

Informações fundamentais destinadas aos investidores

Fundsmith 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 Francos Suíços, do Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

um subfundo de Ações de Acumulação em CHF do Fundsmith SICAV: (ISIN: LU0765121677)

Ações de Distribuição em francos suíços: (ISIN: LU0765126635)

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, investindo em ações de empresas numa perspetiva mundial. A abordagem do Fundo consiste em investir a longo prazo nas ações de empresas selecionadas, sem adoção de estratégias de negociação de curto prazo. O Fundo é regido por critérios de investimento rigorosos no que se refere à seleção de títulos para a sua carteira de investimentos, investindo em negócios:

- 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 subfundo promove características ambientais e/ou sociais no âmbito do Artigo 8º do Regulamento (UE) 2019/2088 acerca de divulgações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros (SFDR). O fundo não investirá noutros fundos, propriedades ou derivativos 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 Euros 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 pelo padrão 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 ser-lhe-ão pagos pelo Fundo.

Recomendação: Este Fundo investe a longo prazo 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

Mais baixos os riscos Mais elevados os riscos
Em geral, quanto mais baixa a remuneração Em geral, quanto mais elevada a remuneração

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

O cálculo de risco apresentado acima afere o risco de flutuações de preço com base em dados dos últimos cinco anos. Os dados relativos a períodos anteriores podem não ser uma indicação fiável do perfil de risco futuro do Fundo. A política de investimento é nova e não existe garantia de que a categoria de risco do Fundo permaneça inalterada, sendo que a categorização do Fundo poderá alterar-se ao longo 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 5, 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 adequadamente cobertos pelo indicador acima. Esses riscos são:

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

Risco de concentração: A carteira do Fundo está em conformidade com os requisitos aplicáveis da OICVM no que se refere à concentração do investimento. Dito isto, a aplicação dos critérios de investimento descritos acima limita significativamente o número de potenciais investimentos: o Fundo investe geralmente em 20 a 30 ações, pelo que apresenta maior concentração do que muitos outros Fundos. Isso significa que o desempenho de uma única ação tem um efeito maior sobre o preço do Fundo.

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

Informações fundamentais destinadas aos investidores

Ações da Categoria I, em Francos Suíços, do Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

Fundsmith

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 baseia-se nas despesas do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020. Os encargos correntes excluem 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 relativamente 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.

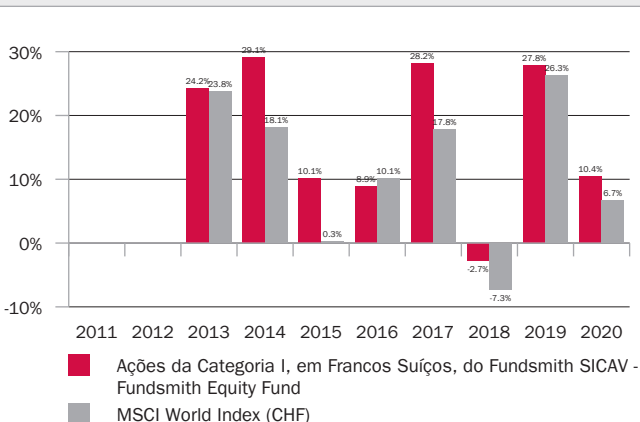
Encargos retirados do Fundo ao longo de um ano:

Encargos correntes	0,97%
--------------------	-------

Encargos retirados do Fundo em certas condições especiais:

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

Resultados anteriores



Deve ter em consideração que o desempenho passado não serve como indicador dos resultados futuros.

Data de lançamento do Fundo: 28-10-2011

Data de lançamento da categoria de ações ou unidades de participação: 05-04-2012

O desempenho é calculado em: CHF

O desempenho é calculado com base no valor patrimonial líquido por ação (o qual inclui todos os encargos) e assumindo que o rendimento foi reinvestido no Fundo.

A política de investimento do Fundo foi alterada com efeitos a partir de 29 de Março de 2019. Por conseguinte, o desempenho anterior a essa data pode não ser representativo da atual política de investimento.

O fundo é gerido ativamente e utiliza o padrão de referência apenas para efeitos de comparação de resultados. O Gestor de Investimentos toma decisões de investimentos com a intenção de atingir o objetivo de investimento do fundo sem referência a um padrão de referência. O Gestor de Investimentos não está de forma alguma limitado por um padrão de referência no âmbito das suas decisões de investimento. O desvio do padrão de referência pode ser completo ou material.

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 Francos Suíços. 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 remuneração 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. O Fundsmith SICAV possui um número de diferentes fundos. Os ativos e passivos de cada fundo são segregados por lei. O prospeto e os relatórios periódicos são preparados pelo Fundsmith SICAV como um todo. Pode solicitar a conversão da classe das suas ações para outra classe, quer seja neste fundo ou noutro fundo do Fundsmith SICAV. Para obter mais informações sobre como converter as suas ações, consulte a secção "Troca de categoria de ações" do prospeto.

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