

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations clés pour l'investisseur relatives à ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document commercial. Ces informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature des risques associés à un investissement dans ce fonds. Il vous est conseillé de les lire afin de pouvoir prendre une décision avisée quant à un éventuel investissement.

Actions T en EUR dans la Sicav Fundsmith Equity

Actions de Capitalisation : (ISIN: LU0690375182)

Actions de Distribution : (ISIN: LU0690375422)

Société de gestion : FundRock Management Company S.A.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du fonds consiste à réaliser une croissance en valeur à long terme en investissant dans des actions d'entreprises à l'échelle mondiale. Le fonds vise à devenir un investisseur à long terme dans les actions d'entreprises sélectionnées et il n'adoptera pas de stratégie d'opérations à court terme. Le fonds satisfait à des critères d'investissement rigoureux quant à la sélection des titres pour son portefeuille d'investissement. Plus précisément, il investit dans des entreprises :

- capables de générer des rendements élevés sur le capital d'exploitation utilisé ;
- dont les atouts sont difficiles à imiter ;
- qui ne nécessitent pas de leviers significatifs pour générer des rendements ;
- dotées d'une perspective de croissance élevée grâce au réinvestissement des flux de trésorerie à des taux de rendement élevés ;
- qui résistent au changement, notamment l'innovation technologique ;
- dont la valorisation est considérée attractive.

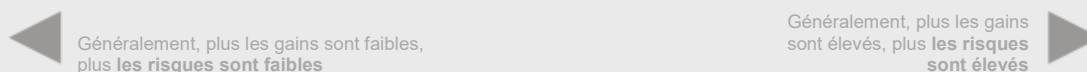
Le fonds ne suit pas un indice de référence particulier.

Ce fonds n'investira pas dans des produits dérivés, ni ne couvrira d'éventuels risques de change. Mis à part pour la gestion à court terme des liquidités, le fonds n'empruntera pas d'argent. Un investisseur, actuel ou potentiel, peut investir ou racheter des actions sur demande. Les opérations ont lieu chaque jour ouvrable (selon les jours ouvrables au Luxembourg), l'heure limite étant 13h00 (CET). Le cours des transactions sera fixé en fonction de la valeur liquidative (« NAV ») du fonds, telle qu'elle est calculée à 13h00 (CET).

Pour les Actions de Capitalisation, les dividendes sont réinvestis dans le fonds. Pour les Actions de Distribution, les dividendes vous sont versés par le fonds.

Recommandation : ce fonds investit à long terme et pourrait ne pas convenir aux investisseurs prévoyant de retirer leur argent au cours des cinq premières années.

Profil de risque et de rémunération



Le calcul de risque ci-dessus mesure le risque de variation des cours à partir des données des cinq dernières années. Les données historiques ne sont pas toujours un bon indicateur du profil de risque futur du fonds. La politique d'investissement est récente et la catégorie de risque du fonds peut évoluer avec le temps, tout comme la classification du fonds. De plus, la catégorie de risque la plus faible ne signifie pas une absence totale de risque.

De manière générale, plus la catégorie de risque est élevée, plus les probabilités de rendement élevé augmentent. Mais le risque de perdre de l'argent est lui aussi élevé. Le fonds est classé Catégorie 5, reflétant les risques inhérents au portefeuille, y compris le risque de pertes en capital. Cependant, les investissements sous-jacents sont réalisés dans de grandes entreprises dont les actions sont généralement très liquides.

Il existe d'autres risques qui ne sont pas correctement couverts par l'indicateur ci-dessus. Ce sont les risques suivants :

Risque de change : le portefeuille du fonds est un portefeuille international et plusieurs investissements ne sont pas libellés en euros. Le fonds n'assure pas de couverture contre le risque de change. Par conséquent, le cours des actions en euros peut fluctuer simplement du fait des mouvements du taux de change.

Risque de concentration : le portefeuille du fonds respecte les exigences OPCVM en termes de répartition des investissements. Cela étant dit, l'utilisation des critères d'investissement décrits ci-dessus limite de manière significative le nombre d'investissements potentiels. Le fonds investit généralement dans 20 à 30 actions, et il est donc plus concentré que de nombreux autres fonds. Cela signifie que la performance d'un seul titre a un effet plus important sur le cours du fonds.

Risque opérationnel : les défaillances ou les retards dans les processus opérationnels peuvent avoir un impact négatif sur le fonds.

