedades de inversión colectiva. Fundsmith SICAV tiene responsabilidad segregada entre subfondos, lo que significa que los activos y pasivos de cada subfondo están separados por ley. El folleto y los informes periódicos se preparan para Fundsmith SICAV a nivel de paraguas.

Objetivos: El objetivo del Fondo es conseguir un crecimiento del valor a largo plazo (más de 5 años) mediante la inversión en acciones de empresas a nivel mundial. El enfoque del Fondo es invertir a largo plazo en acciones de empresas seleccionadas y no adoptar estrategias de negociación a corto plazo. El Fondo busca invertir en negocios de alta calidad que, en opinión del gestor de inversiones, son aquellos:

- que puedan mantener una rentabilidad elevada sobre el capital circulante empleado;
- cuyas ventajas sean difíciles de replicar;
- que no requieran préstamos considerables para generar rentabilidad;
- que presenten un alto grado de certeza de crecimiento mediante la reinversión de sus flujos de efectivo con tasas de rentabilidad elevadas;
- que se adapten a los cambios, especialmente a la innovación tecnológica;
- cuya valoración se considere atractiva.

El Fondo no invertirá en negocios que tengan intereses sustanciales en cualquiera de los siguientes sectores o en empresas clasificadas como que operan en industrias o subindustrias del GCIS (Estándar de clasificación de la industria global):

- Aeroespacial y defensa;
- Metales y minería;
- Cerveceros, destiladores y vinateros;
- Petróleo, gas y combustibles consumibles;
- Casinos y juego;
- Pornografía;
- Gas y suministros eléctricos;
- Tabaco.

El Fondo promueve características medioambientales y sociales conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Las posibles inversiones se supervisan conforme a la política de inversiones sostenibles de Fundsmith usando la información recabada sobre los riesgos de sostenibilidad de las empresas, el impacto neto en el mundo, el conocimiento de este impacto y las medidas de mitigación aplicadas para realizar una valoración cualitativa sobre si tienen un impacto negativo neto excesivo en el mundo y no están haciendo lo suficiente para reducirlo. Fundsmith evalúa la sostenibilidad en el sentido más amplio, teniendo en cuenta no solo cómo gestionan las políticas y prácticas medioambientales, sociales y de gobernanza («ESG») sino también sus políticas y procedimientos en materia de investigación y desarrollo, innovación de nuevos productos, política de dividendos e idoneidad de las inversiones de capital. La cartera de inversiones del Fondo será concentrada, e incluirá normalmente entre 20-30 valores.

El Fondo no invertirá en otros fondos, propiedades o derivados ni se dedicará al préstamo de valores ni cubrirá ninguna exposición a divisas. El Fondo no realizará préstamos de dinero, salvo en circunstancias excepcionales.

Valor de referencia: MSCI World Index, en CHF, neto con dividendos reinvertidos. El Fondo se gestiona de manera activa y utiliza el valor de referencia para comparar su rendimiento y para calcular su exposición global. Además, incluso si se hacen comparaciones, el gestor de inversiones toma las decisiones de inversión con la intención de lograr el objetivo de inversión del Fondo; esto podrá incluir decisiones sobre la selección de activos, asignación regional, opiniones sectoriales y el nivel general de exposición al mercado. El gestor de inversiones no se ve limitado de ninguna manera por los valores de referencia en el posicionamiento de su cartera y el Fondo no poseerá todos los componentes del valor de referencia e incluso podría no poseer ninguno. La desviación del valor de referencia puede ser completa o significativa.

Además de describir las Acciones de la Clase de Capitalización I en CHF (LU2289280385), este Documento de datos fundamentales también puede utilizarse como documento representativo de las Acciones de Clase de Reparto I en CHF del Fondo (LU2289280468).

El Fondo podrá declarar dividendos. En el caso de las Acciones de capitalización, los dividendos se reinvierten en el Fondo. En el caso de las Acciones de Reparto, el Fondo le paga los dividendos a usted. Un inversor, o inversor potencial, puede invertir o rescatar sus acciones previa solicitud. La negociación se realiza cada día hábil (que sea un día hábil en Luxemburgo) y la hora límite son las 13:00 horas (CET). El precio de las operaciones se establecerá mediante la referencia al valor liquidativo («VL») del Fondo que se calculará a las 13:00 h (CET).

Inversores minoristas a los que va dirigido: Inversores que desean invertir en acciones, acciones e instrumentos financieros relacionados a largo plazo (al menos 5 años) y están dispuestos a aceptar fluctuaciones en el valor de sus inversiones y los riesgos asociados con la inversión en el Fondo.

Plazo: El Fondo no tiene fecha de vencimiento. FundRock Management Company S.A. no tiene derecho a terminar el Fondo unilateralmente ni puede hacerse automáticamente.

Depositario del Fondo: Northern Trust Global Services SE.

El Folleto, los DDF, los estatutos y los informes anuales y semestrales de Fundsmith SICAV pueden obtenerse, de forma gratuita, en inglés y en papel, en el domicilio social del administrador, Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Luxemburgo. Los precios de emisión, reembolso y conversión pueden obtenerse de forma gratuita e impresa en el domicilio social de FundRock Management Company S.A. y en el sitio web de Fundsmith SICAV <https://www.fundsmith.eu/>.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda hacer efectivo el producto de manera anticipada. Cabe la posibilidad de que encuentre dificultades a la hora de vender el producto fácilmente o que necesite venderlo a un precio que afecte a la cantidad que reciba a cambio.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. En algunas circunstancias, usted podría recibir pagos en una divisa diferente, por lo que la rentabilidad final que obtenga puede depender del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anteriormente mencionado.

El Fondo está sujeto a los siguientes riesgos (sin limitación):

- Riesgo de divisas
- Riesgo de concentración
- Riesgo ESG
- Riesgo operativo

Consulte el folleto para conocer otros riesgos relevantes.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años	1 año	5 años (Período de mantenimiento recomendado)	
Inversión 10.000 CHF			
Escenarios			
Mínima	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	3.350 CHF	3.270 CHF
	Rentabilidad media cada año	-66,50%	-20,05%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.070 CHF	8.570 CHF
	Rentabilidad media cada año	-19,33%	-3,04%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.120 CHF	16.500 CHF
	Rentabilidad media cada año	11,24%	10,53%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	12.780 CHF	21.020 CHF
	Rentabilidad media cada año	27,77%	16,02%
Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero pueden no incluir todos los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.			

¿qué pasa si FundRock Management Company S.A. no puede pagar?

Los activos del Fondo están segregados de los activos de FundRock Management Company S.A., el Productor y el Depositario y, por lo tanto, su solicitud de pago no se verá afectada por ninguna situación de incumplimiento de FundRock Management Company S.A., el Productor o el Depositario. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar, total o parcialmente, esta pérdida.

¿cuáles son los costes?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detr  idas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, recibiría la cantidad invertida (0 % de rentabilidad anual). Para los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto se comportará como se muestra en el escenario moderado.
- Se han invertido 10 000 CHF.

Inversión 10.000 CHF Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales	107 CHF	662 CHF
Incidencia anual de los costes (*)	1,07%	0,87% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, la rentabilidad media que se prevé que obtendrá cada año será del 11,40% antes de deducir los costes y del 10,53% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		Si sale después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0 CHF
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 CHF
Costes corrientes detr��idos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos	0,97% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	97 CHF
Costes de transacción	0,10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	10 CHF
Costes accesorios detr��idos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 CHF

  Cu  nto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El Fondo está diseñado para ofrecer una revalorización del capital en un horizonte de inversión a largo plazo con un nivel de riesgo medio. Puede reembolsar sus acciones diariamente sin penalización.

  C  mo puedo reclamar?

Las reclamaciones relacionadas con el funcionamiento o la comercialización del Fondo pueden remitirse por correo electrónico a FRMC_qualitycare@FundRock.com, o por teléfono a +35227111310 o por correo postal a Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Ch  teau d'Eau, L-3364 Leudelange, Luxemburgo o FundRock Management Company S.A, 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxemburgo.

Otros datos de interés

Política de remuneración: La política de remuneración actualizada de FundRock Management Company S.A, incluyendo, sin limitación, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios está disponible en el siguiente sitio web https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf y los inversores pueden solicitar una copia en papel de dicha política de remuneración de forma gratuita.

La rentabilidad se muestra para años naturales completos desde que se lanzó esta clase de acciones en 2021 y se puede encontrar con los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensuales anteriores en <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-sicav>.