Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg som investor viktig informasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Det er lovpålagt å gi disse opplysningene for å hjelpe deg til å forstå fondet og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese dokumentet nøye slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

Brown Advisory Global Leaders Fund USD klasse C Acc-andeler

ISIN: IE00BVVHP670

Global Leaders Fund ("**Fondet**") er et aktivt forvaltet underfond i Brown Advisory Funds plc ("**Selskapet**"). Selskapet forvaltes av Brown Advisory (Ireland) Limited ("**Forvalteren**"), som er en del av Brown Advisory-konsernet.

Målsetting og investeringspolicy

Mål
Fondet har som mål å oppnå investeringsmålet ved å investere primært i globale aksjepapirer.

Investeringspolicy
Fondet vil under normale markedsforhold: (1) investere minst 40 % av sin netto forvaltningskapital utenfor USA (inkludert i vekstmarkedsland), noe som kan reduseres til 30 % hvis markedsforholdene ikke er gunstige, og (2) holde verdipapirer fra utstedere i minst tre land. De aksjepapirene som fondet kan investere i, inkluderer ordinære aksjer, preferanseaksjer, amerikanske innskuddsbevis ("ADR") og globale innskuddsbevis ("GDR"), og fondet kan også investere i CIS (inkludert børsomsatte fond ("ETF")) underlagt begrensningene fastsatt i prospektet. Aksjepapirene fondet kan investere i, vil være utstedt av mellomstore og store selskaper som vanligvis har en markedskapitalisering på over USD 2 000 000 000 ved kjøpstidspunktet, og som fondets investeringsforvalter mener har sterke eller bedrende langsiktige forretningskarakteristikker, samt aksjekurser som ikke gjenspeiler disse gunstige grunnleggende egenskapene. Underforvalteren har fastslått at fondet er et Artikkel 8-finansprodukt med hensyn til EU-forskrift 2019/2088 vedtatt av EU-parlamentet og EU-rådet 27. november 2019, angående rapportering av bærekraftighetsrelaterte faktorer i finanstjenestesektoren (SFDR). I tillegg vil aksjepapirene som fondet kan investere i, inkludere aksjepapirer i selskaper som investeringsforvalteren mener er ledende i sine bransjer eller land, som demonstrert ved evnen til å levere høy relativ avkastning på investert kapital over tid. Dette kan vanligvis tilskrives, blant annet, en sterk konkurransedyktig posisjon og en sterk inngangsbarriere.

Fondet kan investere i deltakerbevis (P-Notes) for å oppnå eksponering mot verdipapirer og markeder som det kanskje ikke effektivt får tilgang til gjennom direkte investering. Fondet kan bruke salgsopsjoner på aksjeindekser for å forsøke å høyne avkastningen, for å forsøke å sikre en del av sin investeringsrisiko, for å administrere porteføljeløpetiden eller som en alternativ posisjon for å holde det underliggende aktivumet som salgsopsjonen er basert på.

Referanseindeks
Fondet bruker indeksen MSCI ACWI Net Total Return USD Index som referanseindeks for sammenligning av avkastningen. Fondet er aktivt forvaltet og er ikke begrenset av noen referanseindeks.

Transaksjonsfrekvens
Investorer kan innløse andeler etter behov alle dager (bortsett fra lørdag eller søndag) hvor fondsbørsen i New York er åpen.

Utbyttepolicy
Fondet har ikke til hensikt å utbetale inntekter fra andelene i form av utbytte. Kursen på andelene vil stige i takt med nettoinntekten per andel.

Se kapitlet Investeringsmål og -policy i tillegget til fondets prospekt der du finner fullstendige detaljer om investeringspolicyen.

Risikoprofil

1	2	3	4	5	**6**	7

Lavere risiko — Høyere risiko

Lavere forventet avkastning — Høyere forventet avkastning

Risiko- og avkastningsindikatoren
Denne indikatoren er basert på historiske data og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil.

- Det finnes ingen garanti for at risikokategorien som vises, forblir uendret, og den kan endre seg over tid.
- Laveste kategori betyr ikke at din investering er risikofri. Fondets investeringer er underlagt normale markedssvingninger og andre risikoer knyttet til aksjer.
- Fondet er i kategori 6 da det stort sett investerer i aksjer, som vanligvis opplever større kurssvingninger enn andre typer instrumenter.
- For en mer detaljert forklaring på disse og andre risikofaktorer, jfr. kapitlet under overskriften Riskofaktorer i prospektet og tillegget.

Andre særskilte risikoer:

Operasjonell risiko: Driften av fondet er avhengig av tredjeparter, blant annet fondets administrator og depotmottaker, og fondet kan oppleve forstyrrelser eller pådra seg tap hvis de gjør feil.

Aksjerisiko: Aksjeinvesteringer gjennomgår gjerne større svingninger i markedsverdi enn andre aktivaklasser på grunn av faktorer som f.eks. et selskaps forretningsmessige resultat, investorers synspunkter, trender i aksjemarkeder og forskjellige økonomiske forhold. Dette kan forårsake kurssvingninger på andeler i fondet.

Derivatrisiko: Fondet har lov til å bruke visse typer derivatinstrumenter for å prøve å beskytte kapitalen mot noen av risikoene skissert i denne delen. Derivater kan svinge raskt i verdi og kan forårsake tap som er større enn det opprinnelige beløpet som ble betalt for det aktuelle derivatet. I delen om investeringspolitikk i prospektet finner du en full liste med hvilke typer derivater som fondet kan bruke.

