

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

GBP klasse I-aktier i Fundsmith Equity Fund Sicav

Akkumulerende aktier i GBP: (ISIN: LU1053186349)

GBP indkomstaktier: (ISIN: LU1053186000)

Forvaltningsselskab: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitik

Fondens mål er at opnå langsigtet værditilvækst ved at investere i aktier på globalt plan. Fondens strategi er langsigtet investering i dens udvalgte virksomhedsaktier, og den anvender ikke kortsigtede handelsstrategier. Fonden har strenge investeringskriterier, når der skal vælges værdipapirer til dens investeringsportefølje og investering i virksomheder:

- som kan opretholde et højt afkast af den anvendte driftskapital.
- hvis fordele er svære at duplikere.
- som ikke kræver markant finansiel gearing for at give afkast.
- med høj grad af sikker vækst efter geninvestering af likviditetsstrømmen og med høj grad af afkast.
- som er modstandsdygtige overfor omvæltninger – især teknologisk innovation.
- hvis vurdering anses for at være attraktiv.

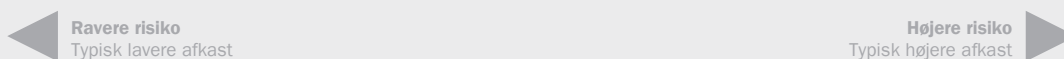
Fonden investerer ikke i andre fonder, ejendomme eller derivater og har ingen risikoafdækning pga. valutaeksponering. Fonden låner ikke penge med undtagelse af usædvanlige omstændigheder. Fonden administreres aktivt, hvilket betyder at fondsforvalteren bruger sin ekspertise til at vælge investeringer for at opnå fondens mål. Fonden bruger ikke tracking og forvaltes ikke med reference til et bestemt benchmark. Fonden er ikke fokuseret på en bestemt sektor eller et bestemt geografisk område.

En investor eller en potentiel investor kan efter anmodning investere eller indløse sine aktier. Der handles på alle hverdage (når det er en hverdag i både Storbritannien og Luxembourg). Skæringstidspunktet for handel er kl. 13.00 (dansk tid). Kursen for alle handler fastsættes i forhold til fondens indre værdi ("NAV") som beregnet kl. 13.00 (dansk tid).

Udbyttet fra de akkumulerende aktier geninvesteres i fonden. Fonden udbetaler udbyttet fra de udloddende aktier til dig.

Anbefaling: Denne fond investerer langsigtet og er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fem år.

Risk/reward-profil



Risikoberegningen ovenfor beregner risikoen for kursudsving baseret på historiske data i løbet af de seneste fem år. Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Investeringspolitikken er ny, og der er ingen garanti for at fondens risikokategori forbliver uændret, og fondens kategorisering kan ændres med tiden. Derudover er den laveste kategori ikke ensbetydende med en risikofri investering. Der er ingen garanti for din oprindelige investering.

Jo højere risikokategorien er, desto større er det potentielle afkast generelt, men desto større er risikoen for at tabe penge også. Fonden er i kategori 5 fordi fonde af denne type har oplevet mellemstore til store stigninger og fald indtil nu. De underliggende investeringer er dog i store virksomheder med aktier, der i de fleste tilfælde er meget likvide.

Der er en række andre risici, som ikke er tilstrækkeligt omfattede af ovenstående indikator. Disse er:

Valutarisiko: Fondens portefølje er en global portefølje, og mange af investeringerne er ikke denominerede i britiske pund. Fonden foretager ikke valutafafdækning. GBP-kursen for aktierne kan derfor stige eller falde udelukkende på grund af valutakursudviklingen.

Koncentrationsrisiko: Fondens portefølje overholder UCITS krav til spredning af investeringer. Når det er sagt, begrænser anvendelsen af investeringskriterierne, som er beskrevet ovenfor, antallet af potentielle investeringer betragteligt: Fonden investerer generelt i 20 til 30 aktier, og dermed er den mere koncentreret end mange andre fonde. Det betyder, at en enkelt akties resultater har større indvirkning på fondens kurs.

Operationel risiko: Svigt eller forsinkelser i operationelle processer kan påvirke fonden negativt.

Central investorinformation

GBP klasse I-aktier i Fundsmith Equity Fund Sicav

Fundsmith Equity Fund Sicav

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med fondens markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

Fondens gebyrer vises nedenfor. Tallet for de løbende gebyrer er baseret på udgifterne for året, der sluttede den 31. december 2019. De løbende gebyrer omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner, men fordi porteføljeomsætningen er relativt lav, er disse gebyrer relativt lave.

De løbende gebyrer anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, herunder omkostninger til markedsføring og distribution af fonden. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst. De overordnede løbende gebyrer kan variere fra år til år.

For yderligere oplysninger om gebyrer henvises du til afsnittet om gebyrer og omkostninger i fondens prospekt (se praktiske oplysninger).

Engangsgebyrer før eller efter investering:

Indtrædelsesgebyr	0,00%
Udtrædelsesgebyr	0,00%

Dette er de beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og før investeringsprovenuet udbetales. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre, og De bør tale med Deres finansielle rådgiver om dette.

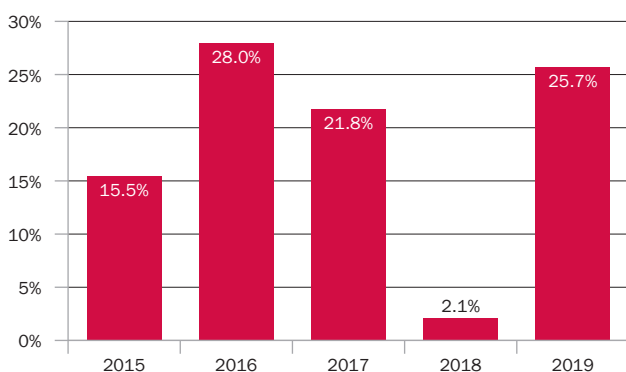
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

Løbende gebyrer	0,97%
-----------------	-------

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

Resultatbetinget honorar	INTET
--------------------------	-------

Tidligere resultater



De bør være klar over, at tidligere resultater ikke er nogen vejledning om fremtidige resultater.

Oprettelsesdato for Fonden: 01-11-2010
Oprettelsesdato for aktie- eller andelsklassen: 15-04-2014
Resultaterne er beregnet i: GBP

Disse resultater beregnes ud fra den indre nettoværdi pr. aktie (som inkluderer alle gebyrer) og forudsætter, at indkomsten er blevet geninvesteret i fonden.

Fondens investeringspolitik blev ændret pr. 29. marts 2019. Derfor kan tidligere resultater, før den dato, ikke repræsentere den aktuelle investeringspolitik.

Praktiske oplysninger

Fondens depositar er **State Street Bank Luxembourg S.C.A.**

Yderligere oplysninger om fonden findes på webstedet www.fundsmith.eu. Du kan også rekvirere oplysninger ved at skrive til **State Street Bank Luxembourg S.C.A., Attn: IFDSL Registration Team, 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.**

Dette inkluderer prospektet, den seneste pris på fondens aktier og de seneste årlige og efterfølgende halvårslige rapporter når de offentliggøres. De kan rekvireres gratis på engelsk. Dette centrale investorinformationsdokument beskriver GBP klasse I-akkumulationsaktier og klasse I-inkomstaktier. Det tilsvarende dokument for andre aktieklasser er tilgængeligt fra enten hjemmesiden eller på adressen ovenfor.

Fonden kan kun holdes ansvarlig for erklæringer i dette dokument, som er vildledende, unøjagtig eller uforenelig med de relevante dele

af fondens prospekt.

Detaljer for administrationsvirksomhedens opdaterede vederlagspolitik, herunder blandt andet en beskrivelse af hvordan vederlag og fordele udregnes, navnene på de personer som er ansvarlige for tildeling af vederlagene og fordelene, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget er tilgængelige på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf og en papirkopi gøres gratis ved anmodning på administrationsvirksomhedens vedtægtsmæssige hjemsted.

Skattelovgivningen i Luxembourg, som er den medlemsstat, hvor fonden har sit hjemsted, kan have indflydelse på investorens personlige skatteforhold.

Fonden er etableret i Luxembourg. Dette kan påvirke fondens skattebehandling.