

Viktig investorinformasjon

Dette dokumentet gir deg viktig investorinformasjon om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale.

Informasjonen er pålagt etter lov slik at du har en forståelse av hva det går ut på og risikoen du løper ved å investere i dette fondet. Det anbefales at du leser det slik at du kan ta en beslutning om investeringer ut i fra denne informasjonen.

Euro I Klasseaksjer i Fundsmith Equity Fund SICAV

CHF-akkumuleringsandeler: (ISIN: LU0690374029)

CHF-inntektsaksjer: (ISIN: LU0690374532)

Ansvarlig firma: FundRock Management Company S.A.

Retningslinjer for mål og investering

Fondets mål er å oppnå langsiktig verdiskapning, investere aksjer i globale selskaper. Fondets tilnærming er å være en langsiktig investor for utvalgte aksjer i selskaper, uten langsiktige handelsstrategier. Fondet har strenge investeringskriterier ved valg av verdipapirer for investeringsporteføljen, og investerer i følgende virksomheter:

- som kan opprettholde en høy avkastning på sysselsatt kapital
- hvis fordeler er vanskelige å gjenskape
- som ikke krever betydelig innflytelse for å generere avkastning
- som har en grad av garanti for vekst ved reinvestering av kontantstrømmene ved høy avkastning
- som er motvillige i forhold til endringer, særlig innenfor teknologisk innovasjon
- hvis verdsettelse anses å være attraktiv

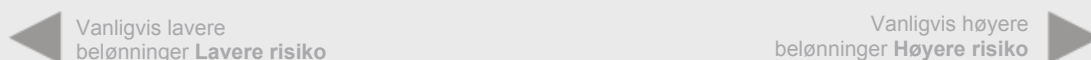
Fondet sporer ikke en bestemt referanseindeks.

Fondet vil ikke investere i derivater eller sikre eventuell valutaeksponering. Fondet vil ikke låne penger for annet enn kortsiktig likviditetsstyring. En investor eller potensiell investor kan investere eller løse ut sine aksjer på etterspørsel. Handelen utføres hver arbeidsdag (når det er arbeidsdag i Luxembourg), med stopp klokken 13.00 (CET). Prisen på kjøp og salg vil bli fastsatt med referanse til fondets netto aktivaverdi («NAV») som registrert klokken 13.00. (CET).

For akkumuleringsaksjer reinvesteres utbyttet i fondet. For inntektsaksjer så utbetales utbyttet til deg fra fondet.

Anbefaling: Dette fondet investerer på lang sikt og passer kanskje ikke investorer som planlegger å hente ut pengene sine innen 5 år.

Risiko- og belønningsprofil



Risikobalansen ovenfor måler risikoen for prisfluktuasjoner basert på historiske data de siste 5 årene. Historiske data er ikke en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil. Investeringsretningslinjene er nye og det er ingen garanti at risikoen i fondet forblir uendret, så kategoriseringen til fondet kan endre seg over tid. Videre betyr laveste risikokategori ikke risikofri.

Generelt, jo høyere risikokategori, jo større er potensialet for høyere avkastning, men risikoen for å tape penger er da også høyere. Fondet ligger under kategori 5 som reflekterer risikoen i porteføljen, inkludert tap av kapital. 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 tilstrekkelig dekket av indikatoren ovenfor. Disse er:

Valutarisiko: Fondets portefølje er en global portefølje, og mange av investeringene er ikke denominert i sveitsiske franc. Fondet gir ingen valutasikring. Prisene i sveitsiske franc på aksjer kan derfor stige eller falle på grunn av valutakursendringer.

Konsentrasjonsrisiko: Fondets portefølje oppfyller kravene til det kollektive investeringsfond (UCITS) for spredning av investeringer. Når det er sagt, så gjelder anvendelsen av investeringskriteriene som er beskrevet ovenfor, betydelig antall potensielle investeringer: Fondet investerer vanligvis i 20 til 30 aksjer og er derfor mer konsentrert enn mange andre fond. Dette betyr at utførelsen av en enkelt aksje har større effekt på prisen på fondet.

