

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktet og dets risiko, kostnader og potensielle gevinster og tap, og for at du skal kunne sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

BA Metropolis Global Value Fund, et underfond av Brown Advisory Funds plc
Klasse B USD Reinvestering (IE00BK77C746)

Produsent: Brown Advisory (Ireland) Limited
Central Bank of Ireland er ansvarlig for å føre tilsyn med Brown Advisory (Ireland) Limited i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.
Dette PRIIP-produktet er godkjent i Irland.
Brown Advisory (Ireland) Limited er godkjent i Irland og reguleres av Central Bank of Ireland.
For mer informasjon om produktet kan du sende en epost til BAIrelandOps@Brownadvisory.com, gå til <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library> eller ringe +44 (0)20 3301 8130.
Dette dokumentet ble utarbeidet 16. september 2025.

Hva er dette produktet?

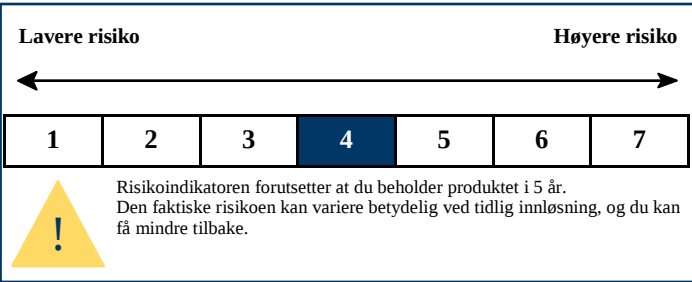
Type
Dette produktet er et UCITS-underfond av Brown Advisory Funds Plc. Fondets eiendeler oppbevares hos depotmottakeren Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
Durasjon
Fondet er et UCITS-paraplyfond av åpen type, uten fast løpetid. For fullstendige opplysninger om investeringsmål og -mandat viser vi til avsnittene om investeringsmål og -mandat i fondets tilleggsprospekt på <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Fondets eiendeler oppbevares hos depotmottakeren Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. Netto andelsverdi per andel i fondet offentliggjøres daglig og publiseres på www.brownadvisory.com. Siden oppdateres etter hver endring av netto andelsverdi. Du kan selge andeler i fondet ved å sende inn en innløsningsordre til fondets administrator innen kl. 15.00 (irsk tid) på en virkedag. Selskapet kan tvangsmessig tilbakekjøpe alle andelene i et fond dersom netto andelsverdi av fondet er lavere enn minste fondsstørrelse (hvis aktuelt) som angitt i tillegget. Dersom en investor ber om et tilbakekjøp som medfører at vedkommendes beholdning blir mindre enn den aktuelle minstebeholdningen, kan styret tvangsmessig tilbakekjøpe alle investorens andeler. For nærmere opplysninger om tvangsmessig innløsning kan du se avsnittene "Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing Measures/Payment for Shares" i prospektet. Ytterligere informasjon om vilkårene knyttet til innløsning, finner du i avsnittet "Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut pengene tidligere?"
Mål
Fondets mål er å oppnå langsiktig kapitalvekst gjennom hovedsakelig å investere i en konsentrert portefølje av verdipapirer i børsnoterte selskaper.
Investeringsmandat
Fondet forsøker å nå investeringsmålet ved å investere minst 80 % av netto eiendeler i globale aksjer. Alle verdipapirer og børsnoterte finansielle derivatinstrumenter (FDI-er) som det investeres i, skal være notert eller omsettes på de regulerte markedene oppført i

prospektets **Appendix I**. For å nå investeringsmålet og oppfylle investeringsmandatet skal fondet søke å identifisere selskaper som det mener har noen av eller alle følgende egenskaper: solid historisk kontantstrøm, robust balanse, solid posisjonering i et marked med betydelige etableringshindringer og sikre fremtidige inntektstrømmer (ved for eksempel langsiktige kontrakter, et unikt varemerke, infrastruktur som er vanskelig å kopiere, patenter eller lisenser). Videre skal fondet kun investere i slike selskaper hvis de anses for å være undervurdert av markedet i henhold til underinvesteringsforvalterens verddivurdering basert på forventede kontantstrømmer. Fondet tar sikte på å ha en konsentrert portefølje, som regel bestående av 25 selskaper. Fondet forbeholder seg imidlertid retten til å ha en mindre konsentrert portefølje dersom det anser det for å være i andelseiernes interesse. Fondet kan også investere i gjeldspapirer (vanligvis som følge av selskaphendelser eller omstrukturering) som for eksempel obligasjoner, gjeldsbrev og egenveksler som typisk vil være av investeringsgrad. Disse kan ha en hvilken som helst forfallsdato eller durasjon, kan være utstedt i diverse valutaer og med enten fast eller flytende rente. Fondet kan også investere i pengemarkedsinstrumenter, statsobligasjoner, innskudd, kontanter og regulerte kollektive investeringsordninger i henhold til grensene oppført i prospektets avsnitt **FUNDS - Investment Restrictions**. Fondet kan investere i nyemisjoner, men det er lite sannsynlig at dette gjøres i vesentlig grad.
Fondet forvaltes aktivt og er ikke bundet av referanseindeksen OECD CPI + 6% som kun brukes som sammenligningsgrunnlag.
Fondet har ikke til hensikt å utbetale utbytte på andelene. Verdien på andelene stiger med nettoinntekten per andel. For fullstendig informasjon om investeringsmandatet, se avsnittet "Investment Objective and Policies" i fondets tilleggsprospekt.

Privatinvestorer som produktet er beregnet på
Fondet passer for alle typer investorer (institusjonelle investorer og, med mindre det er forbudt i henhold til gjeldende lovgivning, privatinvestorer) som søker å oppnå kapitalvekst på lang sikt (dvs. over mer enn fem (5) år). Ettersom fondet primært investerer i aksjer, bør investorer anse fondet som forbundet med middels til høy risiko.

Hva er risikoen, og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Avkastningsscenarioer

Tallene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du får tilbake fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De viste scenarioene (ugunstig, moderat og gunstig) illustrerer dårligste, gjennomsnittlig og beste avkastning for produktet og en passende referanseindeks for de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode: 5 år			
Investeringsbeløp: USD 10 000			
Scenarioer		Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år (anbefalt eieperiode)
Minimum: Det er ingen garantert minimumsavkastning ved innløsning før det har gått 5 år			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 4 630 -53,68 %	USD 3 220 -20,27 %
Ugunstig ¹	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 6 830 -31,66 %	USD 11 740 3,26 %
Moderat ²	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 11 350 13,53 %	USD 17 330 11,63 %
Gunstig ³	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	USD 15 860 58,59 %	USD 21 590 16,64 %

¹ Denne typen scenario forekom for en investering mellom juli 2024 og juli 2025.
² Denne typen scenario forekom for en investering mellom november 2015 og november 2020.
³ Denne typen scenario forekom for en investering mellom mai 2016 og mai 2021.

Hva skjer hvis Brown Advisory (Ireland) Limited ikke er i stand til å utbetale skyldige beløp?

Hvis vi ikke er i stand til å utbetale beløp vi skylder deg, er du ikke dekket av noen nasjonal erstatningsordning. For å beskytte deg holdes eiendelene hos et separat selskap som depotmottaker. I tilfelle insolvens vil depotmottakeren avvikle investeringene og utbetale provenyet til investorene. Du kan i verste fall tape hele investeringen.

Hva er kostnadene?

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

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet, og hvor god produktets utvikling er. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har antatt at du i det første året vil få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For den andre eieperioden har vi antatt at fondet utvikler seg som vist i det moderate scenarioet, og at investeringen er på USD 10 000.

Investeringsbeløp: USD 10 000	Ved innløsning etter 1 år	Ved innløsning etter 5 år
Totale kostnader	USD 208	USD 1 039
Årlig kostnadseffekt (*)	2,1 %	1,4 %

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år gjennom eieperioden. Ved en tenkt innløsning etter den anbefalte eieperioden anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 13,0 % før kostnader og 11,6 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Ved innløsning etter 1 år
Tegningskostnader	Effekten av kostnadene du betaler ved tegning av investeringen din. [Dette er det meste du vil betale, og du kan betale mindre].	USD 0
Innløsningskostnader	1 % – Dette er det maksimale beløpet som kan trekkes fra pengene dine før inntektene fra investeringen utbetales.	USD 99
Løpende kostnader trukket hvert år		Ved innløsning etter 1 år
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftsrelaterte kostnader	Effekten av kostnadene vi trekker hvert år for å administrere investeringene dine.	USD 84
Transaksjonskostnader	Effekten av kostnadene knyttet til kjøp og salg av underliggende investeringer for produktet.	USD 25
Variable kostnader trukket under spesifikke forhold		Ved innløsning etter 1 år
Resultathonorarer	Dette produktet har ingen resultathonorarer.	USD 0

Hvor lenge bør jeg beholde investeringen, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Fondet har daglig likviditet. Fondets anbefalte investeringsperiode er basert på at fondet er investorens eneste eller største investering. Anbefalt investeringsperiode fastsettes primært på bakgrunn av hvor volatile de underliggende investeringene har vært historisk, og er ikke nødvendigvis egnet dersom den brukes i en portefølje basert på investorens risikoprofil. Fondet er ikke ment for kortsiktig spekulasjon. Fondet er av åpen type, og investorer har følgelig rett til å be om innløsning av andeler (helt eller delvis) ved å kontakte administratoren i henhold til vilkårene i prospektet. Et innløsningsgebyr på 1 % belastes kun i tilfeller der det er en betydelig (vanligvis over 10 %) netto innløsning, eller dersom en investor driver overdreven handel med fondsandelene. Det kan belastes et innløsningsgebyr på enhver innløsning, men investeringsforvalteren har ikke planer om å gjøre det på dette tidspunkt, og det vil gis forhåndsvarsel til andelseierne dersom dette endres.

Hvordan kan jeg klage?

Som andelseier i fondet har du rett til å sende inn en klage gratis. Forvaltningsselskapet må behandle enhver slik klage på en rask og effektiv måte. Du har også rett til å rette den aktuelle klagen til Financial Services and Pensions Ombudsman i Irland etter å ha fulgt fondets klageprosess, dersom du fortsatt ikke er fornøyd med svaret du har mottatt. For ytterligere informasjon om klageordningen, gå til BAIrelandOps@Brownadvisory.com eller se følgende nettsted for nærmere informasjon [Complaints Disclosure](#). (Kontaktadresse: Brown Advisory Limited, 18 Hanover Square, 1st Floor, London, W1S 1JY).

Annen relevant informasjon

Se tilbudsdokumenter for ytterligere informasjon. Beregningene av kostnader, avkastning og risiko inkludert i denne nøkkelinformasjonen, følger metodikken som er fastsatt av EUs forordninger. Avkastning for de siste 10 årene og historiske avkastningsscenarier er å finne på: <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library>.