

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Brown Advisory US Sustainable Growth Fund, un compartiment de Brown Advisory Funds Plc

Classe SI Acc en EUR (IE00BKVBG08)

Initiateur : Brown Advisory (Ireland) Limited

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Brown Advisory (Ireland) Limited en lien avec le présent Document d'informations clés.

Ce PRIIP est agréé en Irlande.

Brown Advisory (Ireland) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez nous contacter par e-mail à l'adresse LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Avertissement signalant que le produit peut être difficile à comprendre : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Date de production 09/03/2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un compartiment OPCVM de Brown Advisory Funds Plc. Les actifs du Compartiment sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Objectif d'investissement

Le Compartiment vise une appréciation du capital.

Politique d'investissement

Le Compartiment entend atteindre son objectif d'investissement en consacrant au moins 80% de ses actifs nets à des titres de participation d'entreprises américaines qui, du point de vue du Gestionnaire d'investissement, se caractérisent par des fondamentaux sains et un modèle économique durable à long terme. Le Compartiment investit principalement dans des titres d'entreprises de moyenne et grande capitalisation qui, du point de vue du Gestionnaire d'investissement, (1) sont susceptibles d'enregistrer une croissance des bénéfices supérieure à la moyenne à l'avenir et (2) mettent en œuvre efficacement des stratégies d'affaires durables qui stimulent la croissance des bénéfices. Les titres de participation dans lesquels le Compartiment investit principalement sont des actions ordinaires. Le Compartiment peut également investir dans des titres en provenance d'autres pays que les Etats-Unis, des certificats américains représentatifs de dépôt d'actions (ADR), des certificats mondiaux représentatifs de dépôt d'actions (GDR), des bons du Trésor américain, des titres à taux fixe et/ou variable émis par des administrations publiques américaines, des fonds de placements immobilier (REIT) et des titres non cotés.

Les entreprises de moyenne et grande capitalisation sont, selon le Gestionnaire d'investissement, des entreprises dont la capitalisation boursière est généralement supérieure à 2 milliards de dollars au moment de l'investissement. Le Compartiment peut également consacrer une partie du portefeuille à des titres de participation d'entreprises de petite capitalisation.

Le Gestionnaire d'investissement a déterminé que le Compartiment est un produit financier relevant de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Les titres de participation dans lesquels le Compartiment investit sont filtrés sur la base de certains critères ISR, conformément à divers principes énoncés dans des déclarations et des conventions signées par la communauté internationale, tels que les dix Principes du Pacte mondial des Nations unies qui ont pour objectif de sensibiliser les entreprises à la nécessité de promouvoir une économie mondiale durable. Les titres de participation émis par des entreprises qui

contrevennent à ces principes et ne font rien pour s'y conformer ne seront pas inclus dans le portefeuille du Compartiment. D'autres critères peuvent s'appliquer, si nécessaire, dans le cadre de la mise au point de filtres « socialement responsables ».

Indice de référence

Le Compartiment utilise le Russell 1000 Growth comme Indice de référence à des fins de comparaison de la performance. Le Compartiment, géré de manière active, n'est pas tenu de suivre un quelconque indice de référence.

Fréquence de rachat

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions n'importe quel jour (excepté le samedi et le dimanche) où la Bourse de New York est ouverte.

Politique de distribution

Le Compartiment n'a pas l'intention de distribuer des revenus au titre des actions détenues. Le cours de vos actions augmente en fonction du revenu net réalisé par action.

Pour plus de précisions sur la politique d'investissement, veuillez consulter la section « Objectifs et politique d'investissement » du Supplément du Compartiment.

Investisseur visé

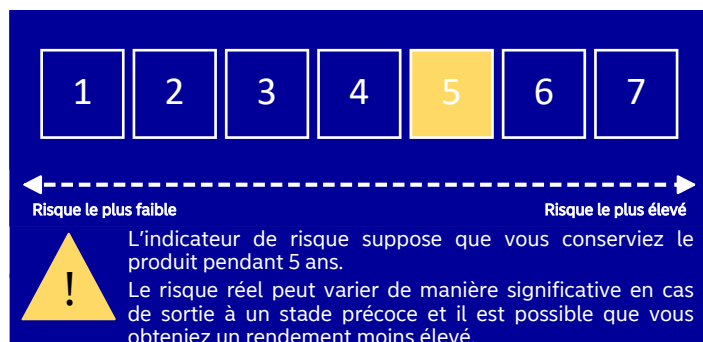
Le Compartiment s'adresse à tout investisseur (institutionnel et, sauf si la réglementation d'un territoire donné l'interdit, de détail) recherchant une appréciation de son capital sur le long terme, c'est-à-dire sur une durée supérieure à cinq (5) ans. Dans la mesure où le Compartiment investit principalement dans des actions, les investisseurs doivent considérer qu'un investissement dans le Compartiment présente un risque entre moyen et élevé.

