

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Brown Advisory Global Leaders Sustainable Fund

Swiss Franc Class SI PH Acc(IE0009E3ZC9)

Ontwikkelaar: Brown Advisory Ireland Limited

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op de Trust met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Dit Fonds is door de Central Bank of Ireland geautoriseerd als ICBE.

Brown Advisory Limited, de UCITS-beheerder van de Trust, is geautoriseerd in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Voor meer informatie over dit product kunt u een e-mail sturen naar LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Productiedatum document 21/03/2023

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een ICBE-subfonds van Brown Advisory Funds Plc. De activa van het Fonds worden aangehouden door Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, de Depositaris van het Fonds.

Beleggingsdoelstelling

Het Fonds streeft naar kapitaalgroei door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van over de hele wereld.

Beleggingsbeleid

In normale omstandigheden streeft het Fonds ernaar zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door ten minste 80% van het nettovermogen te beleggen in wereldwijde aandelen. Het Fonds zal ook, in normale marktomstandigheden: (1) ten minste 40% van het nettovermogen beleggen buiten de Verenigde Staten (met inbegrip van opkomende markten), een percentage dat in ongunstige marktomstandigheden kan worden verlaagd naar 30%, en (2) effecten aanhouden van emittenten die gevestigd zijn in ten minste drie landen. Het Fonds bepaalt of een bedrijf worden beschouwd als gevestigd buiten de Verenigde Staten door na te gaan of: (i) het is gestructureerd naar het recht van of statutair is gevestigd in een land buiten de Verenigde Staten; (ii) zijn effecten voornamelijk worden verhandeld op markten in landen buiten de Verenigde Staten; (iii) het ten minste 50% van zijn totale omzet of winst genereert met goederen die worden vervaardigd of diensten die worden verleend of verkopen die plaatsvinden in landen buiten de Verenigde Staten; of (iv) ten minste 50% van zijn activa zich bevinden in landen buiten de Verenigde Staten. Het Fonds past bij de samenstelling van de portefeuille een screening op maatschappelijk verantwoord beleggen en een risicobaseerde analyse toe.

Het Fonds kan onder meer beleggen in instrumenten zoals gewone aandelen, preferente aandelen, aandelencertificaten uit de VS (ADR's) en Global Depositary Receipts (GDR's), en het Fonds kan ook beleggen in gemeenschappelijke beleggingsfondsen (waaronder beursgenoteerde fondsen (ETF's)), binnen de beperkingen uit het Prospectus. Het Fonds kan beleggen in aandelen en aandelengerelateerde effecten die zijn uitgegeven door mid- en largecaps, waaronder over het algemeen bedrijven worden verstaan die op het moment van aankoop een marktkapitalisatie van meer dan USD 2 miljard hebben, en die naar het oordeel van de Subbeleggingsbeheerder op lange termijn gezonde of verbeterende bedrijfskenmerken hebben en waarvan de aandelen noteren tegen een koers die deze gunstige kerncijfers niet weerspiegelt.

De Subbeleggingsbeheerder heeft vastgesteld dat het Fonds een Artikel-8-product is in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR).

Daarnaast kan het Fonds ook beleggen in aandelen van bedrijven die de Subbeleggingsbeheerder beschouwt als koplopers in hun sector of land

zijn op grond van hun vermogen om langdurig een hoog relatief rendement op geïnvesteerd kapitaal te genereren. Doorgaans kan dat vermogen onder andere worden toegeschreven aan een sterke concurrentiepositie en een wezenlijke instapdrempel (zoals hoge opstartkosten of andere obstakels die concurrenten beletten om eenvoudig in een sector actief te worden).

Het Fonds kan beleggen in participatiebewijzen ('P-Notes') om blootstelling te verkrijgen aan effecten en markten in India waarop niet efficiënt direct kan worden belegd. Het Fonds kan ook valutatermijncontracten gebruiken om het valutarisico van Afgedekte Aandelenklassen af te dekken. Het Fonds kan daarnaast beleggen in Amerikaanse staatsobligaties en Amerikaanse overheidseffecten met vaste en/of variabele rente, binnen de beperkingen uit het Prospectus.

Benchmark

Het Fonds gebruikt de MSCI ACWI Net Total Return USD als vergelijkingsbenchmark voor de prestaties. Het Fonds wordt actief beheerd en kent geen beperkingen op grond van een benchmark.

Handelsfrequentie

Beleggers kunnen op elke dag (behalve zaterdag of zondag) waarop de New York Stock Exchange open is een verzoek tot terugkoop van aandelen indienen.

Uitkeringsbeleid

Het Fonds heeft niet de intentie om inkomsten op uw aandelen uit te keren. De prijs van uw aandelen zal stijgen met het bedrag van de netto-inkomsten per aandeel.

Voor een volledige beschrijving van het beleggingsbeleid verwijzen we naar het hoofdstuk over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid in het fondssupplement.

Beleggersdoelgroep

Het Fonds is geschikt voor alle beleggers (institutionele en, tenzij verboden in een bepaald rechtsgebied, retailbeleggers) die vermogensgroei op lange termijn nastreven (d.w.z. meer dan vijf (5) jaar). Aangezien het Fonds voornamelijk in aandelen belegt, dienen beleggers het risico van hun belegging in het Fonds als middelmatig tot hoog te beschouwen.

Looptijd

Dit Fonds is een open-end ICBE van het type paraplu-fonds en heeft geen vaste looptijd. Voor een volledige beschrijving van de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid verwijzen we naar het hoofdstuk 'Investment Objectives and Investment Policy' in het fondssupplement van het Prospectus, dat beschikbaar is op <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. De activa van het Fonds worden aangehouden door Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, de Depositaris van het Fonds.

De NIW per aandeel van het Fonds zal dagelijks worden gepubliceerd en beschikbaar worden gesteld op de website www.brownadvisory.com en zal na elke berekening van de NIW worden bijgewerkt.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?



We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties zijn middelgroot-laag, en het is onwaarschijnlijk dat een slechte markt een invloed heeft op uw vermogen om een positief rendement op uw belegging te ontvangen. Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator. Voor andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het product en waarmee in de samenvattende risico-indicator geen rekening is gehouden, wordt verwezen naar het jaarverslag of het prospectus van het product, dat beschikbaar is op <https://web.gavekal-capital.com>. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product over de afgelopen vijf jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10000 CHF	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	1530 CHF	1570 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	-84,73%	-30,99%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7800 CHF	6040 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	-22,04%	-9,59%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10810 CHF	15070 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	8,13%	8,56%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	16820 CHF	19580 CHF
	Gemiddeld rendement per jaar	68,18%	14,39%

Wat gebeurt er als Brown Advisory niet kan uitbetalen?

Als wij u niet kunnen betalen wat wij u verschuldigd zijn, wordt uw verlies niet gedekt door een nationale compensatieregeling. Om u te beschermen worden de activa ondergebracht bij een afzonderlijke onderneming, een depositaris. Mochten we in gebreke blijven, dan zal de depositaris de beleggingen liquideren en de opbrengst uitkeren aan de beleggers. In het ergste geval zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Wat zijn de kosten?

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	75 CHF	486 CHF
Effect van de kosten per jaar (*)	0,8%	0,8% per jaar

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en welk effect alle kosten op uw belegging zullen hebben.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 CHF wordt belegt.

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 9,3% vóór de kosten en 8,6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Niet van toepassing	0 CHF
Uitstapkosten	1% – Dit is het maximale bedrag dat op uw inleg zou kunnen worden ingehouden voordat de opbrengst van uw belegging wordt uitbetaald.	0 CHF
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	Het bedrag voor de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het jaar dat eindigt op 31 oktober 2022. Dit bedrag kan van jaar tot jaar variëren. De transactiekosten van de portefeuille zijn daarin niet opgenomen.	75 CHF
Transactiekosten	0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	N/A
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Niet van toepassing	N/A

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar. Beleggingen in het fonds kunnen dagelijks worden geliquideerd. Bij het bepalen van de aanbevolen periode van bezit van het fonds wordt ervan uitgegaan dat het fonds de enige of grootste belegging van de belegger is. De aanbevolen periode van bezit is voornamelijk gebaseerd op de historische volatiliteit van de onderliggende beleggingen en is niet direct van toepassing indien gebruikt in een portefeuille die gebaseerd is op het risicoprofiel van de belegger. Het fonds is niet bedoeld voor speculatiedoeleinden op korte termijn.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als Aandeelhouder van het Fonds hebt u het recht om kosteloos een klacht in te dienen. Dergelijke klachten moeten door de beheermaatschappij snel en doeltreffend worden behandeld.

Als u nadat u de klachtenprocedure van het Fonds hebt gevolgd nog steeds niet tevreden bent met het ontvangen antwoord, hebt u ook het recht om de betreffende klacht voor te leggen aan de ombudsman voor financiële diensten en pensioenen in Ierland (Financial Services and Pensions Ombudsman).

Als u meer informatie wenst over het klachtenbeleid met betrekking tot het Fonds, kunt u een e-mail sturen naar LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Andere nuttige informatie

Zie aanbiedingsdocumentatie voor meer informatie. De kosten-, prestatie- en risicoberekeningen in dit EID volgen de door de EU-regelgeving voorgeschreven methodologie. In het verleden behaalde resultaten van de afgelopen tien jaar en de scenario's van het historisch rendement zijn beschikbaar op:

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztlgt&Isin=IE000C9E3ZC9&lang=nl-NL&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_ZB3W_NL_nl-nl_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf