

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa on tärkeimmät tiedot tästä sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Brown Advisory Funds Plc:n alarahasto Brown Advisory US Sustainable Growth Fund

Euroluokan B Acc (IE00BF1T6Z79)

Valmistaja: Brown Advisory (Ireland) Limited

Irlannin keskuspankki vastaa Brown Advisory (Ireland) Limitedin valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan suhteen.

Tämä PRIIP on hyväksytty Irlannissa.

Brown Advisory (Ireland) Limitedillä on toimilupa Irlannissa, ja sitä säätelee Irlannin keskuspankki.

Lisätietoja tästä tuotteesta saa sähköpostitse osoitteesta LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Ymmärrettävyyttä koskeva varoitus: Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää.

Laatimispäivä 09/03/2023

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on Brown Advisory Funds Plc:n UCITS-alarahasto. Rahaston omaisuusarvot ovat Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limitedin hallussa.

Sijoitustavoite

Rahasto pyrkii saavuttamaan pääoman arvonnousua.

Sijoituspolitiikka

Rahasto pyrkii saavuttamaan sijoitustavoitteensa sijoittamalla vähintään 80 prosenttia nettovaroistaan sellaisten yhdysvaltalaisen yhtiöiden osakesidonnaisiin arvopapereihin, joilla on rahastonhoitajan näkemyksen mukaan vakaat, pitkällä aikavälillä kestävät perustekijät ja liiketoimintamallit. Rahasto sijoittaa ensisijaisesti sellaisten mid-cap- tai large-cap-yritysten arvopapereihin, joilla rahastonhoitaja katsoo olevan (1) keskimääräistä paremmat liikevoiton kasvunäkymät ja (2) kyky toteuttaa tehokkaasti tulospainotusta vauhdittavia, kestäviä liiketoimintastrategioita. Osakearvopaperit, joihin rahasto pääasiassa sijoittaa, ovat kanta-osakkeita. Rahasto voi sijoittaa myös muihin kuin yhdysvaltalaisiin arvopapereihin, ADR- ja GDR-talletustodistuksiin, Yhdysvaltain valtionvelkaseleihin, kiinteä- ja/tai vaihtuvakorkoisiin Yhdysvaltain valtionvelkaseleihin, kiinteistö- ja sijoitusrahastoihin ja listaamattomiin arvopapereihin.

Rahastonhoitaja katsoo mid-cap- ja large-cap-yrityksiksi yleisesti ottaen yritykset, joiden markkina-arvo on ostoherkellä yli 2 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Rahasto voi sijoittaa osan salkusta myös small-cap-yritysten osakearvopapereihin.

Rahastonhoitaja on todennut, että rahasto on kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla 27. päivänä marraskuuta 2019 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 (SFDR-asetus) 8 artiklan mukainen rahoitustuote. Osakearvopaperit, joihin rahasto sijoittaa, arvioidaan tiettyjen SRI-kriteerien perusteella kansainvälisen yhteisön allekirjoittamissa julistuksissa ja yleissopimuksissa vahvistettujen eri periaatteiden mukaisesti; näihin kuuluvat muun muassa Yhdistyneiden kansakuntien kymmenen Global Compact -periaatetta, joiden tarkoituksena on lisätä tietoisuutta kestävästä kehityksestä. Rahaston salkkuun ei sisällytetä

sellaisten yritysten liikkeeseen laskemia osakearvopapereita, jotka rikkovat näitä periaatteita eivätkä puutu riittävästi kyseisiin rikkomuksiin. Muita kriteerejä voidaan tarvittaessa soveltaa, kun yhteiskuntavastuuseen liittyviä arviointikriteerejä kehitetään.

Vertailukohde

Rahasto käyttää Russell 1000 Growth index -indeksiä tuoton vertailukohteena. Rahastoa hoidetaan aktiivisesti, eikä sitä rajoiteta millään vertailuarvolla.

Kaupankäynnin taajuus

Sijoittajat voivat lunastaa osakkeita pyynnöstä minä tahansa päivänä (paitsi lauantaina tai sunnuntaina), jona New Yorkin pörssi on avoinna.

Tuotonjakopolitiikka

Rahasto ei aio jakaa tuottoa osuuksille. Osuuksien hinta nousee osuuskohtaisella nettotulolla.

Yksityiskohtaiset tiedot sijoituspolitiikasta ovat rahaston täydennysosan sijoitustavoitteita ja -politiikkaa käsittelevässä osiossa.

Sijoittajien kohderyhmä

Rahasto soveltuu kaikille sijoittajille (institutionaaliset sijoittajat ja yksityissijoittajat, elleivät tietyn lainkäyttöalueen säännöt sitä kiellä), jotka pyrkivät pääoman arvonnousuun pitkällä aikavälillä (yli viiden (5) vuoden jaksolla). Koska rahasto sijoittaa pääasiassa osakkeisiin, sijoittajien tulisi pitää sijoitusta rahastoon keskiuuren tai suuren riskin sijoituksena.

Kesto aika

Tämä rahasto on sateenvarjotyyppinen UCITS, ja tuotteella ei ole tiettyä kestoaikaa. Yksityiskohtaiset tiedot sijoitustavoitteesta ja -politiikasta ovat rahaston täydennysosan sijoitustavoitteita ja -politiikkaa käsittelevässä osiossa, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Rahaston omaisuusarvot ovat Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limitedin hallussa.