Operasjonell risiko: Feil eller forsinkelser i operasjonelle prosesser kan påvirke fondet negativt.

Viktig investorinformasjon

Euro I Klasseaksjer i Fundsmith Equity Fund SICAV

Fundsmith
Equity Fund Sicav

Kostnader

Kostnadene for fondet er vist nedenfor. Inntaks- og utgangskostnadene som vises er maksimale tall. De løpende kostnadene er basert på utgiftene for året som ble avsluttet 31. desember 2018. De løpende kostnadene utelukker porteføljens transaksjonskostnader, men fordi porteføljens omsetning er relativt lav, bør disse kostnadene også være relativt lave.

De løpende kostnadene brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, inkludert kostnadene for markedsføring og distribusjon av fondet, og disse kostnadene reduserer den potensielle veksten i investeringen. De totale løpende kostnadene kan variere fra år til år.

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

Engangsvgifter før eller etter investeringer

Inngangsgebyr	Ikke belastet
Utgangskostnad	Ikke belastet

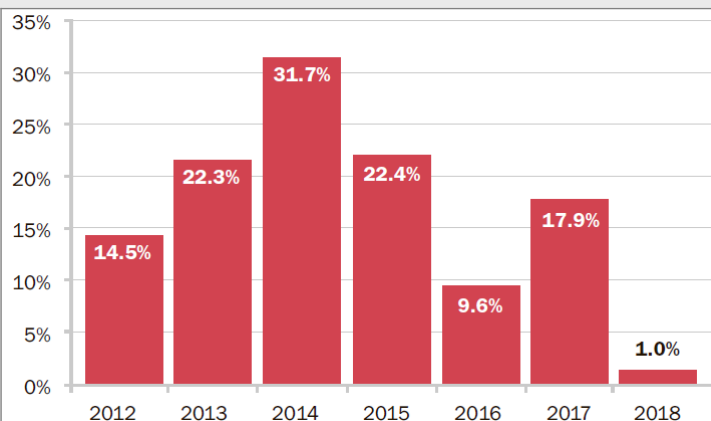
Kostnader belastet fondet i løpet av året

Løpende kostnader	1,05 %
-------------------	--------

Spesielle kostnader

Prestasjonsgebyr	Ikke belastet
------------------	---------------

Tidligere prestasjoner



Fondet ble lansert 2. november 2011.

Denne prestasjonen er beregnet ut fra nettoverdi per aksje (som inkluderer alle kostnader) og forutsatt at inntekten er gjeninvestert i fondet.

Tidligere resultater er ikke nødvendigvis en veiledning for fremtidig avkastning. Ytelsen er vist i euro.

Fondets investeringsretningslinjer er endret fra

29. mars 2019. Tidligere prestasjoner før denne datoen er derfor ikke representativ for gjeldende investeringsretningslinjer.

Praktisk informasjon

Fondets depot er **State Street Bank Luxembourg S.A.**

Ytterligere informasjon om fondet er tilgjengelig fra nettsiden – www.fundsmith.eu. Du kan også få dette tilsendt ved å skrive til **State Street Bank Luxembourg S.A., Attn: IFDSL Registration Team, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.**

Dette inkluderer prospekt, den siste prisen på aksjer i fondet, og de siste årlige og påfølgende halvårsrapporter når og da de blir publisert. De er tilgjengelige gratis og på engelsk. Denne viktige investorinformasjonen beskriver EUR I Klasse akkumuleringssaksjer og I Klasse inntektsaksjer. Det tilsvarende dokumentet for andre aksjeklasser er tilgjengelig på nettsiden eller adressen gjengitt ovenfor. Prospektet, hovedinvestorinformasjon, tilleggsinformasjon og rapport og regnskap for fondet er tilgjengelig for investorer, gratis på nettsiden eller adressen gjengitt ovenfor. Disse dokumentene er på engelsk.

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

Nærmere opplysninger om styringsselskapets 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 godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf. En papirkopi av samme dokument kan bli tilsendt gratis ved å henvende seg til styringsselskapet.

Skattelovgivningen i Luxembourg, som fondets hjemland, kan ha innvirkning på investorens personlige skattebelastning.

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