

Datos fundamentales para el inversor

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 Fondo Fundsmith Equity Fund 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 ser un inversor a largo plazo en las acciones de empresas seleccionadas y no adoptará 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 operativo 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 a tasas de rentabilidad elevadas;
- que se adapten a los cambios, especialmente a la innovación tecnológica;
- cuya valoración se considere atractiva.

El fondo no sigue un índice de referencia en particular.

El fondo no invertirá en derivados ni cubrirá ninguna exposición cambiaria. Aparte de la gestión de liquidez a corto plazo, el Fondo no solicitará préstamos. Un inversor, o inversor potencial, puede invertir o reembolsar 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 (hora de Europa Central). El precio de las operaciones se establecerá mediante la referencia al valor liquidativo ("VL") del fondo que se calculará a las 13:00 h (hora de Europa Central). (hora de Europa Central).

Para las acciones de capitalización, los dividendos se reinvierten en el fondo. Para 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



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 permanezca sin cambios y la clasificación del fondo puede cambiar con el tiempo. Además, la categoría más baja no significa que esté libre de riesgos.

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, teniendo en cuenta los riesgos inherentes de la cartera, incluidos los riesgos de pérdida de capital. 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 están denominadas 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.

Datos fundamentales para el inversor

Acciones de Clase I en EUR del Fondo Fundsmith Equity Fund Sicav

Gastos

Los gastos del fondo se indican a continuación. Los gastos de entrada y salida mostrados son cifras máximas. La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2018. 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 utilizan para pagar los costes operativos del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución del fondo, y estos gastos 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 fijos que se cobran antes o después de que invierta

Gastos de entrada	No se cobran
Gastos de salida	No se cobran

Gastos que se cobran al fondo anualmente

Gastos corrientes	1,05 %
-------------------	--------

Gastos que se cobran en determinadas condiciones

Comisión de rentabilidad	No se cobran
--------------------------	--------------

Rentabilidad histórica



El fondo se lanzó el 2 de noviembre de 2011.

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 rentabilidad histórica no es necesariamente una indicación de la rentabilidad futura. La rentabilidad se muestra en euros.

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.

Información práctica

El depositario del fondo es **State Street Bank Luxembourg S.A.**

Puede obtener más información sobre el fondo en el sitio web: www.fundsmith.eu. También puede obtener dicha información dirigiéndose por escrito a **State Street Bank Luxembourg S.A., a la atención de: IFDSL Registration Team, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 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 la Clase de Acciones de Capitalización I en EUR y la Clase de Acciones de Reparto I. El documento equivalente para otras clases de acciones está disponible en el sitio web o en la dirección anterior. El Folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor, el Documento de Información Complementario y el informe y las cuentas del fondo están disponibles para los inversores del fondo de manera gratuita, ya sea en el sitio web o en la dirección anterior. Estos documentos están en inglés.

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.

La legislación fiscal de Luxemburgo, como el Estado miembro de origen del fondo, puede tener un impacto en la posición fiscal personal del inversor.

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