

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Det 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. Du tilrådes at læse det for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

US Dollar klasse I-aktier i Fundsmith Equity Fund Sicav

Akkumulerende aktier i USD: (ISIN: LU0893933373)

Indkomstaktier i USD: (ISIN: LU0893933456)

Forvaltningsselskab: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitik

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

- der kan opretholdes et højt afkast på anvendt driftskapital
- hvis fordele er svære at replikere
- som ikke kræver betydelig gearing til at generere afkast
- med en høj grad af sikkerhed for vækst fra geninvestering af deres cash flows til høje renter
- der er modstandsdygtige over for ændringer, især teknologisk innovation
- hvis værdiansættelse vurderes til at være attraktiv.

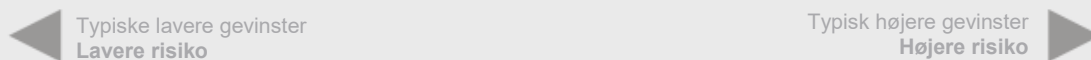
Fonden sporer ikke en bestemt benchmark.

Fonden vil ikke investere i derivativer eller afdække valutæksporer. Bortset fra kortsigtet likviditetsstyring, vil fonden ikke udlåne penge. 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 (CET). Kursen for alle handler fastsættes i forhold til fondens indre værdi ("NAV") som beregnet kl. 13.00 (CET).

Udbyttet fra de akkumulerende aktier geninvesteres i fonden. Fondens 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.

Risiko og gevinst-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 fondens risikokategori er ikke garanteret at forblive uændret, og fondens kategorisering kan ændres med tiden. Derudover er den laveste kategori ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Jo højere risikokategorien er, desto større er det potentielle afkast generelt, men desto større er risikoen for at tabe penge også. Fondens er i kategori 5, som afspejler de risici, der er forbundet med porteføljen, herunder risiko for kapitaltab. De underliggende investeringer er dog i store virksomheder i 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 amerikanske dollar. Fondens foretager ikke valutasikring. USD-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: Fondens 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.

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

Central investorinformation

US Dollar klasse I-aktier i Fundsmith Equity Fund Sicav

Fundsmith
Equity Fund Sicav

Gebyrer

Fondens gebyrer vises nedenfor. Indtrædelsesgebyr - og udtrædelsesgebyrer der vises, er maksimale tal. Tallet for de løbende gebyrer er baseret på udgifterne for året, der sluttede den 31. december 2018. De løbende gebyrer omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner, men fordi porteføljeomsætning 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 du investerer

Indtrædelsesgebyr	Ikke pålagt
Udtrædelsesgebyr	Ikke pålagt

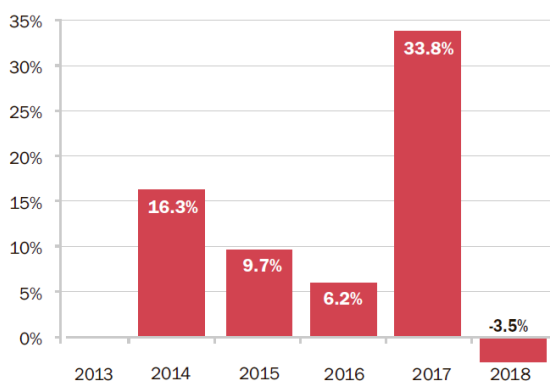
Gebyrer afholdt af fonden i løbet af året

Løbende gebyrer	1,05 %
-----------------	--------

Gebyrer afholdt under visse særlige omstændigheder

Resultatafhængigt honorar	Ikke pålagt
---------------------------	-------------

Tidligere resultater



Fonden blev lanceret i marts 2013, så de eneste resultater for hele kalenderår er 2014, 2015, 2016, 2017 og 2018.

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

Tidligere resultater er ingen garanti for fremtidige resultater. Resultatet vises i USD.

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.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.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 som og når de offentliggøres. De er gratis og kun tilgængelige på engelsk. Dette centrale investorinformationsdokument beskriver USD klasse I-akkumulationsaktier og klasse I-inkomstaktier. Det tilsvarende dokument for andre aktieklasser er tilgængeligt fra enten hjemmesiden eller på adressen ovenfor.

Fondens prospekt, centrale investorinformationsdokument, supplerende informationsdokument og -rapport samt konti, er gratis tilgængelige for investorerne i fonden fra enten hjemmesiden eller adressen ovenfor. Disse dokumenter er på engelsk.

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, inklusive, men ikke begrænset til, en beskrivelse af hvordan vederlag og fordele udregnes, identiteten af personer, som er ansvarlige for tildeling af vederlagene og fordelene, inklusive sammensætningen af vederlagsudvalget er tilgængelige på https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf og en papirkopi gøres gratis ved anmodning på administrationsvirksomhedens registrerede kontor.

Skattelovgivningen i Luxembourg, som fondens hjemmemedlemsstat, kan have indflydelse på investorens personlige skatteforhold.

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