Informations clés pour l'investisseur

Actions T en EUR dans la Sicav Fundsmith Equity

Fundsmith
Equity Fund Sicav

Frais

Les frais du fonds sont indiqués ci-dessous. Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des valeurs maximales. Les frais récurrents se basent sur les dépenses de l'exercice se terminant le 31 décembre 2018. Les frais récurrents ne tiennent pas compte des coûts de transaction du portefeuille. Cependant, étant donné que la rotation du portefeuille est relativement faible, ces frais devraient également être relativement faibles.

Les frais récurrents permettent de couvrir les coûts de gestion du fonds, y compris les coûts de marketing et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de l'investissement. Le total des frais récurrents peut varier d'année en année.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter la section « Frais et dépenses » du prospectus du fonds (voir Informations pratiques).

Frais exceptionnels déduits avant ou après votre investissement

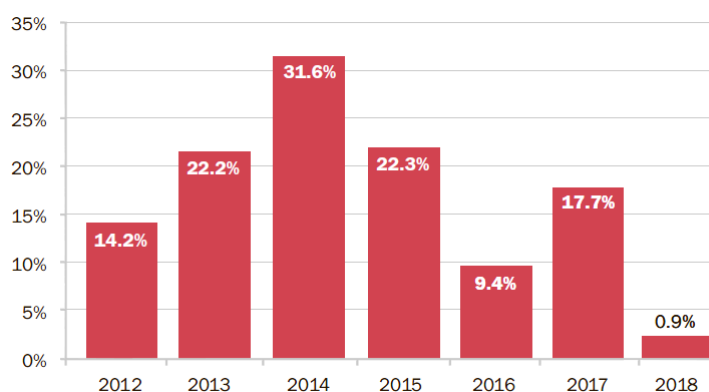
Frais d'entrée	Non prélevés
Frais de sortie	Non prélevés

Frais prélevés par le fonds pendant l'année

Frais récurrents	1,19 %
------------------	--------

Frais prélevés sous certaines conditions

Performances passées



Le fonds a été créé le 2 novembre 2011.

Ces performances sont calculées en fonction de la valeur liquidative par action (qui comprend tous les frais), en partant du principe que les revenus ont été réinvestis dans le fonds.

Les performances passées ne présagent pas nécessairement des performances futures. Les performances sont indiquées en euros.

La politique d'investissement du fonds a été modifiée depuis le 29 mars 2019. Par conséquent, les performances avant cette date peuvent ne pas être représentatives de la politique d'investissement actuelle.

Informations pratiques

Le dépositaire du fonds est **State Street Bank Luxembourg S.A.**

Pour plus d'informations sur le fonds, veuillez vous reporter au site web : www.fundsmith.eu. Vous pouvez également adresser une demande écrite à **State Street Bank Luxembourg S.A., à l'attention de : IFDSL Registration Team, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.**

Ces informations comprennent le Prospectus, le cours le plus récent des actions du fonds, ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel et leurs dates de publication. Ils sont disponibles gratuitement et en langue anglaise. Le Document d'Informations clés pour l'investisseur présente les Actions T de Capitalisation et les Actions T de Distribution en EUR. Le document équivalent pour les autres catégories d'actions est disponible sur le site web ou en écrivant à l'adresse postale ci-dessus.

Les investisseurs peuvent accéder gratuitement au Prospectus, Document d'Informations clés pour l'investisseur, Document d'Informations supplémentaires, ainsi qu'aux rapports et comptes du fonds en visitant le site web ou en écrivant à l'adresse postale ci-dessus. Ces documents sont en anglais.

Le fonds peut être tenu responsable uniquement sur la base de déclarations contenues dans ce document qui seraient erronées, inexacts ou contradictoires avec les éléments pertinents du prospectus du fonds.

Les détails de la nouvelle politique de rémunération de la Société de gestion y compris, mais sans s'y restreindre, une description du calcul des rémunérations et bénéfiques, l'identité des personnes responsables d'attribuer les rémunérations et bénéfiques, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles ici : https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf.

Une version papier peut aussi vous être adressée gratuitement sur demande au siège social de la Société de gestion.

La législation fiscale du Luxembourg, État-membre d'origine du fonds, peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

Le fonds est établi au Luxembourg. Cela peut affecter le régime fiscal du fonds.