Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Brown Advisory US Equity Growth Fund, un comparto di Brown Advisory Funds plc
Classe A ad acc. in dollari (IE00B0PVD642)

Ideatore: Brown Advisory (Ireland) Limited
La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Brown Advisory (Ireland) Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.
Brown Advisory (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.
Per ulteriori informazioni sul presente prodotto, inviare un'e-mail a BAIrelandOps@Brownadvisory.com, visitare il sito web https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library o chiamare il numero +44 (0)20 3301 8130

Il presente documento è stato prodotto in data 25 settembre 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo
Il presente prodotto è un comparto OICVM di Brown Advisory Funds Plc. Le attività del Fondo sono detenute tramite il suo Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Termine
Il presente Fondo è un OICVM multicomparto di tipo aperto e questo prodotto non è soggetto ad alcuna scadenza fissa. Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulle politiche di investimento, consultare le sezioni "Investment Objective" e "Investment Policy" del Supplemento del Fondo, disponibili all'indirizzo https://www.brownadvisory.com/intl/home. Le attività del Fondo sono detenute tramite il suo Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. Il NAV per azione del Fondo verrà pubblicato su base giornaliera, reso disponibile su internet all'indirizzo www.brownadvisory.com e aggiornato a seguito di ogni calcolo del NAV. È possibile vendere azioni del Fondo presentando una richiesta di rimborso all'Agente amministrativo del Fondo entro le 15:00 (ora irlandese) di ciascun giorno di negoziazione. La Società potrà disporre il riacquisto obbligatorio di tutte le azioni di qualsiasi Fondo qualora il valore patrimoniale netto del Fondo in questione scenda al di sotto delle dimensioni minime del Fondo (se del caso) specificate nel Supplemento. Laddove un investitore presenti una richiesta di rimborso che porti la sua partecipazione al di sotto della relativa Partecipazione minima, gli Amministratori avranno il diritto di disporre il riacquisto obbligatorio di tutte le azioni detenute da tale investitore. Per maggiori informazioni sui rimborsi obbligatori, fare altresì riferimento alle sezioni "Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing Measures/Payment for Shares" del Prospetto. Ulteriori dettagli sulle condizioni associate al rimborso di azioni sono contenuti nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Obiettivi
L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire una rivalutazione del capitale, principalmente attraverso investimenti in azioni statunitensi.

Politica d'investimento
Il Fondo si prefigge di conseguire il proprio obiettivo di investimento investendo in imprese di medie e grandi dimensioni che presentano prospettive di utili elevati e duraturi, nonché valutazioni interessanti, e sono quotate o scambiate nei mercati e nelle borse statunitensi elencati nell'Appendix I del Prospetto.
Il Fondo può inoltre investire in titoli Rule 144A, ADR e GDR, titoli del tesoro statunitensi, titoli di Stato statunitensi a tasso fisso e/o variabile, e attività liquide accessorie, fatti salvi i limiti indicati nel Prospetto.
Il Gestore degli investimenti ha stabilito che il Fondo è un prodotto finanziario ai sensi dell'Articolo 8 ai fini dell'informativa sulla sostenibilità ("SFDR").
Il Fondo promuove inoltre determinate caratteristiche di sostenibilità attraverso i suoi processi di selezione degli investimenti e di monitoraggio continuo, come descritto nella sezione **"Promotion of Sustainability Characteristics"**. Il Fondo si concentra sulla promozione di tali caratteristiche a livello di portafoglio e non si impegna a effettuare investimenti sostenibili.
Il Fondo investe principalmente in imprese con sede negli Stati Uniti che hanno registrato un tasso di crescita degli utili superiore alla media negli ultimi anni e che presentano prospettive di crescita sostenibili e superiori alla media in futuro. Il Fondo può inoltre investire in imprese che pur non presentando uno storico degli utili particolarmente robusto possiedono altre caratteristiche che potrebbero contribuire a un'accelerazione della crescita nel prossimo futuro. Altre caratteristiche importanti sono una forte posizione competitiva, un'esperienza consolidata in fatto di innovazione, una dirigenza eccellente e le risorse finanziarie a sostegno di una crescita a lungo termine.
Il Fondo investirà principalmente in imprese a capitalizzazione di mercato medio-alta, pari ad almeno 2 miliardi di USD al momento dell'acquisto.

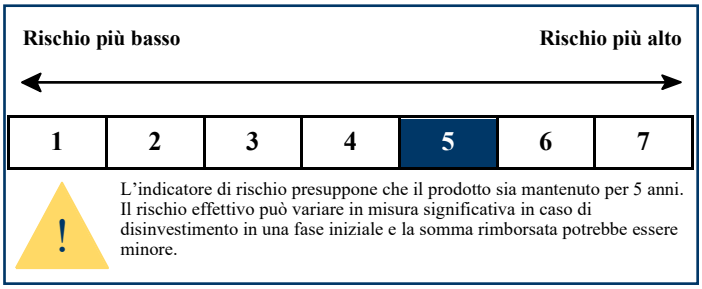
Il fondo è gestito attivamente e non è vincolato dall'indice di riferimento, l'Indice Russell 1000 Growth Index, che viene utilizzato solo a scopo di confronto della performance.

