Fundsmith
Sustainable Equity Fund | SICAV

LUXFLAG ESG LABEL

Questa è una comunicazione di marketing

Scheda informativa
+352 282 941 36

Dati sui prezzi, 30 settembre 2026

Classe di azioni	OCF*	Minimo	Prezzo €
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

→ Storico prezzi

Dati permanenti

Al 30 set 2026	
Gestore del portfolio	Terry Smith
Date di inizio	1.3.21
Amministratore	Northern Trust
Revisore	Deloitte S.A.
Società di gestione	Fundrock Mgmt Co. S.A.
Distributore Globale	Fundsmith Partners UK Ltd.
Gestore degli investimenti	Fundsmith Investment Svcs Ltd.
Negoziazione	Ogni giorno alle 13:00 C.E.T

Fatti chiave

Al 30 set 2026	
Dimensione fondo	€7.5m
Stima Rendimento lordo/netto§	1.14% / 0%
2025 PTR^Δ	18.3%
Liquidità del fondo a 7 giorni#	100%
N. di partecipazioni	26
Media anno di fondazione società	1959
Capitalizzazione di mercato media	€91.7bn
Quota attiva al 31.8.26◊	91%
2025 Costi di transazione	0.07%

Analisi performance del fondo

A 30 set 2026, T Class Acc	%
Tasso di rendimento annualizzato	+2.8
Mese migliore	+8.7 (Lug '22)
Mese peggiore	-9.2 (Marzo '25)
Media mensile	+0.3
% Mesi positivi	58

Suddivisione geografica

Al 30 set 2026, per paese di quotazione	%
US	79.0
UK	7.7
Francia	7.1
Spagna	5.1
Liquidità	1.0

Divisione settoriale

Al 30 set 2026, GICS® Categorie	%
Sanità	19.6
Beni di consumo voluttuari	17.7
Tecnologie dell'informazione	17.3
Industriali	15.7
Beni di consumo di base	10.7
Finanziari	9.4
Servizi di comunicazione	8.5
Liquidità	1.0

Obiettivo di investimento

Il Fundsmith Sustainable Equity Fund, un comparto della Fundsmith SICAV ("Fondo") è gestito in modo attivo, il che significa che gli investimenti sono selezionati a discrezione del Gestore degli investimenti. L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire una crescita del valore a lungo termine. Il Fondo investirà in titoli azionari su scala globale. L'approccio del Fondo consiste nell'investire a lungo termine nei titoli selezionati. Non adotterà strategie di trading a breve termine. Il Fondo adotta rigorosi criteri di investimento a cui il Gestore degli Investimenti si attiene nella selezione dei titoli per il portafoglio di investimento del Fondo. Tali criteri mirano a garantire che il Fondo investa in:

- aziende di alta qualità in grado di sostenere un elevato ritorno sul capitale circolante impiegato;
- aziende i cui vantaggi sono difficili da replicare;
- aziende che non richiedono una leva significativa per generare rendimenti;
- aziende con un elevato livello di certezza di crescita grazie al reinvestimento dei loro flussi di cassa a tassi di rendimento elevati;
- aziende resilienti al cambiamento, in particolare dovuti all'innovazione tecnologica; e
- aziende la cui valutazione è ritenuta interessante dal Gestore degli Investimenti.

Il Fondo non investe in aziende che hanno interessi sostanziali in uno dei seguenti settori:

- Aerospaziale e difesa
- Birrifici, distillatori e viticoltori
- Casinò e gioco
- Aziende del gas ed elettriche
- Metalli e industria mineraria
- Petrolio, gas e combustibili
- Pornografia
- Tabacco

Inoltre, il Gestore degli Investimenti applica ulteriori criteri di selezione degli investimenti in conformità alla sua politica di investimento responsabile. Il Gestore degli Investimenti valuta la sostenibilità nel senso più ampio del termine, tenendo conto non solo di come le aziende gestiscono le politiche e pratiche ambientali, sociali e di governance, ma anche delle loro politiche e pratiche in tema di ricerca e sviluppo, lo sviluppo di nuovi prodotti, la politica dei dividendi e l'adeguatezza degli investimenti di capitale.

