Datos fundamentales para el inversor

Fundsmith Equity Fund | SICAV

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

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

un subfondo de Fundsmith SICAV
Acciones de capitalización: (ISIN: LU0690374029)
Acciones de reparto: (ISIN: LU0690374532)
Sociedad Gestora: FundRock Management Company S.A.

Objetivos y política de inversión

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 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 Euro, 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.

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).

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.

Recomendación: Este fondo invierte a largo plazo y es posible que no sea adecuado para los inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Normalmente a menor remuneración
Mayor riesgo — Normalmente a mayor remuneración

1	2	3	4	**5**	6	7

El cálculo del riesgo mencionado anteriormente mide el riesgo de las fluctuaciones de precio según los datos históricos obtenidos durante los últimos 5 años. Es posible que los datos históricos no sean una indicación fiable del perfil de riesgo del fondo en el futuro. La política de inversión es nueva y no se garantiza que la categoría de riesgo del fondo o la clasificación del fondo vayan a permanecer sin cambios. Además, la categoría más baja no significa que esté libre de riesgos. Su inversión inicial no está garantizada.

Por lo general, cuanto mayor sea la categoría de riesgo, mayor es la rentabilidad potencial, sin embargo, también aumenta el riesgo de perder capital. El fondo está en la Categoría 5 porque los fondos de este tipo han experimentado incrementos y caídas medias y altas de valor en el pasado. Sin embargo, las inversiones subyacentes se realizan en grandes sociedades con acciones que, en la mayoría de los casos, son de alta liquidez.

Existen una serie de riesgos adicionales que no están cubiertos adecuadamente en el indicador anterior. Estos son:

Riesgo de divisa: La cartera del fondo es una cartera global y muchas de las inversiones no se denominan en euros. El fondo no realiza cobertura de divisas. En consecuencia, el precio de las acciones en euros puede subir o bajar exclusivamente por las fluctuaciones del tipo de cambio.

Riesgo de concentración: La cartera del fondo cumple con los requisitos de diversificación de inversiones de los OICVM. Por otra parte, la aplicación de los criterios de inversión descritos anteriormente limita significativamente el número de inversiones posibles: el fondo normalmente invierte en entre 20 y 30 acciones, por lo que está mucho más concentrado que otros fondos. Esto significa que la rentabilidad de una única acción tiene un efecto mayor en el precio del fondo.

Riesgo operativo: Las deficiencias o retrasos en procesos operativos pueden perjudicar al fondo.

Riesgo de sostenibilidad: El Fondo está sujeto al riesgo de que se produzcan acontecimientos medioambientales, sociales o de gobernanza que puedan tener un impacto negativo en el valor de sus inversiones.

Datos fundamentales para el inversor

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

Fundsmith Equity Fund | SICAV

Gastos

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

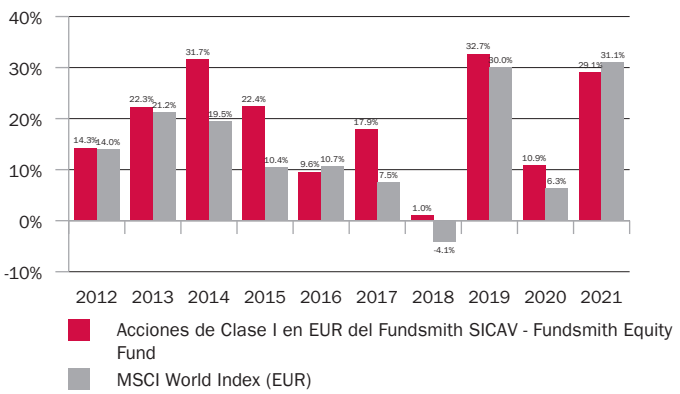
Los gastos del fondo se indican a continuación. La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el ejercicio que finalizó el viernes, 31 de diciembre de 2021. Los gastos corrientes no incluyen los costes de transacción de la cartera, pero, dado que la facturación de la cartera del Fondo es relativamente baja, estos gastos deberían ser relativamente bajos.

Los gastos corrientes se usan para pagar los costes de funcionamiento del fondo que ascienden a un 0,90% al año y otros costes incluyendo los de comercialización y distribución del fondo. Estos gastos corrientes reducen el potencial de crecimiento de la inversión. La cifra total de gastos corrientes puede variar de un año a otro.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte la sección “Comisiones y gastos” en el folleto del fondo (véase la Información práctica).

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes	0,95%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	NINGUNA

Rentabilidad histórica



Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 28/10/2011
Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 02/11/2011
La rentabilidad se calcula en: EUR

Esta rentabilidad se calcula en función del valor liquidativo por acción (que incluye todos los gastos) y se da por hecho que los ingresos se han reinvertido en el fondo.

La política de inversión del fondo se ha cambiado a fecha de 29 de marzo de 2019. Por lo tanto, la rentabilidad pasada anterior a dicha fecha puede no ser representativa de la política de inversión actual.

El fondo se gestiona de manera activa y utiliza el valor de referencia para comparar su rendimiento únicamente. El Gestor de inversiones toma decisiones de inversión con la intención de lograr el objetivo de inversión sin hacer referencia a un valor de referencia. El Gestor de inversiones no se ve limitado de ninguna manera por un valor de referencia a la hora de tomar decisiones de inversión. La desviación del valor de referencia puede ser completa o significativa.

Información práctica

El depositario del fondo es **Northern Trust Global Services SE**

Puede encontrar más información sobre el fondo en la web – **www.fundsmith.eu.** También puede obtenerla escribiendo a **Northern Trust Global Services SE 10, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, Gran Ducado de Luxemburgo**

Esto incluye el folleto, el último precio de las acciones del fondo y los últimos informes anuales y semestrales subsiguientes a medida que se publican. Están disponibles de forma gratuita y en inglés. Este Documento de datos fundamentales para el inversor describe las Acciones de la Clase I en EUR. El documento equivalente para otras clases de acciones está disponible en el sitio web o en la dirección anterior.

Declaración de responsabilidad: El fondo puede ser considerado responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que sea engañosa, inexacta o incoherente con las partes relevantes del folleto del fondo.

Los detalles de la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, que incluye, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, están disponibles en https://www.fundrock.com/pdf/Fundrock_Remuneration_policy.pdf y se podrá obtener una copia en papel de forma gratuita previa solicitud en la domicilio social de la Sociedad Gestora.

Impuestos: La legislación fiscal de Luxemburgo, como el Estado miembro de origen del fondo, puede tener un impacto en la posición fiscal personal del inversor. Fundsmith SICAV tiene distintos fondos. Los activos y pasivos de cada fondo están segregados por ley. Eso significa que no se pueden usar los activos de un fondo para pagar las deudas de otro. El folleto y los informes periódicos se preparan para Fundsmith SICAV en su conjunto. Podrá solicitar la conversión de sus acciones de una clase a otra de este fondo o de otro fondo de Fundsmith SICAV. Para obtener más información sobre cómo convertir sus acciones, consulte el apartado sobre «Conversión entre clases de acciones» del folleto.

El fondo está establecido en Luxemburgo. Esto puede afectar al tratamiento fiscal del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, que es la autoridad competente para la supervisión de este fondo de conformidad con la ley de 17 de diciembre de 2010. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a: 11/02/2022