

# Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg som investor viktig informasjon om fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Det er lovpålagt å gi disse opplysningene for å hjelpe deg til å forstå fondet og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese dokumentet nøye slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

## Brown Advisory US Smaller Companies Fund USD klasse A Acc-andeler

ISIN: IE00B0PVDG43

Brown Advisory US Smaller Companies Fund ("Fondet") er et aktivt forvaltet underfond i Brown Advisory Funds plc ("Selskapet"). Selskapet forvaltes av Brown Advisory (Ireland) Limited ("Forvalteren"), som er en del av Brown Advisory-konsernet.

## Målsetting og investeringspolicy

### Mål

Fondet tar sikte på å oppnå kapitalvekst.

### Investeringspolicy

Minst 80 % av Fondet vil bli investert i amerikanske aksjer. Fondet investerer i små selskaper som er notert eller som omsettes på amerikanske markeder og børser. Generelt har disse en samlet markedsverdi som tilsvarende eller er mindre enn USD 6 milliarder på tidspunktet for første investering. Fondet kan også investere i amerikanske Rule 144A-verdipapirer, amerikanske depotbevis, amerikanske statsveksler, amerikanske statspapirer med fast og/eller flytende rente og ha støttebeholdninger av andre likvide aktiva.

### Referanseindeks

Fondet bruker indeksen Russell 2000 Growth index som referanseindeks for

sammenligning av avkastningen. Fondet er aktivt forvaltet og er ikke begrenset av noen referanseindeks.

### Transaksjonsfrekvens

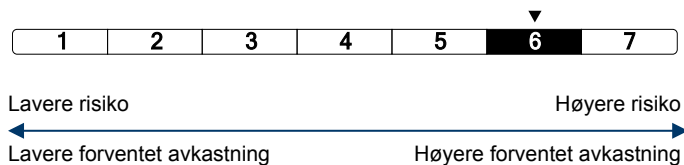
Investorer kan innløse andeler etter behov alle dager (bortsett fra lørdag eller søndag) hvor fondsbørsen i New York er åpen.

### Utbyttepolicy

Fondet har ikke til hensikt å utbetale inntekter fra andelene i form av utbytte. Kursen på andelene vil stige i takt med nettoinntekten per andel.

Se kapitlet Investeringsmål og -policy i tillegg til fondets prospekt der du finner fullstendige detaljer om investeringspolicyen.

## Risikoprofil



### Risiko- og avkastningsindikatoren

Denne indikatoren er basert på historiske data og er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil.

- Det finnes ingen garanti for at risikokategorien som vises, forblir uendret, og den kan endre seg over tid.
- Laveste kategori betyr ikke at din investering er risikofri. Fondets investeringer er underlagt normale markedssvingninger og andre risikoer knyttet til aksjer.
- Fondet er i kategori 6 da det stort sett investerer i aksjer, som vanligvis opplever større kurssvingninger enn andre typer instrumenter.
- For en mer detaljert forklaring på disse og andre risikofaktorer, jfr. kapitlet under overskriften Riskofaktorer i prospektet og tillegget.

### Andre særskilte risikoer:

**Operasjonell risiko:** Driften av fondet er avhengig av tredjeparter, blant annet fondets administrator og depotmottaker, og fondet kan oppleve forstyrrelser eller pådra seg tap hvis de gjør feil.

**Aksjerisiko:** Aksjeinvesteringer gjennomgår gjerne større svingninger i markedsverdi enn andre aktivaklasser på grunn av faktorer som f.eks. et selskaps forretningsmessige resultat, investorers synspunkter, trender i aksjemarkeder og forskjellige økonomiske forhold. Dette kan forårsake kurssvingninger på andeler i fondet.

**Geografisk konsentrasjonsrisiko:** Fondets aktiva konsentreres i det amerikanske markedet, noe som kan føre til høyere svingninger i kursen enn om de ble investert i verdipapirer med et bredere geografisk grunnlag.

**Likviditetsrisiko:** Fondet kan investere i verdipapirer som, på grunn av negative markedsforhold, kan være vanskelig å selge eller som kanskje må selges til en ufordelaktig kurs. Dette kan påvirke fondets samlede verdi.

## Gebyrer

Engangsgebyrer som tas for eller etter at du investerer	
Startgebyr	Ingen
Sluttgebyr	1%*
Dette er det som maksimalt kan trekkes fra dine penger før provenyet fra din investering betales ut.	
Årlige kostnader som belastes fondet	
Løpende gebyr	1,61%
Gebyrer som belastes fonden under bestemte vilkår:	
Resultathonorar	Ingen

\*Sluttgebyret kan frafalles av styret.

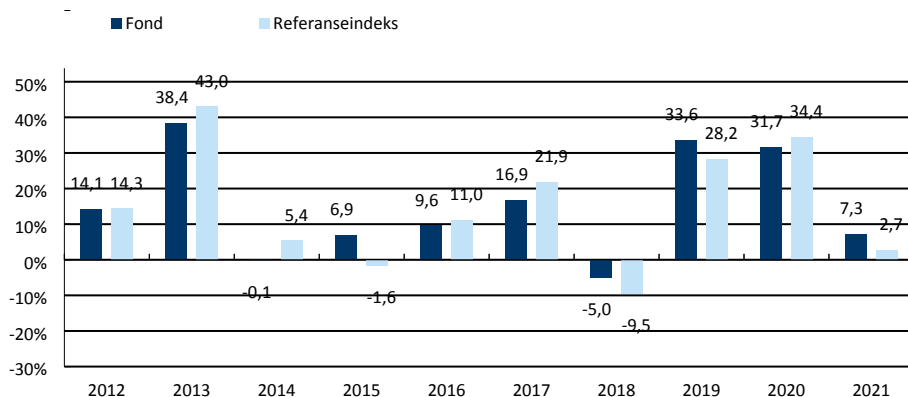
Gebyrene du betaler, brukes til å dekke kostnadene knyttet til fondets drift, blant annet markedsførings- og distribusjonskostnader. De reduserer den potensielle veksten på din investering.

Start- og sluttgebyrene som vises, er maksimalsatser. I noen tilfeller kan du betale mindre.

De løpende gebyrene er basert på utgifter for året som utløp 31. oktober 2021. Beløpet kan variere fra år til år. Det omfatter ikke porteføljens transaksjonskostnader.

Du finner mer informasjon om gebyrer i fondets prospekt (kapitlet "Gebyrer og kostnader") som er tilgjengelig på [www.browngadvisory.com](http://www.browngadvisory.com)

## Tidligere resultat



Tidligere resultat sier ikke noe om fremtidig avkastning. Verdien av din investering og de eventuelle inntektene fra den kan gå ned så vel som opp, og det kan hende du ikke får tilbake beløpet som opprinnelig ble investert.

Diagrammet viser utviklingen etter betaling av løpende gebyrer og porteføljens transaksjonskostnader.

Eventuelle start- og sluttgebyrer er ikke tatt med i beregninger av tidligere resultat. Fondet ble autorisert den 9. november 2007 og klassen utstedte andeler første gang den 14. desember 2007.

Tidligere resultat for denne andelsklassen ble beregnet i USD.

\*Markesindeksen av fondet ble endret fra Russell 2000 til Russell 2000 Growth på 1 januar 2013.

## Praktiske opplysninger

**Depotmottaker:** Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland.

**Administrator:** Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland.

**Retningslinjer for godtgjørelse:** Selskapets oppdaterte retningslinjer for godtgjørelse, som beskriver hvordan godtgjørelsesytelser fastsettes og tildeles, er tilgjengelig på [www.browngadvisory.com](http://www.browngadvisory.com). Papireksemlarer er tilgjengelig gratis på forespørsel.

**Mer informasjon:** Du kan få mer informasjon om det å investere i fondet fra prospektet eller de siste års- eller halvårsrapportene (som utarbeides for selskapet som helhet). De kan fås gratis på engelsk fra administratoren eller hentes på adressen [www.browngadvisory.com](http://www.browngadvisory.com).

**Skatt:** Irsk skattelovgivning kan få betydning for din personlige skatteposisjon.

**Kurser:** Kursene for denne andelsklassen kunngjøres daglig på [www.browngadvisory.com](http://www.browngadvisory.com)

**Ansvar:** Forvalteren kan kun holdes ansvarlig for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av prospektet.

**Paraplyelskab:** Selskapet er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene. Dette betyr at fondets beholdninger i henhold til irsk lov, holdes adskilt fra beholdningene til de andre underfondene i selskapet, og at din investering i fondet ikke vil bli påvirket av eventuelle krav mot andre underfond i selskapet.

**Bytter:** Det er mulig å bytte dine andeler i fondet mot andeler i andre av selskapets underfond. Du finner opplysninger om bytte av andeler i prospektet.