# Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

## Brown Advisory Global Leaders Fund Dollar-klasse C akk. aktier

ISIN: IE00BVVHP670

Global Leaders Fund ("**Fonden**") er en aktivt forvaltet afdeling i Brown Advisory Funds plc ("**Selskabet**"). Selskabet forvaltes af Brown Advisory (Ireland) Limited ("**forvalteren**"), der er en del af Brown Advisory-koncernen.

## Mål og investeringspolitik

**Formål**
Fonden søger at opfylde investeringsmålet ved hovedsageligt at investere i globale egenkapitalinstrumenter.

**Investeringspolitik**
Under normale markedsforhold vil fonden: (1) investere mindst 40 % af nettoaktiverne uden for USA (herunder i nye vækstmarkedslande), og andelen kan reduceres til 30 %, hvis markedsforholdene ikke er gunstige, og fonden vil (2) eje værdipapirer fra udstedere på tværs af mindst tre lande.De egenkapitalinstrumenter, fonden kan investere i, kan omfatte ordinære aktier, præferenceaktier, amerikanske depotbankbeviser (ADR'er) og globale depotbankbeviser (GDR'er). Desuden kan fonden investere i kollektive investeringsordninger (inklusive i børshandlede fonde (ETF'er)), idet disse er underlagt de begrænsninger, der fremgår af prospektet. De egenkapitalinstrumenter, fonden kan investere i, udstedes af mid cap- og large cap-virksomheder, der generelt har en børsværdi på mere end USD 2 mia. på købstidspunktet, og som fondens investeringsforvalter mener, har stærke, langsigtede virksomhedsegenskaber eller virksomhedsegenskaber, der stadig styrkes, samt aktiekurser, der ikke afspejler de gunstige grundlæggende egenskaber.

Underinvesteringsforvalteren har fastslået, at fonden er et finansielt produkt i henhold til artikel 8 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (SFDR).

Desuden omfatter de egenkapitalinstrumenter, fonden kan investere i, egenkapitalinstrumenter i virksomheder, som forvalteren mener er førende inden for deres branche eller land, idet dette er dokumenteret i kraft af deres evne til at levere et højt relativt afkast på investeret kapital over tid. Dette kan typisk henføres til bl.a. en stærk konkurrencemæssig stilling og en solid adgangsbarriere.

Fonden kan investere i aktiebaserede obligationer ("participatory notes"/"P-notes") for dermed at opnå eksponering for værdipapirer og markeder, hvortil der ikke er effektiv adgang i form af direkte investering. Fonden kan anvende put-optioner på aktieindekser for dermed at søge at styrke afkastet, afdække noget af investeringsrisikoen, forvalte porteføljens varighed eller som erstatningsposition for at eje det underliggende aktiv, som put-optionen er baseret på.

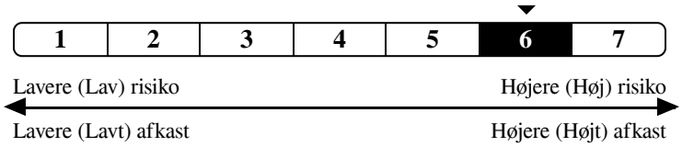
**Benchmark**
Fonden bruger indekset MSCI ACWI Net Total Return USD Index som sammenligningsbenchmark med henblik på at sammenligne resultater. Fonden forvaltes aktivt og er ikke begrænset af et benchmark.

**Handelsfrekvens**
Investorer kan købe og sælge aktier på alle bankdage hvor New York Stock Exchange er åben.

**Udlodningspolitik**
Fonden har ikke til hensigt at udlodde indkomst af dine aktier. Kursen på aktierne vil stige med den nettoindkomst, der opnås pr. aktie.

Detaljeret information om investeringspolitiken findes i dokumentet prospekt tillægg under afsnittet mål og investeringspolitik.

## Risiko/afkast profil




**Risk- og reward-indikator**
Denne indikator baseres på historiske data og giver måske ikke et pålideligt billede af Fondens fremtidige risikoprofil.

- Den viste risikokategori forbliver ikke nødvendigvis uændret og kan ændre sig med tiden.
- Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en risikofri investering. Fondens investeringer udsættes for normale markedsudsving og øvrige risici, der følger med aktier.
- Afdelingen er i risikokategori 6 da afdelingen hovedsageligt investerer i aktier der typisk prismæssigt flukturerer mere end for and typer værdipapirer.
- For mere detaljerede forklaringer omkring disse risici og andre typer risici henvises til afsnittet risiko/afkast profil i prospektet og dokumentet prospekt tillægg.

**Øvrige særlige risici:**

**Driftsrisiko:** Fondens drift afhænger af tredjemand, samt Fondens administrator og depotbank, og Fonden kan berøres af afbrydelser eller tab i tilfælde svigt fra deres side.

**Aktie risiko:** Investing i aktier indebærer større risici for kursfluktationer end investering i andre typer værdipapir. Dette skyldes forhold som de enekelte selskabers økonomiske udvikling, markedsvurderinger, udviklingen på aktiemarkederne og flere økonomiske forhold. Dette kan indebære udsving i kurserne på afdelingen.

**Geografisk risiko:** afdelingens investeringer er koncentreret omkring det amerikanske marked og afdelingens afkast kan derfor flukturere mere end hvis investeringerne var spredt geografisk.

**Likviditetsrisiko:** Fonden kan investere i værdipapirer, som kan være vanskelige at sælge, eller som må sælges til en lavere kurs, som følge af ugunstige markedsforhold. Dette kan påvirke fondens samlede værdi.

