

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Brown Advisory US Sustainable Growth Fund, en afdeling i Brown Advisory Funds Plc

USD-klasse A Dis (IE00BF1T6M41)

Producent: Brown Advisory (Ireland) Limited

Central Bank of Ireland er ansvarlig for tilsynet med Brown Advisory (Ireland) Limited vedrørende dokumentet med central information.

PRIIP'et er godkendt i Irland.

Brown Advisory (Ireland) Limited er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om produktet, kan De sende en e-mail til LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

En advarsel vedrørende forståelighed: De er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Dato for udarbejdelse 24/02/2023

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Produktet er en afdeling i investeringsinstituttet Brown Advisory Funds Plc. Fondens aktiver opbevares af depositaren, der er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Investeringsmål

Fondens mål er at opnå kapitalvækst.

Investeringspolitik

Fonden søger at opnå investeringsmålet ved at investere mindst 80 % af nettoaktiverne i egenkapitalinstrumenter i amerikanske selskaber, hvor investeringsforvalteren mener, at disse har solide nøgletal og forretningsmodeller, der er bæredygtige på lang sigt. Fonden investerer hovedsageligt i værdipapirer i mid cap- og large cap-selskaber, hvor investeringsforvalteren mener, at de (1) har fremtidige vækstudsigter, der ligger over gennemsnittet, hvad angår indtjening, og at de (2) er effektive til at implementere bæredygtige forretningsstrategier, der driver indtjeningsvæksten. De egenkapitalinstrumenter, fonden hovedsageligt investerer i, er ordinære aktier. Desuden kan fonden investere i ikke-amerikanske værdipapirer, i amerikanske og globale indlånsbeviser, amerikanske statsobligationer, fastforrentede og/eller variabelt forrentede, amerikanske statsobligationer, ejendomsinvesteringsinstitutter (REIT'er) og unoterede værdipapirer.

Ifølge investeringsforvalteren har mid cap- og large cap-selskaber generelt en markedsværdi, der er højere end 2 mia. USD på købstidspunktet. Desuden kan fonden investere en del af porteføljen i egenkapitalinstrumenter i small cap-selskaber.

Investeringsforvalteren har fastsat, at fonden er et finansielt produkt i henhold til artikel 8 af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser ("disclosureforordningen"). De egenkapitalinstrumenter, som fonden investerer i, screenes ud fra en række SRI-kriterier. Dette sker i overensstemmelse med forskellige principper, der fremgår af de erklæringer og konventioner, som det internationale samfund har tiltrådt, herunder, men ikke begrænset til, de ti principper FN's Global Compact-initiativ, der har til formål at øge opmærksomheden på en bæredygtig, global økonomi på selskabsniveau. Egenkapitalinstrumenter, der er udstedt af selskaber, der krænker

sådanne principper, og som ikke håndterer overtrædelser på behørig vis, indgår ikke i fondens portefølje. Øvrige kriterier kan eventuelt gælde i udviklingen af "socialt ansvarlige" screeninger.

Benchmark

Fonden anvender Russell 1000 Growth Index som benchmark til sammenligning af resultaterne. Fonden forvaltes aktivt og begrænses ikke af et benchmark.

Handelshyppighed

Investorer kan indløse aktier på anmodning på alle dage (undtagen lørdag og søndag), hvor New York Stock Exchange er åben.

Udlodningspolitik

Hvis Fonden skaber udlodningsindkomst af aktierne, ønsker Fonden at udlodde indkomsten og vil informere om eventuelt udbytte den eller omkring 31. oktober og udbetaler udbytte den eller omkring 14. november hvert år.

Hvis De ønsker at se alle oplysninger om fondens investeringspolitik, henvises der til afsnittet i fondstillægget om investeringsmål og investeringspolitik.

Tilsigtet investor

Fonden er egnet for alle investorer (institutionelle og detailinvestorer, medmindre sidstnævnte i henhold til reglerne i en given jurisdiktion ikke har tilladelse hertil) og søger at opnå kapitalvækst på lang sigt (dvs. længere end fem (5) år). Da fonden hovedsageligt investerer i aktier, bør investorerne anse en investering i fonden som værende en mellemstor til høj risiko.

Løbetid

Fonden er et åbent paraplyinvesteringsinstitut, og produktet har ingen fast løbetid. Hvis De ønsker at se alle investeringsmål og detaljer om fondens politik, henvises der til afsnittet om investeringsmål og investeringspolitik i fondstillægget til prospektet, der er tilgængeligt på <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Fondens aktiver opbevares af depositaren, der er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Fondens indre værdi pr. aktie offentliggøres dagligt og er tilgængelig her: www.brownadvisory.com og opdateres efter hver beregning af den indre værdi.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



Risikoindikator

Den sammenfattende risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale Dem. Vi har klassificeret dette produkt som 5 ud af 7, som er en mellemhøj risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance som værende på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser kan påvirke sandsynligheden for, at De modtager et positivt investeringsafkast.

Vær opmærksom på valutarisiko. De modtager betalinger i en anden valuta, og dermed afhænger det endelige afkast, De får, af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke medtaget i den oven for viste indikator.

Hvad angår andre væsentlige risici med relevans for produktet, og som ikke er omfattet af den sammenfattende risikoindikator, henvises der til årsrapporten og prospektet for produktet, der er tilgængelige på <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Produktet indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så De kan tabe dele af eller hele Deres investering.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter måske ikke alle de omkostninger, som De betaler til Deres rådgiver eller distributør. I tallene tages der ikke hensyn til Deres personlige skattemæssige forhold, som også kan påvirke, hvor meget De får tilbage.

Hvad De får tilbage fra produktet, afhænger af den fremtidige udvikling i markedet. Markedsudviklingen fremadrettet er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.

De viste negative, moderate og positive scenarier er illustrationer, der viser produktets dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater i løbet af de seneste 5 år. Markedet kan fremadrettet udvikle sig meget anderledes.

Stressscenariet viser, hvad De eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		\$10000	
		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Scenarier			
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af udtræden inden 5 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$1000	\$1020
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-90,03%	-36,66%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$6380	\$2690
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-36,19%	-23,07%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$11760	\$21220
	Gennemsnitligt afkast hvert år	17,55%	16,24%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	\$18010	\$34020
	Gennemsnitligt afkast hvert år	80,07%	27,75%

Hvad sker der, hvis Brown Advisory ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Hvis vi ikke kan foretage udbetalinger og betale, hvad vi skylder Dem, er De ikke dækket af en national investorkompensationsordning. For at beskytte Dem opbevares aktiverne hos et andet selskab, en depositar. Hvis vi misligholder, afvikler depositaren investeringerne og udlodder provenuet til investorerne. Men i værste fald kan De miste hele Deres investering.

Hvilke omkostninger er der?

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 5 år
Omkostninger i alt	\$177	\$1437
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,8%	1,8% hvert år

Omkostninger over tid

Den person, der rådgiver Dem eller sælger dette produkt til Dem, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person Dem om disse omkostninger og om, hvordan de påvirker Deres investering over tid.

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes Deres investering for at dække forskellige omkostningstyper. Beløbene afhænger af, hvor meget De investerer, og hvor længe De ejer produktet. De viste beløb er illustrationer baseret på et eksempel på et investeret beløb og en række mulige investeringsperioder. Vi antager, at produktet opnår de resultater, der er illustreret i det moderate scenario, og at der investeres 10 000 USD.

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 18,0% før afholdelse af omkostninger og 16,2% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Ikke relevant	\$0
Udtrædelsesomkostninger	1 % - Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før investeringsprovenuet udbetales.	\$0
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Tallet vedrørende det løbende gebyr er baseret på udgifter for året, der sluttede den 31. oktober 2022. Beløbet kan variere fra år til år. Beløbet omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner.	\$162
Transaktionsomkostninger	0,2 % af værdien af Deres investering pr. år. Dette er et skøn over de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb varierer afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	\$16
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Ikke relevant	N/A

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet holdeperiode: 5 år. Fonden har daglig likviditet. Der antages med fondens anbefalede holdeperiode, at fonden er investorens eneste beholdning eller majoritetsbeholdning. Den anbefalede holdeperiode er hovedsageligt baseret på historisk volatilitet i de underliggende investeringer og er ikke direkte anvendelig, hvis den bruges i en portefølje, der er baseret på investorens risikoprofil. Fonden er ikke rettet mod kortsigtede spekulationsformål.

Hvordan kan jeg klage?

Som investor i fonden har De ret til gratis at indgive klage. Forvaltningsselskabet skal håndtere en sådan klage omgående og effektivt. Endvidere har De ret til at henvise den relevante klage til FSPO (Financial Services and Pensions Ombudsman), hvis De efter at have fulgt fondens klageproces stadig ikke er tilfreds med det modtagne svar. De kan finde yderligere oplysninger om fondens klagepolitik hos LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Anden relevant information

Se udbudsmaterialet for yderligere oplysninger. Beregningerne af omkostninger, resultater og risici, der fremgår af dette dokument med central information, følger den metode, der er beskrevet i EU-forordningen. Tidligere resultater for de seneste 10 år samt historiske resultatscenarier kan ses her:

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztlgt&Isin=IE00BF1T6M41&lang=da-DK&type=KPP>
https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_O9IE_DK_da-DK_4603085_BrownAdvisory_MP