

Informações fundamentais destinadas aos investidores

Fundsmith
Sustainable Equity Fund | SICAV

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este fundo destinadas aos investidores. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o caráter e os riscos associados ao investimento neste fundo. É aconselhável que leia o documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

Ações da Categoria I, em Dólares norte-americanos, do Fundsmith SICAV - Fundsmith Sustainable Equity Fund

um subfundo de Ações de Acumulação

do Fundsmith SICAV: (ISIN: LU2289280542), Ações de Distribuição: (ISIN: LU2289280625). Sociedade gestora: FundRock Management Company S.A.

Objetivos e política de investimento

O objetivo do Fundo consiste em gerar crescimento de valor a longo prazo (mais de 5 anos), investindo em ações de empresas numa perspetiva mundial. A abordagem do Fundo consiste em investir a longo prazo nas ações selecionadas, sem adoção de estratégias de negociação de curto prazo. O fundo visa investir em empresas de elevada qualidade que, na opinião do Gestor de Investimentos, são aquelas:

- que consigam manter um elevado retorno de capital;
- cujas vantagens sejam difíceis de replicar;
- que não necessitem de alavancagem significativa para gerar retornos;
- que ofereçam, com um elevado grau de certeza, crescimento pelo reinvestimento dos fluxos de caixa com elevadas taxas de retorno;
- que sejam resilientes à mudança, em particular à inovação tecnológica;
- cuja avaliação seja considerada atrativa.

O fundo não investirá em empresas que tenham interesses substanciais em qualquer um dos seguintes setores ou em empresas classificadas como operacionais em indústrias ou subindústrias GICS (Norma de Classificação de Indústrias Globais):

- Aeroespacial e da Defesa • Metalúrgica e Mineira
- Cervejeiras, Destilarias e Vinhateiros • Petróleo, Gás e Combustíveis consumíveis
- Casinos e Jogos • Pornografia
- Gás e Eletricidade • Tabaco

O fundo promove características ambientais e/ou sociais na aceção do artigo 8º do Regulamento (UE) 2019/2088 sobre a divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (SFDR). Os potenciais investimentos são rastreados em conformidade com a política de investimento sustentável da Fundsmith utilizando informação recolhida sobre os riscos de sustentabilidade das empresas, impacto líquido no mundo, sensibilização para estes impactos e medidas de mitigação tomadas para fazer um juízo qualitativo sobre se têm um impacto negativo líquido excessivo no mundo e não fazem o suficiente para o reduzir. A Fundsmith avalia a sustentabilidade no seu mais vasto sentido, tendo em conta não apenas o tratamento das políticas ambientais, sociais e de gestão por parte das empresas, e a prática das mesmas, mas também as respetivas políticas e práticas ao nível da pesquisa e desenvolvimento, inovação de novos produtos, política de dividendos e adequabilidade do investimento de capital.

A carteira de investimentos do fundo será concentrada, compreendendo em geral entre 20 a 30 ações. O fundo não investirá noutros fundos, propriedades ou derivativos ou efetuará o empréstimo de ações ou cobrirá qualquer exposição de divisas. O fundo não pedirá dinheiro emprestado, exceto em circunstâncias fora do comum.

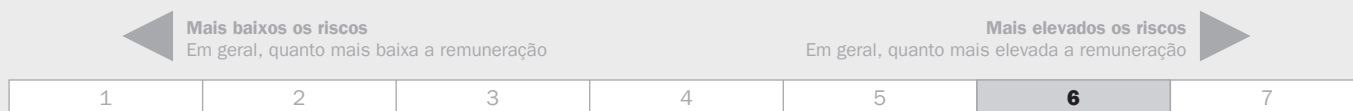
Padrão de referência: MSCI World Index, em rede de dólares norte-americanos com dividendos reinvestidos. O fundo é gerido ativamente e utilizar o padrão de referência para efeitos de comparação de resultados e para o cálculo da sua exposição global. Adicionalmente, mesmo quando são realizadas comparações, o Gestor de Investimentos toma decisões de investimentos com a intenção de atingir o objetivo de investimento do fundo; isto pode incluir decisões relativas à seleção de ativos, alocação regional, visões do setor e nível geral de exposição ao mercado. O Gestor de Investimentos não é, de forma alguma, limitado pelos padrões de referência no seu posicionamento de carteira e o fundo não deterá todos ou poderá até nem deter nenhum dos constituintes do padrão de referência. O desvio do padrão de referência pode ser completo ou significativo.

Os investidores ou potenciais investidores podem investir ou resgatar as suas ações sempre que pretenderem, mediante pedido. A negociação ocorre todos os dias úteis (desde que sejam dias úteis no Luxemburgo), até às 13 horas (CET). O preço de quaisquer transações será definido tendo por referência o valor patrimonial líquido ("VAL") do Fundo, calculado às 13 horas (CET).

No caso das Ações de Acumulação, os dividendos são reinvestidos no Fundo. No caso das Ações de Distribuição de Rendimento, os dividendos serão pagos pelo Fundo.

Recomendação: Este Fundo investe a longo prazo (mais de 5 anos) e pode não ser apropriado para investidores que planeiem proceder ao levantamento dos seus fundos antes de cinco anos de investimento.

Perfil de risco e de remuneração



A categoria de risco reflete o significado das flutuações do preço de ações do fundo com base em dados históricos. Os dados relativos a períodos anteriores podem não ser uma indicação fiável do perfil de risco futuro do Fundo. A categoria de risco do fundo não é garantida e pode mudar com o passar do tempo. Além disso, a categoria mais baixa de risco não significa inexistência de risco. O seu investimento inicial não é garantido.

Geralmente, quanto maior a categoria de risco, maior o potencial de retornos mais elevados, mas também maior o risco de perdas. O Fundo encontra-se na Categoria 6, refletindo os riscos inerentes à carteira, entre os quais se inclui o risco de perdas de capital. Não obstante, os investimentos subjacentes são realizados em sociedades de grande dimensão e em ações que são, na maioria dos casos, altamente líquidas.

Existem vários outros riscos que não são cobertos pelo indicador acima. O prospeto inclui uma descrição completa sob o título "Fatores de risco". A maior parte do material é composta por:

Risco cambial: A carteira do Fundo tem um âmbito mundial e muitos dos seus investimentos não são denominados em dólares norte-americanos. O Fundo não realiza cobertura cambial. O preço das ações em dólares norte-americanos pode, portanto, subir ou descer exclusivamente devido a variações na taxa de câmbio.

Risco de concentração: a abordagem de investimento do fundo consiste em investir num número relativamente pequeno de títulos (sujeito aos limites de dispersão e concentração acima definidos): Isto pode resultar na concentração da carteira em setores, países ou outros agrupamentos. Estas potenciais concentrações significam que uma perda resultante de um único investimento pode provocar uma perda proporcionalmente muito superior ao fundo, do que caso tivesse sido realizado um número maior de investimentos.

Risco de ESG: O uso dos critérios ESG pode afetar os resultados de investimento do fundo e, como tal, o investimento em ESG pode ter um resultado diferente, comparativamente com compartimentos semelhantes que não utilizem tais critérios. Os critérios exclusivos com base no ESG utilizados na política de investimento do fundo podem resultar nas oportunidades acima descritas em termos de compra de determinados títulos quando, contrariamente, for desvantajoso fazê-lo e/ou vender títulos devido às suas características ESG quando for desvantajoso fazê-lo.

Risco operacional: Falhas ou atrasos nos processos operacionais podem afetar negativamente o Fundo.

Pode encontrar mais informação relacionada com riscos em geral na secção "Fatores de risco" do prospeto.

Informações fundamentais destinadas aos investidores

Ações da Categoria I, em Dólares norte-americanos, do Fundsmith SICAV - Fundsmith Sustainable Equity Fund

Fundsmith

Sustainable Equity Fund | SICAV

Encargos

Os encargos suportados são utilizados para pagar os custos de funcionamento do Fundo, nomeadamente para efeitos de comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o potencial crescimento do seu investimento.

Os encargos do Fundo são apresentados abaixo. O valor dos encargos correntes é uma estimativa dos encargos anuais, visto existirem dados históricos insuficientes.

Isto inclui todos os encargos suportados pelo fundo, exceto os custos de transação da carteira, mas, devido ao facto de a rotatividade da carteira ser relativamente baixa, é de esperar que esses encargos sejam também igualmente baixos.

Os encargos correntes são utilizados para pagar os custos de funcionamento do fundo que perfaz 0,90% por ano e outros determinados custos, incluindo aqueles relacionados com marketing e distribuição do fundo. Estes encargos correntes reduzem o potencial crescimento do investimento. Os encargos gerais correntes podem variar de ano para ano.

Para obter mais informações sobre encargos, consulte a Secção "Taxas e Despesas" do prospeto do Fundo (ver Informações práticas).

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento:

Encargos de subscrição	0,00%
Encargos de resgate	0,00%

Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de ser investido e antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento. Em alguns casos, poderá pagar menos – fale com o seu consultor financeiro sobre isto.

Encargos retirados do Fundo ao longo de um ano:

Encargos correntes	1,00%
--------------------	-------

Encargos retirados do Fundo em certas condições especiais:

Comissão de desempenho	NENHUMA
------------------------	---------

Resultados anteriores

Data de lançamento do Fundo: 01-03-2021

Data de lançamento da categoria de ações ou unidades de participação: 01-03-2021

Não existem dados suficientes para apresentar uma indicação útil junto dos investidores acerca dos resultados passados.

Informações práticas

O depositário do Fundo é o **Northern Trust Global Services SE**. Estão disponíveis mais informações sobre o Fundo no sítio da Web – **www.fundsmith.eu**. Pode também obtê-las escrevendo para **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Grande Ducado do Luxemburgo**.

Incluem-se aqui o Prospeto, a mais recente cotação das ações do Fundo e os mais recentes e subsequentes relatórios semestrais, à medida que sejam divulgados. Estão disponíveis gratuitamente, em inglês. Este Documento contendo informações fundamentais destinadas aos investidores descreve as Ações da Categoria I, em Dólares Norte-americanos. O documento equivalente no que se refere a outras categorias de ações está disponível no sítio da Web ou no endereço referidos acima.

Declaração de responsabilidade: O Fundo apenas pode ser responsabilizado com base em qualquer declaração contida neste documento que seja enganosa, imprecisa ou inconsistente face às partes relevantes do prospeto do Fundo.

Informações detalhadas atualizadas relativamente à política de remuneração da Sociedade Gestora, incluindo, entre outras possibilidades, uma descrição de como a remuneração e os benefícios são calculados, bem como a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da re-

muneração e benefícios, incluindo a composição da remuneração, estão disponíveis em

https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf, e, mediante solicitação, será disponibilizada gratuitamente uma cópia em papel na sede da Sociedade Gestora.

Impostos: A legislação fiscal do Luxemburgo, o estado membro onde o Fundo está estabelecido, pode ter impacto na posição fiscal pessoal do investidor.

A Fundsmith SICAV possui um número de diferentes fundos. Os ativos e passivos de cada fundo são segregados por lei. Isto significa que os ativos de um fundo não podem ser utilizados para pagar as dívidas de outro. O prospeto e os relatórios periódicos são preparados para a SICAV Fundsmith como um todo. Pode solicitar a conversão das suas ações de uma categoria para outra, quer neste fundo ou noutro fundo da SICAV Fundsmith. Para mais informações sobre como converter as suas ações, consulte a secção "Troca entre categorias de ações" no prospeto.

O Fundo está estabelecido no Luxemburgo. Tal pode afetar o tratamento fiscal do Fundo.