Essentiële-informatiedocument

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Doel

Dit document verschaft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht zodat u de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van dit product kunt begrijpen en u kunt hiermee met andere producten vergelijken.

PRODUCT

Fundsmith Equity Fund Aandelenklasse euro R in Fundsmith SICAV

Fundsmith Equity Fund is een subfonds van Fundsmith SICAV
ONTWIKKELAAR: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU0690374615
WEBSITE: www.fundsmith.eu
TELEFOONNUMMER: +35227111310
BEVOEGDE AUTORITEIT: Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”) is verantwoordelijk voor het toezicht op FundRock Management Company S.A. met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.
BEHEERMAATSCHAPPIJ: Aan FundRock Management Company S.A. is vergunning verleend in Luxemburg en de onderneming staat onder toezicht van de CSSF.
Vergunning verleend in: Aan dit priip is in Luxemburg vergunning verleend.
UITGEGEVEN OP 30-1-2026

Wat is dit voor een product?

Type: Fundsmith Equity Fund (het “Fonds”) is een subfonds van Fundsmith SICAV, een naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg georganiseerde beleggingsmaatschappij met registratienummer B164404 en kwalificeert als een société d'investissement à capital variable (SICAV), onderworpen aan Deel I van de Wet van 17 december 2010 op collectieve beleggingsinstellingen. Fundsmith SICAV heeft gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen wat betekent dat de activa en passiva van elk subfonds bij wet zijn gescheiden. Het prospectus en de periodieke verslagen worden voor Fundsmith SICAV op parapluniveau opgesteld.

Doelstellingen: 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 bevordert milieu- en/of maatschappelijke eigenschappen in de zin van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (SFDR). De beleggingsportefeuille van het Fonds zal geconcentreerd zijn en in het algemeen uit 20–30 aandelen bestaan.

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.

Benchmark: MSCI World Index, in euro, netto met herbelegging van dividenden. Het Fonds wordt actief beheerd en maakt gebruik van de benchmark voor prestatievergelijkingsdoeleinden en voor de berekening van zijn wereldwijde blootstelling. Daarnaast, en ongeacht of vergelijkingen worden gemaakt, neemt de Beleggingsbeheerder beleggingsbeslissingen met de bedoeling de beleggingsdoelstelling van het Fonds te verwezenlijken; hierbij kan het gaan om beslissingen met betrekking tot de selectie van activa, mening over sectoren en de algehele blootstelling aan de markt. De Beleggingsbeheerder wordt op geen enkele wijze beperkt door de benchmark in zijn positionering van de portefeuille en het Fonds zal niet alle, of kan zowaar helemaal geen bestanddelen van de benchmark bevatten. De afwijking van de benchmark kan volledig of aanzienlijk zijn.

Behalve de beschrijving van de aandelenklasse euro R kapitalisatie (LU0690374615), kan dit Essentiële-informatiedocument ook worden gebruikt als een representatief document voor de aandelenklasse euro R uitkering (LU0690374961) van het Fonds.

Het Fonds kan dividenden declareren. Voor de Kapitalisatieaandelen worden de dividenden herbelegd in het Fonds. Voor de Uitkeringsaandelen worden de dividenden aan u uitgekeerd uit het Fonds. 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 (CET) (het afsluittijdstip). 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).

Beoogde retailbeleggers: Beleggers die op de lange termijn (ten minste 5 jaar) in aandelen en gerelateerde financiële instrumenten willen beleggen en die bereid zijn schommelingen in de waarde van hun beleggingen en de risico’s die met beleggen in het Fonds gepaard gaan.

Looptijd: Het Fonds heeft geen vervaldatum. FundRock Management Company S.A. is niet bevoegd het Fonds eenzijdig te beëindigen, noch kan het Fonds automatisch worden beëindigd.

Depositaris van het Fonds: Northern Trust Global Services SE.
Het Prospectus, de Essentiële-informatiedocumenten, de statuten en de jaar- en halfjaarlijkse verslagen van Fundsmith SICAV kunnen

kosteloos in het Engels worden verkregen, ook in papieren versie, bij de statutaire zetel van de beheerder, Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Luxemburg. De uitgifte-, terugkoop- en conversieprijzen kunnen kosteloos in drukvorm worden verkregen bij de statutaire zetel van FundRock Management Company S.A. en op de website van Fundsmith SICAV: https://www.fundsmith.eu/.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

RISICO-INDICATOR

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product gedurende 5 jaar aanhoudt. Het feitelijke risico kan aanzienlijk variëren als u eerder verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. Mogelijk kunt u uw product niet eenvoudig verkopen of moet u tegen een prijs verkopen die een aanzienlijke invloed heeft op hoeveel u terugkrijgt.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen kan betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

Wees u bewust van het valutarisico. In sommige omstandigheden ontvangt u betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Raadpleeg het prospectus voor andere relevante risico's.

Dit product bevat geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties. U kunt uw belegging dus geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIESCENARIO'S

Wat u terugkrijgt is afhankelijk van toekomstige marktprestaties. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties die gebruikmaken van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product in de afgelopen 10 jaar. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario geeft weer wat u in extreme marktomstandigheden zou terugkrijgen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaren Belegging 10.000 EUR		1 jaar	5 jaren (Aanbevolen periode van bezit)
Scenario's			
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	3.850 EUR	3.360 EUR
	Gemiddeld rendement elk jaar	-61,53%	-19,60%
Ongunstig	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	8.330 EUR	6.730 EUR
	Gemiddeld rendement elk jaar	-16,69%	-7,61%
Gematigd	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	11.110 EUR	15.790 EUR
	Gemiddeld rendement elk jaar	11,15%	9,57%
Gunstig	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	13.800 EUR	22.130 EUR
	Gemiddeld rendement elk jaar	38,05%	17,22%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.
Ongunstig: Dit type scenario voor een belegging deed zich voor tussen 01-2025 en 01-2026.
Gematigd: Dit type scenario voor een belegging deed zich voor tussen 05-2018 en 05-2023.
Gunstig: Dit type scenario voor een belegging deed zich voor tussen 11-2016 en 11-2021.

Wat gebeurt er als FundRock Management Company S.A. niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds zijn gescheiden van de activa van FundRock Management Company S.A., de Ontwikkelaar en van de Depositaris en daarom wordt uw verzoek tot uitbetaling niet beïnvloed door een gebeurtenis van wanbetaling van FundRock Management Company S.A., de Ontwikkelaar of de Depositaris. Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling die dit verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval zal deze persoon u informatie verschaffen over deze kosten en hoe ze op uw belegging van invloed zijn.

KOSTEN IN DE LOOP VAN DE TIJD

In de tabellen vindt u de bedragen die uit uw belegging worden genomen om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoelang u het product in bezit hebt en hoe goed de producten presteren. De in dit document weergegeven bedragen zijn illustraties op een beleggingsbedrag dat als voorbeeld dient en op verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

Wij gaan ervan uit dat:

u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de overige periodes van bezit, zijn we ervan uitgegaan dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.

- EUR 10.000 is belegd.

Belegging 10.000 EUR **Scenario's**	**Als u na** **1 jaar uitstapt**	**Als u na** **5 jaar uitstapt**
Totale kosten **Effect van de jaarlijkse kosten (*)**	160 EUR 1,60%	1.187 EUR 1,60% elk jaar

(*) Dit illustreert hoe kosten uw rendement elk jaar tijdens de periode van bezit beperken. Het laat bijvoorbeeld zien wat het verwachte gemiddelde rendement per jaar 11,17% vóór aftrek van kosten en 9,57% na aftrek van kosten is als u op de aanbevolen periode van bezit uit uw belegging stapt.

Wij kunnen een gedeelte van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten die zij u leveren te dekken. Zij informeren u over het bedrag.

SAMENSTELLING VAN DE KOSTEN

		Als u na 1 jaar uitstapt
Eenmalige kosten bij instappen of uitstappen		
Instapkosten	Wij brengen voor dit product geen instapvergoeding in rekening.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapvergoeding in rekening.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar aan het product worden onttrokken		
Managementvergoedingen en andere administratieve of operationele kosten	1,58% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de feitelijke kosten tijdens het afgelopen jaar.	158 EUR
Transactiekosten	0,02% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de kosten die wij maken wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag hangt af van hoeveel wij kopen en verkopen.	2 EUR
Incidentele kosten die onder specifieke omstandigheden aan het product worden onttrokken		
Prestatievergoedingen	Voor dit product bestaat geen prestatievergoeding.	0 EUR

Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

Het Fonds is ontworpen om op de lange termijn kapitaalaanwas te realiseren met een gematigd risiconiveau.

U kunt uw aandelen dagelijks zonder boete te gelde maken.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over het gedrag van de persoon die u over het product geadviseerd heeft of het aan u heeft verkocht, moeten direct aan die persoon worden gericht. Klachten over het product en het gedrag van de ontwikkelaar van dit product moeten worden gericht aan het volgende adres:

Postadres: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5 Heienhaff L-1736 Senningerberg, Luxemburg.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Website: https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/

In alle gevallen moet de eiser duidelijk zijn/haar contactgegevens aangeven (naam, adres, telefoonnummer of e-mailadres) evenals een korte toelichting op de eis.

Andere nuttige informatie

Beloningsbeleid: Het bijgewerkte beloningsbeleid van FundRock Management Company S.A, inclusief maar niet beperkt tot een beschrijving van hoe beloning en voordelen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en voordelen, is beschikbaar op de volgende website: https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf en een papieren exemplaar van dit beloningsbeleid is voor beleggers op aanvraag kosteloos verkrijgbaar.

De resultaten worden voor volledige kalenderjaren getoond, aangezien deze aandelenklasse in 2011 is geïntroduceerd. De berekeningen voor eerdere maandelijkse prestatiescenario's vindt u op https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-sicav.