

Informações fundamentais destinadas aos investidores

Este documento fornece informações fundamentais destinadas aos investidores neste Fundo. Não se trata de material de marketing.

As informações são exigidas por lei, tendo como propósito ajudá-lo a compreender a natureza e os riscos do investimento neste Fundo. É aconselhável que as leia para que possa tomar uma decisão informada sobre investir ou não.

Ações da Classe I, em euros, do Fundsmith Equity Fund Sicav

Ações de Acumulação em euros: (ISIN: LU0690374029)

Ações de Distribuição de Rendimento em euros: (ISIN: LU0690374532)

Sociedade gestora: FundRock Management Company S.A.

Objetivos e política de investimento

O objetivo do Fundo consiste em gerar crescimento de valor no 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 sobre o capital de exploração aplicado;
- cujas vantagens sejam difíceis de replicar;
- que não necessitem de alavancagem significativa para gerar retornos;
- com um elevado grau de certeza de obtenção de crescimento graças ao reinvestimento dos seus fluxos de caixa com elevadas taxas de retorno;
- que sejam resilientes face à mudança, particularmente no que se refere à inovação tecnológica;
- cuja avaliação seja considerada atrativa;

O Fundo não acompanha nenhum índice de referência específico.

O Fundo não investirá em derivativos, nem estará coberto face a qualquer exposição cambial. Com a exceção do necessário para a administração da liquidez no curto prazo, o Fundo não contrairá empréstimos. 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 serão pagos pelo Fundo.

Recomendação: Este Fundo investe a longo prazo e pode não ser apropriado para investidores que planeiem retirar os seus fundos antes de cinco anos de investimento.

Perfil de risco e remuneração



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.

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 têm âmbito mundial e muitos dos seus investimentos não são denominados em euros. O Fundo não realiza cobertura cambial. O preço das ações em euros 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 a 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 Classe I, em euros, do Fundsmith Equity Fund Sicav

Encargos

As comissões do Fundo são apresentadas abaixo. Os encargos de entrada e saída apresentados são valores máximos. O valor dos encargos correntes baseia-se nas despesas do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018. 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, incluindo os respetivos custos de marketing e distribuição, e estes encargos 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 que se aplicam antes ou depois da realização do seu investimento

Comissão de entrada	Não cobrada
Comissão de saída	Não cobrada

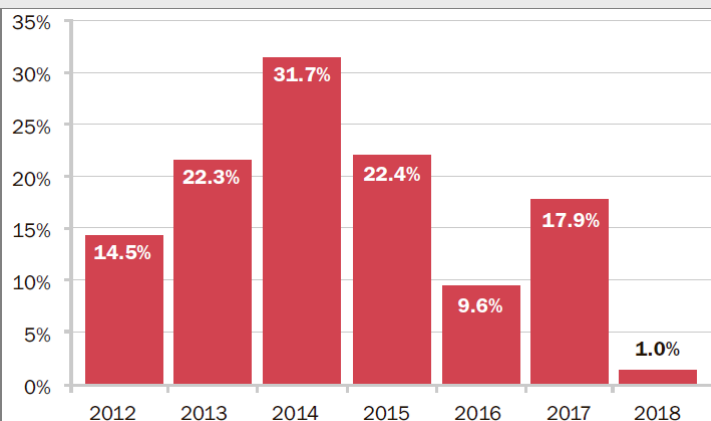
Encargos retirados do Fundo ao longo do ano

Encargos correntes	1,05%
--------------------	-------

Encargos cobrados em determinadas condições

Comissão de desempenho	Não cobrada
------------------------	-------------

Desempenho passado



O Fundo foi lançado em 2 de novembro de 2011.

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.

O desempenho passado não é necessariamente indicativo do desempenho futuro. O desempenho é apresentado em euros.

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.

Informações práticas

O depositário do Fundo é **State Street Bank Luxembourg S.A.**

Estão disponíveis mais informações sobre o Fundo no sítio web - www.fundsmith.eu. Também poderá obter mais informações escrevendo para **State Street Bank Luxembourg S.A., à atenção de: Equipa de Registo IFDSL, 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo.**

Incluem-se aqui o Prospecto, 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 de Acumulação da Classe I, em euros, e as Ações de Distribuição de Rendimento da Classe I. O documento equivalente no que se refere a outras classes de ações está disponível no sítio web ou no endereço referidos acima.

O Prospecto, o documento contendo Informações fundamentais destinadas aos investidores, o Documento de Informação Complementar e o relatório e contas do Fundo estão disponíveis gratuitamente para os investidores no Fundo no website ou endereço referidos acima. A língua desses documentos é o inglês.

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.

A legislação fiscal do Luxemburgo, o estado membro onde o Fundo está estabelecido, pode ter impacto na posição fiscal pessoal do investidor.

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