Documento de datos fundamentales

Objetivo*Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.*

Fundsmith
Equity Fund | SICAV

PRODUCTO

Fundsmith Equity Fund Acciones de Clase I en EUR del Fundsmith SICAV

Fundsmith Equity Fund es un subfondo de Fundsmith SICAV
PRODUCTOR: FundRock Management Company S.A.
ISIN: LU0690374029
SITIO WEB: www.fundsmith.eu
TELÉFONO: +35227111310
AUTORIDAD COMPETENTE: La Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») es responsable de supervisar a FundRock Management Company S.A. en relación con este Documento de datos fundamentales.
SOCIEDAD DE GESTIÓN: FundRock Management Company S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.
Autorizado en: Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.
PUBLICADO EL 16/04/2025

¿Qué es este producto?

Tipo: Fundsmith Equity Fund (el «Fondo») es un subfondo de Fundsmith SICAV, una sociedad de inversión organizada como sociedad anónima en virtud de las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo con número de registro B164404 y calificada como société d'investissement à capital variable (SICAV) con sujeción a la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 sobre sociedades de inversión colectiva. Fundsmith SICAV tiene responsabilidad segregada entre subfondos, lo que significa que los activos y pasivos de cada subfondo están separados por ley. El folleto y los informes periódicos se preparan para Fundsmith SICAV a nivel de paraguas.

Objetivos: El objetivo del Fondo es conseguir un crecimiento del valor a largo plazo mediante la inversión en acciones de empresas a nivel mundial. El enfoque del Fondo es invertir a largo plazo en acciones de empresas seleccionadas y no adoptar estrategias de negociación a corto plazo. El Fondo aplica criterios de inversión rigurosos para la selección de valores para su cartera de inversión, mediante la inversión en empresas:

- que puedan mantener una rentabilidad elevada sobre el capital circulante empleado;
- cuyas ventajas sean difíciles de replicar;
- que no requieran un apalancamiento considerable para generar rentabilidad;
- que presenten un alto grado de certeza de crecimiento mediante la reinversión de sus flujos de efectivo con tasas de rentabilidad elevadas;
- que se adapten a los cambios, especialmente a la innovación tecnológica;
- cuya valoración se considere atractiva.

El Fondo promueve características medioambientales y sociales conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). La cartera de inversiones del Fondo será concentrada, e incluirá normalmente entre 20-30 valores.
El Fondo no invertirá en otros fondos, propiedades o derivados ni cubrirá ninguna exposición a divisas. El Fondo no realizará préstamos de dinero, salvo en circunstancias excepcionales.

Valor de referencia: MSCI World Index, en euros, neto con dividendos reinvertidos. El Fondo se gestiona de manera activa y utiliza el valor de referencia para comparar su rendimiento y para calcular su exposición global. Además, incluso si se hacen comparaciones, el Gestor de inversiones toma las decisiones de inversión con la intención de lograr el objetivo de inversión del Fondo; esto podrá incluir decisiones sobre la selección de activos, asignación regional, opiniones sectoriales y el nivel general de exposición al mercado. El Gestor de inversiones no se ve limitado de ninguna manera por el valor de referencia en el posicionamiento de su cartera y el Fondo no poseerá todos los componentes del valor de referencia e incluso podría no poseer ninguno. La desviación del valor de referencia puede ser completa o significativa.
Además de describir las Acciones de la Clase de Capitalización I en EUR (LU0690374029), este Documento de datos fundamentales también puede utilizarse como documento representativo de las Acciones de Clase de Reparto I en EUR del Fondo (LU0690374532).
El Fondo podrá declarar dividendos. En el caso de las Acciones de capitalización, los dividendos se reinvierten en el Fondo. En el caso de las Acciones de Reparto, el Fondo le paga los dividendos a usted. Un inversor, o inversor potencial, puede invertir o rescatar sus acciones previa solicitud. La negociación se realiza cada día hábil (que sea un día hábil en Luxemburgo) y la hora límite son las 13:00 horas (CET). El precio de las operaciones se establecerá mediante la referencia al valor liquidativo («VL») del Fondo que se calculará a las 13:00 h (CET).

Inversores minoristas a los que va dirigido: Inversores que desean invertir en acciones, acciones e instrumentos financieros relacionados a largo plazo (al menos 5 años) y están dispuestos a aceptar fluctuaciones en el valor de sus inversiones y los riesgos asociados con la inversión en el Fondo.

Plazo: El Fondo no tiene fecha de vencimiento. FundRock Management Company S.A. no tiene derecho a terminar el Fondo unilateralmente ni puede hacerse automáticamente.

Depositario del Fondo: Northern Trust Global Services SE.
El Folleto, los DDF, los estatutos y los informes anuales y semestrales de Fundsmith SICAV pueden obtenerse, de forma gratuita, en inglés y en papel, en el domicilio social del administrador, Northern Trust Global Services SE, 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Luxemburgo. Los precios de emisión, reembolso y conversión pueden obtenerse de forma gratuita e impresa en el domicilio social de FundRock Management Company S.A. y en el sitio web de Fundsmith SICAV https://www.fundsmith.eu/.

Fundsmith Equity Fund | SICAV

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Cabe la posibilidad de que encuentre dificultades a la hora de vender el producto fácilmente o que necesite venderlo a un precio que afecte a la cantidad que reciba a cambio.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio. esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. En algunas circunstancias, usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

El Fondo está sujeto a los siguientes riesgos (sin limitación):

- Riesgo de cambio
- Riesgo de concentración
- Riesgo de sostenibilidad
- Riesgo operativo

Consulte el folleto para conocer otros riesgos relevantes.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Inversión 10.000 EUR		1 año	5 años (Período de mantenimiento recomendado)
Escenarios			
Mínima	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	4.850 EUR	3.820 EUR
	Rentabilidad media cada año	-51,49%	-17,50%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.640 EUR	4.490 EUR
	Rentabilidad media cada año	-13,63%	-14,79%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.310 EUR	17.110 EUR
	Rentabilidad media cada año	13,11%	11,34%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13.370 EUR	22.990 EUR
	Rentabilidad media cada año	33,66%	18,12%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero pueden no incluir todos los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04-2024 y 04-2025.
Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02-2019 y 02-2024.
Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11-2016 y 11-2021.

¿qué pasa si FundRock Management Company S.A. no puede pagar?

Los activos del Fondo están segregados de los activos de FundRock Management Company S.A., el Productor y el Depositario y, por lo tanto, su solicitud de pago no se verá afectada por ninguna situación de incumplimiento de FundRock Management Company S.A., el Productor o el Depositario. No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar, total o parcialmente, esta pérdida.

¿cuáles son los costes?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detraídas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, recibiría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás períodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto se comportará como se muestra en el escenario moderado.
- Se han invertido 10 000 EUR.

Inversión 10.000 EUR **Escenarios**	**Si sale después de** **1 año**	**Si sale después de** **5 años**
Costes totales **Incidencia anual de los costes (*)**	95 EUR 0,95%	743 EUR 0,95% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, la rentabilidad media que se prevé que obtendrá cada año será del 12,29% antes de deducir los costes y del 11,34% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

		Si sale después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos	0,94% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	94 EUR
Costes de transacción	0,01% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	1 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El Fondo está diseñado para ofrecer una revalorización del capital en un horizonte de inversión a largo plazo con un nivel de riesgo medio.

Puede reembolsar sus acciones diariamente sin penalización.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones sobre la conducta de la persona que le asesoró sobre el producto o le vendió el producto deben dirigirse directamente a esa persona. Las reclamaciones sobre el producto o sobre la conducta del productor de este producto deben dirigirse a la siguiente dirección:

Dirección postal: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5 Heienhaff L-1736 Senningerberg, Luxemburgo.

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) e incluir una breve explicación sobre su reclamación.

Otros datos de interés

Política de remuneración: La política de remuneración actualizada de FundRock Management Company S.A, incluyendo, sin limitación, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios está disponible en el siguiente sitio web https://www.FundRock.com/pdf/FundRock_Remuneration_policy.pdf y los inversores pueden solicitar una copia en papel de dicha política de remuneración de forma gratuita.

La rentabilidad se muestra para años naturales completos desde que se lanzó esta clase de acciones en 2011 y se puede encontrar con los cálculos de los escenarios de rentabilidad mensuales anteriores en https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/fundsmith-sicav.