

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

BA Beutel Goodman US Value Fund, un subfondo de Brown Advisory Funds Plc

Dollar Class A Acc (IE00BN93ZC72)

Productor: Brown Advisory (Ireland) Limited

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Brown Advisory (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Brown Advisory (Ireland) Limited está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Si desea obtener información adicional sobre este producto, remita un correo electrónico a la siguiente dirección: LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Advertencia de comprensión: está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

Fecha de elaboración 09/03/2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un subfondo de Brown Advisory Funds Plc constituido como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM). Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su Depositario, a saber, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Objetivo de inversión

El Fondo busca lograr la revalorización del capital mediante la inversión principalmente en títulos de renta variable estadounidense.

Política de inversión

El Fondo tiene como objetivo la inversión de un mínimo del 80 % de su patrimonio neto en títulos de renta variable de empresas estadounidenses de mediana y gran capitalización, es decir, aquellas cuyas capitalizaciones de mercado superan los 5.000 millones de USD en el momento de la adquisición. Todos los valores en los que se invierta cotizarán o se negociarán en los Mercados regulados que se enumeran en el Anexo 1 del Folleto.

El Fondo podrá invertir una parte significativa de su patrimonio en valores de un único emisor o de un pequeño número de emisores. Entre los valores de renta variable en los que podrá invertir el Fondo cabe incluir acciones ordinarias y preferentes, certificados de depósito de valores estadounidenses (ADR), fondos de inversión inmobiliaria (REIT) y organismos de inversión colectiva (incluidos los fondos cotizados, o ETF, con la excepción de los ETF estadounidenses).

El Fondo también podrá invertir en Instrumentos del mercado monetario, títulos de deuda pública (como bonos, obligaciones y pagarés), depósitos, efectivo y organismos de inversión colectiva regulados, de conformidad con los límites establecidos en el apartado «FONDOS - Restricciones de inversión» del Folleto.

El Subgestor de inversiones ha determinado que el Fondo es un producto financiero acorde con el artículo 8 a los efectos del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés).

Valor de referencia

El Fondo utiliza el índice Russell 1000® Value Net a modo de Valor de referencia de comparación a los efectos de comparar la rentabilidad. El

Fondo está gestionado de forma activa y no se ve limitado por ningún valor de referencia.

Frecuencia de la negociación

Los inversores podrán reembolsar las acciones previa solicitud cualquier día (con la salvedad del sábado o el domingo) en el que la Bolsa de Nueva York esté abierta al público.

Política de distribución

El Fondo no tiene previsto distribuir ingresos en relación con sus acciones. El precio de sus acciones aumentará en proporción a los ingresos netos percibidos por acción.

Si desea conocer todos los detalles sobre la política de inversión, consulte el apartado «Objetivos y políticas de inversión» del Suplemento del Fondo.

El Subfondo está disponible para todos los clientes minoristas y profesionales y/o cualquier contraparte elegible (en lo sucesivo «ECP»).

Inversor al que va dirigido

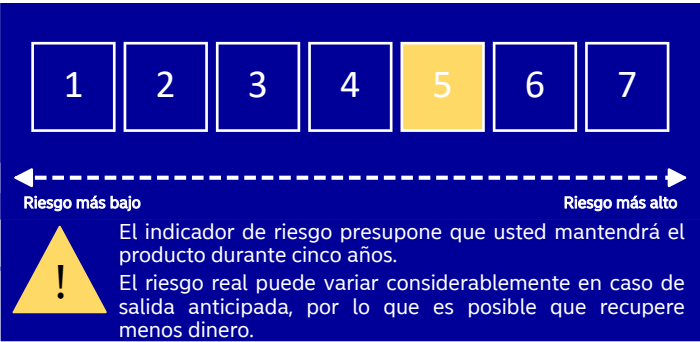
El Fondo resulta adecuado para cualquier inversor (de perfil institucional y, salvo que lo prohíba el marco normativo de una jurisdicción específica, minorista) que busque lograr una revalorización del capital a largo plazo (es decir, que tenga un horizonte de inversión superior a los cinco (5) años). Habida cuenta de que el Fondo invierte principalmente en valores de renta variable, los inversores deberían considerar una inversión en el Fondo como una operación que entraña un riesgo de medio a elevado.

