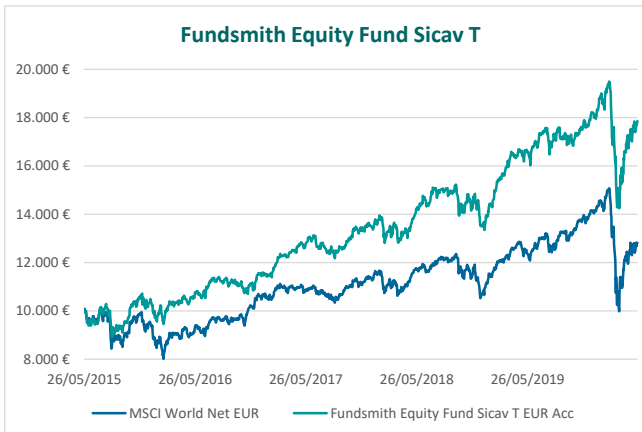


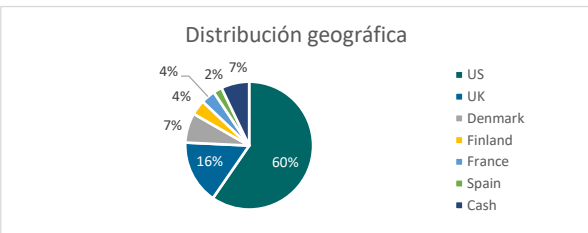
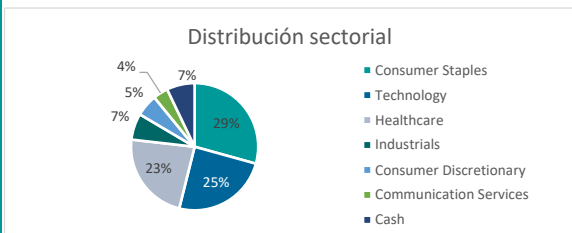
Información Básica	Nombre	Fundsmith Equity Fund Sicav T
	ISIN	LU0690375182
	Gestora	Fundsmith
	Categoría	RV Global Cap. Grande Growth
	Índice Comparativo	MSCI World NR EUR
	Activos bajo gestión	18.600 mill.
	Gestor	Terry Smith
	Comisiones gestora	1,12%
	Divisa	EUR (también en GBP, USD, CHF)
	Distribución / Acumulación	Acumulación
Fecha Creación	02/11/2011	



Análisis Cuantitativo	Ratios	1 año	3 años	5 años
	Ratio Sharpe	0,15	0,71	0,82
	Ratio de información	0,38	0,26	0,77
	Beta	0,77	0,86	0,89
	Alpha	-1,97	2,38	4,54
	Correlación (R²)	0,91	0,89	0,86
	Volatilidad	17,44%	14,63%	13,91%

Rentabilidad	2015	2016	2017	2018	2019	2020	3 anualizada	5 anualizada
Fundsmith Equity Fund Sicav T	22,2%	9,4%	17,7%	0,9%	32,5%	-2,6%	11,78%	12,41%
MSCI World NR EUR	10,42%	10,73%	7,51%	-4,11%	30,02%	-10,25	11,48%	8,66%

Cartera y Distribución	Top 10 Posiciones		Distrib. Geográfica		Distrib. Sectorial		Riesgo	
	Microsoft Corp	6,42%	US	59,50%	Consumer Staples	29,30%		1
	PayPal Holdings Inc	5,52%	UK	16,10%	Technology	24,60%		2
	Philip Morris International Inc	4,75%	Denmark	7,50%	Healthcare	22,90%		3
	The Estee Lauder Companies Inc	4,58%	Finland	3,80%	Industrials	6,70%		4
	Facebook Inc A	4,44%	France	3,60%	Consumer Discretionary	5,60%		5
	Amadeus IT Group SA A	4,23%	Spain	2,20%	Communication Services	3,80%		6
	Novo Nordisk A/S B	4,16%	Cash	7,10%	Cash	7,10%		7
	Stryker Corp	4,10%						
	McCormick & Co Inc Non-Voting	4,03%						
Intuit Inc	4,01%							



Descripción del fondo

El fondo invertirá en acciones a nivel mundial. El enfoque del fondo es la inversión a largo y no adoptará estrategias de *trading* a corto plazo. El fondo mantiene criterios estrictos de inversión que la gestora y su equipo cumplen al seleccionar valores para su cartera. Estos criterios tienen como objetivo garantizar que el fondo invierta en:

- Empresas de alta calidad que sean capaces de mantener un alto rendimiento del capital operativo empleado
- Empresas cuyas ventajas competitivas son difíciles de replicar
- Negocios que no requieren un significativo apalancamiento para generar retorno
- Empresas con un alto grado de certeza de crecimiento a través de la reinversión de sus flujos de caja a tipos de interés alto
- Negocios fuertes y con capacidad de adaptación a los cambios en el entorno, particularmente la innovación tecnológica
- Negocios cuya valoración es considerada por el fondo como atractiva.

Disponibilidad	Openbank	BBVA	myinvestor	Bankia	CaixaBank	BNP PARIBAS	renta4banco
	✓	✗	✓	✗	✗	✓	✓