

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 US Sustainable Growth Fund is een subfonds van Brown Advisory Funds Plc

Klasse in euro SI Acc H (IE00BKVBH15)

Ontwikkelaar: Brown Advisory (Ireland) Limited

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Brown Advisory (Ireland) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit prijp is in Ierland vergunning verleend.

Aan Brown Advisory (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de centrale bank van Ierland.

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

Begrijpelijkheidswaarschuwing: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Productiedatum document 09/03/2023

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 vermogensgroei.

Beleggingsbeleid

Het Fonds streeft ernaar zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken door ten minste 80% van zijn nettoactiva te beleggen in aandelen van Amerikaanse bedrijven die volgens de Beleggingsbeheerder over sterke en op lange termijn duurzame kerncijfers en bedrijfsmodellen beschikken. Het Fonds belegt voornamelijk in effecten van mid- en largecaps die volgens de Beleggingsbeheerder (1) vooruitzicht bieden op een bovengemiddelde winstgroei in de toekomst, en (2) op doeltreffende wijze duurzame bedrijfsstrategieën implementeren die de winstgroei stimuleren. Het Fonds belegt hoofdzakelijk in gewone aandelen. Het Fonds kan ook beleggen in niet-Amerikaanse effecten, aandelencertificaten uit de VS of andere landen, Amerikaanse staatsobligaties, Amerikaanse overheidseffecten met vaste en/of variabele rente, vastgoedbeleggingsfondsen en niet-beursgenoteerde effecten.

De Beleggingsbeheerder definieert mid- en largecaps als bedrijven met een marktkapitalisatie van over het algemeen meer dan USD 2 miljard op het moment van aankoop. Het Fonds kan ook een deel van de portefeuille beleggen in aandelen van smallcaps.

De Beleggingsbeheerder 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). De aandelen waarin het Fonds belegt, worden gescreend op basis van bepaalde MVB-criteria die overeenstemmen met diverse principes uit verklaringen en verdragen ondertekend door de internationale gemeenschap, waaronder de tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties, die tot doel hebben de bewustwording van een duurzame wereldeconomie bij het bedrijfsleven te bevorderen. Aandelen uitgegeven door bedrijven die dergelijke beginselen schenden en daar geen adequate maatregelen

voor treffen, zullen niet worden opgenomen in de portefeuille van het Fonds. Bij het ontwikkelen van 'maatschappelijk verantwoorde' screens kunnen, indien nodig, andere criteria van toepassing zijn.

Benchmark

Het Fonds gebruikt de Russell 1000 Growth 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

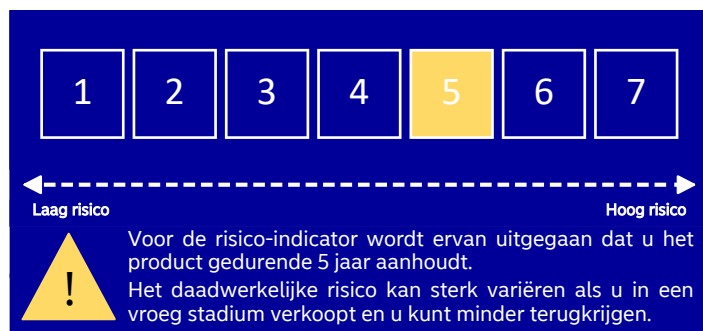
Het Fonds is geschikt voor alle beleggers (institutionele en, tenzij verboden in een bepaald rechtsgebied, retailbeleggers) die vermogensgroei op lange termijn nastreven (d.w.z. meer dan vijf (5) jaar). Aangezien het Fonds voornamelijk in aandelen belegt, dienen beleggers het risico van hun belegging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



Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en dat de mogelijkheid om een positief rendement op uw belegging te realiseren kan worden aangetast door een slechte markt.

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 materieel belang zijn voor het product en waarmee geen rekening is gehouden in de samenvattende risico-indicator, verwijzen we naar het jaarverslag en het Prospectus van het product, die u vindt op

<https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>.

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	
		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	€890	€1700
	Gemiddeld rendement per jaar	-91,09%	-29,84%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€6240	€3120
	Gemiddeld rendement per jaar	-37,57%	-20,77%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11850	€22700
	Gemiddeld rendement per jaar	18,50%	17,81%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€17850	€34310
	Gemiddeld rendement per jaar	78,48%	27,96%

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	€86	€722
Effect van de kosten per jaar (*)	0,9%	0,9% 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 beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 EUR wordt belegd.

(*) 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 18,7% vóór de kosten en 17,8% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Niet van toepassing	€0
Uitstapkosten	1% – Dit is het maximale bedrag dat op uw inleg zou kunnen worden ingehouden voordat de opbrengst van uw belegging wordt uitbetaald.	€0
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.	€76
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.	€10
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=IE00BKVBH15&lang=nl-NL&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_QYE0_NL_nl-nl_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf