

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Brown Advisory US Sustainable Growth Fund, ein Teilfonds von Brown Advisory Funds Plc

Euro-Klasse SI Acc H (IE00BKVBH15)

Hersteller: Brown Advisory (Ireland) Limited

Brown Advisory (Ireland) Limited unterliegt in Bezug auf das vorliegende Basisinformationsblatt der Aufsicht der Central Bank of Ireland.

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

Brown Advisory (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert.

Für weitere Informationen senden Sie bitte eine E-Mail an LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Datum der Erstellung 09/03/2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieses Produkt ist ein OGAW-Teilfonds von Brown Advisory Funds Plc. Das Vermögen des Fonds wird von seiner Depotbank Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited verwahrt.

Anlageziel

Der Fonds strebt einen Kapitalzuwachs an.

Anlagepolitik

Der Fonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er mindestens 80 % seines Nettovermögens in Beteiligungspapiere von US-Unternehmen investiert, die nach Einschätzung des Anlageverwalters solide Fundamentaldaten und Geschäftsmodelle aufweisen, die langfristig tragfähig sind. Der Fonds investiert vorwiegend in Wertpapiere von Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung, die nach Einschätzung des Anlageverwalters (1) das Potenzial zur Erzielung eines überdurchschnittlichen Gewinnwachstums haben und (2) effektiv nachhaltige Geschäftsstrategien umsetzen, die das Gewinnwachstum fördern. Bei den Beteiligungspapieren, in die der Fonds vorwiegend investiert, handelt es sich um Stammaktien. Der Fonds kann auch in Nicht-US-Wertpapiere, American Depositary Receipts und Global Depositary Receipts, in US-Schatzwechsel, fest und/oder variabel verzinsliche US-Staatspapiere, Immobilienfonds (REITs) und nicht börsennotierte Wertpapiere investieren.

Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung sind nach Definition des Anlageverwalters Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Kaufs in der Regel eine Marktkapitalisierung von über 2 Milliarden USD aufweisen. Der Fonds kann auch einen Teil des Portfolios in Beteiligungspapiere von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung investieren.

Der Anlageverwalter hat festgelegt, dass der Fonds ein Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) ist. Die Beteiligungspapiere, in die der Fonds investiert, werden anhand bestimmter Kriterien für verantwortungsvolles Investieren (SRI) gefiltert, die verschiedenen Grundsätzen entsprechen, die in Erklärungen und Übereinkommen dargelegt sind, die von der internationalen Gemeinschaft unterzeichnet wurden, darunter die Prinzipien des UN Global Compact, deren Ziel es

ist, das Bewusstsein für eine nachhaltige weltweite Wirtschaft auf Unternehmensebene zu schärfen. Beteiligungspapiere, die von Unternehmen ausgegeben werden, die gegen derartige Prinzipien verstoßen und sich nicht auf angemessene Weise bemühen, diese Verstöße zu beheben, werden nicht in das Portfolio des Fonds aufgenommen. Beim Erstellen von „sozial verantwortungsvollen“ Filtern werden bei Bedarf andere Kriterien angewendet.

Benchmark

Der Fonds verwendet den Russell 1000 Growth Index als Benchmark für den Performance-Vergleich. Der Fonds wird aktiv verwaltet und ist nicht an eine Benchmark gebunden.

Handelszeiten

Anleger können ihre Anteile auf Antrag an jedem Tag (außer Samstag und Sonntag) zurückgeben, an dem die New York Stock Exchange geöffnet ist.

Ausschüttungspolitik

Der Fonds beabsichtigt nicht, Erträge auf Ihre Anteile auszuschütten. Der Preis Ihrer Anteile steigt durch die pro Anteil erzielten Nettoerträge.

Alle Einzelheiten zur Anlagepolitik finden Sie im Abschnitt zum Anlageziel und zur Anlagepolitik im Anhang zum Fonds.

Anleger-Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für alle Anleger (institutionelle Anleger und – sofern dies nicht durch Bestimmungen in einem bestimmten Rechtsraum untersagt ist – Kleinanleger), die auf lange Sicht (d. h. über mehr als fünf (5) Jahre) einen Kapitalzuwachs wünschen. Da der Fonds vorwiegend in Aktien investiert, sollten Anleger das Risiko einer Anlage in dem Fonds als mittel bis hoch betrachten.

Laufzeit

Dieser Fonds ein offener OGAW in Form eines Umbrella-Fonds und dieses Produkt hat keine feste Laufzeit. Alle Einzelheiten zu den Anlagezielen und zur Anlagepolitik finden Sie im Abschnitt mit der entsprechenden Überschrift im Anhang zum Prospekt des Fonds, die auf <https://www.brownadvisory.com/intl/home> zur Verfügung stehen. Das Vermögen des Fonds wird von seiner Depotbank Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited verwahrt.

Der NIW je Anteil des Fonds wird täglich veröffentlicht und steht im Internet unter www.brownadvisory.com zur Verfügung. Er wird nach jeder Berechnung des NIW aktualisiert.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.
Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Risikoindikator

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, was einer „zweithöchsten“ Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als zweithöchsten eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, positive Anlagerenditen zu erzielen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Informationen zu weiteren Risiken, die für das Produkt wesentlich und im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, finden Sie im Jahresbericht oder dem Prospekt des Produkts auf <https://www.brownsadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts im Laufe der letzten fünf Jahre. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		€10000	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 5 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€890	€1700
	Jährliche Durchschnittsrendite	-91,09%	-29,84%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€6240	€3120
	Jährliche Durchschnittsrendite	-37,57%	-20,77%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€11850	€22700
	Jährliche Durchschnittsrendite	18,50%	17,81%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€17850	€34310
	Jährliche Durchschnittsrendite	78,48%	27,96%

Was geschieht, wenn Brown Advisory nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, sind Sie nicht durch ein nationales Entschädigungsprogramm abgesichert. Um Sie zu schützen, wird das Vermögen von einer separaten Gesellschaft, einer Verwahrstelle, verwahrt. Sollten wir zahlungsunfähig werden, wird die Verwahrstelle die Anlagen liquidieren und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	€86	€722
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,9%	0,9% pro Jahr

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften

Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben die Annahme zugrunde gelegt, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und dass 10.000 EUR angelegt werden.

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 18,7% vor Kosten und 17,8% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Nicht zutreffend	€0
Ausstiegskosten	1 % – Dies ist der maximale Betrag, der von Ihrer Anlage abgezogen werden könnte, bevor die Erträge an Sie ausgezahlt werden.	€0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Der Betrag der laufenden Kosten beruht auf den Aufwendungen für das Jahr, das am 31. Oktober 2022 endete. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich ausfallen. Er enthält keine Portfoliotransaktionskosten.	€76
Transaktionskosten	0,2 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€10
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Nicht zutreffend	N/A

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre. Der Fonds ist täglich handelbar. Die empfohlene Haltedauer des Fonds beruht auf der Annahme, dass der Fonds die einzige oder der größte Teil der Anlage des Anlegers ist. Die empfohlene Haltedauer beruht im Wesentlichen auf der Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen in der Vergangenheit und gilt nicht direkt für ein Portfolio, das auf dem Risikoprofil des Anlegers basiert. Der Fonds ist nicht für kurzfristige Spekulationen konzipiert.

Wie kann ich mich beschweren?

Als Anteilinhaber des Fonds haben Sie das Recht, kostenlos Beschwerde einzulegen. Jede Beschwerde muss von der Verwaltungsgesellschaft umgehend und effektiv bearbeitet werden.

Sie haben auch das Recht, sich mit der betreffenden Beschwerde an den Financial Services and Pensions Ombudsman zu wenden, wenn Sie im Anschluss an das Beschwerdeverfahren des Fonds mit der erhaltenen Antwort immer noch nicht zufrieden sind.

Weitere Informationen über die Beschwerderichtlinien in Bezug auf den Fonds sind erhältlich von LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen finden Sie in den Angebotsunterlagen. Die Berechnungen von Kosten, Performance und Risiken im vorliegenden Basisinformationsblatt basieren auf der von der EU-Verordnung vorgeschriebenen Methodik. Die Wertentwicklung für die vorangegangenen 10 Jahre und frühere Performance-Szenarien finden Sie unter:

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztlgt&lsin=IE00BKVBH15&lang=de-DE&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_QYE0_DE_de-DE_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf