

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.

Klasse I andeler i Fundsmith Sustainable Equity Fund

Akkumuleringsandeler (ISIN: GB00BF0V6P41)

Utbytteandeler (ISIN: GB00BF0V6Q57)

Fondet forvaltes av Fundsmith LLP

Mål og investeringspolitikk

Fondets mål er å oppnå langsiktig (over 5 år) verdiøkning, ved å investere aksjer i selskaper globalt. Fondets tilnærming er å være en langsiktig investor i utvalgte aksjer, og vil ikke anvende kortsiktige handelsstrategier. Fondet sikter på å investere i høykvalitetsvirksomheter som, etter investeringsforvalters mening, er de som:

- 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 forhold til endringer, særlig overfor teknologisk innovasjon
- hvis verdsettelse anses å være attraktiv

Fondet vil ikke investere i virksomheter som har betydelig interesse i følgende bransjer:

- Romfart og forsvar
- Metall og gruvedrift
- Bryggerier, destillerier og vinforhandlere
- Olje, gass og brennstoff
- Casino og pengespill
- Pornografi
- Gass og strømleverandører
- Tobakk

Mulige investeringer filtreres i henhold til Fundsmiths bærekraftige investeringspolitikk. Fundsmith vurderer bærekraft i dets videste forstand, og tar ikke bare i betraktning selskapenes håndtering av miljømessige, sosiale og styringsmessige politikk og praksis, men også deres politikk og praksis overfor forskning og utvikling, produktinnovasjon, utbyttepolitikk og hensiktsmessigheten i investeringer av kapital.

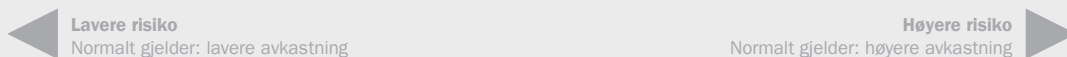
Investeringsporteføljen til fondet vil være konsentrert, og vil til vanlig bestå av 20–30 aksjer. Fondet vil ikke investere i andre fond (unntatt kontantfond), fast eiendom eller derivater og vil heller ikke foreta verdipapirutlån eller sikre valutaeksponering. Fondet vil ikke låne penger, bortsett fra 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 kjøpe eller selge sine andeler på forespørsel alle virkedager i Storbritannia. Instruksjoner om å kjøpe eller selge som mottas før kl.12 vil utføres samme dag, instruksjoner som mottas etter kl. 12 eller på en dag som ikke er virkedag vil utføres klokken kl. 12 den påfølgende virkedagen.

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

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

Risiko- og avkastningsprofil



Risikokategorien gjenspeiler omfanget av svingninger i andelskursen med grunnlag i historiske data. Historiske data er ikke en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil. Fondets risikokategori er ikke garantert og kan forandre 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 dekket av indikatoren ovenfor. En full beskrivelse finnes i prospektet under overskriften

«Risikofaktorer». De viktigste er:

Valutarisiko: Fondets portefølje er en global aksjportefølje, og mange av investeringene har ikke pund som pålydende. Det er ingen valutasikring og prisene på aksjer kan derfor stige eller falle utelukkende på grunn av valutakursendringer.

Konsentrasjonsrisiko: Fondet holder normalt 20 til 30 aksjer og er derfor mer konsentrert enn mange andre fond. Dette betyr at avkastningen på én enkelt aksje i porteføljen har større effekt på kursen på andeler i fondet.

Operasjonell risiko: Feil eller forsinkelser i operasjonelle prosesser kan påvirke fondet negativt. Det er en risiko for at et selskap som er ansvarlig for å ta vare på fondets aktiva kan mislykkes i å gjøre dette eller kan bli insolvent, noe som kan påføre fondet tap.

Nøkkelinformasjon for investorer

Klasse I andeler i Fundsmith Sustainable Equity Fund

Fundsmith

Sustainable Equity Fund

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 fondets utgifter for året som ble avsluttet torsdag 31. desember 2020.

Dette omfatter alle kostnader som bæres av fondet unntatt porteføljens transaksjonskostnader, men fordi porteføljens omsetning er relativt lav, bør disse kostnadene også være lave.

De løpende gebyrer brukes til å betale for kostnadene med å drive fondet, inkludert gebyr som skal betales til Fundsmith LLP, som er på 0,90 % per år, og visse andre kostnader, inkludert markedsføring og distribusjon av fondet. De løpende gebyrer reduserer med mulige veksten på investeringen. De samlede løpende kostnader kan variere fra år til år.

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.

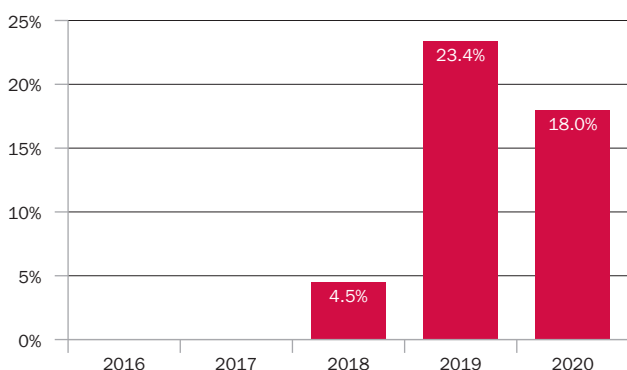
Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år:

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: 01.11.2017

Andels-/enhetsklassens lanseringsdato: 01.11.2017

Resultatet beregnes i: GBP

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

Praktisk informasjon

Ytterligere informasjon om fondet er tilgjengelig fra nettsiden – www.fundsmith.green. Du kan også få det ved å ringe oss på **0330 123 1815** eller ved å skrive til **Fundsmith LLP, PO Box 10846, Chelmsford, Essex CM99 2BW**.

Dette omfatter dokumentet med tilleggsinformasjon, prospekt, den siste andelskurs i fondet, og de siste årlige og påfølgende halvårsrapporter når og da de blir publisert. Disse dokumenter er tilgjengelige kostnadsfritt og er på engelsk.

Dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer beskriver I andelsklassen.

Fondets depotbank er **State Street Trustees Limited**.

Detaljer om Fundsmith LLPs oppdaterte kompensasjonspolitik er tilgjengelig fra nettsiden - www.fundsmith.green og inneholder en

beskrivelse av hvordan lønn og goder beregnes og identiteten til de personer som er ansvarlige for å fastsette lønn og goder. En papirkopi av denne informasjonen vil gjøres tilgjengelig kostnadsfritt, ved forespørsel.

Skattelovgivningen i Storbritannia kan ha innvirkning på investorens personlige skatteposisjon.

Vi er, i henhold til lovgivning om hvitvasking, forpliktet til å bekrefte din identitet. Vi vil søke å gjøre dette elektronisk, men det kan være at vi krever ytterligere dokumentasjon om vi ikke kan gjøre det.

Fundsmith LLP kan kun holdes ansvarlig for erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente med relevante deler av prospektet for fondet.