

Essentiële Beleggersinformatie

Fundsmith Equity Fund Sicav

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Aandelencategorie euro T in de Fundsmith Equity Fund Sicav

Kapitalisatieaandelen: (ISIN: LU0690375182)

Distributieaandelen: (ISIN: LU0690375422)

Beheermaatschappij: FundRock Management Company S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het doel van het fonds is waardegroei op lange termijn, door te beleggen in aandelen van bedrijven over de hele wereld. De aanpak van het fonds is die van een langetermijnbelegger in de gekozen aandelen van bedrijven, zonder gebruik te maken van strategieën voor kortetermijnhandel. Het fonds hanteert strikte beleggingscriteria bij de selectie van effecten voor zijn beleggingsportefeuille, door te beleggen in bedrijven:

- die een hoog rendement op het ingezette werkkapitaal kunnen aanhouden;
- waarvan de concurrentievoordelen moeilijk na te bootsen zijn;
- die ook zonder aanzienlijke financiële hefboom rendement opleveren;
- met een hoge zekerheid van groei uit de herbelegging van hun kasstromen tegen hoge rendementen;
- die opgewassen zijn tegen veranderingen, vooral technologische vernieuwingen;
- waarvan de waardering aantrekkelijk wordt geacht;

Het fonds belegt niet in andere fondsen, vastgoed of derivaten en dekt ook geen valutarisico's af. Het fonds leent geen geld, behalve in uitzonderlijke omstandigheden. Dit betekent dat de fondsbeheerder zijn expertise gebruikt om beleggingen te selecteren teneinde de doelstelling van het fonds te verwezenlijken. Het fonds is niet aan een index gekoppeld en wordt niet beheerd met verwijzing naar een bepaalde benchmark. Het fonds heeft geen specifieke focus op een geografische regio of sector.

Beleggers of geïnteresseerde beleggers kunnen op verzoek inschrijven op aandelen of hun aandelen terugkopen. Er wordt elke werkdag (die een werkdag is in Luxemburg) in aandelen gehandeld, tot 13.00 uur (het afsluittijdstip) (CET). De prijs van alle transacties zal worden vastgesteld op basis van de intrinsieke waarde ("IW") van het fonds die wordt berekend om 13.00 uur CET. (CET).

Voor de Kapitalisatieaandelen worden de dividenden herbelegd in het fonds. Voor de Uitkeringsaandelen worden de dividenden aan u uitgekeerd uit het fonds.

Aanbeveling: Dit fonds belegt voor de lange termijn en is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



De bovenstaande risicoberekening meet het risico van prijsschommelingen op basis van historische gegevens over de laatste 5 jaar. Historische gegevens zijn niet noodzakelijk een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds. Het beleggingsbeleid is nieuw en er is geen garantie dat de risicocategorie van het fonds onveranderd blijft en de risicocategorie van het fonds kan in de loop der tijd veranderen. Bovendien betekent een indeling in de laagste risicocategorie niet dat het om een risicovrije belegging gaat. Uw eerste inleg is niet gegarandeerd.

Over het algemeen geldt dat hoe hoger de risicocategorie is, hoe groter het potentieel is dat u een hoger rendement behaalt, maar ook hoe groter het risico dat u geld verliest. Dit fonds is risicocategorie 5 omdat fondsen van dit type in het verleden middelmatige tot grote koersstijgingen en -dalingen hebben laten zien. De onderliggende beleggingen zijn in grote bedrijven waarvan de aandelen in de meeste gevallen zeer liquide zijn.

Een aantal andere risico's wordt niet afdoende in aanmerking worden genomen door de bovenstaande indicator. Deze risico's zijn:

Valutarisico: De portefeuille van het fonds is een wereldwijde portefeuille en veel van de beleggingen zijn niet in euro uitgedrukt. Het fonds is niet ingedekt tegen wisselkoersschommelingen. De prijs in euro van de aandelen kan daardoor stijgen of dalen louter op basis van wisselkoersschommelingen.

Concentratierisico: De portefeuille van het fonds beantwoordt aan de verplichtingen voor icbe's inzake de spreiding van beleggingen. Desalniettemin beperkt de toepassing van de hierboven beschreven beleggingscriteria het aantal potentiële beleggingen in aanzienlijke mate: het fonds belegt doorgaans in 20 tot 30 aandelen en is daardoor meer geconcentreerd dan veel andere fondsen. Dit betekent dat het rendement van een individueel aandeel een grotere impact heeft op de koers van het fonds.

