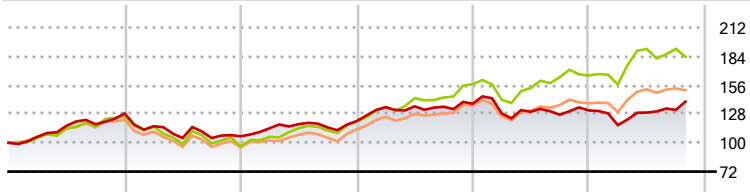
Fundsmith Equity Fund I GBP Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Growth	Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI World NR EUR	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-fund is to achieve long term growth in value. The Sub-fund will invest in equities on a global basis. The Subfund's approach is to be a long-term investor in its chosen stocks. It will not adopt short-term trading strategies.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	28,54	-17,29	13,93	13,89	-4,74	6,55
Benchmark e Indici	25,87	-23,32	25,23	29,91	5,34	11,04
Categoria	22,14	-22,48	18,79	20,73	1,64	9,34

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,31	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,62	3Y Std Dev	13,27
3Y R-Squared	53,05	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,03	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	11,01	10Y Risk	-Med

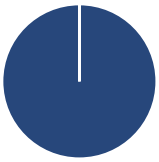
Basati su Morningstar Global Growth Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	9,36	-4,24	-1,32
6-Mesi	18,13	-0,68	5,48
1-Anno	10,63	10,36	8,03
3-Anni Ann.ti	8,01	16,70	12,29
5-Anni Ann.ti	3,40	7,60	3,77
10-Anni Ann.ti	10,52	12,62	9,78

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

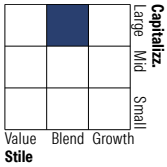
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-10,85	10,41	1,98	-
2025	-6,87	1,30	-2,21	3,26
2024	11,10	0,66	-0,34	2,19
2023	7,35	3,46	-2,75	5,49
2022	-9,68	-9,87	-0,03	1,64

Portafoglio 31/10/2026



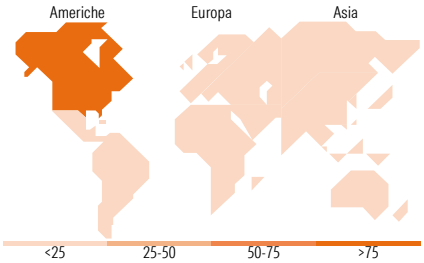
Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,00
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,00
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	14,69
Large	54,28
Medium	29,14
Small	1,89
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	121.588,52



Titoli principali

Nome	Settore	%
Waters Corp		6,72
Mastercard Inc Class A		6,36
Visa Inc Class A		6,22
Church & Dwight Co Inc		5,85
Amadeus IT Group SA		5,80
L'Oreal SA		4,93
Sage Group (The) PLC		4,82
Stryker Corp		4,68
Veeva Systems Inc Class A		4,60
Philip Morris International...		3,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		28
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**23,06**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	10,47
Finanza	12,59
Immobiliare	-
Sensibile	**41,25**
Telecomunicazioni	5,14
Energia	-
Beni Industriali	3,47
Tecnologia	32,64
Difensivo	**35,69**
Beni Difensivi	16,99
Salute	18,70
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**78,63**
Stati Uniti	78,63
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**18,14**
Regno Unito	4,82
Europa Occidentale - Euro	13,31
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**3,24**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	3,24
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Fundsmith Investment Services Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	15/04/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	11/02/2011
NAV (13/11/2026)	GBP 45,34
Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	114,66 GBP
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	GBP
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1053186349
Investimento Min. Ingresso	5.000.000 GBP
Investimento Min. Successivo	5.000 GBP
T.E.R.	0,95%
Spese correnti	0,95%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Fundsmith Equity Fund I GBP Acc

Patrimonio Netto (Mln)	4.396,64 EUR
(31/10/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR