

Datos de precios 28 junio 2024

Clase de acciones	OCF*	Mínimo	Precio €
T Class Acc	1.08%	2000 €	63.44
T Class Inc	1.08%	2000 €	59.72
R Class Acc	1.58%	2000 €	59.75
R Class Inc	1.58%	2000 €	58.63
I Class Acc	0.94%	5M €	64.46
I Class Inc	0.94%	5M €	59.97

→ **Historial de precios**

Datos maestros

A 28 jun 2024	
Gestor de carteras	Terry Smith
Fechas de creación	Euro: 2.11.11 CHF: 5.4.12
Fechas de creación	USD(I): 13.3.13 GBP: 15.4.14
Fechas de creación	USD(T, R): 4.2.22
Administrador	Northern Trust
Auditor	Deloitte S.A.
Sociedad gestora	Fundrock Mgmt Co. S.A.
Distribuidor/promotor global	Fundsmith LLP
Gestor de inversiones	Fundsmith Investment Svcs Ltd.
Negociación	Cada día a 13:00 C.E.T

Datos destacados

A 28 jun 2024	
Tamaño del fondo	€9.0bn
Rendimiento bruto/neto<	1.18% / 0.10%
2023 PTR#	5.4%
Liquidez del fondo a 7 días>	100%
Cantidad de participaciones	29
Promedio creación empresa	1915
Mediana de límite máximo del mercado	€106.2bn
Participación activa a 31.12.23"	87%
2023 Costes de transacción	0.01%

Análisis de rentabilidad del Fondo

A 28 jun 2024, T Class Acc		%
Tasa de rentabilidad anualizada	+15.7	
Mejor mes	+10.9 (Oct '15)	
Peor mes	-8.1 (Ene '22)	
Promedio mensual	+1.3	
% Meses positivos	70	

División geográfica

A 28 jun 2024, por país de cotización		%
US	72.4	
Dinamarca	11.4	
Francia	9.6	
UK	3.7	
España	1.6	
País no revelado: nueva posición	0.2	
Liquidez	1.2	

División por sectores

A 28 jun 2024, GICS® Categorías		%
Atención sanitaria	27.6	
Artículos de consumo básicos	26.3	
Tecnologías de la información	12.9	
Servicios de comunicación	11.5	
Artículos de consumo discrecional	10.4	
Productos industriales	5.7	
Productos financieros	4.5	
Liquidez	1.2	

Objetivo de inversión

Fundsmith Equity Fund, un subfondo de Fundsmith SICAV («el Fondo»), se gestiona de forma activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción de la gestora de inversiones. El objetivo de inversión del Fondo es lograr un crecimiento del valor a largo plazo. El Fondo invertirá en renta variable a escala mundial. El Fondo sigue un planteamiento de inversión a largo plazo en sus valores seleccionados. No adoptará estrategias de negociación a corto plazo. El Fondo impone estrictos criterios de inversión que la Gestora de Inversiones debe cumplir a la hora de seleccionar los valores para la cartera de inversiones del Fondo. Estos criterios pretenden garantizar que el Fondo invierta en:

- ▶ empresas de alta calidad que puedan sostener un alto rendimiento del capital circulante empleado;
- ▶ empresas cuyas ventajas sean difíciles de replicar;
- ▶ empresas que no requieran un apalancamiento significativo para generar rentabilidad;
- ▶ empresas con un alto grado de certeza de crecimiento a partir de la reinversión de sus flujos de efectivo a altas tasas de rentabilidad;
- ▶ empresas resilientes al cambio, especialmente a la innovación tecnológica; y/o
- ▶ empresas cuya valoración considere atractiva la gestora de inversiones.