Nell'ambito del processo di selezione, il Fondo tiene conto del rischio di sostenibilità e delle caratteristiche ESG. A tale riguardo, il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali e divulga informazioni relative alla sostenibilità in conformità ai requisiti dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (SFDR). Ulteriori informazioni sono disponibili nel Prospetto. Per ulteriori informazioni, consultare il Prospetto (www.fundsmith.eu/it/fsef/moduli) e l'Informativa sulla sostenibilità (www.fundsmith.eu/it/fsef/documenti) sul sito web.

Rischi principali

- Il valore delle società in cui investite, e quindi il valore del Fondo, aumenterà e diminuirà, e non vi è alcuna garanzia che recuperiate l'investimento iniziale. L'investimento nel Fondo deve essere effettuato solo da persone in grado di sostenere una perdita sull'investimento. Le Azioni devono essere considerate investimenti a lungo termine (almeno 5 anni).
- Il portafoglio del Fondo è un portafoglio globale e molti degli investimenti non saranno denominati nella valuta in cui si investe. Il Fondo non effettua alcuna copertura valutaria. Il valore per voi delle azioni può pertanto aumentare o diminuire semplicemente a causa dei movimenti del tasso di cambio.
- Il portafoglio del Fondo è conforme ai requisiti OICVM sulla diversificazione degli investimenti. Detto questo, l'applicazione dei criteri di investimento sopra descritti limita significativamente il numero di potenziali investimenti: il Fondo investe generalmente in 20-30 titoli ed è quindi più concentrato rispetto a molti altri fondi. Ciò significa che la performance o la sottoperformance di un singolo titolo ha un effetto maggiore sul prezzo del Fondo.
- In caso di dubbi sull'idoneità del Fondo, si consiglia di richiedere una consulenza professionale.
- Le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future.

Performance, % del rendimento totale

	set 2026	2026 a 30.09.26	2025	2024	2023	2022	2021*	Da inizio a 30.09.26	Annualizzato per 30.09.26
Fundsmith SEF[1]	-2.7	-1.3	-10.6	+13.0	+8.7	-14.7	+26.0	+16.6	+2.8
Titoli azionari[2]	+1.1	+15.6	+6.8	+26.6	+19.6	-12.8	+28.0	+108.6	+14.1
Obbligazioni UE[3]	-4.0	-6.6	-3.8	+0.3	+10.5	-32.3	-1.9	-33.9	-7.1
Liquidità[4]	+0.2	+1.5	+2.2	+3.7	+3.2	-0.0	-0.5	+10.4	+1.8

Il Fondo non è gestito facendo riferimento ad alcun benchmark; i comparatori di cui sopra sono forniti solo a scopo informativo. [1] Azioni ad accumulazione di classe T €, al netto delle commissioni previste alle 12:00 C.E.T, fonte: Bloomberg [2] Indice MSCI World (€ Netto) alla chiusura del periodo di attività USA, fonte: www.msci.com. L'Indice MSCI World è un indice di paesi sviluppati di azioni globali in tutti i settori e, in quanto tale, costituisce un confronto equo, considerati l'obiettivo e la politica di investimento della Società. [3] Bloomberg Series-E Euro Govt 10+ Yr Bond Index, fonte: Bloomberg [4] Tasso di interesse €, fonte: Bloomberg. *Dal 1.3.21.

Commento portafoglio settembre 2026

Nel mese non sono stati effettuati acquisti o vendite di partecipazioni. I cinque principali contributi positivi alla performance del mese sono venuti da Waters, Fortinet, Texas Instruments, Marriott e Veeva Systems. I cinque principali contributi negativi alla performance sono venuti da Sage, Stryker, Netflix, Amadeus e Uber.

Prime 10 partecipazioni

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

Our values

- No **F**ees for Performance
- No **U**p Front Fees
- No **N**onsense
- No **D**ebt or Derivatives
- No **S**horting
- No **M**arket Timing
- No **I**ndex Hugging
- No **T**rading
- No **H**edging

Fundsmith knows

Appena un piccolo numero di aziende di alta qualità, resilienti, a crescita globale, che hanno un buon valore e che intendiamo detenere a lungo e in cui investiamo il nostro denaro.

© 2026 SICAV Fundsmith. Tutti i diritti riservati. Fundsmith Sicav è una società di investimento costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come societé d'investissement à capital variable. La SICAV è disciplinata dalla Parte I della Legge OIC e si qualifica come OICVM.

Codici identificativi di sicurezza al 30 set 2026

Classe di azioni	OCF*	Minimo	Prezzo	Data di lancio	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



Grafico delle performance

01/03/2021 - 30/09/2026



Performance cumulativa (%)

Dati sulle performance al 30 Settembre 2026

Legenda	Apparecchio	Anno corrente	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	Dall'inizio	Dall'inizio annualizzato
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

Le performance passate non rappresentano necessariamente una previsione dei rendimenti futuri. I rendimenti per periodi superiori a un anno sono annualizzati. Le performance passate indicate sono state calcolate in euro. Se l'euro non è la tua valuta locale, i rendimenti indicati possono aumentare o diminuire quando convertiti nella tua valuta locale. Per le commissioni, fare riferimento al KIID.

Tabella performance mensili, % del rendimento totale, Classe T, EUR, Azioni ad accumulazione

	Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno	Lug	Agosto	Set	Ottobre	Novembre	Dicembre	Totale
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

◊ Active Share misura quanto differiscono le partecipazioni del portafoglio dall'indice di riferimento (MSCI World), ossia un portafoglio identico al benchmark avrebbe una quota attiva dello 0%.

* Il valore OCF (Ongoing Charges Figure, spese correnti) è il totale delle spese pagate dal fondo (esclusi gli interessi scoperti bancari e i costi di transazione), annualizzato, rispetto al valore patrimoniale netto medio. L'OCF fluttua al variare del patrimonio netto medio e dei costi. L'OCF viene aggiornato a seguito della pubblicazione dei conti per i periodi con termine al 30 giugno e 31 dicembre. Alcuni costi pagati dal Fondo saranno addebitati in valute diverse e le fluttuazioni dei tassi di cambio possono causare un aumento o una diminuzione di tali costi. Di conseguenza, anche l'impatto sul rendimento dell'investimento varia. Per i dettagli completi sui costi, consultare il prospetto. Gli OCF per le classi di azioni CHF T, lanciate il 3 aprile 2025, sono stime e si basano sugli OCF per le classi di azioni EUR T e USD T.

Δ Il PTR (Portfolio Turnover Rate, turnover di portafoglio) è una misura dell'attività di negoziazione del fondo ed è stato calcolato prendendo il totale degli acquisti e vendite di azioni meno le creazioni e le liquidazioni totali divise per il valore patrimoniale netto medio del fondo.

La liquidità del fondo a 7 giorni è calcolata sulla base del 30% del volume medio di 20 giorni consecutivi.

§ Il rendimento lordo riflette il reddito da dividendi storico percepito dal fondo nei 12 mesi precedenti la deduzione di tutte le spese, incluse le commissioni di gestione. Il rendimento netto è il rendimento lordo al netto di tutte le spese, incluse le commissioni di gestione, ossia Rendimento lordo meno OFC. In entrambi i casi utilizziamo come riferimento le Azioni di Classe T. Si prega di notare che i tassi potrebbero variare per le azioni di classe I e R. Le spese aggiuntive del fondo ridurranno ulteriormente il rendimento ricevuto.

N.B. Quando viene creata una posizione per il fondo, il nome della società non viene indicato nella scheda informativa.

© 2026 SICAV Fundsmith. Tutti i diritti riservati. Fundsmith Sicav è una società di investimento costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come societé d'investissement à capital variable. La SICAV è disciplinata dalla Parte I della Legge OIC e si qualifica come OICVM.

Questo factsheet è emesso da Fundsmith SICAV ("SICAV" o "Fondo"), una società d'investimento costituita secondo le leggi del Granducato di Lussemburgo come société d'investissement à capital variable. La SICAV è disciplinata dalla Parte I della Legge OIC e si qualifica come OICVM. Il prospetto della SICAV e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese, mentre i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") sono disponibili in danese, olandese, inglese, francese, tedesco, norvegese, portoghese, spagnolo e svedese. Il prospetto, le relazioni annuali e semestrali e i KIID sono disponibili sul sito www.fundsmith.eu. Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva, consultare il prospetto dell'OICVM e il KIID.

FundRock Management Company S.A. è una società di gestione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") ai sensi della Direttiva OICVM ed è autorizzata a offrire azioni della SICAV agli investitori su base transfrontaliera.

Le performance passate non sono necessariamente indicative delle performance future. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono aumentare o diminuire ed essere influenzati dalle variazioni dei tassi di cambio e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo del suo investimento iniziale. La decisione di investire nel Fondo deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del Fondo come descritto nel suo prospetto. Per chiarezza se decidi di investire, acquisterai quote del Fondo e non investirai direttamente negli attivi sottostanti del Fondo.

Si prega di notare che le informazioni sulla performance fornite tengono conto di ritenute fiscali o imposte di altra natura addebitate sui dividendi/interessi ricevuti dalla SICAV. Il trattamento fiscale delle plusvalenze e minusvalenze realizzate dall'investitore e delle distribuzioni ricevute dall'investitore dipende dalle circostanze individuali di ciascun investitore e può comportare il pagamento di imposte aggiuntive. Prima di effettuare qualsiasi investimento nella SICAV, gli investitori sono invitati a consultare il proprio consulente fiscale per una comprensione completa del regime fiscale applicabile al loro caso individuale.

Il Fondo è registrato presso l'ente di regolamentazione nazionale per la commercializzazione nel paese di riferimento.

L'Indice MSCI World è di proprietà esclusiva di MSCI Inc. MSCI non rilascia garanzie o dichiarazioni esplicite o implicite e non ha alcuna responsabilità in merito ai dati MSCI contenuti nel presente documento. I dati MSCI non possono essere ulteriormente ridistribuiti o utilizzati come base per altri indici o per qualsiasi titolo o prodotto finale. La presente relazione non è approvata, rivista o prodotta da MSCI. Il Global Industry Classification Standard (GICS) è stato sviluppato da ed è di proprietà esclusiva di MSCI e Standard & Poor's e "GICS®" è un marchio di servizio di MSCI e Standard & Poor's. Ulteriori informazioni sugli aspetti relativi alla sostenibilità del Fondo sono disponibili su www.fundsmith.eu/it/fsef/documenti#politiche-e-report.

Un riepilogo dei diritti degli investitori in relazione al vostro investimento nella SICAV Fundsmith è disponibile sul sito web (www.fundsmith.eu/it/diritti-degli-investitori) in inglese, tedesco, italiano, spagnolo, francese e olandese.

Fundsmith o Fundrock Management Company S.A. possono risolvere contratti per la commercializzazione nell'ambito del processo di denotifica della Direttiva sulla distribuzione transfrontaliera (Direttiva UE) 2019/1160.

Il prospetto della SICAV non è disponibile in francese.

Australia
Ricevendo materiale in relazione al Fondo, si ritiene che ciascun potenziale investitore rappresenti un cliente wholesale e un investitore professionale o sofisticato (secondo la definizione di tali termini nell'Australian Corporations Act). Tali materiali non sono destinati a essere distribuiti o ceduti, direttamente o indirettamente, ad altre classi di persone in Australia. Le informazioni contenute nella presente scheda informativa sono state redatte a scopo informativo e contengono informazioni relative all'offerta di azioni del Fondo. Non tiene conto degli obiettivi di investimento, della situazione finanziaria o di particolari esigenze dell'investitore. Prima di agire in base alle informazioni, l'investitore deve valutare la propria adeguatezza tenendo conto dei suoi obiettivi di investimento, della situazione finanziaria e delle sue esigenze. Qualsiasi "consulenza sui prodotti finanziari" (secondo la definizione di tale termine nell'Australian Corporations Act) contenuta nel presente documento è fornita dal Fondo. Il Fondo non possiede una licenza australiana per i servizi finanziari che l'autorizzi a fornire consulenza in relazione alle azioni del Fondo. Non si applica alcun diritto di recesso all'acquisizione di azioni del Fondo.