Il Fondo non intende distribuire reddito sulle vostre azioni. Il prezzo delle vostre azioni aumenterà in base al reddito netto conseguito per azione. Per i dettagli completi sulla politica di investimento, fare riferimento alle sezioni "Investment Objective" e "Investment Policy" del Supplemento del Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Il Fondo è adatto a qualsiasi investitore (istituzionale e, salvo qualora vietato dalle norme di una particolare giurisdizione, al dettaglio) che miri a conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine (ovvero per un periodo superiore a cinque [5] anni). Poiché il Fondo investe principalmente in azioni, gli investitori dovrebbero considerare quello nel Fondo un investimento a rischio medio-alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la vostra capacità di ricevere un rendimento positivo sull'investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda alla Relazione annuale e al Prospetto del prodotto, disponibili sul sito web https:// www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Investimento: 10.000 USD

Scenari **Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**2.940 USD** -70,59%	**2.120 USD** -26,68%
Sfavorevole[1]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**6.430 USD** -35,73%	**9.840 USD** -0,33%
Moderato[2]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**11.470 USD** 14,70%	**15.650 USD** 9,37%
Favorevole[3]	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**14.670 USD** 46,71%	**28.600 USD** 23,39%

[1] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra luglio 2025 e luglio 2026.
[2] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2020 e gennaio 2025.
[3] Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2016 e dicembre 2021.

Cosa accade se Brown Advisory (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, non siete coperti da alcun sistema di garanzia nazionale. Per tutelarvi, gli attivi sono custoditi presso una società separata, un depositario. In caso di nostra insolvenza, il depositario liquiderà gli investimenti e distribuirà i proventi agli investitori. Nel peggiore scenario, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Costi totali	271 USD	1.397 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	2,0%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 11,4% prima dei costi e 9,4% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso*	Fino al 5% - La commissione di ingresso indicata è l'importo massimo che potrebbe esservi addebitato; in alcuni casi potreste pagare di meno.	0 USD
Costi di uscita	1% - Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	98 USD
Costi correnti registrati ogni anno		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Le commissioni di gestione e gli altri costi operativi sono pari a 1,64% annuo del valore del vostro investimento. L'impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.	164 USD
Costi di transazione	0,09% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	9 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di performance	Il presente prodotto non ha alcuna commissione di performance.	0 USD

* Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Preliminary Charge" del Supplemento di Brown Advisory US Equity Growth Fund.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo ha una liquidità giornaliera. Il periodo di detenzione raccomandato del Fondo presuppone che il Fondo medesimo costituisca l'investimento unico o principale dell'investitore. Il periodo di detenzione raccomandato è basato principalmente sulla volatilità storica degli investimenti sottostanti e non è direttamente applicabile se utilizzato in un portafoglio basato sul profilo di rischio dell'investitore. Il Fondo non è destinato a fini speculativi di breve termine. Il Fondo è di tipo aperto e, di conseguenza, gli investitori avranno il diritto di richiedere il rimborso (in tutto o in parte) delle proprie azioni contattando l'Agente amministrativo in conformità ai termini indicati nel Prospetto. Una commissione di riacquisto dell'1% verrà addebitata solo nei casi in cui vi sia un rimborso netto significativo (generalmente superiore al 10%) o nel caso in cui un investitore intraprenda attività di negoziazione eccessive. Sebbene possa essere applicata una commissione di uscita su qualsiasi rimborso, al momento il Gestore degli investimenti non intende farlo e, in caso di modifica di questa politica, sarà data comunicazione preventiva agli azionisti.
La Società di gestione può adottare strumenti di gestione della liquidità ("LMT") che potrebbero incidere sulla capacità dell'investitore di ottenere il rimborso del proprio investimento, sui tempi del rimborso o sull'importo versato per la sottoscrizione o ricevuto al momento del rimborso. Tali strumenti possono includere la sospensione delle sottoscrizioni e dei rimborsi, il meccanismo di "swing pricing", i limiti ai rimborsi e il rimborso in natura. La selezione degli strumenti applicabili, le relative condizioni di utilizzo e il livello massimo sono illustrati in dettaglio nel prospetto del Fondo.

Come presentare reclami?

In qualità di Azionisti del Fondo, avete il diritto di presentare un reclamo gratuitamente. Qualsiasi reclamo di questo tipo deve essere gestito dalla società di gestione in modo tempestivo ed efficace. L'investitore ha inoltre il diritto di rivolgersi al Financial Services and Pensions Ombudsman dopo aver seguito la procedura di reclamo del Fondo, se non è ancora soddisfatto della risposta ricevuta. Ulteriori informazioni sulla politica in materia di reclami del Fondo sono disponibili scrivendo all'indirizzo BAIrelandOps@Brownadvisory.com o visitando la seguente pagina: Informative sui reclami. (Indirizzo di contatto: Brown Advisory Limited, 18 Hanover Square, 1st Floor, London, W1S 1JY).

Altre informazioni rilevanti

Fare riferimento alla documentazione di offerta per maggiori informazioni. I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi nel presente KID seguono la metodologia prevista dal regolamento UE. La performance passata degli ultimi 10 anni e gli scenari di performance storica sono disponibili all'indirizzo: https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library.