En el marco de su proceso de selección, el Fondo tiene en cuenta el riesgo asociado a la sostenibilidad y las características ambientales, sociales y de gobierno (ASG). A este respecto, el Fondo promueve características medioambientales y/o sociales y divulga información relacionada con la sostenibilidad de acuerdo con los requisitos del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 (Reglamento de Divulgación de las Finanzas Sostenibles, SFDR). Puede encontrar más información en el [Folleto](http://www.fundsmith.eu/es/formularios) (www.fundsmith.eu/es/formularios) y en la [información sobre sostenibilidad](http://www.fundsmith.eu/es/documentos/) (www.fundsmith.eu/es/documentos/) en el sitio web.

Principales riesgos

- ▶ El valor de las empresas en las que se invierte y, por lo tanto, el valor del Fondo aumentará y disminuirá, y no hay garantía de que usted recupere su inversión. Solo deben invertir en el Fondo aquellas personas que puedan soportar una pérdida de su inversión. El Fondo debe considerarse una inversión a largo plazo (al menos 5 años).
- ▶ La cartera del Fondo es una cartera mundial y muchas de las inversiones no estarán denominadas en la divisa en la que haya invertido el inversor. El Fondo no realiza cobertura de divisas. Por lo tanto, el valor de las acciones puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio.
- ▶ La cartera del Fondo cumple con los requisitos de diversificación de inversiones de los OICVM. Dicho esto, la aplicación de los criterios de inversión descritos anteriormente limita significativamente el número de posibles inversiones: el Fondo invierte generalmente en 20 a 30 acciones y, por lo tanto, es más concentrado que muchos otros fondos. Esto significa que la rentabilidad positiva o negativa de un único valor tiene un mayor efecto en el precio del Fondo.
- ▶ Si no está seguro de si el Fondo es adecuado para usted, solicite asesoramiento profesional.
- ▶ Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Rendimiento, % de rentabilidad total

	jun 2024	2024 to 28.06.2024	2023	2022	2021	2020	2019	Creación hasta 28.06.2024	Anualización hasta 28.06.2024
Fundsmith ¹	+3.3	+12.3	+13.4	-17.3	+28.9	+10.7	+32.5	+534.4	+15.7
Acciones ²	+3.4	+15.2	+19.6	-12.8	+31.1	+6.3	+30.0	+384.7	+13.3
Bonos de la UE ³	-0.3	-4.5	+10.5	-32.3	-7.0	+11.2	+15.4	+50.2	+3.3
Liquidez ⁴	+0.3	+1.9	+3.2	-0.0	-0.6	-0.4	-0.4	+3.7	+0.3

El Fondo no se gestiona basándose en ningún índice de referencia, sino que los comparadores anteriores se proporcionan únicamente con fines orientativos. ¹ Acciones de capitalización de clase T denominadas en €, netas de comisiones cotizadas a medianoche (hora del Reino Unido), fuente: Bloomberg ² MSCI World Index (€ Net) cotizado al cierre de las actividades comerciales en EE. UU., fuente: www.msci.com. MSCI World Index es un índice mundial desarrollado de renta variable mundial de todos los sectores y, como tal, constituye una comparación justa teniendo en cuenta el objetivo y la política de inversión de la Sociedad. ³ Bloomberg Series-E Euro Govt 10+ yr Bond Index, fuente: Bloomberg ⁴ Tasa de interés en €, fuente: Bloomberg.

Comentario sobre la cartera para junio 2024

No se registraron ventas ni compras directas de participaciones en el mes. Los cinco principales contribuyentes del mes fueron Microsoft, Meta Platforms, Novo Nordisk, Alphabet y Marriott. Los cinco principales detractores fueron L'Oréal, Nike, Waters, LVMH y Amadeus.

10 principales participaciones

- ▶ Microsoft
- ▶ Novo Nordisk
- ▶ Meta Platforms
- ▶ Stryker
- ▶ L'Oréal
- ▶ Philip Morris
- ▶ Visa
- ▶ IDEXX
- ▶ Automatic Data Processing
- ▶ LVMH

Our values

- ▶ No Fees for Performance
- ▶ No Up Front Fees
- ▶ No Nonsense
- ▶ No Debt or Derivatives
- ▶ No Shorting
- ▶ No Market Timing
- ▶ No Index Hugging
- ▶ No Trading
- ▶ No Hedging

Fundsmith knows

Solo un pequeño número de empresas de crecimiento global de alta calidad, resilientes y a buen precio, en las que invertimos nuestro propio dinero y que tenemos la intención de conservar durante mucho tiempo.

Códigos de identificación de seguridad

Clase de acciones	OCF*	Mínimo	Precio	Fecha de lanzamiento	SEDOL	ISIN	MEXID	Bloomberg
T Class Acc	1.08%	EUR 2000	63.44 €	2011-11-02	B4K9WN1	LU0690375182	4FFEED	FSEQFTA
T Class Inc	1.08%	EUR 2000	59.72 €	2011-11-02	B6WVNC5	LU0690375422	4FEEDR	FSEQFTI
R Class Acc	1.58%	EUR 2000	59.75 €	2011-11-02	B58W369	LU0690374615	4FEDER	FSEQFRA
R Class Inc	1.58%	EUR 2000	58.63 €	2011-11-02	B6SVBD6	LU0690374961	4FEDERE	FSEQFRI
I Class Acc	0.94%	EUR 5M	64.46 €	2011-11-02	B6TWPG9	LU0690374029	4FEQUI	FSEQFIA
I Class Inc	0.94%	EUR 5M	59.97 €	2011-11-02	B4W03Z1	LU0690374532	4FQUIT	FSEQFII
USD T Class Acc	1.08%	USD 2000	\$ 11.02	2022-02-04	BNVW1M4	LU2404859402	FUAADG	FUFSETU
USD T Class Inc	1.08%	USD 2000	\$ 11.00	2022-02-04	BNVW1N5	LU2404859584	FUAADF	FUFSETD
USD R Class Acc	1.59%	USD 2000	\$ 10.89	2022-02-04	BNVW1P7	LU2404859667	FUAADE	FUFSERU
USD R Class Inc	1.59%	USD 2000	\$ 10.89	2022-02-04	BNVW1Q8	LU2404859741	FUAADD	FUFSERD
USD I Class Acc	0.94%	USD 6M	\$ 38.42	2013-03-13	B9QN5S8	LU0893933373	4FUNDI	FSEFIAU
USD I Class Inc	0.94%	USD 6M	\$ 36.08	2013-03-13	B96SVJ6	LU0893933456	4FUNDT	FSEFIU
CHF I Class Acc	0.94%	CHF 6M	CHF 44.02	2012-04-05	B96SVB8	LU0765121677	4FUNDS	FSEQCHA
CHF I Class Inc	0.94%	CHF 6M	CHF 40.88	2012-04-05	B96SVH4	LU0765126635	4FUNDM	FSEQCHI
GBP I Class Acc	0.94%	GBP 5M	£ 42.75	2014-04-15	BMH4M80	LU1053186349	4FAAAE	FSEFGIA
GBP I Class Inc	0.94%	GBP 5M	£ 40.57	2014-04-15	BMH4MD5	LU1053186000	4FAAAD	FSEFGII



Gráfico de rendimientos

02/11/2011 - 28/06/2024



Rendimiento acumulado (%)

Datos de rendimiento al 28 June 2024

Clave	Instrumento	Desde principios de año (YTD)	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	10Y	Desde la creación	Desde la creación anualizado
A	Fundsmith Equity Fund T Acc (EUR)	12.3	3.3	0.8	12.3	14.8	15.8	60.8	285.1	534.4	15.7
B	Sector: IA Global (EUR)	11.1	2.4	1.6	11.1	16.3	17.2	61.5	143.0	260.8	10.7

La rentabilidad pasada no predice la rentabilidad futura. Las rentabilidades de periodos superiores a un año se anualizan. La rentabilidad histórica mostrada se ha calculado en euros. Si el euro no es su moneda local, las rentabilidades mostradas pueden aumentar o disminuir al convertirlas a su moneda local. Para conocer las comisiones, consulte el DDF.

Tabla de rentabilidad mensual, % de rentabilidad total, Clase T, EUR, acciones de acumulación

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sept	Oct	Nov	Dic	Total
2011											+2.5	+6.6	9.3
2012	+1.2	+2.2	+2.4	+2.1	+1.2	+1.0	+6.5	-1.6	-0.2	-1.6	+2.4	-2.1	14.2
2013	+3.8	+3.8	+5.7	+1.2	+2.3	-2.3	+0.7	-2.1	+1.9	+2.7	+2.4	+0.2	22.2
2014	-2.3	+3.2	+0.9	+0.7	+5.1	+0.4	+1.8	+2.6	+3.7	+3.7	+5.5	+2.7	31.6
2015	+7.8	+4.0	+1.2	-0.9	+3.7	-5.4	+6.7	-7.3	-1.2	+10.9	+4.2	-1.8	22.3
2016	-4.6	+2.6	+1.5	+0.1	+4.1	-0.1	+3.8	+0.6	-0.8	-1.9	+1.8	+2.4	9.4
2017	+0.1	+6.6	+1.5	+2.0	+1.8	-1.7	-0.7	-0.9	+1.1	+6.0	+0.2	+0.7	17.7
2018	+2.8	-2.4	-3.8	+3.0	+6.7	+1.0	+1.9	+2.4	+1.0	-6.0	+2.9	-7.5	0.9
2019	+6.9	+6.4	+5.7	+2.0	-1.4	+2.5	+2.9	+0.5	-1.0	+0.8	+3.0	+0.6	32.5
2020	+3.5	-7.8	-7.2	+10.1	+3.1	-1.1	+2.0	+4.9	-1.0	-1.0	+5.0	+1.3	10.7
2021	-0.7	+2.6	+4.3	+3.6	+0.5	+5.9	+3.5	+0.9	-3.5	+2.2	+2.6	+4.1	28.9
2022	-8.1	-4.4	+2.8	-0.8	-5.4	-3.7	+9.5	-2.8	-6.8	+2.5	+1.0	-1.3	-17.3
2023	+1.9	+1.8	+3.4	+2.8	-1.7	+2.3	+1.0	-0.7	-2.8	-3.0	+5.1	+2.8	+13.4
2024	+4.6	+4.2	+2.2	-2.2	-0.1	+3.3							+12.3

Dividendos por acción (últimos 3 años)

		Directo	Institucional	Institucional	Directo	Institucional	Institucional
		EUR T Class	EUR I Class	CHF I Class	USD T Class	USD I Class	GBP I Class
Final	1st Jul 2023 a 31st Dec 2023	0.0627	0.0957	0.0607	0.0113	0.0602	0.0663
Provisional	1st Jan 2023 a 30th Jun 2023	0.0000	0.0402	0.0267	0.0000	0.0232	0.0269
Final	1st Jul 2022 a 31st Dec 2022	0.0183	0.0678	0.0456	0.0035	0.0406	0.0480
Provisional	1st Jan 2022 a 30th Jun 2022	0.0000	0.0100	0.0060	0.0000	0.0064	0.0084
Final	1st Jul 2021 a 31st Dec 2021	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Provisional	1st Jan 2021 a 30th Jun 2021	0.0196	0.0538	0.0410		0.0355	0.0364
Final	1st Jul 2020 a 31st Dec 2020	0.0104	0.0395	0.0350		0.0231	0.0304
Provisional	1st Jun 2020 a 30th Jun 2020	0.0596	0.0888	0.0689		0.0512	0.0660

Los precios de las acciones de acumulación incluyen todos los dividendos recibidos.

Las acciones de ingresos van ex dividendo el 30 de junio y el 31 de diciembre, y los dividendos se pagan aproximadamente el 28 de febrero y el 31 de agosto.

" El campo «Participación activa» mide la diferencia entre los valores en cartera y el índice de referencia (MSCI World), es decir, una cartera idéntica al índice de referencia tendría una participación activa del 0 %.

* La cifra de gastos corrientes (Ongoing Charges Figure, OCF) es el importe total de los gastos pagados por el Fondo (excluyendo los intereses por descubierto bancario), anualizado, en relación con su valor liquidativo medio. La OCF fluctuará a medida que cambien los activos netos medios y los costes. La OCF se actualiza tras la publicación de las cuentas correspondientes a los periodos finalizados el 30 de junio y el 31 de diciembre. Algunos costes pagados por el Fondo serán cobrados en euros; las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden hacer que estos costes aumenten o disminuyan cuando se conviertan a su moneda local.

El PTR (Portfolio Turnover Rate, índice de rotación de la cartera) es una medida de la actividad de negociación del Fondo y se ha calculado tomando el total de compras y ventas de acciones menos el total de creaciones y liquidaciones, dividido por el valor medio del activo neto del Fondo.

> La liquidez del fondo a 7 días se calcula sobre la base del 30 % del volumen promedio de los últimos 20 días.

< La rentabilidad bruta refleja los ingresos por dividendos históricos recibidos por el Fondo antes de deducir todos los gastos, incluidas las comisiones de gestión. El rendimiento neto es el rendimiento bruto menos la deducción de todos los gastos, incluidas las comisiones de gestión, es decir, el rendimiento bruto menos la OCF. En ambos casos, utilizamos las acciones de Clase T como referencia. Tenga en cuenta que los tipos variarán en el caso de las acciones de las clases I y R. Los gastos adicionales del Fondo reducirán aún más la rentabilidad percibida.

Nota: Cuando se crea una posición para el Fondo, el nombre de la empresa no se revela en la ficha informativa.

Esta ficha informativa ha sido emitida por Fundsmith SICAV, una sociedad de inversión constituida con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo como société d'investissement à capital variable (sociedad de inversión de capital variable). La SICAV está regulada por la Parte I de la Ley de OIC de Luxemburgo y considerada como un OICVM. El folleto de la SICAV y los informes anuales y semestrales están disponibles en inglés, mientras que los documentos de datos fundamentales («DDF») están disponibles en alemán, danés, español, francés, inglés, italiano, neerlandés, noruego, portugués y sueco. El folleto, los informes anuales y semestrales y los DDF están disponibles en www.fundsmith.eu. La presente es una comunicación comercial. Consulte el folleto del OICVM y el DDF antes de tomar cualquier decisión de inversión final.

FundRock Management Company S.A. es una sociedad gestora de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM») en el sentido de la Directiva sobre OICVM y está autorizada a ofrecer acciones de la SICAV de Fundsmith a inversores transfronterizos.

Las rentabilidades pasadas no garantizan necesariamente rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y los ingresos derivados de las mismas pueden tanto aumentar como disminuir y verse afectados por la fluctuación de los tipos de cambio, de manera que es posible que no recupere el importe de su inversión original. La decisión de invertir en el Fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del Fondo descritos en su folleto.

Tenga en cuenta que la información de rentabilidad proporcionada tiene en cuenta las retenciones fiscales o impuestos de otra naturaleza aplicables a los dividendos/intereses recibidos por la SICAV. El tratamiento fiscal de las ganancias y pérdidas realizadas por el inversor y de los repartos recibidos por el inversor depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede implicar el pago de impuestos adicionales. Antes de realizar cualquier inversión en la SICAV, se recomienda a los inversores que consulten a su asesor fiscal para comprender plenamente el régimen fiscal aplicable a su caso individual.

El Fondo está registrado con el regulador nacional para su comercialización en ese país.

MSCI World Index es propiedad exclusiva de MSCI Inc. MSCI no ofrece garantías ni declaraciones explícitas o implícitas, ni asume ninguna responsabilidad en relación con los datos de MSCI contenidos en este documento. Los datos de MSCI no podrán redistribuirse ulteriormente ni utilizarse como base para otros índices, valores ni productos finales. El presente informe no ha sido aprobado, revisado ni elaborado por MSCI. El Global Industry Classification Standard (GICS) ha sido desarrollado por y es propiedad exclusiva de MSCI y Standard & Poor's, y «GICS®» es una marca de servicio de MSCI y Standard & Poor's. Más información sobre los aspectos del Fondo relacionados con la sostenibilidad está disponible en www.fundsmith.eu/es/documentos#politicas-e-informes.

Un resumen de los derechos del inversor en relación con su inversión en Fundsmith SICAV está disponible en el sitio web y se puede acceder a él en www.fundsmith.eu/es/derechos-del-inversor.

Fundsmith o Fundrock Management Company S.A. pueden rescindir los contratos de comercialización en virtud del proceso de notificación establecido por la nueva Directiva de distribución transfronteriza (Directiva UE) 2019/1160.

Australia

Al recibir materiales relacionados con la SICAV, se considera que cada inversor potencial es un cliente mayorista y un inversor profesional o sofisticado (tal y como se definen estos términos en la Ley australiana de Sociedades, Corporations Act). Dichos materiales no están destinados a ser distribuidos ni transmitidos, directa o indirectamente, a ninguna otra clase de personas en Australia. La información contenida en esta ficha de datos se ha preparado con fines informativos y contiene información relacionada con la oferta de acciones de la SICAV. No tiene en cuenta los objetivos de inversión, la situación financiera ni las necesidades particulares de ningún inversor. Antes de actuar sobre la base de esta información, el inversor debe considerar la idoneidad del fondo teniendo en cuenta sus objetivos de inversión, su situación financiera y sus necesidades. Cualquier consejo contenido en este documento lo proporciona la SICAV. La SICAV no posee una licencia de servicios financieros para Australia que le autorice a prestar asesoramiento en relación con las acciones de la SICAV. No se aplica ningún período de reflexión a la adquisición de acciones de la SICAV.

Francia

El folleto de la SICAV no está disponible en francés.

Singapur

Fundsmith Sicav (el «Fondo»), que es el objeto de este documento, no hace referencia a un plan de inversión colectiva autorizado en virtud del artículo 286 de la Ley de Valores y Futuros (Securities and Futures Act, «la SFA»), capítulo 289, de Singapur o reconocido en virtud del artículo 287 de la SFA. Este documento no se ha registrado como folleto ante la Autoridad Monetaria de Singapur (Monetary Authority of Singapore, «la MAS»). Por consiguiente, este documento y cualquier otro documento o material relacionado con la oferta o venta, o invitación a la suscripción o compra, de participaciones del Fondo no podrán ser distribuidos, ni podrán ofrecerse o venderse participaciones, ni ser objeto de una invitación a la suscripción o compra, ya sea directa o indirectamente, a personas en Singapur distintas de 1. Un inversor institucional en virtud del artículo 304 de la SFA; o 2. Una persona pertinente de conformidad con el apartado 305(1) de la SFA o cualquier persona de conformidad con el apartado 305(2) de la SFA (y siempre que dicha distribución se realice de acuerdo con las condiciones especificadas en el apartado 305 de la SFA); o 3. De lo contrario, de conformidad y de acuerdo con las condiciones de cualquier otra disposición aplicable del SFA. En particular, para los fondos de inversión no autorizados o reconocidos por la MAS, las participaciones en dichos fondos no pueden ser ofrecidas al público minorista. Este documento y cualquier otro documento o material emitido en relación con la oferta o venta no es un folleto tal como se define en la SFA. Por consiguiente, no se aplica la responsabilidad legal en virtud de la SFA en relación con el contenido de los folletos, y los inversores deben considerar cuidadosamente si la inversión es adecuada para ellos.

Suiza

Representante suizo y agente pagador: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Bleicherweg 7, 8027 Zúrich, Suiza. El folleto, los DDF, la escritura de constitución y la memoria anual y semestral pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante suizo.