Durée

Ce Compartiment fait partie d'un OPCVM à compartiments multiples à capital variable. Il s'agit d'un produit d'investissement à durée indéterminée. Pour plus de précisions sur les objectifs et la politique d'investissement, veuillez consulter la section « Objectifs et politique d'investissement » du Supplément relatif au Compartiment dans le Prospectus, disponible à l'adresse <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Les actifs du Compartiment sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La VNI par action du Compartiment sera publiée quotidiennement sur le site Internet www.brownadvisory.com et actualisée après chaque calcul de la VNI.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que cela compromette l'obtention d'un rendement positif sur votre investissement.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Pour prendre connaissance des autres risques matériellement pertinents pour le produit mais non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez consulter le Rapport annuel ou le Prospectus du produit disponible à l'adresse <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples reposant sur la meilleure performance, la performance moyenne et la pire performance du produit au cours des 5 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		€10000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 années . Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€880	€1810
	Rendement annuel moyen	-91,24%	-28,97%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€7300	€8630
	Rendement annuel moyen	-26,98%	-2,91%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€11880	€22540
	Rendement annuel moyen	18,81%	17,65%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€14900	€31590
	Rendement annuel moyen	49,03%	25,86%

Que se passe-t-il si Brown Advisory n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si nous sommes dans l'impossibilité de vous verser les sommes dues, votre perte n'est couverte par aucun mécanisme d'indemnisation national. Afin de vous protéger, les actifs sont conservés par une société distincte, un dépositaire. En cas de défaillance de notre part, le dépositaire liquidera les investissements et distribuera le produit de cette liquidation aux investisseurs. Dans le pire des scénarios, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	€82	€686
Incidence des coûts annuels (*)	0,8%	0,8% chaque année

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous fournit des conseils sur ce produit ou qui vous le vend vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera leur incidence sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la somme que vous investissez et de la durée pendant laquelle vous conservez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et que 10.000 EUR sont investis.

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 18,5% avant déduction des coûts et de 17,7% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Sans objet	€0
Coûts de sortie	1% - Il s'agit du montant maximal pouvant être prélevé sur votre argent avant que le produit de votre investissement vous soit versé.	€0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Cette estimation se base sur les charges au cours de l'exercice clos au 31 octobre 2022. Elle peut varier d'une année à l'autre. Les coûts de transaction de portefeuille ne sont pas pris en compte.	€72
Coûts de transaction	0,2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	€10
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Sans objet	N/A

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans. Le compartiment offre une liquidité quotidienne. La période de détention recommandée suppose que le compartiment représente la totalité ou une majorité des avoirs de l'investisseur. La période de détention recommandée repose principalement sur la volatilité historique des investissements sous-jacents et n'est pas directement applicable si ces investissements s'inscrivent dans un portefeuille basé sur le profil de risque de l'investisseur. Le compartiment n'a pas vocation à servir d'outil de spéculation à court terme.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En tant qu'Actionnaire du Compartiment, vous avez le droit de formuler une réclamation gratuitement. Cette réclamation sera traitée rapidement et avec efficacité par la société de gestion.

Vous avez également le droit de transmettre la plainte en question au Financial Services and Pensions Ombudsman après avoir suivi la procédure prévue par le Compartiment, si jamais la réponse reçue ne vous satisfait pas.

Pour plus de renseignements sur la politique de réclamations concernant le Compartiment, veuillez nous contacter par e-mail à l'adresse LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Autres informations pertinentes

Pour de plus amples informations, veuillez consulter les documents de placement. Les calculs relatifs aux coûts, aux performances et aux risques inclus dans le présent DIC suivent la méthodologie prescrite par la réglementation de l'UE. Les performances passées pour les 10 dernières années et les scénarios de performance historique sont disponibles aux adresses suivantes

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9twqztlgt&Isin=IE00BKVBVG08&lang=fr-FR&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_QYDY_FR_fr-FR_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf