

# Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Acciones de Clase I en USD del Fundsmith SICAV - Fundsmith Sustainable Equity Fund

un subfondo de Fundsmith SICAV

Acciones de capitalización: (ISIN: LU2289280542)

Acciones de reparto: (ISIN: LU2289280625)

Sociedad Gestora: FundRock Management Company S.A.

### Objetivos y política de inversión

El objetivo del fondo es conseguir un crecimiento del valor a largo plazo (más de 5 años) mediante la inversión en acciones de empresas a nivel mundial. El enfoque del fondo es invertir a largo plazo en acciones de empresas seleccionadas y no adoptar estrategias de negociación a corto plazo. El fondo busca invertir en negocios de alta calidad que, en opinión del gestor de inversiones, son aquellos:

- que puedan mantener una rentabilidad elevada sobre el capital circulante empleado, cuyas ventajas sean difíciles de replicar, que no requieran un préstamo considerable para generar rentabilidad, que presenten un alto grado de certeza de crecimiento mediante la reinversión de sus flujos de efectivo con tasas de rentabilidad elevadas, que se adapten a los cambios, especialmente a la innovación tecnológica y cuya valoración se considere atractiva.

El fondo no invertirá en negocios que tengan intereses sustanciales en cualquiera de los siguientes sectores:

- aeronáutico y defensa, metales y minería, cervecero, de destilados, vinícola, petróleo, gas y combustibles consumibles, casinos y juego, pornografía, gas y suministro eléctrico, tabaco.

El Subfondo promueve características medioambientales y sociales conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Las posibles inversiones se supervisan conforme a la política de inversiones sostenibles de Fundsmith. Fundsmith evalúa la sostenibilidad en el sentido más amplio, teniendo en cuenta no solo cómo gestionan las políticas y prácticas medioambientales, sociales y de gobernanza sino también sus políticas y procedimientos en materia de investigación y desarrollo, innovación de nuevos productos, política de dividendos e idoneidad de las inversiones de capital.

La cartera de inversiones del fondo será concentrada, e incluirá normalmente entre 20-30 valores. El fondo no invertirá en otros fondos, propiedades o derivados ni se dedicará al préstamo de valores ni cubrirá ninguna exposición a divisas. El fondo no realizará préstamos de dinero, salvo en circunstancias excepcionales.

**Valor de referencia:** MSCI World Index, en USD, neto con dividendos reinvertidos. El fondo se gestiona de manera activa y utiliza el valor de referencia para comparar su rendimiento y para calcular su exposición global. Además, incluso si se hacen comparaciones, el gestor de inversiones toma las decisiones de inversión con la intención de lograr el objetivo de inversión del fondo; esto podrá incluir decisiones sobre la selección de activos, asignación regional, opiniones sectoriales y el nivel general de exposición al mercado. El gestor de inversiones no se ve limitado de ninguna manera por los valores de referencia en el posicionamiento de su cartera y el fondo no poseerá todos los componentes del valor de referencia e incluso podría no poseer ninguno. La desviación del valor de referencia puede ser completa o significativa.

Un inversor, o inversor potencial, puede invertir o rescatar sus acciones previa solicitud. La negociación se realiza cada día hábil (que sea un día hábil en Luxemburgo) y la hora límite son las 13:00 horas (CET). El precio de las operaciones se establecerá mediante la referencia al valor liquidativo ("VL") del fondo que se calculará a las 13:00 horas (CET).

En el caso de las Acciones de capitalización, los dividendos se reinvierten en el fondo. En el caso de las Acciones de reparto, el fondo le paga los dividendos a usted.

**Recomendación:** Este fondo invierte a largo plazo (más de 5 años) y es posible que no sea adecuado para los inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 5 años.

### Perfil de riesgo y remuneración



La categoría de riesgo refleja el significado de las fluctuaciones en el precio de las acciones del fondo en función de datos históricos. Es posible que los datos históricos no sean una indicación fiable del perfil de riesgo del fondo en el futuro. La categoría de riesgo del fondo no está garantizada y podrá cambiar con el tiempo. Además, la categoría más baja no significa que esté libre de riesgos. Su inversión inicial no está garantizada.

Por lo general, cuanto mayor sea la categoría de riesgo, mayor es la rentabilidad potencial, sin embargo, también aumenta el riesgo de perder capital. El fondo está en la Categoría 5 porque los fondos de este tipo han experimentado incrementos y caídas medias y altas de valor en el pasado. Sin embargo, las inversiones subyacentes se realizan en grandes sociedades con acciones que, en la mayoría de los casos, son de alta liquidez.

Existen una serie de riesgos adicionales que no están cubiertos en el indicador anterior. En el folleto se incluye una descripción completa en el encabezado «Factores de riesgo». Los más importantes son:

**Riesgo de divisa:** La cartera del fondo es una cartera global y muchas de las inversiones no se denominan en USD. El fondo no realiza cobertura de divisas. En consecuencia, el precio de las acciones en euros puede subir o bajar exclusivamente por las fluctuaciones del tipo de cambio.

**Riesgo de concentración:** el enfoque de inversión del fondo es invertir en un número relativamente pequeño de valores (con sujeción a los límites de diversificación y concentración arriba indicados). Esto podría resultar en la concentración de la cartera en sectores, países y otros grupos. Estas posibles concentraciones significan que una pérdida en una sola inversión podría provocar una pérdida proporcionalmente mayor para el fondo que si se hicieran más inversiones.

**Riesgo de medio ambiente, social y gobernanza:** El uso de criterios de medio ambiente, sociales y de gobernanza podría afectar al rendimiento de las inversiones del fondo y, así, invertir según esos criterios podría ofrecer resultados distintos a los de compartimentos similares que no los empleen. Los criterios de exclusión basados en criterios medioambientales, sociales y de gobernanza usados por la política de inversión del fondo podrían resultar en que el fondo tuviera oportunidades para comprar algunos valores cuando podría resultar ventajoso hacerlo o vender valores según esas características cuando podría resultar una desventaja hacerlo.

**En el apartado de «Factores de riesgo» del folleto se puede encontrar más información sobre los riesgos en general.**

## Datos fundamentales para el inversor

Acciones de Clase I en USD del Fundsmith SICAV - Fundsmith Sustainable Equity Fund

### Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Los gastos del fondo se indican a continuación. La cifra de gastos corrientes es una estimación de los gastos anualizados ya que no hay suficientes datos históricos.

Eso incluye todos los gastos soportados por el fondo salvo los costes de transacción de la cartera, pero, dado que la facturación de la cartera del Fondo es relativamente baja, estos gastos deberían ser bajos.

Los gastos corrientes se usan para pagar los costes de funcionamiento del fondo que ascienden a un 0,90% al año y otros costes incluyendo los de comercialización y distribución del fondo. Estos gastos corrientes reducen el potencial de crecimiento de la inversión. La cifra total de gastos corrientes puede variar de un año a otro.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección «Comisiones y gastos» en el folleto del fondo (véase la Información práctica).

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:

Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

### Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	1,10%
-------------------	-------

### Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	NINGUNA
--------------------------	---------

### Rentabilidad histórica

Fecha de lanzamiento del Fondo: 01/03/2021

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 01/03/2021

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

### Información práctica

El depositario del fondo es **Northern Trust Global Services SE**

Puede encontrar más información sobre el fondo en la web – [www.fundsmith.eu](http://www.fundsmith.eu). También puede obtenerla escribiendo a **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Gran Ducado de Luxemburgo**

Esto incluye el folleto, el último precio de las acciones del fondo y los últimos informes anuales y semestrales subsiguientes a medida que se publican. Están disponibles de forma gratuita y en inglés. Este Documento de datos fundamentales para el inversor describe las Acciones de la Clase I en USD. El documento equivalente para otras clases de acciones está disponible en el sitio web o en la dirección anterior.

**Declaración de responsabilidad:** El fondo puede ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes relevantes del folleto del fondo.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, que incluye, entre otros, una descripción de cómo se calculan

la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, están disponibles en [https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock\\_Remuneration\\_policy.pdf](https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf) y se podrá obtener una copia en papel de forma gratuita previa solicitud en la domicilio social de la Sociedad Gestora.

**Impuestos:** La legislación fiscal de Luxemburgo, como el Estado miembro de origen del fondo, puede tener un impacto en la posición fiscal personal del inversor.

Fundsmith SICAV tiene distintos fondos. Los activos y pasivos de cada fondo están segregados por ley. El folleto y los informes periódicos se preparan para Fundsmith SICAV en su conjunto. Usted puede solicitar la conversión de sus acciones de una clase a otra de este fondo o de otro fondo de Fundsmith SICAV. Para obtener más información sobre cómo convertir sus acciones, consulte el apartado de «Conversiones entre clases de acciones» del folleto.

El fondo está establecido en Luxemburgo. Esto puede afectar al tratamiento fiscal del fondo.