



Artikkel 10-opplysninger for
Brown Advisory Global Leaders Fund
LEI-kode: 635400WHXWLZELLOYF49

et underfond av Brown Advisory Funds plc ("selskapet")
Utarbeidet av Brown Advisory (Ireland) Limited ("forvalteren")
Brown Advisory LLC ("investeringsforvalteren")
Brown Advisory Limited ("underinvesteringsforvalteren")

22. september 2023

Med mindre konteksten tilsier noe annet, skal ord og uttrykk som er definert i selskapets tilleggsprospekt for fondet, ha samme betydning i dette dokumentet med artikkel 10-opplysninger.

(a) Sammendrag

Fondets investeringsmål er å oppnå kapitalvekst ved primært å investere i globale aksjer. Det kan ikke gis noen garanti for at fondet vil nå sitt investeringsmål. Fondet tar sikte på å nå sitt investeringsmål ved å investere minst 80 % av sine netto eiendeler i globale egenkapitalpapirer. Under normale markedsforhold skal fondet også: (1) investere minst 40 % av sine netto eiendeler utenfor USA (inkludert fremvoksende markeder), en andel som kan reduseres til 30 % ved ugunstige markedsforhold; og (2) holde verdipapirer fra utstedere hjemmehørende i minst tre land. Egenkapitalpapirene som fondet kan investere i, inkluderer ordinære aksjer, preferanseaksjer, amerikanske depotbevis ("ADR") og globale depotbevis ("GDR"), og fondet kan også investere i kollektive investeringsforetak (inkludert børshandlede fond ("ETF"), underlagt grensene angitt i prospektet. Egenkapitalpapirene som fondet kan investere i, vil være utstedt av selskaper med stor og middels kapitalisering, typisk med markedsverdi over USD 2 milliarder på kjøpstidspunktet, som fondets underinvesteringsforvalter mener har sterke eller stadig bedre langsiktige forretningsmessige egenskaper, og der aksjekursen ikke reflekterer disse gunstige egenskapene.

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper, men har ikke et mål om bærekraftig investering. Fondet forplikter seg til å investere en minsteandel av sine eiendeler i bærekraftige investeringer, for å fremme miljømessige og sosiale egenskaper.

Underinvesteringsforvalteren forventer at 80 % av fondets investeringer skal være i selskaper som vurderes som bærekraftige investeringer. De resterende 20 % kan inkludere bærekraftige investeringer, men kan også inkludere andre investeringer som fremmer andre miljømessige og sosiale egenskaper. Disse 20 % kan også bestå av kontanter som fondet ennå ikke har investert, eller som er satt av til likviditets- eller valutasikringsformål ved bruk av derivatinstrumenter.

Forvalteren har (i samråd med underinvesteringsforvalteren) bestemt at fondsporteføljen skal ha 0 % eksponering mot investeringer i økonomiske aktiviteter som kvalifiserer som miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til taksonomiforordningen (taksonomikompatible investeringer). Fondets underliggende investeringer kan imidlertid være i bærekraftige investeringer.

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper gjennom bærekraftsdrivere som karakteriseres som "*bærekraftige forretningsfortrinn*". Selskaper fondet investerer i, kan bruke bærekraftige forretningsfortrinn til å forbedre sin økonomiske stilling på tre måter: (i) inntektsvekst, (ii) kostnadsforbedringer og/eller (iii) forbedret franchiseverdi. Selskaper med bærekraftige forretningsfortrinn, fremmer i kraft av sin natur miljømessige eller sosiale faktorer gjennom alle eller en undergruppe av deres bærekraftige produkter, tjenester eller virksomheter.



Fondets investeringsstrategi for å fremme miljømessige og sosiale egenskaper er underinvesteringsforvalterens nedenfra-og-opp-analyseprosess bestående av en kombinasjon av fundamental analyse og ESG-analyse.

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å legge vekt på ledende selskaper med sterk ESG-praksis. Ved vurdering av et selskaps bærekraftsprofil søker underinvesteringsforvalteren selskaper med bærekraftige muligheter, definert som selskaper som bruker bærekraft for å forbedre sin økonomiske stilling. Én måte selskaper kan forbedre sin økonomiske stilling på, er gjennom det underinvesteringsforvalteren anser som interne bærekraftstrategier som fører til et eller flere bærekraftige forretningsfortrinn.

ESG-vurderinger utføres for hver investering i fondet, men etter underforvalterens skjønn har fondet tillatelse til å foreta en investering uten en dokumentert skriftlig ESG-vurdering på kjøpstidspunktet, så lenge underinvesteringsforvalteren mener verdipapiret oppfyller fondets bærekraftskriterier. Underinvesteringsforvalteren fremmer også miljømessige og sosiale egenskaper ved å søke å unngå selskaper som underinvesteringsforvalteren mener ikke følger visse globale normer og konvensjoner, og selskaper som får en betydelig del av inntektene sine fra aktiviteter som underinvesteringsforvalteren anser å være i konflikt med prinsipper for bærekraftig investering, inkludert, men ikke begrenset til, inntekter fra kontroversielle våpen eller relaterte forretningsaktiviteter, og visse virksomheter innen fossile brensler. Selskaper som er underlagt sanksjoner, ekskluderes også. For å bestemme hvorvidt en investering skal gjøres, basert på disse prinsippene, kan underinvesteringsforvalteren vurdere bruk av screeningverktøy fra leverandører som anses som pålitelige. Slike ESG-data fra tredjeparter brukes som et supplement til underinvesteringsforvalterens interne ESG-vurderinger og -klassifiseringer som et ekstra referansemål for fondets bærekraftsprofil.

Det er ikke definert noen referanseindeks for sporing av de miljømessige eller sosiale egenskapene som fondet fremmer.