Datos de precios 30 septiembre 2026

Clase de acciones	OCF*	Mínimo	Precio €
T Class Acc	1.17%	2000 €	11,66
T Class Inc	1.17%	2000 €	11,54
R Class Acc	1.67%	2000 €	11,31
R Class Inc	1.67%	2000 €	11,35
I Class Acc	1.03%	5M €	11,69
I Class Inc	1.01%	5M €	11,67

→ Historial de precios

Datos maestros

A 30 sept 2026	
Gestor de carteras	Terry Smith
Fecha de creación	1.3.21
Administrador	Northern Trust
Auditor	Deloitte S.A.
Sociedad gestora	Fundrock Mgmt Co. S.A.
Distribuidor Global	Fundsmith Partners UK Ltd.
Gestor de inversiones	Fundsmith Investment Svcs Ltd.
Negociación	Cada día a 13:00 C.E.T

Datos destacados

A 30 sept 2026	
Tamaño del fondo	€7.5m
Est. Rendimiento bruto/neto§	1.14% / 0%
2025 PTR∆	18.3%
Liquidez del fondo a 7 días#	100%
Cantidad de participaciones	26
Promedio creación empresa	1959
Mediana de límite máximo del mercado	€91.7bn
Participación activa a 31.8.26◊	91%
2025 Costes de transacción	0.07%

Análisis de rentabilidad del Fondo

A 30 sept 2026, T Class Acc	%
Tasa de rentabilidad anualizada	+2.8
Mejor mes	+8.7 (Jul '22)
Peor mes	-9.2 (Mar '25)
Promedio mensual	+0.3
% Meses positivos	58

División geográfica

A 30 sept 2026, por país de cotización	%
US	79.0
UK	7.7
Francia	7.1
España	5.1
Liquidez	1.0

División por sectores

A 30 sept 2026, GICS® Categorías	%
Atención sanitaria	19.6
Artículos de consumo discrecional	17.7
Tecnologías de la información	17.3
Productos industriales	15.7
Artículos de consumo básicos	10.7
Productos financieros	9.4
Servicios de comunicación	8.5
Liquidez	1.0

Objetivo de inversión

Fundsmith Sustainable Equity Fund, un subfondo de Fundsmith SICAV («el Fondo»), se gestiona de forma activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción de la gestora de inversiones. El objetivo de inversión del Fondo es lograr un crecimiento del valor a largo plazo. El Fondo invertirá en renta variable a escala mundial. El Fondo sigue un planteamiento de inversión a largo plazo en sus valores seleccionados. No adoptará estrategias de negociación a corto plazo. El Fondo impone estrictos criterios de inversión que la Gestora de Inversiones debe cumplir a la hora de seleccionar los valores para la cartera de inversiones del Fondo. Estos criterios pretenden garantizar que el Fondo invierta en:

- empresas de alta calidad que puedan sostener un alto rendimiento del capital circulante empleado;
- empresas cuyas ventajas sean difíciles de replicar;
- empresas que no requieran un apalancamiento significativo para generar rentabilidad;
- empresas con un alto grado de certeza de crecimiento a partir de la reinversión de sus flujos de efectivo a altas tasas de rentabilidad;
- empresas resilientes al cambio, especialmente a la innovación tecnológica; y
- empresas cuya valoración considere atractiva la gestora de inversiones.

El Fondo no invertirá en empresas que tengan intereses sustanciales en ninguno de los siguientes sectores:

- Aeroespacial y defensa
- Cerveceras, destilerías y vinicultores
- Casinos y videojuegos
- Suministro de gas y electricidad
- Metales y minería
- Petróleo, gas y carburantes consumibles
- Pornografía
- Tabaco

Además, la Gestora de Inversiones aplica otros criterios para filtrar las inversiones de acuerdo con su política de inversión responsable. La Gestora de Inversiones evalúa la sostenibilidad en el sentido más amplio, teniendo en cuenta no solo las políticas y prácticas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo de las empresas, sino también sus políticas y prácticas en materia de investigación y desarrollo, innovación de nuevos productos y política de dividendos, así como la idoneidad de la inversión de capital.

En el marco de su proceso de selección, el Fondo tiene en cuenta el riesgo asociado a la sostenibilidad y las características ambientales, sociales y de gobierno (ASG). A este respecto, el Fondo promueve características medioambientales y/o sociales y divulga información relacionada con la sostenibilidad de acuerdo con los requisitos del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 (Reglamento de Divulgación de las Finanzas Sostenibles, SFDR). Puede encontrar más información en el Folleto (www.fundsmith.eu/es/fsef/formularios) y en la información sobre sostenibilidad (www.fundsmith.eu/es/fsef/documentos) en el sitio web.

Principales riesgos

- El valor de las empresas en las que se invierte y, por lo tanto, el valor del Fondo aumentará y disminuirá, y no hay garantía de que usted recupere su inversión. Solo deben invertir en el Fondo aquellas personas que puedan soportar una pérdida de su inversión. Las Acciones deben considerarse inversiones a largo plazo (al menos 5 años).
- La cartera del Fondo es una cartera mundial y muchas de las inversiones no estarán denominadas en la divisa en la que haya invertido el inversor. El Fondo no realiza cobertura de divisas. Por lo tanto, el valor de las acciones puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio.
- La cartera del Fondo cumple con los requisitos de diversificación de inversiones de los OICVM. Dicho esto, la aplicación de los criterios de inversión descritos anteriormente limita significativamente el número de posibles inversiones: el Fondo invierte generalmente en 20 a 30 acciones y, por lo tanto, es más concentrado que muchos otros fondos. Esto significa que la rentabilidad positiva o negativa de un único valor tiene un mayor efecto en el precio del Fondo.
- Si no está seguro de si el Fondo es adecuado para usted, solicite asesoramiento profesional.
- Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Rendimiento, % de rentabilidad total

	sept 2026	2026 a 30.09.26	2025	2024	2023	2022	2021*	Creación hasta 30.09.26	Anualización hasta 30.09.26
Fundsmith SEF[1]	-2.7	-1.3	-10.6	+13.0	+8.7	-14.7	+26.0	+16.6	+2.8
Acciones[2]	+1.1	+15.6	+6.8	+26.6	+19.6	-12.8	+28.0	+108.6	+14.1
Bonos de la UE[3]	-4.0	-6.6	-3.8	+0.3	+10.5	-32.3	-1.9	-33.9	-7.1
Liquidez[4]	+0.2	+1.5	+2.2	+3.7	+3.2	-0.0	-0.5	+10.4	+1.8

El Fondo no se gestiona basándose en ningún índice de referencia, sino que los comparadores anteriores se proporcionan únicamente con fines orientativos. [1] Acciones de capitalización de clase T denominadas en €, netas de comisiones cotizadas a medianoche (hora del Reino Unido), fuente: Bloomberg [2] MSCI World Index (€ Net) cotizado al cierre de las actividades comerciales en EE. UU., fuente: www.msci.com. MSCI World Index es un índice mundial desarrollado de renta variable mundial de todos los sectores y, como tal, constituye una comparación justa teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión de la Sociedad. [3] Bloomberg Series-E Euro Govt 10+ Yr Bond Index, fuente: Bloomberg [4] Tasa de interés en €, fuente: Bloomberg. *Desde el 01/03/21.

Comentario sobre la cartera para septiembre 2026

Durante el mes no se realizaron compras ni ventas directas de posiciones. Los cinco principales contribuyentes del mes fueron Waters, Fortinet, Texas Instruments, Marriott y Veeva Systems. Los cinco principales detractores fueron Sage, Stryker, Netflix, Amadeus y Uber.

10 principales participaciones

- Sage
- Waters
- Amadeus
- Veeva Systems
- Stryker
- Mastercard
- Visa
- Church & Dwight
- Netflix
- Uber

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

Solo un pequeño número de empresas de crecimiento global de alta calidad, resilientes y a buen precio, en las que invertimos nuestro propio dinero y que tenemos la intención de conservar durante mucho tiempo.

© 2026 Fundsmith SICAV. Reservados todos los derechos. Fundsmith SICAV es una sociedad de inversión constituida con en virtud de las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo como société d'investissement à capital variable (sociedad de inversión de capital variable). La SICAV está regulada por la Parte I de la Ley de OIC de Luxemburgo y considerada como un OICVM.

Códigos de identificación de seguridad a fecha de 30 sept 2026

Clase de acciones	OCF*	Mínimo	Precio	Fecha de lanzamiento	SEDOL	ISIN	MEXID	Bloomberg
T Class Acc	1.17%	EUR 2000	11.66 €	2021-03-01	BMT7K05	LU2289279700	RWABDN	FSSEQTE
T Class Inc	1.17%	EUR 2000	11.54 €	2021-03-01	BMT7K16	LU2289279882	RWABDQ	FUFSETE
R Class Acc	1.67%	EUR 2000	11.31 €	2021-03-01	BMT7K27	LU2289279965	RWABDD	FUFSREA
R Class Inc	1.67%	EUR 2000	11.35 €	2021-03-01	BMT7K38	LU2289280039	RWABDC	FUFSERE
I Class Acc	1.03%	EUR 5M	11.69 €	2021-03-01	BMT7K49	LU2289280112	RWABDP	FUFSIEA
I Class Inc	1.01%	EUR 5M	11.67 €	2021-03-01	BMT7K50	LU2289280203	RWABDO	FUFSEIE
CHF I Class Acc	1.03%	CHF 6M	CHF 10.94	2021-03-01	BMT7K61	LU2289280385	RWABDJ	FUFSICA
CHF I Class Inc	1.03%	CHF 6M	CHF 10.08	2021-03-01	BMT7K72	LU2289280468	RWABDI	FUFSEIC
USD I Class Acc	1.02%	USD 6M	$ 11.34	2021-03-01	BMT7K83	LU2289280542	RWABDF	FUFSIUA
USD I Class Inc	1.03%	USD 6M	$ 10.93	2021-03-01	BMT7K94	LU2289280625	RWABDE	FUFSEIU
GBP I Class Acc	1.03%	GBP 5M	£ 11.60	2021-03-01	BMT7KB6	LU2289280898	RWABDH	FUFSEIG
GBP I Class Inc	1.01%	GBP 5M	£ 11.56	2021-03-01	BMT7KC7	LU2289280971	RWABDG	FUFSEII

Tabla de rendimientos

01/03/2021 - 30/09/2026

Rendimiento acumulado (%)

Datos de rendimiento al 30 Septiembre 2026

Clave	Instrumento	Desde principios de año (YTD)	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Desde la creación	Desde la creación anualizado
A	Fundsmith Sustainable Equity Fund T Acc (EUR)[5]	-1.3	-2.7	0.3	8.8	1.1	3.9	3.3	16.6	2.8
B	Sector: IA Global (EUR)[6]	12.7	-0.4	1.1	15.9	15.6	49.6	45.1	61.9	9.0

[5]Source: Fundsmith
[6]Source: Morningstar

La rentabilidad pasada no predice la rentabilidad futura. Las rentabilidades de periodos superiores a un año se anualizan. La rentabilidad histórica mostrada se ha calculado en euros. Si el euro no es su moneda local, las rentabilidades mostradas pueden aumentar o disminuir al convertirlas a su moneda local. Para conocer las comisiones, consulte el DDF.

Tabla de rentabilidad mensual, % de rentabilidad total, Clase T, EUR, acciones de acumulación

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	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	-7.0	+2.7	+5.6	+0.0	+0.3	+2.8	-2.7				-1.3

◊ El campo «Participación activa» mide la diferencia entre los valores en cartera y el índice de referencia (MSCI World), es decir, una cartera idéntica al índice de referencia tendría una participación activa del 0 %.

* La cifra de gastos corrientes (Ongoing Charges Figure, OCF) es el importe total de los gastos pagados por el Fondo (excluyendo los intereses por descubierto bancario y los costes por transacción), anualizado, en relación con su valor liquidativo medio. La OCF fluctúa a medida que cambian los activos netos y los costes. La OCF se actualiza tras la publicación de las cuentas correspondientes a los periodos finalizados el 30 de junio y el 31 de diciembre. Algunos costes pagados por el Fondo se cobrarán en diferentes divisas y las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden hacer que estos costes aumenten o disminuyan. Por lo tanto, el impacto de esto en la rentabilidad de su inversión también varía. Para obtener información detallada sobre los costes, consulte el folleto. La OCF para las clases de acciones CHF T, que se lanzó el 3 de abril de 2025, es una estimación y basada en el OCF para las clases de acciones EUR T y USD T.

Δ El PTR (Portfolio Turnover Rate, índice de rotación de la cartera) es una medida de la actividad de negociación del Fondo y se ha calculado tomando el total de compras y ventas de acciones menos el total de creaciones y liquidaciones, dividido por el valor medio del activo neto del Fondo.

La liquidez del fondo a 7 días se calcula sobre la base del 30 % del volumen promedio de los últimos 20 días.

§ La rentabilidad bruta refleja los ingresos por dividendos históricos recibidos por el Fondo en los 12 meses anteriores a la deducción de todos los gastos, incluidas las comisiones de gestión. El rendimiento neto es el rendimiento bruto menos la deducción de todos los gastos, incluidas las comisiones de gestión, es decir, el rendimiento bruto menos la OCF. En ambos casos, utilizamos las acciones de Clase T como referencia. Tenga en cuenta que los tipos variarán en el caso de las acciones de las clases I y R. Los gastos adicionales del Fondo reducirán aún más la rentabilidad percibida.

Nota importante: Cuando se crea una posición para el Fondo, el nombre de la empresa no se revela en los datos de la ficha técnica.

Nota importante: La calificación Morningstar Bronze solo se aplica a las acciones de las clases T e I.

© 2026 Fundsmith SICAV. Reservados todos los derechos. Fundsmith SICAV es una sociedad de inversión constituida con en virtud de las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo como société d'investissement à capital variable (sociedad de inversión de capital variable). La SICAV está regulada por la Parte I de la Ley de OIC de Luxemburgo y considerada como un OICVM.

Esta ficha informativa ha sido emitida por Fundsmith SICAV ("SICAV" o "Fondo"), una sociedad de inversión constituida conforme a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo como société d'investissement à capital variable (sociedad de inversión de capital variable). La SICAV está regulada por la Parte I de la Ley de OIC de Luxemburgo y considerada como un OICVM. El folleto de la SICAV y los informes anuales y semestrales están disponibles en inglés, mientras que los documentos de datos fundamentales («DDF») están disponibles en alemán, danés, español, francés, inglés, italiano, neerlandés, noruego, portugués y sueco. El folleto, los informes anuales y semestrales y los DDF están disponibles en www.fundsmith.eu. La presente es una comunicación comercial. Consulte el folleto del OICVM y el DDF antes de tomar cualquier decisión de inversión final.

FundRock Management Company S.A. es una sociedad gestora de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») en el sentido de la Directiva sobre OICVM y está autorizada a ofrecer acciones de la SICAV a inversores transfronterizos.

Las rentabilidades pasadas no garantizan necesariamente rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden tanto aumentar como disminuir y verse afectados por la fluctuación de los tipos de cambio, de manera que es posible que no recupere el importe de su inversión original. La decisión de invertir en el Fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del Fondo descritos en su folleto. Para evitar dudas si decide invertir, estará comprando participaciones en el Fondo y no invirtiendo directamente en los activos subyacentes del mismo.

Tenga en cuenta que la información de rentabilidad proporcionada tiene en cuenta las retenciones fiscales o impuestos de otra naturaleza aplicables a los dividendos/intereses recibidos por la SICAV. El tratamiento fiscal de las ganancias y pérdidas realizadas por el inversor y de los repartos recibidos por el inversor depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede implicar el pago de impuestos adicionales. Antes de realizar cualquier inversión en la SICAV, se recomienda a los inversores que consulten a su asesor fiscal para comprender plenamente el régimen fiscal aplicable a su caso individual.

El Fondo está registrado con el regulador nacional para su comercialización en ese país.

MSCI World Index es propiedad exclusiva de MSCI Inc. MSCI no ofrece garantías ni declaraciones explícitas o implícitas, ni asume ninguna responsabilidad en relación con los datos de MSCI contenidos en este documento. Los datos de MSCI no podrán redistribuirse ulteriormente ni utilizarse como base para otros índices, valores ni productos finales. El presente informe no ha sido aprobado, revisado ni elaborado por MSCI. El Global Industry Classification Standard (GICS) ha sido desarrollado por y es propiedad exclusiva de MSCI y Standard & Poor's, y «GICS®» es una marca de servicio de MSCI y Standard & Poor's. Más información sobre los aspectos del Fondo relacionados con la sostenibilidad está disponible en www.fundsmith.eu/es/fsef/documentos#polticas-e-informes.

Un resumen de los derechos del inversor en relación con su inversión en Fundsmith SICAV está disponible en el sitio web (www.fundsmith.eu/es/derechos-del-inversor) en inglés, alemán, italiano, español, francés y neerlandés.

Fundsmith o Fundrock Management Company S.A. pueden rescindir los contratos de comercialización en virtud del proceso de notificación establecido por la Directiva de distribución transfronteriza (Directiva UE) 2019/1160.

El folleto de la SICAV no está disponible en francés.

Australia
Al recibir materiales relacionados con el Fondo, se considera que cada inversor potencial es un cliente mayorista y un inversor profesional o experto (tal y como se definen estos términos en la Ley de Sociedades australiana, Australian Corporations Act). Dichos materiales no están destinados a ser distribuidos ni transmitidos, directa o indirectamente, a ninguna otra clase de personas en Australia. La información contenida en esta ficha de datos se ha preparado con fines informativos y contiene información relacionada con la oferta de acciones del Fondo. No tiene en cuenta los objetivos de inversión, la situación financiera ni las necesidades particulares de ningún inversor. Antes de actuar sobre la base de esta información, el inversor debe considerar la idoneidad del fondo teniendo en cuenta sus objetivos de inversión, su situación financiera y sus necesidades. Cualquier «asesoramiento sobre productos financieros» (tal y como se define ese término en la Ley de Sociedades australiana) contenido en el presente documento es proporcionado por el Fondo». El Fondo no posee una licencia para la prestación de servicios financieros en Australia que le autorice a prestar asesoramiento en relación con las acciones del Fondo. No se aplica ningún período de reflexión a la adquisición de acciones del Fondo.

Singapur
Este documento ha sido comunicado por Fundsmith Partners UK Limited, entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Authority Conduct). El Fondo que es el objeto del presente documento, no hace referencia a un plan de inversión colectiva autorizado en virtud del artículo 286 de la Ley de Valores y Futuros de 2001 de Singapur en su versión enmendada o modificada (SecuritiesandFuturesAct, «la SFA») o reconocido en virtud del artículo 287 de la SFA. El presente documento no se ha registrado como folleto ante la Autoridad Monetaria de Singapur (Monetary Authority of Singapore, «la MAS»). Por consiguiente, este documento y cualquier otro documento o material relacionado con la oferta o venta, o la invitación a la suscripción o compra, de participaciones en el Fondo no podrán ser distribuidos, ni podrán ofrecerse o venderse participaciones, ni ser objeto de una invitación a la suscripción o compra, ya sea directa o indirectamente, a personas en Singapur distintas de 1) un inversor institucional (según se define en el artículo 4A de la SFA) en virtud del artículo 304 de la SFA; o 2) una persona pertinente (según se define en el artículo 305, apartado 5, de la SFA) de conformidad con lo dispuesto en el artículo 305, apartado 1, de la SFA o cualquier persona de conformidad con lo dispuesto en el artículo 305, apartado 2, de la SFA (y siempre que dicha distribución se realice de acuerdo con las condiciones especificadas en el artículo 305 de la SFA); o 3) otros casos, de conformidad y de acuerdo con las condiciones de cualquier otra disposición aplicable de la SFA.

En particular, para los fondos de inversión no autorizados o reconocidos por la MAS, las participaciones en dichos fondos no pueden ser ofrecidas al público minorista. El presente documento y cualquier otro documento o material emitido en relación con la oferta o venta no es un folleto tal como se define en la SFA. Por consiguiente, no se aplica la responsabilidad legal en virtud de la SFA en relación con el contenido de los folletos, y los inversores deben estudiar detenidamente si la inversión es adecuada para ellos.

Suiza
El representante en Suiza es Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, 8400 Winterthur, Suiza, y el agente de pagos es Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zúrich, Suiza. El folleto, los documentos de datos fundamentales (DDF), la escritura de constitución y la memoria anual y semestral pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante en Suiza.

Emiratos Árabes Unidos
El presente documento se refiere al Fondo que no está sujeto a ninguna forma de regulación o aprobación por parte de la Autoridad de Valores y Materias Primas, el Banco Central, la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái o la Autoridad Reguladora de Servicios Financieros (colectivamente, «los Reguladores mencionados anteriormente»). El presente documento está destinado a su distribución únicamente a personas que constituyan inversores profesionales o institucionales y, por lo tanto, no debe entregarse a ninguna otra categoría de inversor ni ser tenido en consideración por otras categorías de inversores. Los Reguladores mencionados anteriormente no tienen ninguna responsabilidad de revisar o verificar el presente documento ni otros documentos relacionados con este Fondo. Por consiguiente, los Reguladores mencionados anteriormente no han aprobado el presente documento ni ningún otro documento asociado, ni han tomado ninguna medida para verificar la información contenida en él, y no tienen ninguna responsabilidad al respecto. Las participaciones a las que se refiere el presente documento pueden estar sujetas a restricciones sobre su reventa. Los potenciales titulares de participaciones deben llevar a cabo su propia diligencia debida sobre la participación. Si no entiende el contenido de este documento, debe consultar a un asesor financiero autorizado.

Nuestros socios

© 2026 Fundsmith SICAV. Reservados todos los derechos. Fundsmith SICAV es una sociedad de inversión constituida con en virtud de las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo como société d'investissement à capital variable (sociedad de inversión de capital variable). La SICAV está regulada por la Parte I de la Ley de OIC de Luxemburgo y considerada como un OICVM.