Plazo

Este Fondo constituye un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) de tipo abierto y estructura paraguas, y el presente producto no está sujeto a ninguna fecha de vencimiento fija. Si desea conocer todos los detalles sobre los objetivos y la política de inversión, consulte los Objetivos de inversión y la Política de inversión en el Suplemento del Folleto del Fondo, que están disponibles en el sitio web siguiente: <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Los activos del Fondo se mantienen bajo la custodia de su Depositario, a saber, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

El Valor liquidativo por acción del Fondo se publicará con una periodicidad diaria, estará disponible en línea en www.brownadvisory.com y se actualizará tras cada cálculo del Valor liquidativo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?



Indicador de riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media», y una mala coyuntura de mercado podría influir en la capacidad del inversor para obtener una rentabilidad positiva por su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Para obtener información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo, consulte el Informe anual o el Folleto del producto, que están disponibles en el sitio web siguiente: <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos cinco años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		\$10000	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$780	\$790
	Rendimiento medio cada año	-92,18%	-39,87%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$7280	\$6250
	Rendimiento medio cada año	-27,16%	-8,96%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$10730	\$14310
	Rendimiento medio cada año	7,31%	7,43%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	\$17750	\$18030
	Rendimiento medio cada año	77,49%	12,52%

¿Qué pasa si Brown Advisory no puede pagar?

En caso de que no podamos pagarle el importe adeudado, no estará cubierto por ningún sistema de compensación nacional. A fin de protegerle, los activos se mantienen en una sociedad independiente de un depositario. En caso de que incurramos en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto de estas a los inversores. No obstante, en el peor de los casos podría perder la totalidad de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	\$180	\$1134
Incidencia anual de los costes (*)	1,8%	1,8% cada año

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos supuesto que el producto evoluciona tal y como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 USD.

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9,2% antes de deducir los costes y del 7,4% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicable	\$0
Costes de salida	1 %. Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de abonar el producto de la inversión.	\$0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	La cifra de costes corrientes está basada en los gastos del año que finaliza el 31 de octubre de 2022. Dicha cifra podría presentar variaciones interanuales. Asimismo, excluye los costes de operación de la cartera.	\$175
Costes de operación	0,0 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	\$5
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No aplicable	N/A

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años. El fondo cuenta con liquidez diaria. El período de mantenimiento recomendado del fondo presupone que el fondo constituye la única o la principal posición del inversor. El período de mantenimiento recomendado se basa principalmente en la volatilidad histórica de las inversiones subyacentes y no resulta directamente aplicable si se utiliza en una cartera basada en el perfil de riesgo del inversor. El fondo no está concebido para el ejercicio de actividades especulativas a corto plazo.

El Fondo revela un carácter abierto y, en consecuencia, los inversores tendrán derecho a solicitar el reembolso (total o parcial) de sus acciones poniéndose en contacto con el Administrador según los términos establecidos en el Folleto. Aunque podrá cobrarse una comisión de salida por cualquier reembolso, el Gestor de inversiones no pretende hacerlo a día de hoy, y se notificará con antelación a los Accionistas en caso de que cambie esta política.

¿Cómo puedo reclamar?

En su condición de Accionista del Fondo, tiene derecho a formular una reclamación sin coste alguno. La sociedad gestora deberá tramitar cualquiera de estas reclamaciones con prontitud y eficacia.

Asimismo, tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Defensor del Consumidor para el ámbito de los servicios financieros y las pensiones una vez completado el proceso de reclamaciones del Fondo en caso de no quedar satisfecho con la respuesta recibida.

Podrá obtener más información sobre la política de reclamaciones relativa al Fondo remitiendo un correo electrónico a la siguiente dirección: LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Otros datos de interés

Consulte los documentos de oferta para obtener información adicional. Los cálculos relativos al coste, a la rentabilidad y al riesgo que figuran en el presente documento de datos fundamentales se ajustan a la metodología prescrita por los reglamentos de la UE. A continuación, encontrará la rentabilidad histórica de los últimos diez años y los escenarios de rentabilidad histórica:

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztltgt&lsin=IE00BN93ZC72&lang=es-ES&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_WFP4_ES_es-ES_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf