

Σκοπός

Το παρόν έγγραφο σάς παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα δυνητικά κέρδη και ζημιές του παρόντος προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Προϊόν

Το A/K Brown Advisory Global Leaders Sustainable είναι ένα επιμέρους κεφάλαιο της Brown Advisory Funds Plc

Euro Class SI PH Acc Shares (IE000Z7FHS00)

Παραγωγός: Brown Advisory (Ireland) Limited

Η Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της Brown Advisory (Ireland) Limited σε σχέση με αυτό το έγγραφο βασικών πληροφοριών.

Αυτό το PRIIP έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία.

Η Brown Advisory (Ireland) Limited έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ιρλανδία και υπόκειται σε έλεγχο από την Κεντρική Τράπεζα της Ιρλανδίας.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με αυτό το προϊόν, στείλτε ηλεκτρονικό μήνυμα στη διεύθυνση LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Προειδοποίηση σχετικά με την κατανόηση: Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και ίσως δυσκολευτείτε να το κατανοήσετε.

ημερομηνία παραγωγής 21/03/2023

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος

Αυτό το προϊόν είναι ένα επιμέρους κεφάλαιο ΟΣΕΚΑ της Brown Advisory Funds Plc. Τα περιουσιακά στοιχεία του A/K κατέχονται μέσω θεματοφύλακα, ο οποίος είναι η Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Επενδυτικός στόχος

Στόχος του A/K είναι η επίτευξη υπεραξίας κεφαλαίου επενδύοντας κατά κύριο λόγο σε παγκόσμιες μετοχές.

Επενδυτική πολιτική

Υπό κανονικές συνθήκες, το A/K αποσκοπεί στην επίτευξη του επενδυτικού του στόχου, επενδύοντας τουλάχιστον το 80% του καθαρού ενεργητικού του σε παγκόσμιους μετοχικούς τίτλους. Επίσης, το A/K, υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς θα: (1) επενδύει το 40% του καθαρού ενεργητικού του εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών (συμπεριλαμβανομένων χωρών αναδυόμενων αγορών), το οποίο μπορεί να μειωθεί στο 30% εάν οι συνθήκες της αγοράς δεν είναι ευνοϊκές και (2) κατέχει τίτλους εκδοτών που βρίσκονται σε τουλάχιστον τρεις χώρες. Το A/K καθορίζει εάν μια εταιρεία θεωρείται ότι βρίσκεται εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών εξετάζοντας εάν: (i) είναι οργανωμένη σύμφωνα με τη νομοθεσία της χώρας ή διατηρεί την κύρια έδρα της σε χώρα που βρίσκεται εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών· (ii) οι τίτλοι της αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης κυρίως σε εμπορικές αγορές σε χώρες που βρίσκονται εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών· (iii) αντλεί τουλάχιστον το 50% των συνολικών εσόδων ή των κερδών της από την παραγωγή αγαθών ή την παροχή υπηρεσιών ή πωλήσεις που πραγματοποιούνται σε χώρες που βρίσκονται εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών· ή (iv) κατέχει τουλάχιστον το 50% του ενεργητικού του σε χώρες που βρίσκονται εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών. Το A/K ενσωματώνει ελέγχους κοινωνικά υπεύθυνων επενδύσεων και ανάλυση με βάση τον κίνδυνο στη διαδικασία δημιουργίας χαρτοφυλακίου.

Οι μετοχικοί τίτλοι στους οποίους μπορεί να επενδύει το A/K περιλαμβάνουν κοινές μετοχές, προνομιούχες μετοχές, αποθετήριους τίτλους των ΗΠΑ [American Depositary Receipts (ADR)] και διεθνείς αποθετήριους τίτλους [Global Depositary Receipts (GDR)] και το A/K μπορεί επίσης να επενδύει σε ΟΣΕ [Collective Investment Scheme (CIS)] [συμπεριλαμβανομένων, χρηματιστηριακά διαπραγματευόμενων A/K (ETF)] σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο. Οι μετοχικοί τίτλοι στους οποίους μπορεί να επενδύει το A/K θα εκδίδονται συνήθως από εταιρείες μεσαίας και μεγάλης κεφαλαιοποίησης με κεφαλαιοποίηση αγοράς άνω των 2 δισεκατομμυρίων δολαρίων κατά τη στιγμή της αγοράς που ο Διαχειριστής Επιμέρους Επενδύσεων του A/K πιστεύει ότι έχουν ισχυρά ή βελτιούμενα μακροπρόθεσμα επιχειρηματικά χαρακτηριστικά και τιμές μετοχών που δεν αντικατοπτρίζουν αυτά τα ευνοϊκά βασικά χαρακτηριστικά.

Ο Διαχειριστής Επιμέρους Επενδύσεων έχει καθορίσει ότι το A/K είναι χρηματοοικονομικό προϊόν του άρθρου 8 για τους σκοπούς του κανονισμού (ΕΕ) 2019 / 2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR).

Επιπλέον, οι μετοχικοί τίτλοι στους οποίους μπορεί να επενδύει το A/K θα περιλαμβάνουν τους μετοχικούς τίτλους εταιρειών που ο Διαχειριστής Επιμέρους Επενδύσεων πιστεύει ότι είναι ηγέτες στον

κλάδο ή στη χώρα τους, όπως αποδεικνύεται από την ικανότητα να παρέχουν υψηλή σχετική απόδοση επί του επενδυμένου κεφαλαίου με την πάροδο του χρόνου. Αυτό συνήθως μπορεί να αποδοθεί, μεταξύ άλλων, σε μια ισχυρή ανταγωνιστική θέση και σε ένα αμυντικό φραγμό εισόδου (όπως υψηλά αρχικά έξοδα ή άλλους φραγμούς που εμποδίζουν τους ανταγωνιστές να εισέλθουν εύκολα σε έναν κλάδο).

Το A/K μπορεί να επενδύει σε τίτλους συμμετοχής («P-Notes») προκειμένου να αποκτήσει έκθεση σε τίτλους και αγορές στην Ινδία, στους οποίους ενδέχεται να μην έχει αποτελεσματική πρόσβαση μέσω άμεσων επενδύσεων. Το A/K μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί προθεσμιακές συμβάσεις συναλλάγματος για την αντιστάθμιση συναλλαγματικών κινδύνων που προκύπτουν από αντισταθμισμένες κατηγορίες μετοχών. Επιπλέον, το A/K μπορεί επίσης να επενδύει σε έντοκα γραμμάτια δημοσίου των ΗΠΑ, κρατικούς τίτλους σταθερού ή/και κυμαινόμενου επιτοκίου των ΗΠΑ, σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται στο ενημερωτικό δελτίο.

Δείκτης αναφοράς

Το A/K χρησιμοποιεί τον δείκτη MSCI ACWI Net Total Return USD ως συγκριτικό δείκτη αναφοράς για τη σύγκριση επιδόσεων. Το A/K αποτελεί αντικείμενο ενεργής διαχείρισης και δεν υπόκειται σε περιορισμούς λόγω κάποιου δείκτη αναφοράς. Συχνότητα συναλλαγών: Οι επενδυτές μπορούν να προβαίνουν στην εξαγορά μετοχών κατόπιν αιτήματος οποιαδήποτε ημέρα (πλην Σαββάτου ή Κυριακής) κατά την οποία είναι ανοιχτό το Χρηματιστήριο της Νέας Υόρκης.

Πολιτική διανομής

Το A/K δεν σκοπεύει να διανέμει εισόδημα επί των μετοχών σας. Η τιμή των μετοχών σας θα αυξάνεται κατά το καθαρό εισόδημα που προκύπτει ανά μετοχή.

Για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με την επενδυτική πολιτική, ανατρέξτε στην ενότητα «Επενδυτικοί στόχοι και πολιτικές» στο συμπλήρωμα του A/K.

Δυνητικοί επενδυτές

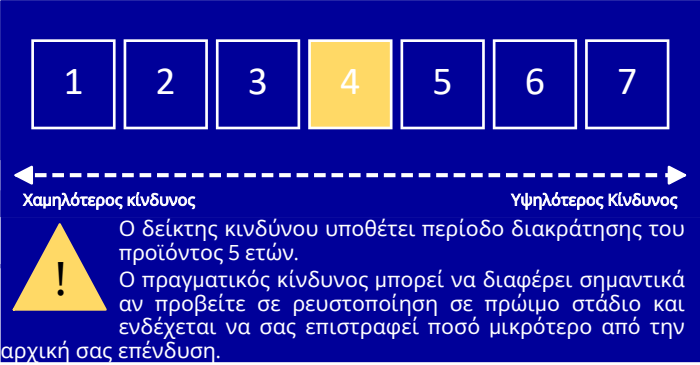
Το A/K είναι κατάλληλο για κάθε επενδυτή (θεσμικό και, εκτός εάν απαγορεύεται από τους κανόνες μιας συγκεκριμένης δικαιοδοσίας, ιδιώτη) που επιδιώκει την επίτευξη υπεραξίας κεφαλαίου σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα (δηλαδή, άνω των πέντε (5) ετών). Δεδομένου ότι το A/K επενδύει κατά κύριο λόγο σε μετοχές, οι επενδυτές θα πρέπει να έχουν υπόψη ότι μια επένδυση στο A/K ενέχει μέτριο έως υψηλό κίνδυνο.

Χρονική διάρκεια

Αυτό το A/K είναι ένας ανοικτού τύπου ΟΣΕΚΑ τύπου «ομπρέλα» (umbrella) και αυτό το προϊόν δεν υπόκειται σε καθορισμένη διάρκεια. Για λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τους επενδυτικούς στόχους και την πολιτική, ανατρέξτε στην ενότητα «Επενδυτική στόχοι και επενδυτική πολιτική» στο συμπλήρωμα του ενημερωτικού δελτίου του A/K που διατίθεται στη διεύθυνση <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Τα περιουσιακά στοιχεία του A/K κατέχονται μέσω θεματοφύλακα, ο οποίος είναι η Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Η ΚΑΕ ανά μετοχή του A/K θα δημοσιεύεται καθημερινά και θα διατίθεται στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.brownadvisory.com και θα επικαιροποιείται μετά από κάθε υπολογισμό της ΚΑΕ.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;



Δείκτης κινδύνου
Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να χάσει χρήματα λόγω κινήσεων στις αγορές ή διότι δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε. Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν ως 4 από 7, το οποίο είναι «μέτριος» κατηγορία κινδύνου. Αυτό βαθμολογεί τις πιθανές ζημιές από τις μελλοντικές επιδόσεις στο δεύτερο υψηλότερο επίπεδο και κακές συνθήκες της αγοράς θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην ικανότητά σας να λάβετε θετική απόδοση επί της επένδυσής σας.

Πρέπει να γνωρίζετε τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Θα λαμβάνετε πληρωμές σε διαφορετικό νόμισμα, ούτως ώστε η τελική απόδοση που θα απολαμβάνετε να εξαρτάται από την ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται υπόψη στον δείκτη που εμφανίζεται παραπάνω.

Για άλλους κινδύνους που συνδέονται ουσιαστικά με το προϊόν, οι οποίοι δεν λαμβάνονται υπόψη στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου, ανατρέξτε στην ετήσια έκθεση ή το ενημερωτικό δελτίο του προϊόντος που διατίθενται στη διεύθυνση <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει προστασία από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, επομένως θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.

Σενάρια επιδόσεων

Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλο το κόστος του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλο το κόστος που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας. Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική φορολογική σας κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το πόσο που θα σας επιστραφεί.

Το τι θα λάβετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς. Οι μελλοντικές εξελίξεις της αγοράς είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια.

Τα δυσμενή, μέτρια και ευνοϊκά σενάρια που εμφανίζονται είναι απεικονίσεις που χρησιμοποιούν τις χειρότερες, μέσες και καλύτερες επιδόσεις του προϊόντος τα τελευταία 5 έτη. Οι αγορές θα μπορούσαν να αναπτυχθούν πολύ διαφορετικά στο μέλλον.

Το σενάριο ακραίων καταστάσεων δείχνει τι μπορείτε να κερδίσετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς.

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης:		5 έτη	
Παράδειγμα επένδυσης:		€10000	
		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 5 έτη
Σενάρια			
Ελάχιστο	Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση εάν αποχωρήσετε πριν από 5 έτη. Θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.		
ακραίων καταστάσεων	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	€1520	€1650
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-84,85%	-30,28%
δυσμενές	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	€8390	€7610
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-16,07%	-5,31%
μετριοπαθές	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	€10960	€16180
	Μέση απόδοση κάθε έτος	9,61%	10,11%
ευνοϊκό	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	€16050	€19780
	Μέση απόδοση κάθε έτος	60,46%	14,61%

Τι συμβαίνει αν Brown Advisory δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Αν δεν μπορέσουμε να σας καταβάλουμε όσα σας οφείλονται, δεν καλύπτεστε από κανένα εθνικό σύστημα αποζημίωσης. Για την προστασία σας, τα περιουσιακά στοιχεία τηρούνται σε μια χωριστή εταιρεία, έναν θεματοφύλακα. Σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεών μας, ο θεματοφύλακας θα ρευστοποιήσει τις επενδύσεις και θα διανείμει τα έσοδα στους επενδυτές. Στη χειρότερη περίπτωση, όμως, θα μπορούσατε να χάσετε ένα μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή σας.

Ποιο είναι το κόστος;

	Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 5 έτη
Συνολικό κόστος	€75	€508
Ετήσιος αντίκτυπος κόστους (*)	0,7%	0,7% κάθε έτος

Κόστος με την πάροδο του χρόνου

Το πρόσωπο που σας παρέχει συμβουλές σχετικά με αυτό το προϊόν ή σας πωλεί αυτό το προϊόν ενδέχεται να σας επιβαρύνει με άλλο κόστος. Αν συμβεί αυτό, το εν λόγω πρόσωπο θα σας δώσει πληροφορίες σχετικά με αυτό το κόστος καθώς και τον αντίκτυπο που θα έχει στην επένδυσή σας

Οι πίνακες εμφανίζουν τα ποσά που λαμβάνονται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφόρων ειδών δαπανών. Αυτά τα ποσά εξαρτώνται από το ποσό που επενδύετε και το χρονικό διάστημα που θα έχετε στην κατοχή σας το προϊόν. Τα ποσά που εμφανίζονται εδώ είναι ενδεικτικά και βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης και σε διαφορετικές πιθανές επενδυτικές περιόδους. Βασιστήκαμε στην παραδοχή ότι οι επιδόσεις του προϊόντος είναι εκείνες εμφανίζονται στο μετριοπαθές σενάριο για μια επένδυση 10.000 ευρώ.

(*) Αυτό δείχνει πώς το κόστος μειώνει την απόδοσή σας κάθε έτος κατά την περίοδο διακράτησης. Για παράδειγμα, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε κατά τη συνιστώμενη περίοδο διακράτησης, η μέση απόδοσή σας ανά έτος προβλέπεται ότι θα είναι 10,9% πριν από την αφαίρεση του κόστους και 10,1% μετά την αφαίρεση του κόστους.

Σύνθεση του κόστους

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την αποχώρηση		Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος
Κόστος εισόδου	Δεν ισχύει	€0
Κόστος αποχώρησης	1% - Αυτό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.	€0
Τρέχον κόστος που λαμβάνεται σε ετήσια βάση		
Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος	Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζεται στα έξοδα για το έτος που έληξε στις 31 Οκτωβρίου 2022. Αυτό το αριθμητικό στοιχείο ενδέχεται να ποικίλλει από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνει έξοδα συναλλαγών χαρτοφυλακίου.	€75
Κόστος συναλλαγής	N/A	N/A
Πρόσθετο κόστος που λαμβάνεται υπό ειδικές προϋποθέσεις		
Αμοιβές επιδόσεων	Δεν ισχύει	N/A

Πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του;

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης 5 έτη Το Α/Κ έχει καθημερινή ρευστότητα. Η συνιστώμενη περίοδος διακράτησης του αμοιβαίου κεφαλαίου προϋποθέτει ότι το Α/Κ είναι η μοναδική ή πλειοψηφική συμμετοχή του επενδυτή. Η συνιστώμενη περίοδος διατήρησης βασίζεται κατά κύριο λόγο στην ιστορική μεταβλητότητα των υποκείμενων επενδύσεων και δεν ισχύει άμεσα αν χρησιμοποιείται σε ένα χαρτοφυλάκιο που βασίζεται στο προφίλ κινδύνου του επενδυτή. Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προσφέρεται για βραχυπρόθεσμους κερδοσκοπικούς σκοπούς.

Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία;

Ως μέτοχος του Α/Κ, έχετε το δικαίωμα να υποβάλετε καταγγελία δωρεάν. Κάθε καταγγελία πρέπει να αντιμετωπίζεται από την εταιρεία διαχείρισης έγκαιρα και αποτελεσματικά. Έχετε επίσης το δικαίωμα να παραπέμψετε τη σχετική καταγγελία στον Διαμεσολαβητή Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Συντάξεων αφού ακολουθήσετε τη διαδικασία υποβολής καταγγελιών του Α/Κ, εάν εξακολουθείτε να μην είστε ικανοποιημένοι με την απάντηση που λάβατε. Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με την πολιτική υποβολής καταγγελιών σε σχέση με το Α/Κ διατίθενται αποστέλλοντας μήνυμα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Άλλες συναφείς πληροφορίες

Για πρόσθετες πληροφορίες, ανατρέξτε στα έγγραφα προσφοράς. Οι υπολογισμοί του κόστους, των επιδόσεων και του κινδύνου που περιλαμβάνονται σε αυτό το έγγραφο βασικών πληροφοριών ακολουθούν τη μεθοδολογία που ορίζεται από τους κανονισμούς της ΕΕ. Οι προηγούμενες επιδόσεις των προηγούμενων 10 ετών και τα σενάρια ιστορικών επιδόσεων διατίθενται στη διεύθυνση:

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztltgt&Isin=IE00027FHS00&lang=el-GR&type=KPP>
https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_A59D_GR_el-GR_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf