Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Brown Advisory Global Leaders Fund Acciones de Capitalización de Clase B en dólares

ISIN: IE00BVVHP563

Global Leaders Fund ("el **Fondo**") es un compartimento gestionado activamente de Brown Advisory Funds plc ("la **Sociedad**"). Brown Advisory (Ireland) Limited (el «**Gestor**»), que forma parte del grupo de empresas de Brown Advisory, gestiona la Sociedad.

Objetivos y política de inversión

Objetivos
El Fondo pretende alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en títulos renta variable de todo el mundo.

Política de inversión
En condiciones normales de mercados, el Fondo:(1) invertirá al menos el 40% de su patrimonio neto fuera de Estados Unidos (incluidos los mercados emergentes), cifra que puede verse reducida hasta el 30% en el caso de que la coyuntura de mercado no sea favorable, y (2) mantener títulos de emisores radicados en al menos tres países. La gama de títulos de renta variable en los que el Fondo podrá invertir abarca acciones ordinarias, acciones preferentes, recibos de depósito estadounidenses (ADR) y recibos de depósito globales (GDR); asimismo, el Fondo podrá invertir en instituciones de inversión colectiva (entre las que se incluyen los fondos cotizados o ETF), con sujeción a los límites establecidos en el Folleto. Los títulos de renta variable en los que el Fondo podrá invertir serán emitidos por empresas de mediana y gran capitalización, con una capitalización de mercado que, por lo general, supere los 2.000 millones de USD en el momento de la adquisición y que, en opinión del Gestor de inversiones del Fondo, presenten unos perfiles empresariales a largo plazo sólidos o en proceso de mejora y una cotización que no refleje estas características favorables desde el punto de vista fundamental.

El Subgestor de inversiones ha determinado que el Fondo es un producto financiero con arreglo al Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»).

Además, los títulos de renta variable en los que el Fondo podrá invertir incluyen aquellos títulos de renta variable de empresas que, en opinión del Gestor de inversiones, cuenten con una posición de liderazgo en sus respectivos sectores o países, determinada según la capacidad para generar unas elevadas rentabilidades relativas sobre el capital invertido con el paso del tiempo. Por lo general, esto se atribuye a una fuerte posición competitiva y a unas fuertes barreras de entrada.

El Fondo podrá invertir en «participatory notes» con el fin de obtener exposición a valores y mercados a los que no se pueda acceder de forma eficaz mediante la inversión directa. El Fondo puede recurrir a opciones de venta («put») sobre índices de renta variable con el fin de incrementar la rentabilidad, tratar de cubrir parte de sus riesgos de inversión, gestionar la duración de la cartera o como posición alternativa a mantener el activo subyacente en el que se basa la opción de venta.

Índice de referencia
El Fondo emplea el índice MSCI ACWI Net Total Return USD Index como índice de referencia a efectos de comparación de rentabilidades. El Fondo se gestiona activamente y no está limitado por índice de referencia alguno.

Frecuencia de negociación
Los inversores podrán reembolsar sus participaciones previa solicitud cualquier día (salvo sábados y domingos) en que la Bolsa de Nueva York esté abierta.

Política de distribución
El Fondo no tiene previsto distribuir los rendimientos que generen sus acciones. El precio de sus acciones se incrementará con los ingresos netos obtenidos por acción.

Para conocer todos los detalles de la política de inversión, por favor consulte la sección Objetivos y Políticas de Inversion en el folleto.

Perfil de riesgo y remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

Indicador de riesgo y remuneración
Este indicador se basa en datos históricos y puede que no constituya una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. Las inversiones del Fondo están expuestas a las fluctuaciones normales del mercado y otros riesgos inherentes a la renta variable.
- El fondo tiene asignada la categoría de riesgo 6 al invertir principalmente en valores de renta variable, que normalmente experimentan mayores niveles de fluctuación de precios que otros tipos de instrumentos de inversión.
- Para una explicación más detallada de estos y otros factores de riesgo, por favor consulte las secciones tituladas Factores de Riesgo en el folleto y el suplemento.

Otros riesgos específicos:
Riesgo operativo: las operaciones del Fondo dependen de terceros, entre ellos el Administrador y el Depositario del Fondo, por lo que el Fondo podría sufrir una interrupción de sus operaciones o pérdidas en caso de quiebra de dichos terceros.
Riesgo de Renta Variable: las inversiones en títulos de Renta Variable están sujetas a mayores fluctuaciones en su valor de mercado que las de otras clases de activos, como consecuencia de factores tales como los resultados de la actividad de una compañía, la percepción de los inversores, la tendencia del mercado bursátil y otras condiciones económicas diversas.
Riesgo de derivados: El Fondo podrá recurrir a ciertos tipos de instrumentos derivados con el fin de proteger sus activos frente a algunos de los riesgos descritos en este apartado. El valor de los derivados puede fluctuar con rapidez, lo que puede causar pérdidas superiores al importe original abonado por los derivados en cuestión. Consulte el apartado relativo a la política de inversión del folleto si desea consultar la lista completa de los tipos de derivados que el Fondo podrá emplear.
Riesgo de liquidez: El Fondo podrá invertir en valores que, en condiciones de mercado adversas, podrían resultar difíciles de vender o podrían tener que venderse a un precio desfavorable. Esto podrá repercutir en el valor global del Fondo.
Riesgo de contraparte: El riesgo de que una contraparte no satisfaga sus obligaciones de pago con respecto a una operación comercial, un contrato u otro tipo de transacción en la fecha debida. La insolvencia de cualesquiera entidades que prestan servicios como la custodia de activos o que actúan en calidad de contraparte de derivados u otros instrumentos podrá exponer al Fondo a pérdidas financieras.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	1%*
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.88%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

* Los Consejeros podrán no aplicar los gastos de salida.

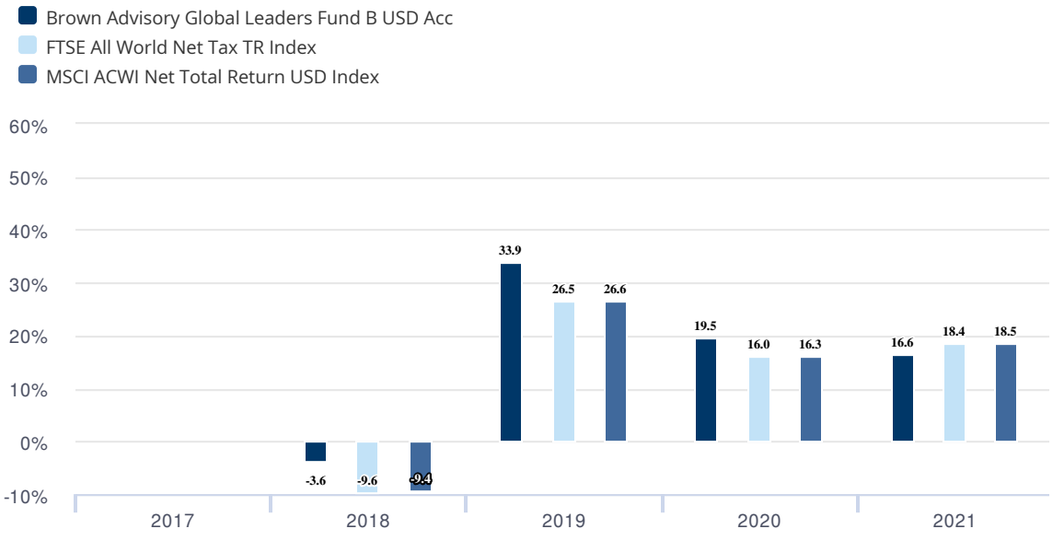
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de **entrada** y **salida** indicados representan las cifras máximas. En algunos casos es posible que pague un importe inferior.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el ejercicio cerrado el 31 de octubre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los gastos de operación de la cartera.

Para más información acerca de los gastos, consulte el folleto del Fondo (la sección titulada "Comisiones & gastos"), que se encuentra disponible en www.brownadvisory.com

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. El valor de su inversión y los ingresos derivados de ella pueden incrementarse o disminuir, y usted podría no recuperar la cantidad invertida inicialmente.

El gráfico indica la rentabilidad una vez abonados los gastos corrientes y los costes de transacción de la cartera.

El cálculo de la rentabilidad histórica no incluye ningún gasto de entrada o de salida.
El fondo fue autorizado el 1 Mayo 2015 y la clase de acciones fue lanzada el 15 Noviembre 2017.

La rentabilidad histórica de esta clase de acciones se ha calculado en USD.

*El índice de referencia del Fondo fue cambiado del FTSE All World Net Tax TR Index al MSCI ACWI Net Total Return USD Index el 31 de Agosto de 2022.

Información práctica

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

Administrador: Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda.

Política de remuneración: La política de remuneración actualizada de la Sociedad, que describe cómo se calculan y se asignan los beneficios de la remuneración, está disponible en www.brownadvisory.com. Puede solicitar una copia en papel de forma gratuita.

Información adicional: puede obtener información adicional acerca de la inversión en el Fondo en el folleto o en los últimos informes anual y semestrales (que son preparados para la Sociedad en su conjunto), que pueden obtenerse en inglés de forma gratuita del Administrador o de www.brownadvisory.com

Fiscalidad: la legislación tributaria irlandesa podría afectar a su situación fiscal personal.

Precios: Los precios diarios de esta clase de acciones se publican en www.brownadvisory.com

Responsabilidad: el Gestor únicamente asume su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las correspondientes partes del folleto.

Sociedad paraguas: la Sociedad es un fondo paraguas con responsabilidad separada entre compartimentos. Esto significa que las inversiones del Fondo se mantienen de forma separada, en virtud de la legislación irlandesa, respecto de las inversiones de otros compartimentos de la Sociedad, y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna demanda interpuesta contra cualquier otro compartimento de la Sociedad.

Canjes: es posible canjear sus acciones del Fondo por acciones de otros compartimentos de la Sociedad. En el folleto del Fondo se ofrece información detallada sobre el canje de acciones.