Operationeel risico: Fouten of vertragingen in operationele processen kunnen het fonds nadelig beïnvloeden.

Essentiële Beleggersinformatie

Aandelen categorie euro T in de Fundsmith Equity Fund Sicav

Fundsmith Equity Fund Sicav

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw investering.

De kosten voor het fonds zijn hieronder weergegeven. Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het op 31 december 2019 afgesloten boekjaar. De lopende kosten zijn exclusief portefeuilletransactiekosten, maar aangezien de omloopsnelheid van de portefeuille relatief klein is, zouden deze kosten ook relatief laag moeten zijn.

De lopende kosten worden gebruikt om de beheerkosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, en deze kosten verlagen de potentiële groei van de belegging. De totale lopende kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.

Meer informatie over de kosten vindt u in het deel "Kosten en vergoedingen" van het prospectus van het fonds (zie "Praktische informatie").

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

| | |
|-------------------|-------|
| Instapvergoeding | 0,00% |
| Uitstapvergoeding | 0,00% |

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. In sommige gevallen kunt u minder betalen. Praat hierover met uw financieel adviseur.

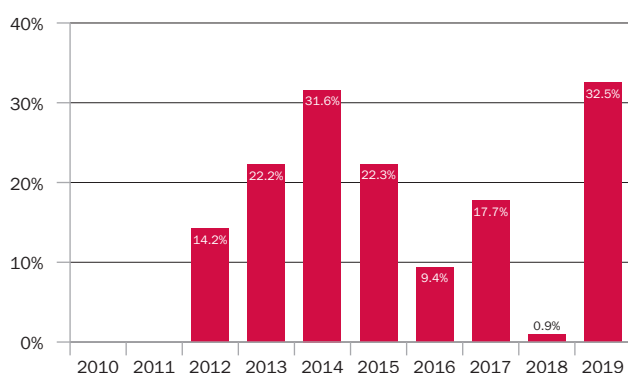
Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

| | |
|----------------|-------|
| Lopende kosten | 1,12% |
|----------------|-------|

Kosten die onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het Fonds worden onttrokken:

| | |
|---------------------|------|
| Prestatievergoeding | GEEN |
|---------------------|------|

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.

Introductiedatum van het Fonds: 1-11-2010
Introductiedatum van de categorie van aandelen of rechten: 2-11-2011
Opbrengsten worden berekend in: EUR

Deze resultaten zijn berekend op basis van de intrinsieke waarde per aandeel (waarin alle kosten zijn verrekend) en in de veronderstelling dat de inkomsten zijn herbelegd in het fonds.

Het beleggingsbeleid van het fonds werd met ingang van 29 maart 2019 gewijzigd. Daarom is het mogelijk dat in het verleden behaalde resultaten van vóór die datum niet representatief zijn voor het huidige beleggingsbeleid.

Praktische informatie

De bewaarder van het fonds is **State Street Bank Luxembourg S.C.A.**

Meer informatie over het fonds is beschikbaar op de website – www.fundsmith.eu. U kunt ook meer informatie verkrijgen door te schrijven naar **State Street Bank Luxembourg S.C.A., Attn: IFDSL Registration Team, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.**

Dit omvat het Prospectus, de laatste koers van de aandelen van het fonds, en de laatste jaarlijkse en daaropvolgende halfjaarlijkse verslagen vanaf het moment van publicatie. Deze documenten zijn kosteloos in het Engels beschikbaar. Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft de euro T-categorie Kapitalisatieaandelen en de T-categorie distributieaandelen. Het equivalente document voor andere aandelenklassen is beschikbaar via de website of het bovenstaande adres.

Het fonds kan alleen aansprakelijk worden gesteld op basis van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, onjuist of

onverenigbaar is met de relevante delen van het prospectus voor het fonds.

Meer informatie over het actuele bezoldigingsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de wijze waarop de bezoldiging en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de bezoldiging en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van het bezoldigingscomité, is beschikbaar op https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf en een papieren versie wordt op verzoek gratis ter beschikking gesteld op de hoofdzetel van de beheermaatschappij.

De belastingwetgeving van Luxemburg, als lidstaat van herkomst van het fonds, kan van invloed zijn op de persoonlijke fiscale situatie van de belegger.

Het fonds is gevestigd in Luxemburg. Dit kan van invloed zijn op de fiscale behandeling van het fonds.