Rahaston osakekohtainen nettoarvo julkaistaan päivittäin, ja se on saatavilla internetissä osoitteessa www.brownadvisory.com. Se päivitetään jokaisen nettoarvon laskennan jälkeen.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

1

2

3

4

5

6

7

Vähäinen riski

Suuri riski

!

Riski-indikaattori olettaa, että pidät tuotetta 5 vuoden ajan. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, jos vaihdat tuotteen rahaksi varhaisessa vaiheessa, ja saatat saada takaisin vähemmän.

Riski-indikaattori

Yhteenvetoriski-indikaattori on opas tämän tuotteen riskitasoon verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Olemme luokitaneet tämän tuotteen 5/7, mikä merkitsee kohtalaisen korkeaa riskiluokkaa. Siinä arvioidaan mahdolliset tappiot tulevaan tuottoon nähden melko korkealle tasolle, ja huonot markkinaolosuhteet voivat vaikuttaa mahdollisuuteesi saada positiivista tuottoa sijoituksellesi.

Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Muista tuotteeseen olennaisesti liittyvistä riskeistä, joita ei ole otettu huomioon yleisessä riski-indikaattorissa, saat tietoa vuosikertomuksesta ja esitteestä, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Tämä tuote ei sisällä mitään suojaa tulevaisuuden markkinakehitykseltä, joten voit menettää osan tai koko sijoituksesi.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Markkinoiden tulevasta kehityksestä riippuu, mitä saat tästä tuotteesta. Markkinoiden tuleva kehitys on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Esitetty suotuisa, kohtalainen ja epäsuotuisa näkymä ovat esityksiä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa 5 viime vuoden ajalta. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri lailla tulevaisuudessa.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitusaika:		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		€10000	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu jos sijoittaja irtautuu ennen 5 vuotta. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€930	€830
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-90,72%	-39,24%
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€7120	€3710
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-28,81%	-18,00%
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€12020	€23300
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	20,16%	18,43%
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	€16430	€33630
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	64,31%	27,45%

Mitä tapahtuu, jos Brown Advisory on maksukyvytön?

Jos emme pysty maksamaan sinulle saataviasi, et kuulu minkään kansallisen korvausjärjestelmän piiriin. Sinun turvaksesi omaisuusarvot pidetään erillisessä yhtiössä, säilytysyhtiössä. Maksukyvyttömyytemme tapauksessa säilytysyhtiö muuttaisi sijoitukset rahaksi ja jakaisi tuotot sijoittajille. Pahimmassa tapauksessa voisit kuitenkin menettää koko sijoituksesi.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 5 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	€103	€880
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	1,0%	1,0% kunakin vuonna

Ajan myötä kertyvät kulut

Henkilö, joka antaa sinulle neuvoja tästä tuotteesta tai myy sen sinulle, saattaa veloittaa sinulta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja niiden vaikutuksista sijoitukseen ajan myötä.

Taulukoissa on esitetty sijoituksestasi erityyppisten kulujen kattamiseen otettavat summat. Summat riippuvat siitä, paljonko sijoitat ja kuinka kauan pidät tuotetta. Tässä esitetyt summat perustuvat esimerkksisijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti ja sijoitussumma on 10 000 euroa.

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 19,5 prosenttia ennen kuluja ja 18,4 prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Merkintäkulut	Ei sovellettavissa	€0
Lunastuskulut	1 % – Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoituksen tuoton maksamista.	€0
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	Kumuloituvaa maksusummaa perustuu kuluihin 31. lokakuuta 2022 päätyvältä vuodelta. Luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä salkun tapahtumakuluja.	€87
Transaktiokulut	0,2 % sijoituksesi arvosta vuodessa. Tämä on arvio osto- ja myyntikuluista ostaessamme ja myydessämme tuotteen kohdesijoituksia. Todellinen määrä riippuu siitä, kuinka paljon ostimme ja myymme.	€16
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Ei sovellettavissa	N/A

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelun pitoaika: 5 vuotta. Rahastolla on päivittäinen likviditeetti. Suositeltu pitoaika perustuu oletukseen, että rahasto on sijoittajan ainoa tai pääasiallinen omistus. Suositeltu pitoaika perustuu lähinnä kohdesijoitusten historialliseen volatiliteettiin eikä ole sovellettavissa suoraan, jos sitä käytetään sijoittajan riskiprofiiliin perustuvassa salkussa. Tuotetta ei ole tarkoitettu lyhyen aikavälin spekulointiin.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Rahaston osuudenomistajana sinulla on oikeus tehdä maksuton valitus. Rahastoyhtiön on käsiteltävä mahdollinen valitus viipymättä ja tehokkaasti. Sinulla on myös oikeus siirtää valitus rahastoyhtiön valitusmenettelyn jälkeen rahoituspalvelu- ja eläkeasiamiehelle, jos et ole tyytyväinen saamaasi vastaukseen.

Lisätietoja tähän rahastoon liittyvästä valituspolitiikasta on saatavana osoitteesta LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Muut olennaiset tiedot

Lisätietoa on tarjousasiakirjoissa. Tässä avaintietoasiakirjassa esitetyt kulu-, tuotto- ja riskilaskelmat noudattavat EU:n asetuksessa säädettyä menetelmää. Aiemmat tuotot viimeisten 10 vuoden ajalta ja historialliset tuottoskenaariot ovat saatavilla osoitteessa

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztlgt&lsin=IE00BF1T6Z79&lang=fi-FI&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_P1X6_FI_fi-FI_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf