

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

BA Metropolis Global Value Fund et underfond i Brown Advisory Funds Plc

USD klasse B Acc (IE00BK77C746)

Produsent: Brown Advisory (Ireland) Limited

Den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland, er ansvarlig for tilsynet med Brown Advisory (Ireland) Limited i forbindelse med dette dokumentet med nøkkelinformasjon.

Dette PRIIP-produktet er autorisert i Irland.

Brown Advisory (Ireland) Limited er autorisert i Irland og reguleres av den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland.

Hvis du trenger mer informasjon om dette produktet, kan du sende en e-post til LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Advarsel: Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Produksjonsdato 24/02/2023

Hva er dette produktet?

Type

Dette produktet er et UCITS-underfond i Brown Advisory Funds Plc. Fondets aktiva oppbevares av dets depotmottaker, som er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Investeringsmål

Fondets investeringsmål er å oppnå langsiktig kapitalvekst hovedsakelig gjennom investering i en konsentrert portefølje med verdipapirer i børsnoterte selskaper.

Investeringspolitikk

Fondet har som mål å oppnå investeringsmålet ved å investere minst 80 % av nettokapitalen i selskapsaksjer over hele verden. Alle verdipapirer og børsnoterte finansielle derivatinstrumenter (FDI) det investeres i vil være børsnotert eller omsettes på de regulerte markedene oppført i vedlegg 1 til prospektet. I forfølgelsen av investeringsmålet og -politikken, vil fondet prøve å identifisere investerbare selskaper som det anser å ha noen eller alle av følgende egenskaper: en historikk med sterk kontantstrømgenerering, et solid balanseregnskap, en god konkurransemessig posisjon i et marked med høye etableringshindre og sikkerhet angående fremtidige inntektsstrømmer (gjennom, for eksempel, langsiktige kontrakter, en unik merkevare, infrastruktur som det er vanskelig å kopiere, patenter eller lisenser).

I tillegg vil fondet kun investere i slike selskaper når det anser dem for å være undervurdert av markedet, etter en verddivurdering basert på underforvalterens vurdering av dette selskapet sannsynlige kapitalstrømmer. Fondet vil ta sikte på å opprettholde en konsentrert portefølje, typisk bestående av opptil 25 selskaper samtidig. Fondet forbeholder seg imidlertid retten til å ha en mindre konsentrert portefølje hvis det anser at dette er til andelseiernes beste. Fondet kan også eie selskapsgjeldspapirer (i hovedsak som følge av selskapshandlinger eller restrukturering) som for eksempel obligasjoner og gjeldsbrev som typisk vil ha rating av investeringsgrad. De kan ha enhver løpetid eller durasjon, være pålydende en rekke forskjellige valutaer, og være utstedt med enten faste eller flytende renter. Fondet kan også investere i pengemarkedsinstrumenter, statsgjeldspapirer, innskudd, kontanter og regulerte kollektive investeringsordninger, i

samsvar med grensene som er oppført under overskriften FOND – Investeringsrestriksjoner i prospektet. Fondet kan investere i nyutstedelser, men det er usansynlig at det vil investere i nyutstedelser i noen betydelig grad.

Referanseindeks

Fondet bruker UK CPI +6% som referanseindeks for sammenligning av avkastningen. Fondet forvaltes aktivt og er ikke bundet av en referanseindeks.

Omsetningsfrekvens

Investorer kan innløse andeler alle dager (unntatt lørdag eller søndag) som New York-børsen er åpen.

Utbyttepolitikk

Fondet har ikke til hensikt å utbetale utbytte på andelene. Kursen på andelene dine vil stige med netto opptjent inntekt per andel.

Du finner mer informasjon om investeringspolitikken i delen Investeringsmål og -politikk i fondstillegget.

Tiltenkt investor

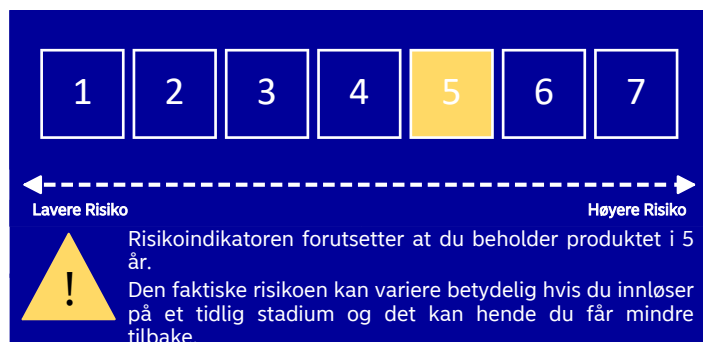
Dette fondet passer for alle investorer (institusjonelle investorer og, med mindre det er forbudt i henhold til lovgivningen i en bestemt jurisdiksjon, privatinvestorer) som søker å oppnå kapitalvekst på lang sikt (dvs. mer enn fem (5) år). Siden fondet hovedsakelig investerer i aksjer, bør investorer betrakte risikoen knyttet til en investering i fondet som middels til høy.

