

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå naturen av og risikofaktorene ved å investere i dette fondet. Du rådes til å lese det, slik at du kan ta en informert avgjørelse om du skal investere.

Andelsklasse britiske pund I i Fundsmith Equity Fund Sicav

Akkumuleringsandeler GBP: (ISIN: LU1053186349)

Utbytteandeler GBP: (ISIN: LU1053186000)

Forvalter: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitikk

Fondets mål er å oppnå langsiktig verdiskapning, investere aksjer i selskaper globalt. Fondets tilnærming er å være en langsiktig investor i utvalgte aksjer i selskaper, og vil ikke anvende kortsiktige handelsstrategier. Fondet har strenge investeringskriterier for valg av verdipapirer til investeringsporteføljen, og investerer i virksomheter:

- som kan opprettholde en høy avkastning på benyttet arbeidskapital
- hvis fordeler er vanskelige å gjenskape
- som ikke krever betydelig belåning for å generere avkastning
- med en høy grad av sikkerhet for vekst ved reinvestering av kontantstrømmene til høy avkastning
- som er tilpasningsdyktige i frohold til endringer, særlig overfor teknologisk innovasjon
- hvis verdsettelse anses å være attraktiv

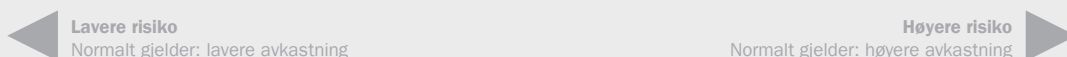
Fondet vil ikke investere i andre fond, fast eiendom eller derivater og heller ikke sikre valutaeksponering. Fondet vil ikke låne penger, bortsett fra under spesielle omstendigheter. Fondet er aktivt forvaltet, noe som betyr at fondsforvalteren bruker sin kompetanse til å velge investeringer for å oppnå fondets målsetting. Fondet følger ikke og forvaltes ikke med hensyn til noen spesiell referanseindeks. Fondet har ikke noe spesielt geografisk eller sektoriell fokus.

En investor eller potensiell investor kan investere eller løse ut sine andeler på forespørsel. Fondet kan handles hver virkedag (virkedag i Luxembourg), frem til klokken 13.00 (CET). Andelskurs ved kjøp og salg vil bli fastsatt med referanse til fondets netto aktivaverdi («NAV») som registrert klokken 13.00. (CET).

Akkumuleringsandeler reinvestere mottatt utbyttet i fondet. Utbytteandeler utbetaler utbytte i fondet til deg.

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

Risiko- og avkastningsprofil



Risikoberegningen ovenfor måler risikoen for prisfluktuasjoner basert på historiske data de siste 5 årene. Historiske data er ikke en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil. Investeringspolitikken er ny og det er ingen garanti at fondets risikokategori forblir uendret, slik at kategoriseringen til fondet kan endre seg over tid. Videre, selv den laveste risikokategori er ikke risikofri. Din opprinnelige investering er ikke garantert.

Generelt, desto høyere risikokategori, jo større er potensialet for avkastning, men risikoen for å tape penger er da også høyere. Fondet ligger under kategori 5 fordi fond av denne type har opplevd middels til høye kurssvingninger i fortiden. 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 har ikke britiske pund som pålydende. Fondet vil ikke valutasiske. Prisene i britiske pund på aksjer kan derfor stige eller falle på grunn av valutakursendringer.

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

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

Nøkkelinformasjon for investorer

Andelsklasse britiske pund I i Fundsmith Equity Fund Sicav

Fundsmith Equity Fund Sicav

Gebyrer

Gebyrene du betaler blir brukt til å betale kostnadene for å drive fondet, inkludert markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Kostnadene for fondet er vist nedenfor. De løpende kostnadene er basert på utgiftene for året som ble avsluttet 31. desember 2019. 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 samlede løpende kostnader kan variere fra år til år.

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

Engangsgebyrer som belastes før eller etter du investerer:

| | |
|------------------|-------|
| Tegningsgebyr | 0,00% |
| Innløsningsgebyr | 0,00% |

Dette er maksimumsgebyrene som vi kan belaste dine penger før de investeres og før vi utbetaler salgsprovenyet fra din investering. I enkelte tilfeller kan du betale mindre, og du bør drøfte dette med din finansrådgiver.

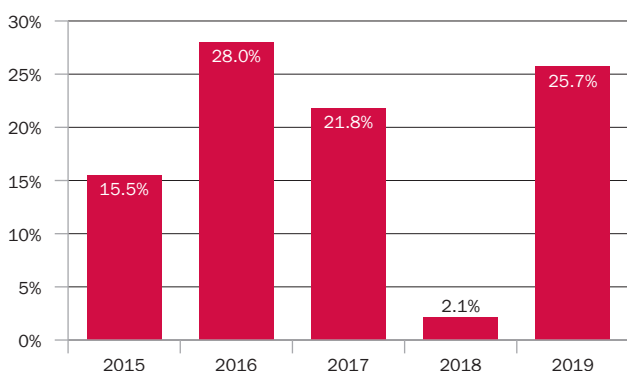
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år:

| | |
|---------------|-------|
| Løpende gebyr | 0,97% |
|---------------|-------|

Gebyrer som belastes fondet under spesielle forhold:

| | |
|----------------|-------|
| Suksesshonorar | INGEN |
|----------------|-------|

Tidligere resultater



Du må være klar over at tidligere resultater ikke er veiledende for fremtidige resultater.

Fondets lanseringsdato: 01.11.2010
Andels-/enhetsklassens lanseringsdato: 15.04.2014
Resultatet beregnes i: GBP

Dette resultatet er beregnet ut fra nettoverdi per andel (som inkluderer alle kostnader) og forutsatt at inntekten blir reinvestert i fondet.

Fondets investeringspolitikk er endret med virkning fra 29. mars 2019. Resultater før denne dato er derfor ikke representative for gjeldende investeringspolitikk.

Praktisk informasjon

Fondets depotbank er **State Street Bank Luxembourg S.C.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.C.A., Attn: IFDSL Registration Team, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.**

Dette omfatter prospekt, den siste andelskurs 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 Andelsklasse GBP I akkumuleringssandeler og I utbytteandeler. Tilsvarende dokument for andre andelsklasser er tilgjengelig på nettsiden eller fra adressen oppgitt ovenfor.

Fondet kan kun holdes ansvarlig for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente med relevante

deler av prospektet for fondet.

Nærmere opplysninger om forvaltningsselskapets 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 kompensasjonskomiteen, er tilgjengelig på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf. En papirkopi av samme dokument kan bli sendt gratis ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

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

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