Singapore
Il presente documento è comunicato da Fundsmith Partners UK Limited, che è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (Organismo di regolamentazione finanziaria del Regno Unito). Il Fondo oggetto del presente documento, non si riferisce a un organismo di investimento collettivo autorizzato ai sensi della sezione 286 del Securities and Futures Act 2001 di Singapore come modificato (L"SFA") o riconosciuto ai sensi della sezione 287 dell'SFA. Il presente documento non è stato registrato come prospetto presso l'Autorità monetaria di Singapore (la "MAS"). Di conseguenza, il presente documento e qualsiasi altro documento o materiale in relazione all'offerta, vendita o invito alla sottoscrizione o all'acquisto di quote del Fondo non possono essere diffusi o distribuiti, né le quote possono essere offerte o vendute, o essere oggetto di un invito alla sottoscrizione o all'acquisto, direttamente o indirettamente, a persone a Singapore diverse da 1. A un investitore istituzionale (come definito nella sezione 4A dell'SFA) ai sensi della sezione 304 dell'SFA; o 2. A un soggetto pertinente (come definito nella sezione 305 (5) dell'SFA) ai sensi della sezione 305 (1) dell'SFA o a qualsiasi persona ai sensi della sezione 305 (2) dell'SFA (e tale distribuzione è conforme alle condizioni specificate nella sezione 305 dell'SFA); o 3. In caso contrario ai sensi e in conformità alle condizioni di qualsiasi altra disposizione applicabile dell'SFA.

In particolare, per i fondi di investimento non autorizzati o non riconosciuti dalla MAS, le quote di tali fondi non possono essere offerte al pubblico al dettaglio. Il presente documento e qualsiasi altro documento o materiale emesso in relazione all'offerta o alla vendita non sono prospetti ai sensi dell'SFA. Di conseguenza, la responsabilità legale ai sensi dell'SFA in relazione al contenuto dei prospetti non si applica e gli investitori devono valutare attentamente se l'investimento è adatto a loro.

Svizzera
Il rappresentante in Svizzera è Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, 8400 Winterthur, Svizzera, e l'agente di pagamento è Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, i KID, lo Statuto e la relazione annuale e semestrale sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero.

Emirati Arabi Uniti
Il presente documento si riferisce al Fondo che non è soggetto ad alcuna forma di regolamentazione o approvazione da parte della Securities and Commodities Authority, della Banca Centrale, della Dubai Financial Services Authority o della Financial Services Regulatory Authority (collettivamente, le "Suddette autorità di regolamentazione"). Il presente documento è destinato esclusivamente alla distribuzione a persone che rappresentano investitori professionali o istituzionali e, pertanto, non deve essere consegnato, né affidato a ogni altra categoria di investitori. Le suddette autorità di regolamentazione non hanno alcuna responsabilità di revisione o verifica del presente documento o di altri documenti relativi a questo Fondo. Di conseguenza, le suddette autorità di regolamentazione non hanno approvato il presente documento o qualsiasi altro documento associato, né hanno intrapreso alcuna azione per verificare le informazioni in esso contenute, e non hanno alcuna responsabilità in merito. Le quote a cui si riferisce il presente documento possono essere soggette a restrizioni sulla loro rivendita. I potenziali detentori di quote devono esercitare la propria due diligence sulla quota. In caso di dubbi sul contenuto del presente documento, consultare un consulente finanziario autorizzato.

I nostri partner

© 2026 SICAV Fundsmith. Tutti i diritti riservati. Fundsmith Sicav è una società di investimento costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come société d'investissement à capital variable. La SICAV è disciplinata dalla Parte I della Legge OIC e si qualifica come OICVM.