Varighet

Fondet er et UCITS-paraplyfond med variabel kapital, og dette produktet er ikke bundet til en bestemt varighet. Du finner all informasjon om investeringsmål og -politikk i delen Investeringsmål og -politikk i fondstillegget til prospektet, som er tilgjengelig på <https://www.browncadvisory.com/intl/home>. Fondets aktiva oppbevares av dets depotmottaker, som er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Fondets netto andelsverdi (NAV) per andel kunngjøres daglig og offentliggjøres på www.browncadvisory.com, som oppdateres etter hver beregning av NAV.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?



Risikoindikator

Risikoindikatoren er et sammendrag og en veiledning for dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet i kategori 5 av 7, noe som er den "middels høy" risikokategorien. Dette betyr at de potensielle tapene som skyldes fremtidig avkastning vurderes å være på middels høy nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke din mulighet til å motta positiv avkastning på din investering.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor vil den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til denne risikoen i indikatoren vist ovenfor.

Informasjon om andre risikoer som er relevante og vesentlige for produktet, og som ikke fanges opp av risikoindikatoren, finner du i årsberetningen eller prospektet for produktet, som er tilgjengelig på <https://www.browndadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Avkastningsscenarier

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises, er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige og beste utviklingen til produktet de siste 5 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode:		5 år	
Eksempel på investering:		\$10000	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert avkastning hvis du innløser før 5 år. Du kan tape noe av eller hele din investering.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$2150	\$1480
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-78,50%	-31,78%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$6710	\$7170
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-32,88%	-6,42%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$10450	\$13700
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	4,47%	6,49%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	\$17300	\$21240
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	72,96%	16,27%

Hva om Brown Advisory ikke kan betale meg tilbake?

Hvis vi ikke er i stand til å utbetale det vi skylder deg, er du ikke dekket av noen nasjonal kompensasjonsordning. For å beskytte deg, holdes aktivaene av et annet selskap, en depotmottaker. Hvis vi misligholder våre forpliktelser, vil depotmottakeren avvikle investeringene og utbetale provenyet til investorene. I verste fall, kan du imidlertid tape hele investeringen.

Hva er kostnadene?

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	\$103	\$629
Virkingen av årlige kostnader (*)	1,0%	1,0% hvert år

Kostnader over tid

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Tabellene viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt at produktet presterer i tråd med det moderate scenarioet og at USD 10 000 investeres.

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser etter den anbefalte eieperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å være 7,5% før kostnader og 6,5% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	Ikke relevant	\$0
Innløsningskostnad	1 % – Dette er det maksimale beløpet som kan trekkes fra pengene dine før investeringsprovenyet utbetales.	\$0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	Tallet for løpende gebyrer er basert på kostnader for perioden som ble avsluttet 31. oktober 2022. Tallet kan variere fra år til år. Det omfatter ikke transaksjonskostnader for porteføljen.	\$89
Transaksjonskostnader	0,1 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende investeringer i produktet. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	\$14
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Ikke relevant	N/A

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år. Fondet har daglig likviditet. Anbefalt investeringsperiode for fondet er basert på en antakelse om at fondet er investorens eneste eller største investering. Anbefalt investeringsperiode er hovedsakelig basert på den historiske volatiliteten til de underliggende investeringene og gjelder ikke direkte hvis de brukes i en portefølje basert på investorens risikoprofil. Fondet er ikke beregnet på kortsiktige spekulasjonsformål.

Hvordan kan jeg klage?

Som andelseier i fondet har du rett til å klage. Det er gratis å klage. Slike klager skal behandles av forvaltningsselskapet på en rask og effektiv måte. Hvis du etter å ha fulgt fondets klageprosess ikke er fornøyd med svaret, har du også rett til å inngi den aktuelle klagen til Financial Services and Pensions Ombudsman.

Du kan få mer informasjon om fondets klageretningslinjer ved å henvende deg til LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Annen relevant informasjon

Du finner mer informasjon i tilbudsdokumentene. Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er fastsatt i EU-forordninger. Historisk avkastning for de siste 10 årene og avkastningsscenarioer for tidligere perioder, er tilgjengelig på:

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztlgt&Isin=IE00BK77C746&lang=nb-NO&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_QS4Y_NO_no-NO_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf