

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 die Wesensart, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu erläutern, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Brown Advisory US Flexible Equity Fund, ein Teilfonds des Brown Advisory Funds plc Pfund-Sterling-Klasse M Dis (IE00BYT42828)

Hersteller: Brown Advisory (Ireland) Limited

Die Central Bank of Ireland ist für die Aufsicht von Brown Advisory (Ireland) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

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

Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie per E-Mail an BAIrelandOps@Brownadvisory.com, auf der Website <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library> oder telefonisch unter +44 (0)20 3301 8130.

Dieses Dokument wurde erstellt am 16. September 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen OGAW-Teilfonds der Brown Advisory Funds Plc. Die Vermögenswerte des Fonds werden bei seiner Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, gehalten.

Laufzeit

Bei diesem Fonds handelt es sich um eine offene OGAW-Umbrella-Investmentgesellschaft; er unterliegt keiner festen Laufzeit. Ausführliche Informationen zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik finden Sie im Abschnitt „Investment Objectives and Investment Policy“ im Nachtrag zum Prospekt für den Fonds, den Sie unter <https://www.brownadvisory.com/intl/home> abrufen können. Die Vermögenswerte des Fonds werden bei seiner Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, gehalten. Der NIW je Anteil des Fonds wird täglich veröffentlicht und im Internet unter www.brownadvisory.com zur Verfügung gestellt und nach jeder Berechnung des NIW aktualisiert. Sie können Anteile des Fonds verkaufen, indem Sie an jedem Handelstag vor 15:00 Uhr (irischer Zeit) bei der Verwaltungsstelle des Fonds einen Rücknahmeantrag einreichen. Die Gesellschaft kann alle Anteile eines Fonds zwangsweise zurückkaufen, wenn der Nettoinventarwert des betreffenden Fonds das im Nachtrag angegebene etwaige Mindestfondsvolumen unterschreitet. Wenn ein Anleger einen Rückkaufantrag stellt, der seinen Anteilsbestand unter die entsprechende Mindestbestand bringt, ist der Verwaltungsrat berechtigt, alle von diesem Anleger gehaltenen Anteile zwangsweise zurückzukaufen. Weitere Informationen zu Zwangsrückkäufen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing Measures/Payment for Shares“ im Prospekt. Weitere Einzelheiten zu den Bedingungen, die mit der Rücknahme von Anteilen verbunden sind, finden Sie im Abschnitt „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“

Ziele

Das Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von Kapitalzuwachs. Zu diesem Zweck investiert er in erster Linie in US-Aktien.

Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, mindestens 80 % seines Vermögens in Aktienwerte zu investieren, wobei der Schwerpunkt auf mittelgroßen und großen Unternehmen liegt, die zum Kaufzeitpunkt eine Marktkapitalisierung von mehr als 2 Mrd. USD aufweisen. Der

Anlageverwalter wählt Unternehmen aus, die an US-Märkten und -Börsen notiert sind oder gehandelt werden und die starke oder sich verbessernde langfristige Geschäftsmerkmale aufweisen, die sich nicht vollständig in ihren Aktienkursen widerspiegeln.

Neben US-Aktien kann der Fonds Teile seines Vermögens in eine Vielzahl anderer Anlagen investieren. Dazu gehören Nicht-US-Wertpapiere, wandelbare Schuldtitel (wie z. B. US-amerikanische Rule-144a-Wertpapiere), American und Global Depositary Receipts, US-Schatzwechsel, fest- und/oder variabel verzinsliche US-Staatsanleihen, Real Estate Investment Trusts und nicht börsennotierte Wertpapiere. Die Anlagen in Nicht-US-Wertpapieren sind auf 15 % des Nettoinventarwerts des Fonds begrenzt, und Anlagen in Schuldtiteln mit einem Rating unter Investment-Grade-Status werden 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Der Anlageverwalter hat bestimmt, dass es sich bei dem Fonds um ein Artikel-8-Finanzprodukt im Sinne der Verordnung für nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen („SFDR“) handelt.

Der Fonds bewirbt durch seine Anlageauswahl und seinen laufenden Überwachungsprozess Nachhaltigkeitsmerkmale, wie im Abschnitt „Promotion of Sustainability Characteristics“ in den Fondsunterlagen beschrieben.

Mit der Herangehensweise des Fonds soll ein Gleichgewicht zwischen dem Erreichen seines Anlageziels und der Einhaltung von Nachhaltigkeitsaspekten gewährleistet werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und er wird nicht von der Benchmark, dem S&P 500 Index, beschränkt, die lediglich zu Zwecken des Vergleichs der Wertentwicklung herangezogen wird.

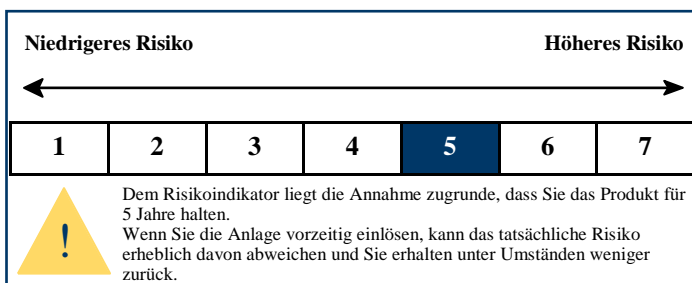
Wenn der Fonds ausschüttungsfähige Erträge aus Ihren Anteilen erwirtschaftet, beabsichtigt der Fonds, diese Erträge auszuschütten und wird eine etwaige Dividende am oder um den 31. Oktober erklären und eine solche Dividende am oder um den 14. November jeden Jahres auszahlen. Ausführliche Angaben zur Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Investment Objective and Policies“ im Nachtrag für den Fonds. Der Teilfonds ist für alle Kleinanleger und professionelle Kunden und/oder sämtliche zulässige Gegenparteien (**eligible counterparties** - „ECP“) geeignet.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds eignet sich für jeden Anleger (institutionelle Anleger und, sofern nicht nach den Vorschriften eines bestimmten Landes verboten, Kleinanleger), der einen langfristigen (d. h. über einen Zeitraum von mehr als fünf (5) Jahren) Kapitalzuwachs anstrebt. Da der Fonds hauptsächlich in Aktien investiert, sollten Anleger eine Anlage in den Fonds als mittleres bis hohes Risiko betrachten.

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

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 auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass Ihre Chance zum Erhalt einer positiven Rendite aus Ihrer Anlage beeinträchtigt wird.

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.

Angaben zu sonstigen, für das Produkt wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Jahresbericht oder Prospekt des Produkts, die auf <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library> zur Verfügung stehen.

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 und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre			
Anlage: 10.000 GBP			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 5 Jahren aussteigen			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	940 GBP -90,59 %	810 GBP -39,52 %
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8.880 GBP -11,22 %	12.340 GBP 4,30 %
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.460 GBP 14,56 %	20.850 GBP 15,83 %
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	14.760 GBP 47,58 %	24.670 GBP 19,79 %

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Mai 2024.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2014 und November 2019.

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen April 2016 und April 2021.

Was geschieht, wenn Brown Advisory (Ireland) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Wenn wir Ihnen nicht das auszahlen können, was Ihnen zusteht, sind Sie nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte bei einem separaten Unternehmen, einer Verwahrstelle, gehalten. Bei einem Ausfall unsererseits würde die Verwahrstelle die Anlagen liquidieren und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.

Welche Kosten entstehen?

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.

Kosten im Zeitverlauf

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

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und 10.000 GBP angelegt werden.

Anlage: 10.000 GBP	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	117 GBP	1.112 GBP
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,2 %	1,3 %

(*) 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 17,1 % vor Kosten und 15,8 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. [Angegeben sind die Höchstkosten, eventuell zahlen Sie weniger.]	0 GBP
Ausstiegskosten	1 % - Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	0 GBP
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.	60 GBP
Transaktionskosten	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.	57 GBP
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fallen keine Erfolgsgebühren an.	0 GBP

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fonds verfügt über tägliche Liquidität. Die empfohlene Haltedauer des Fonds setzt voraus, dass der Fonds der einzige oder mehrheitliche Anlagebestand des Anlegers ist. Die empfohlene Haltedauer basiert in erster Linie auf der historischen Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen und ist nicht direkt anwendbar, wenn sie in einem Portfolio verwendet wird, das auf dem Risikoprofil des Anlegers basiert. Der Fonds ist nicht für kurzfristige Spekulationszwecke gedacht. Der Fonds hat eine unbefristete Laufzeit und dementsprechend haben Anleger das Recht, die Rücknahme ihrer Anteile (ganz oder teilweise) zu beantragen, indem sie sich gemäß den im Prospekt genannten Bedingungen an die Verwaltungsstelle wenden. Eine Rückkaufgebühr von 1 % wird nur in Fällen erhoben, in denen eine erhebliche Nettorücknahme (in der Regel mehr als 10 %) erfolgt oder wenn ein Anleger exzessiven Handel betreibt. Obwohl bei einer Rücknahme eine Ausstiegsgebühr erhoben werden kann, beabsichtigt der Anlageverwalter derzeit nicht, dies zu tun, und die Anteilinhaber werden im Voraus informiert, sollte sich diese Politik ändern.

Wie kann ich mich beschweren?

Als Anteilseigner des Fonds können Sie kostenlos eine Beschwerde einreichen. Etwaige Beschwerden müssen von der Verwaltungsgesellschaft umgehend und effektiv bearbeitet werden. Im Anschluss an das Beschwerdeverfahren des Fonds können Sie die betreffende Beschwerde auch an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterleiten, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort nicht zufrieden sind. Weitere Informationen über die Beschwerdepolitik in Bezug auf den Fonds erhalten Sie unter BAIrelandOps@Brownadvisory.com oder besuchen Sie [Complaints Disclosure](#), um weitere Einzelheiten zu erfahren. (Kontaktadresse: Brown Advisory Limited, 18 Hanover Square, 1st Floor, London, W1S 1JY.)

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte der Angebotsunterlage. Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Berechnungen zu Kosten, Wertentwicklung und Risiko basieren auf der gemäß EU-Verordnung vorgeschriebenen Methodik. Die Wertentwicklung der letzten 10 Jahre sowie historische Performance-Szenarien finden Sie unter: <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library>.