

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå naturen av og risikofaktorene ved å investere i dette fondet. Du rådes til å lese det, slik at du kan ta en informert avgjørelse om du skal investere.

Fundsmith SICAV

Klasse Euro T andeler i Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

et underfond i Fundsmith SICAV

Akkumuleringsandeler: (ISIN: LU2289279700)

Utbytteandeler: (ISIN: LU2289279882)

Forvalter: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitikk

Fondets mål er å oppnå langsiktig (over 5 år) verdøkning, ved å investere aksjer i selskaper globalt. Fondets tilnærming er å være en langsiktig investor i utvalgte aksjer, og vil ikke anvende kortsiktige handelsstrategier. Fondet sikter på å investere i høykvalitetsvirksomheter som, etter investeringsforvalters mening, er de som:

- som kan opprettholde en høy avkastning på benyttet arbeidskapital, hvis fordeler er vanskelige å gjenskape, som ikke krever betydelig belåning for å generere avkastning, med en høy grad av sikkerhet for vekst ved reinvestering av kontantstrømmene til høy avkastning, som er tilpasningsdyktige i forhold til endringer, særlig overfor teknologisk innovasjon, hvis verdsettelse anses å være attraktiv.

Fondet vil ikke investere i virksomheter som har betydelig interesse i følgende bransjer:

- Romfart og forsvar, metall og gruvedrift, bryggerier, destillerier og vinforhandlere, olje, gass og brennstoff, casino og pengespill, pornografi, gass og strømleverandører, tobakk.

Underfondet fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper innenfor betydningen i Artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelatert rapportering i finanssektoren (SFDR). Mulige investeringer filtreres i henhold til Fundsmiths bærekraftige investeringspolitikk. Fundsmith vurderer bærekraft i dets videste forstand, og tar ikke bare i betraktning selskapenes håndtering av miljømessige, sosiale og styringsmessige politikk og praksis, men også deres politikk og praksis overfor forskning og utvikling, produktinnovasjon, utbyttepolitikk og hensiktsmessigheten i investeringer av kapital.

Investeringsporteføljen til fondet vil være konsentrert, og vil til vanlig bestå av 20–30 aksjer. Fondet vil ikke investere i andre fond, fast eiendom eller derivater og vil heller ikke foreta verdipapirutlån eller sikre valutaeksponering. Fondet vil ikke låne penger, bortsett fra under spesielle omstendigheter.

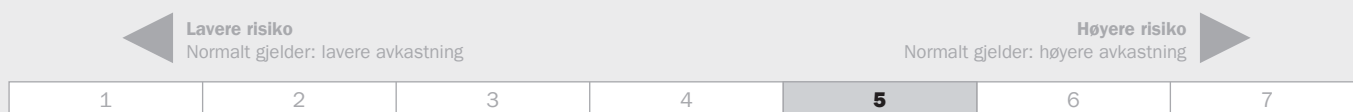
Referanseindeks: MSCI World Index, i euro netto med reinvestert utbytte. Fondet er aktivt forvaltet og bruker referanseindeksen til sammenligningsformål og for beregningen av dets globale eksponering. Videre, selv om det foretas sammenligninger, fatter investeringsforvalteren sine beslutninger i den hensikt å oppnå fondets investeringsmålsetting. Dette kan omfatte beslutninger om verdipapirvalg, regional allokering, syn på sektorer og samlet nivå på markedseksponering. Investeringsforvalteren er ikke på noen måte begrenset av referanseindeksene i posisjoneringen av porteføljen, og fondet vil ikke eie alle, eller kan la være å eie noen, av referanseindeksens bestanddeler. Avviket fra referanseindeksen kan være fullstendig eller betydelig.

En investor eller potensiell investor kan investere eller løse ut sine andeler på forespørsel. Fondet kan handles hver virkedag (virkedag i Luxembourg), frem til klokken 13.00 (CET). Andelskurs ved kjøp og salg vil bli fastsatt med referanse til fondets netto aktivverdi («NAV») som registrert klokken 13.00 (CET).

Akkumuleringsandeler reinvestere mottatt utbyttet i fondet. Utbytteandeler utbetaler utbytte i fondet til deg.

Anbefaling: Dette fondet investerer på lang sikt (over 5 år) og passer kanskje ikke for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 5 år.

Risiko- og avkastningsprofil



Risikokategorien gjenspeiler omfanget av svingninger i andelskursen med grunnlag i historiske data. Historiske data er ikke en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil. Fondets risikokategori er ikke garantert og kan forandre seg over tid. Videre, selv den laveste risikokategori er ikke risikofri. Din opprinnelige investering er ikke garantert.

Generelt, desto høyere risikokategori, jo større er potensialet for avkastning, men risikoen for å tape penger er da også høyere. Fondet ligger under kategori 5 fordi fond av denne type har opplevd middels til høye kurssvingninger i fortiden. De underliggende investeringene er imidlertid i store selskaper med aksjer som i de fleste tilfeller er svært likvide.

Det er en rekke andre risikoer som ikke er dekket av indikatoren ovenfor. En full beskrivelse finnes i prospektet under overskriften «Risikofaktorer». De viktigste er:

Valutarisiko: Fondets portefølje er en global portefølje, og mange av investeringene har ikke euro som pålydende. Fondet vil ikke valutasikre. Prisene i euro på aksjer kan derfor stige eller falle på grunn av valutakursendringer.

Konsentrasjonsrisiko: Fondets investeringsmåte er å investere i et relativt lavt antall verdipapirer (underlagt begrensningene om spredning og konsentrasjon som er nevnt over). Dette kan føre til porteføljekonsentrasjon i sektorer, land eller andre grupperinger. Slike potensielle konsentrasjoner innebærer at tap fra en enkelt investering kan skape et forholdsmessig større tap for fondet enn om det ble gjort et større antall investeringer.

Bærekraftsrisiko: Bruk av kriterier for bærekraft kan virke inn på fondets investeringsresultater og, slikt sett, kan investeringer i bærekraft oppnå andre resultater sammenlignet med tilsvarende som ikke benytter slike kriterier. Bærekraftbaserte utelukkelsesriterier som brukes i fondets investeringspolitikk kan føre til at fondet går glipp av muligheter til å kjøpe visse verdipapirer når det ellers hadde vært fordelaktig å gjøre så, og/eller selge verdipapirer grunnet bærekraftkriterier når det kan være ufordelaktig å gjøre det.

Mer informasjon knyttet til risiko generelt, kan finnes i avsnittet «Risikofaktorer» i prospektet.

Nøkkelinformasjon for investorer

Klasse Euro T andeler i Fundsmith SICAV - Fundsmith Equity Fund

Fundsmith SICAV

Gebyrer

Gebyrene du betaler blir brukt til å betale kostnadene for å drive fondet, inkludert markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Kostnadene for fondet er vist nedenfor. Tallet for løpende gebyrer er et estimat av de årlige gebyrer, da det er utilstrekkelige historiske data.

Dette omfatter alle kostnader som bæres av fondet unntatt porteføljens transaksjonskostnader, men fordi porteføljens omsetning er relativt lav, bør disse kostnadene også være lave.

De løpende gebyrer brukes til å betale for kostnadene med å drive fondet, som er på 1,00 % per år, og visse andre kostnader, inkludert markedsføring og distribusjon av fondet. De løpende gebyrer reduserer med mulige veksten på investeringen. De samlede løpende kostnader kan variere fra år til år.

For mer informasjon om kostnader, se avsnittet «Avgifter og kostnader» i fondets prospekt (se Praktisk informasjon).

Engangsgebyrer som belastes før eller etter du investerer:

Tegningsgebyr	0,00%
Innløsningsgebyr	0,00%

Dette er maksimumsgebyrene som vi kan belaste dine penger før de investeres og før vi utbetaler salgsprovenyet fra din investering. I enkelte tilfeller kan du betale mindre, og du bør drøfte dette med din finansrådgiver.

Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år:

Løpende gebyr	1,20%
---------------	-------

Gebyrer som belastes fondet under spesielle forhold:

Suksesshonorar	INGEN
----------------	-------

Tidligere resultater

Fondets lanseringsdato: 01.03.2021

Andels-/enhetsklassens lanseringsdato: 01.03.2021

Det finnes ikke tilstrekkelige data til å gi nyttig informasjon til investorer om tidligere resultater.

Praktisk informasjon

Depotmottaker for fondet er **Northern Trust Global Services SE**

Mer informasjon om fondet er tilgjengelig fra nettsiden – www.fundsmith.eu. Du kan få det ved å skrive til **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Storchertugdømmet Luxembourg**

Dette omfatter prospekt, den siste andelskurs i fondet, og de siste årlige og påfølgende halvårsrapporter når og da de blir publisert. De er tilgjengelige gratis og på engelsk. Dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer beskriver Euro T andelsklassen. Tilsvarende dokument for andre andelsklasser er tilgjengelig på nettsiden eller fra adressen oppgitt ovenfor.

Ansvarserklæring: Fondet kan kun holdes ansvarlig for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente med relevante deler av prospektet for fondet.

Nærmere opplysninger om forvaltningsselskapets oppdaterte retningslinjer om vederlag, inkludert, men ikke begrenset til, en

beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, identiteten til personer som er ansvarlige for å tildele godtgjørelse og ytelser, herunder sammensetningen av kompensasjonskomiteen, er tilgjengelig på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf. En papirkopi av samme dokument kan bli sendt gratis ved henvendelse til forvaltningsselskapet .

Skatter: Skattelovgivningen i Luxembourg, som er fondets hjemland, kan ha innvirkning på investorens personlige skatteposisjon.

Fundsmith SICAV har flere ulike fond. De ulike fondenes aktiva og passiva er adskilt ved lov. Prospektet og de periodiske rapportene er utarbeidet for hele Fundsmith SICAV. Du kan søke om at dine andeler skal bli konvertert fra en klasse til en annen klasse, enten i dette fondet eller i et annet fond fra Fundsmith SICAV. Se i avsnittet «Bytte mellom andelsklasser» i prospektet for mer informasjon om hvordan du kan konvertere dine andeler.

Fondet er opprettet i Luxembourg. Dette kan påvirke fondets skattemessige behandling.