Documento contenente le informazioni chiave

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Fundsmith Equity Fund Azioni di categoria T in Euro di Fundsmith SICAV

Fundsmith Equity Fund è un comparto di Fundsmith SICAV
IDEATORE: FundRock Management Company S.A.
Codice ISIN: LU0690375182
SITO WEB: www.fundsmith.eu
NUMERO TELEFONICO: +35227111310
AUTORITÀ COMPETENTE: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione di FundRock Management Company S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
SOCIETÀ DI GESTIONE: FundRock Management Company S.A. è autorizzato in Lussemburgo ed è disciplinato dalla CSSF.
Autorizzato in: Il PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.
EMESSO IL 16/04/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Fundsmith Equity Fund (il "Fondo") è un comparto di Fundsmith SICAV, una società di investimento di diritto lussemburghese, costituita quale société anonyme al numero B164404 e qualificata come société d'investissement à capital variable (SICAV) ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 che disciplina gli organismi di investimento collettivo. Fundsmith SICAV ha responsabilità separata tra i comparti, il che significa che le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate a norma di legge. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per Fundsmith SICAV a livello multicomparto.

Obiettivi: L'obiettivo del Fondo è accrescere il valore nel lungo termine, investendo in azioni di società a livello globale. Il Fondo intende operare quale investitore a lungo termine nelle azioni delle società selezionate e non adotterà strategie di negoziazione a breve termine. Il Fondo segue rigidi criteri di investimento nei titoli selezionati per il proprio portafoglio, e investe in attività:

- che possano mantenere un rendimento elevato sul capitale d'esercizio;
- i cui benefici siano difficili da replicare;
- che non necessitano di una leva finanziaria consistente per generare rendimenti;
- caratterizzate da un elevato livello di certezza di crescita derivante dal reinvestimento dei loro flussi finanziari a tassi di rendimento elevati;
- che sono resilienti ai cambiamenti, in particolare per quanto riguarda l'innovazione tecnologica;
- la cui valutazione sia ritenuta interessante.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Il portafoglio di investimento del Fondo sarà concentrato e generalmente comprenderà tra 20 e 30 azioni.

Il Fondo non investirà in altri fondi, beni o derivati, né coprirà eventuali esposizioni valutarie. Il Fondo non prenderà denaro in prestito, salvo in circostanze eccezionali.

Parametro di riferimento: Indice MSCI World, in Euro al netto, con reinvestimento dei dividendi. Il Fondo è gestito attivamente e utilizza il parametro di riferimento a fini di confronto della performance e per calcolare la sua esposizione globale. Inoltre, anche se vengono effettuati confronti, il Gestore degli investimenti prende decisioni di investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo; ciò può includere decisioni riguardanti la selezione delle attività, la distribuzione geografica, le opinioni settoriali e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato dal parametro di riferimento per quanto riguarda il posizionamento del proprio portafoglio e il Fondo non deterrà tutti i componenti del parametro di riferimento, o addirittura potrebbe non detenerne nessuno. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere totale o significativo.

Oltre a descrivere le Azioni ad accumulazione di categoria T in Euro (LU0690375182), il presente Documento contenente le informazioni chiave può essere utilizzato anche in rappresentanza delle Azioni a distribuzione di categoria T in Euro del Fondo (LU0690375422).

Il Fondo può dichiarare dividendi. Per quanto riguarda le Azioni ad accumulazione, i dividendi vengono reinvestiti nel Fondo. Per quanto riguarda le Azioni a distribuzione, i dividendi vengono pagati a valere sul Fondo. Un investitore, o potenziale investitore, può acquistare o riscattare le proprie azioni su richiesta. Le negoziazioni hanno luogo ogni giorno lavorativo (che sia un giorno lavorativo in Lussemburgo), con termine ultimo alle ore 13:00 (CET). Il prezzo di qualunque negoziazione verrà fissato con riferimento al valore patrimoniale netto ("VPN") del Fondo calcolato alle ore 13:00 (CET).

Investitori al dettaglio: Investitori che desiderano investire a lungo termine (almeno 5 anni) in azioni, titoli e strumenti finanziari correlati e sono disposti ad accettare le oscillazioni del valore dei loro investimenti e i rischi associati all'investimento nel Fondo.

Scadenza: Il Fondo non ha una data di scadenza. FundRock Management Company S.A. non ha il diritto di estinguere unilateralmente il Fondo, né il Fondo può essere estinto automaticamente.

Depositario del Fondo: Northern Trust Global Services SE.
Il Prospetto, i KID, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali di Fundsmith SICAV possono essere richiesti gratuitamente, in lingua inglese e in copia cartacea, presso la sede legale dell'agente amministrativo, Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Lussemburgo. I prezzi di emissione, di riscatto e di conversione possono essere ottenuti gratuitamente e in forma cartacea presso la sede legale di FundRock Management Company S.A. e sul sito web di Fundsmith SICAV https://www.fundsmith.eu/.

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga tenuto per un minimo di 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo nel caso in cui si incassi nella fase iniziale e in tal caso si potrebbe recuperare meno. Potreste non essere in grado di vendere facilmente il vostro prodotto, oppure potreste doverlo vendere a un prezzo che incide significativamente sul vostro guadagno.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. In alcuni casi, potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Il Fondo è esposto ai seguenti rischi (a titolo di esempio non esaustivo):

- Rischio di cambio
- Rischio di concentrazione
- Rischio di sostenibilità
- Rischio operativo

Per gli altri rischi rilevanti si rimanda al prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Investimento 10.000 EUR		1 anno	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non vi è alcun rendimento minimo garantito. È possibile perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	4.850 EUR	3.820 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-51,47%	-17,50%
Sfavorevole	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	8.620 EUR	4.430 EUR
	Rendimento medio ogni anno	-13,75%	-15,02%
Moderato	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	11.300 EUR	17.000 EUR
	Rendimento medio ogni anno	12,96%	11,19%
Favorevole	Cosa potresti ottenere al netto dei costi	13.350 EUR	22.830 EUR
	Rendimento medio ogni anno	33,49%	17,95%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 04-2024 e 04-2025.
Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 02-2019 e 02-2024.
Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 11-2016 e 11-2021.

Cosa accade se FundRock Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono separate dalle attività di FundRock Management Company S.A., dell'Ideatore e del Depositario. Pertanto, la vostra richiesta di rimborso non è influenzata da alcun evento di default di FundRock Management Company S.A., dell'Ideatore o del Depositario. Non vi è alcun sistema di indennizzo degli investitori né sistema di garanzia in grado di compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare il loro impatto sull'investimento nel corso del tempo.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come previsto nello scenario moderato.
- EUR investito 10.000.

Investimento 10.000 EUR **Scenari**	**In caso di uscita dopo** **1 anno**	**In caso di uscita dopo** **5 anni**
Costi totali **Impatto dei costi annuali (*)**	109 EUR 1,09%	850 EUR 1,09% ogni anno

(*) Indica come i costi riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di uscita dopo il periodo di detenzione raccomandato il rendimento medio annuo previsto è di 12,28% al lordo dei costi e 11,19% al netto dei costi.

Potremmo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto, a copertura dei servizi che vi fornisce. Tale persona provvederà a informarvi in merito all'importo.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi una tantum in caso di ingresso o uscita		
Costi di ingresso	Non applichiamo commissioni di ingresso per questo prodotto.	0 EUR
Costi di uscita	Non applichiamo commissioni di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti addebitati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi od operativi	1,08% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	108 EUR
Costi di transazione	0,01% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	1 EUR
Oneri accessori prelevati in condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Per questo prodotto non è prevista alcuna commissione legata al rendimento.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il Fondo è concepito per garantire l'apprezzamento del capitale in un orizzonte d'investimento di lungo termine, con un livello di rischio medio.

È possibile riscattare le proprie azioni su base giornaliera senza alcuna penale.

Come presentare reclami?

I reclami riguardanti la condotta del soggetto che vi ha consigliato il prodotto o che ve lo ha venduto, devono essere indirizzati direttamente a tale soggetto. I reclami relativi al prodotto o alla condotta dell'ideatore di detto prodotto devono essere indirizzati al seguente indirizzo:

Indirizzo postale: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5 Heienhaff L-1736 Senningerberg, Lussemburgo.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

In tutti i casi, il reclamante deve indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione in merito al reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Politica retributiva: La politica retributiva aggiornata di FundRock Management Company S.A., ivi compresa, a mero titolo di esempio non esaustivo, una descrizione del metodo di calcolo di retribuzioni e benefici e le identità dei soggetti responsabili per la relativa concessione, sono disponibili sul sito: https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf e una copia cartacea di tale politica retributiva è disponibile su richiesta degli investitori, a titolo gratuito.

La performance indicata si riferisce agli anni solari completi dal lancio di questa categoria di azioni nel 2011 ed è reperibile, assieme ai calcoli dello scenario di performance mensile precedente, sul sito https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-sicav.