

Informations clés pour l'investisseur

Fundsmith Equity Fund Sicav

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Actions de la Classe I Euro dans Fundsmith Equity Fund Sicav

Actions de Capitalisation : (ISIN : LU0690374029)

Actions de Revenu : (ISIN : LU0690374532)

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. L'approche du fonds consiste à être un investisseur à long terme dans les actions d'entreprises sélectionnées et il n'adoptera pas de stratégie de transactions à court terme. Le fonds se caractérise par des critères d'investissement rigoureux quant à la sélection des titres pour son portefeuille d'investissement, investissant dans les entreprises :

- qui peuvent maintenir un rendement élevé sur le capital d'exploitation utilisé ;
- dont les avantages concurrentiels sont difficiles à reproduire ;
- qui n'exigent pas une levée de fonds importante pour générer des rendements ;
- présentant un degré élevé de certitude quant à la croissance grâce au réinvestissement de leurs flux de trésorerie à des taux de rendement élevés ;
- qui manifestent une meilleure résistance face aux changements, en particulier en ce qui concerne l'innovation technologique ;
- dont la valorisation est jugée attractive ;

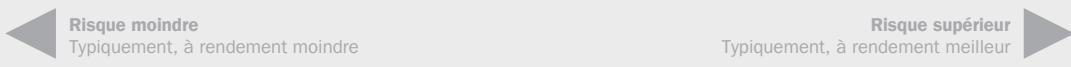
Le fonds n'investira pas dans d'autres fonds, biens ou produits dérivés et ne couvrira aucune exposition aux devises. Le fonds n'empruntera pas de capitaux, sauf dans des circonstances inhabituelles. Le fonds est activement géré, ce qui signifie que le gestionnaire du fonds se fonde sur son expertise pour sélectionner les investissements permettant d'atteindre l'objectif du fonds. Le fonds ne réplique pas ni n'est géré par référence à un indice de référence particulier. Le fonds ne présente aucune orientation géographique ou sectorielle particulière.

Un investisseur actuel ou potentiel peut investir ou racheter des actions sur demande. Les transactions ont lieu chaque jour ouvrable (qui est un jour ouvrable au Luxembourg), la clôture de séance ayant lieu à 13 h 00 (heure de l'Europe centrale). Le cours des transactions sera fixé en fonction de la valeur de l'actif net (« VAN ») du fonds, telle qu'elle est calculée à 13 h 00 (heure de l'Europe centrale).

En ce qui concerne les Actions de Capitalisation, les dividendes sont réinvestis dans le fonds. En ce qui concerne les Actions de Revenu, les dividendes vous sont payés par prélèvement sur le fonds.

Recommandation : ce fonds investit à long terme et pourrait ne pas convenir aux investisseurs prévoyant de retirer leur capital dans un délai inférieur à cinq ans.

Profil de risque et de rendement



Le calcul de risque ci-dessus mesure le risque de variation des cours à partir des données historiques des cinq dernières années. Les données historiques peuvent ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du fonds. La politique d'investissement est récente et rien ne garantit que la catégorie de risque du fonds restera inchangée et le classement du fonds peut évoluer dans le temps. Par ailleurs, la catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il s'agit d'un investissement dépourvu de risques. Votre investissement initial n'est pas garanti.

D'une manière générale, plus la catégorie de risque est élevée, plus grande sont les possibilités de réaliser des rendements supérieurs, mais aussi plus élevés sont les risques de perte de capital. Le fonds est classé dans la catégorie de risques de niveau 5, parce que les fonds de ce type ont connu des hausses et des baisses moyennes à élevées dans le passé. Cependant, les investissements sous-jacents sont réalisés dans de grandes entreprises dont les actions sont dans la plupart des cas 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 à l'échelle mondiale et un grand nombre d'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 augmenter ou diminuer et ce uniquement en raison des fluctuations des taux de change.

Risque de concentration : le portefeuille du fonds respecte les conditions prescrites aux OPCVM en termes de répartition des investissements. Cela étant, 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 titres, et il est donc plus concentré que de nombreux autres fonds. Cela signifie que la performance d'un titre donné a un effet plus important sur le cours du fonds.

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

Informations clés pour l'investisseur

Actions de la Classe I Euro dans Fundsmith Equity Fund Sicav

**Fundsmith
Equity Fund Sicav**

Frais

Les frais que vous acquitez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Les frais du fonds sont indiqués ci-dessous. Les frais courants se basent sur les dépenses de l'exercice se terminant le 31 décembre 2019. Les frais courants 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 courants permettent de couvrir les coûts de gestion du fonds, dont les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de l'investissement. Le total des frais courants peut varier d'année en année.

Pour de plus amples informations relatives aux frais, nous vous invitons à consulter la section « Commissions et frais » du prospectus du fonds (voir le point intitulé Informations pratiques).

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:

| | |
|-----------------|-------|
| Frais d'entrée | 0,00% |
| Frais de sortie | 0,00% |

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, vous pourriez payer moins de frais ; vous devriez en parler à votre conseiller financier.

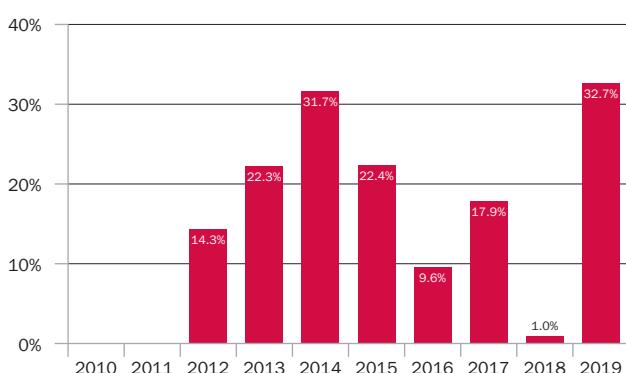
Frais prélevés sur le Fonds sur une année:

| | |
|----------------|-------|
| Frais courants | 0,97% |
|----------------|-------|

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

| | |
|---------------------------|--------|
| Commission de performance | AUCUNE |
|---------------------------|--------|

Performances passées



Vous devriez être conscients que les performances passées ne représentent pas une indication fiable pour les performances futures.

Date de lancement des Fonds : 01/11/2010

Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts : 02/11/2011
Les performances sont calculées en: EUR

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

La politique d'investissement du fonds a été modifiée 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.C.A.**

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

Ces informations comprennent le Prospectus, le dernier cours 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 décrit les Actions de Capitalisation de la Classe I Euro et les Actions de Revenu de la Classe I. Le document équivalent pour les autres classes d'actions est disponible sur le site web ou en écrivant à l'adresse postale ci-dessus.

La responsabilité du fonds ne peut être engagée que sur la base d'une éventuelle déclaration contenue dans ce document qui serait

trompeuse, inexacte ou non cohérente avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Les détails de la nouvelle politique de rémunération de la Société de gestion, dont notamment, une description du calcul des rémunérations et des avantages sociaux, l'identité des personnes responsables d'attribuer les rémunérations et les avantages sociaux, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles à l'adresse suivante : 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.