

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 Sustainable Fund Acciones de Capitalización de Clase B en euros

ISIN: IE00BJXBPJ65

Brown Advisory Global Leaders Sustainable 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

Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo consiste en lograr la apreciación del capital invirtiendo principalmente en títulos de renta variable mundial.

Política de inversión

En circunstancias normales, el Fondo pretende alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo al menos el 80% de su patrimonio neto en títulos de renta variable mundial. Asimismo, en condiciones normales de mercado, 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) mantendrá títulos de emisores situados en al menos tres países. Para determinar si una empresa se sitúa fuera de Estados Unidos, el Fondo tendrá en cuenta si: (i) dicha empresa está constituida con arreglo a la legislación de un país fuera de Estados Unidos o tiene su sede principal en un país fuera de Estados Unidos; (ii) sus títulos se negocian principalmente en los mercados de valores de países situados fuera de Estados Unidos; (iii) obtiene al menos el 50% de sus ingresos o beneficios totales a partir de bienes producidos o servicios prestados o ventas realizadas en países situados fuera de Estados Unidos; o (iv) tiene al menos el 50% de sus activos en países situados fuera de Estados Unidos. El Fondo integra filtros de inversión socialmente responsable y análisis basados en el riesgo en el proceso de construcción de la cartera. 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 Subgestor 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 Subgestor 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, entre otras cosas, a una fuerte posición competitiva y a unas elevadas barreras de entrada (por ejemplo, unos costes iniciales significativos u otros obstáculos que dificulten la entrada de competidores en un sector determinado).

El Fondo podrá invertir en «participatory notes» con el fin de obtener exposición a valores y mercados de la India a los que no se pueda acceder de forma eficaz mediante la inversión directa. El Fondo también podrá emplear contratos a plazo sobre divisas para cubrir el riesgo de cambio derivado de las Clases de acciones cubiertas. Por otro lado, el Fondo también podrá invertir en letras del Tesoro estadounidense, así como en títulos de deuda pública estadounidense a tipo fijo y/o flotante, con sujeción a los límites establecidos en el Folleto.

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

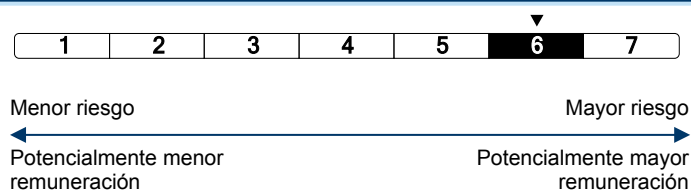
Los inversores podrán reembolsar sus participaciones previa solicitud cualquier día (salvo sábados y domingos) en que la Bolsa de Nueva York esté abierta.

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 Inversión en el folleto.

Perfil de riesgo y 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 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.

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.

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	0,93%
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 que se muestra es una estimación basada en los gastos totales previstos a lo largo de un año. Esta constituye una estimación, dado que la clase indicada no ha estado activa durante un año natural completo. Dicha cifra puede variar de un año a otro y no incluye los costes de transacción 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

Esta clase de acciones carece de un historial de valores de inventario neto suficiente como para mostrar cifras de rentabilidad histórica.

Información práctica

Depositorio: 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.