**Modpartsrisiko:** Risikoen for, at en modpart ikke opfylder sin forpligtelse til at betale for en handel, kontrakt eller anden transaktion på forfaldsdatoen. Insolvens hos en institution, der leverer tjenesteydelser, såsom opbevaring af aktiver, eller som optræder som modpart med hensyn til afledte finansielle instrumenter eller andre instrumenter, kan eksponere fonden for finanansielt tab.

# Omkostninger

| **Engangsomkostninger før eller efter investering** | |
|---|---|
| **Indtrædelsesomkostninger** | Ingen |
| **Udtrædelsesomkostninger** | 1%* |
| Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres/før investeringsprovenuet udbetales | |
| **Omkostninger afholdt af fonden i løbet af et år** | |
| **Løbende gebyrer** | 0.38% |
| **Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder** | |
| **Resultatbetinget honorar** | Ingen |

*Udtrædelsesgebyret kan tilsidesættes af bestyrelsen

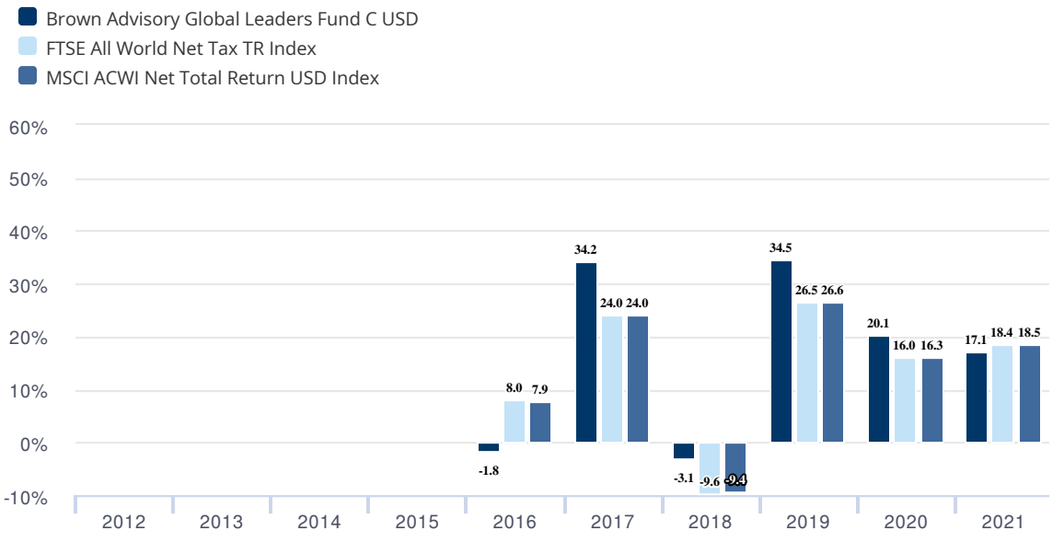
Gebyret anvendes til at betale omkostninger ved at drive Fonden samt omkostninger til markedsføring og distribution. De reducerer den potentielle vækst af din investering.

De viste **indtrædelses-** og **udtrædelsesgebyrer** er maksimale beløb. I visse tilfælde betaler du mindre.

Beløbet for de løbende gebyrer er baseret på udgifter for året, der sluttede 31. oktober 2021. Beløbet kan variere fra år til år. Beløbet omfatter ikke omkostninger ved porteføljetransaktioner.

Få flere oplysninger om gebyrer i Fondens prospekt (afsnittet "Gebyrer & udgifter"), som findes på www.brownadvisory.com

# Tidligere resultater




De tidligere resultater er ikke en indikator for det fremtidige resultat. Værdien af din investering og tilhørende indkomst kan både falde og stige, og du får måske ikke det oprindeligt investerede beløb igen.

Diagrammet viser resultatet efter betaling af de løbende gebyrer og porteføljetransaktionsomkostningerne.

Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer indgår ikke i beregningerne af tidligere resultater.
Afdeling er godkendt den 1. maj 2015 og andelsklassen er udstedet den 1. maj 2015.

Aktieklassens tidligere resultater beregnes i USD.

*Fondens referenceindeks skiftede fra FTSE All World Net Tax TR Index til MSCI ACWI Net Total Return USD Index den 31. august 2022.

# Praktiske oplysninger

**Depotbank:** Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland.

**Administrator:** Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland.

**Aflønningspolitik:** Selskabets opdaterede aflønningspolitik, der beskriver, hvordan aflønningsgoder fastlægges og tildeles, er tilgængelig på www.brownadvisory.com. Der udleveres gratis papirkopier efter anmodning.

**Yderligere oplysninger:** Du kan få yderligere oplysninger om investering i Fonden fra prospektet eller seneste hel- og halvårssrapporter (som udarbejdes samlet for hele selskabet), som fås gratis på engelsk fra Administratoren eller på www.brownadvisory.com

**Skatter:** Den irske skattelovgivning kan påvirke dine personlige skatteforhold.

**Kurser:** Daglige kurser for aktieklassen fremgår af www.brownadvisory.com

**Ansvar:** Investeringsforvalteren kan kun drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet.

**Paraplyselskab:** Selskabet er en paraplyfond med særskilt ansvar mellem afdelingerne. Det betyder, at besiddelser i Fonden opretholdes særskilt i henhold til irsk lov i forhold til besiddelser i andre afdelinger i Selskabet, og dine investeringer i Fonden påvirkes ikke af krav mod en anden afdeling i Selskabet.

**Ombytning:** Du kan ombytte aktier i Fonden med aktier i andre afdelinger i Selskabet. Oplysninger om ombytning af aktier fremgår af fondens prospekt.