

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Fundsmith

Equity Fund | SICAV

Azioni di Categoria I in Euro di Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

un comparto di Fundsmith SICAV

Azioni ad accumulazione: (Codice ISIN: LU0690374029)

Azioni a distribuzione: (Codice ISIN: LU0690374532)

Società di Gestione: FundRock Management Company S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è ottenere l'accrescimento del valore nel lungo termine, investendo in azioni di società a livello globale. Il fondo intende operare quale investitore a lungo termine nelle azioni delle società selezionate e non adotterà strategie di negoziazione a breve termine. Il fondo segue rigidi criteri di investimento nei titoli selezionati per il proprio portafoglio, e investe in attività:

- che possano mantenere un rendimento elevato sul capitale d'esercizio;
- i cui benefici siano difficili da replicare;
- che non necessitano di una leva finanziaria consistente per generare rendimenti;
- caratterizzate da un elevato livello di certezza di crescita derivante dal reinvestimento dei loro flussi finanziari a tassi di rendimento elevati;
- che sono resilienti ai cambiamenti, in particolare per quanto riguarda l'innovazione tecnologica;
- la cui valutazione sia ritenuta interessante.

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il fondo non investirà in altri fondi, beni o derivati, né coprirà eventuali esposizioni valutarie. Il fondo non prenderà denaro in prestito, salvo in circostanze eccezionali.

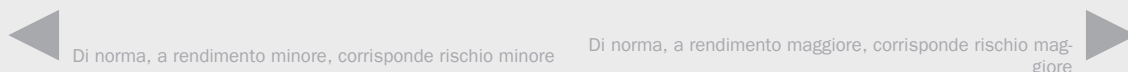
Parametro di riferimento: Indice MSCI World, in Euro al netto con reinvestimento dei dividendi. Il fondo è gestito attivamente e utilizza il parametro di riferimento a fini di confronto della performance e per calcolare la sua esposizione globale. Inoltre, anche se vengono effettuati confronti, il Gestore degli investimenti prende decisioni di investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo di investimento del fondo; ciò può includere decisioni riguardanti la selezione delle attività, la distribuzione geografica, le opinioni settoriali e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato dal parametro di riferimento per quanto riguarda il posizionamento del proprio portafoglio e il fondo non deterrà tutti i componenti del parametro di riferimento, o addirittura potrebbe non detenerne nessuno. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere completo o significativo.

Un investitore, o potenziale investitore, può acquistare o riscattare le proprie azioni su richiesta. Le negoziazioni hanno luogo ogni giorno lavorativo (che sia un giorno lavorativo in Lussemburgo), con termine ultimo alle ore 13:00 (CET). Il prezzo di qualunque negoziazione verrà fissato con riferimento al valore patrimoniale netto ("VPN") del fondo calcolato alle ore 13:00 (CET).

Per quanto riguarda le Azioni ad accumulazione, i dividendi vengono reinvestiti nel fondo. Per quanto riguarda le Azioni a distribuzione, i dividendi vengono pagati a valere sul fondo.

Raccomandazione: Questo fondo investe con un orizzonte temporale di lungo periodo e potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	----------	---	---

Il calcolo del rischio di cui sopra rileva il rischio di oscillazioni dei prezzi sulla base dei dati storici degli ultimi 5 anni. I dati storici potrebbero non essere un indice affidabile di quello che sarà il profilo di rischio futuro del fondo. La politica di investimento è nuova e non esiste alcuna garanzia che la categoria di rischio del fondo rimanga invariata, ma potrebbe cambiare nel corso del tempo. Inoltre, la categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Il proprio investimento iniziale non è garantito.

In genere, più alta è la categoria di rischio, maggiore è il potenziale di rendimenti elevati, ma maggiore è anche il rischio di perdere denaro. Il fondo è inserito nella Categoria 5, e riflette così i rischi inerenti al portafoglio, compreso il rischio di perdita del capitale. Gli investimenti sottostanti riguardano, tuttavia, le aziende maggiori, caratterizzate da azioni, nella maggior parte dei casi, altamente liquide.

Esistono altri rischi che non sono adeguatamente coperti dall'indicatore di cui sopra. Vale a dire:

Rischio valutario: Il portafoglio del fondo è un portafoglio globale e molti degli investimenti non sono denominati in Euro. Il fondo non attua nessuna copertura valutaria. Il prezzo in Euro delle azioni può pertanto aumentare o diminuire anche solo a causa delle oscillazioni dei tassi di cambio.

Rischio di concentrazione: Il portafoglio del fondo rispetta i requisiti OICVM sulla differenziazione degli investimenti. Detto ciò, l'applicazione dei criteri di investimento innanzi descritti limita sensibilmente il numero di potenziali investimenti: il fondo investe in genere in 20/30 titoli e risulta quindi maggiormente concentrato rispetto a molti altri fondi. Ciò significa che la performance di un singolo titolo ha un effetto maggiore sul prezzo del fondo.

Rischio operativo: Qualunque mancanza o ritardo nelle procedure operative può avere un impatto negativo sul fondo.

Informazioni chiave per gli investitori

Azioni di Categoria I in Euro di Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese per il fondo sono riportate di seguito. Il valore delle spese correnti si basa su spese relative all'anno conclusosi il giovedì 31 dicembre 2020. Le spese correnti escludono il costo delle operazioni di portafoglio ma, dato che la rotazione del portafoglio è relativamente bassa, anche tali spese dovrebbero essere altrettanto basse.

Le spese correnti vengono utilizzate per pagare i costi di gestione del fondo che corrispondono allo 0,90% annuo e alcuni altri costi, tra cui il marketing e la distribuzione del fondo. Queste spese correnti riducono la crescita potenziale dell'investimento. Le spese correnti complessive possono variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni in merito alle spese, si rimanda alla Sezione "Commissioni e Spese" del prospetto informativo del fondo (si vedano le Informazioni Pratiche).

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Spesa di sottoscrizione	0,00%
Spesa di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In taluni casi, potreste pagare di meno, e vi invitiamo a contattare in merito il vostro consulente finanziario.

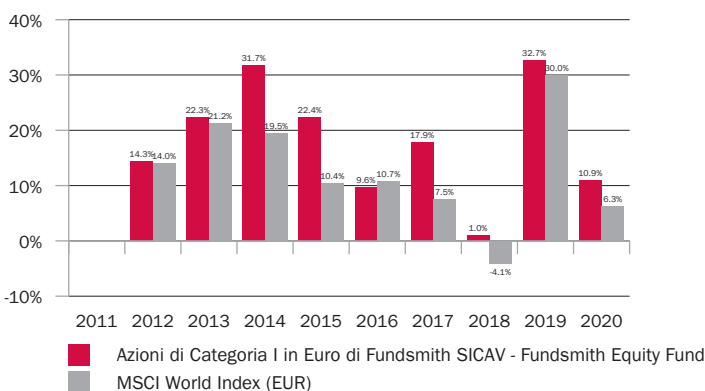
Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti	0,97%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissioni legate al rendimento	NESSUNA
----------------------------------	---------

Risultati ottenuti nel passato



Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.

Data di lancio del Fondo: 28/10/2011

Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 02/11/2011

La performance è calcolata in: EUR

Tale performance viene calcolata sulla base del valore patrimoniale netto per azione (comprensivo di tutte le spese) e presupponendo che il reddito sia stato reinvestito nel fondo.

La politica di investimento del fondo è stata modificata a decorrere dal 29 marzo 2019. Pertanto i risultati ottenuti prima di tale data potrebbero non essere indicativi della politica di investimento attuale.

Il fondo è gestito attivamente e utilizza il parametro di riferimento esclusivamente a fini di confronto della performance. Il Gestore degli investimenti prende decisioni di investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo di investimento del fondo senza avvalersi di un parametro di riferimento. Nelle sue decisioni di investimento, il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato da un parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere completo o rilevante.

Informazioni pratiche

Il depositario del fondo è **Northern Trust Global Services SE**

Maggiori informazioni riguardo al fondo sono disponibili sul sito web – www.fundsmith.eu. Possono inoltre essere ottenute scrivendo a **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Granducato di Lussemburgo**

Tali informazioni comprendono il Prospetto, il prezzo più recente delle azioni del fondo e le relazioni annuali e semestrali più recenti, quando pubblicate. Queste sono disponibili gratuitamente e in lingua inglese. Il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive le Azioni di categoria I in Euro. Il documento equivalente per altre categorie di azioni è disponibile sul sito web o all'indirizzo riportato sopra.

Dichiarazione di responsabilità: Il fondo può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per tale fondo.

I dettagli aggiornati della politica retributiva della Società di Gestione, ivi compresa, a mero titolo di esempio non esaustivo, una descrizione del

metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e dei soggetti responsabili per la relativa concessione, compresa la composizione del comitato per la remunerazione, sono disponibili sul sito https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf e una copia cartacea sarà disponibile a titolo gratuito su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.

Imposte: La legislazione fiscale del Lussemburgo, in quanto stato membro sede del fondo, può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Fundsmith SICAV dispone di diversi fondi. Le attività e le passività di ciascun fondo sono segregate per legge. Il prospetto e le relazioni periodiche sono preparati per Fundsmith SICAV nel suo complesso. È possibile richiedere la conversione delle proprie azioni da una categoria all'altra in questo fondo o in un altro fondo di Fundsmith SICAV. Per ulteriori informazioni su come convertire le proprie azioni, fare riferimento alla sezione del prospetto "Scambio tra categorie di azioni".

Il fondo è costituito in Lussemburgo. Ciò potrebbe influire sul trattamento fiscale del fondo.