Likviditetsrisiko: Fondet kan investere i verdipapirer som, på grunn av negative markedsforhold, kan være vanskelig å selge eller som kanskje må selges til en ufordelaktig kurs. Dette kan påvirke fondets samlede verdi.

Motpartsrisiko: Risikoen for at en motpart ikke vil overholde sin betalingsforpliktelse for en handel, kontrakt eller annen transaksjon på forfallsdatoen. Hvis institusjoner som leverer tjenester som depotforvaltning av eiendeler eller som er motparter for derivater eller andre instrumenter, blir insolvente, kan det eksponere fondet mot økonomisk tap.

Gebyrer

Engangsgebyrer som tas for eller etter at du investerer	
Startgebyr	Ingen
Sluttgebyr	1%*
Dette er det som maksimalt kan trekkes fra dine penger før provenyet fra din investering betales ut.	
Årlige kostnader som belastes fondet	
Løpende gebyr	0.38%
Gebyrer som belastes fonden under bestemte vilkår:	
Resultathonorar	Ingen

*Sluttgebyret kan frafalles av styret.

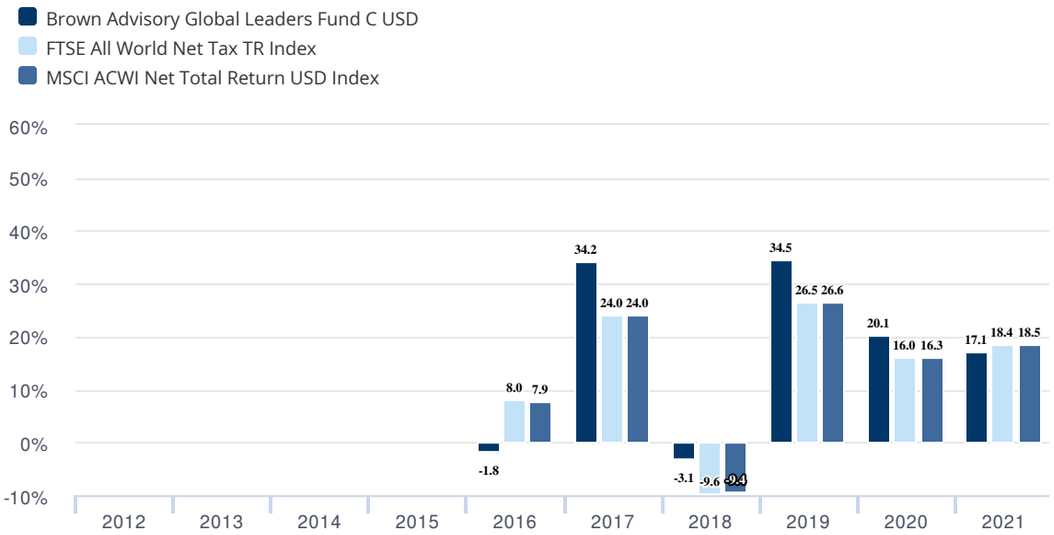
Gebyrene du betaler, brukes til å dekke kostnadene knyttet til fondets drift, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. De reduserer den potensielle veksten på din investering.

Start- og **slutt**gebyrene som vises, er maksimalsatser. I noen tilfeller kan du betale mindre.

De løpende gebyrene er basert på utgifter for året som utløp 31. oktober 2021. Beløpet kan variere fra år til år. Det omfatter ikke porteføljens transaksjonskostnader.

Du finner mer informasjon om gebyrer i fondets prospekt (kapitlet "Gebyrer og kostnader") som er tilgjengelig på www.brownadvisory.com

Tidligere resultat



Tidligere resultat sier ikke noe om fremtidig avkastning. Verdien av din investering og de eventuelle inntektene fra den kan gå ned så vel som opp, og det kan hende du ikke får tilbake beløpet som opprinnelig ble investert.

Diagrammet viser utviklingen etter betaling av løpende gebyrer og porteføljens transaksjonskostnader.

Eventuelle start- og sluttgebyrer er ikke tatt med i beregninger av tidligere resultat.
Fondet ble autorisert den 1. mai 2015 og klassen utstedte andeler første gang den 1. mai 2015.

Tidligere resultat for denne andelsklassen ble beregnet i USD.

*Markesindeksen av fondet ble endret fra FTSE All World Net Tax TR Index til MSCI ACWI Net Total Return USD Index på 31 august 2022.

Praktiske opplysninger

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

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

Retningslinjer for godtgjørelse: Selskapets oppdaterte retningslinjer for godtgjørelse, som beskriver hvordan godtgjørelsesytelser fastsettes og tildeles, er tilgjengelig på www.brownadvisory.com. Papireksemplarer er tilgjengelig gratis på forespørsel.

Mer informasjon: Du kan få mer informasjon om det å investere i fondet fra prospektet eller de siste års- eller halvårsrapportene (som utarbeides for selskapet som helhet). De kan fås gratis på engelsk fra administratoren eller hentes på adressen www.brownadvisory.com.

Skatt: Irsk skattelovgivning kan få betydning for din personlige skatteposisjon.

Kurser: Kursene for denne andelsklassen kunngjøres daglig på www.brownadvisory.com

Ansvar: Forvalteren kan kun holdes ansvarlig for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

Paraplyselskab: Selskapet er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at fondets beholdninger i henhold til irsk lov, holdes adskilt fra beholdningene til de andre underfondene i selskapet, og at din investering i fondet ikke vil bli påvirket av eventuelle krav mot andre underfond i selskapet.

Bytter: Det er mulig å bytte dine andeler i fondet mot andeler i andre av selskapets underfond. Du finner opplysninger om bytte av andeler i prospektet.