# 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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Brown Advisory Global Leaders Sustainable Fund un comparto di Brown Advisory Funds PLC

Swiss Sterling SI PH Acc (IE000XTVY8A6)

Produttore: Brown Advisory (Ireland) Limited

La Banca centrale d'Irlanda é responsabile della supervisione di Brown Advisory (Irlanda) limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP é autorizzato in Irland.

Brown Advisory (Ireland) Limited é autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank d'Iralnda.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, inviare un e-mail.

Avviso di comprensione: stai per acquistare un prodotto che non é semplice e potrebbe essere difficile da capire

Data di realizzazione 21/03/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

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

### Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del Fondo è quello di conseguire una crescita del capitale investendo principalmente in azioni globali.

### Politica d'investimento

In circostanze normali, il Fondo mira a conseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo almeno l'80% del proprio patrimonio netto in titoli azionari globali. Il Fondo, in condizioni normali di mercato, si impegna inoltre a: (1) investire almeno il 40% del proprio patrimonio netto al di fuori degli Stati Uniti (compresi i Paesi emergenti), quota che può essere ridotta al 30% se le condizioni di mercato non sono favorevoli, e (2) detenere titoli di emittenti situati in almeno tre paesi. Il Fondo determina se una società può essere considerata situata al di fuori degli Stati Uniti valutando se: (i) è organizzata secondo le leggi di, o detiene la sua sede principale in, un paese situato al di fuori degli Stati Uniti; (ii) i suoi titoli sono principalmente negoziati su mercati di paesi situati al di fuori degli Stati Uniti; (iii) genera almeno il 50% dei suoi ricavi o profitti totali da beni prodotti o servizi prestati ovvero vendite effettuate in paesi situati al di fuori degli Stati Uniti; o (iv) almeno il 50% delle sue attività si trova in paesi situati al di fuori degli Stati Uniti. Il Fondo integra nel processo di costruzione del portafoglio filtri di investimento socialmente responsabile e analisi basate sul rischio.

I titoli azionari in cui il Fondo può investire includono azioni ordinarie, azioni privilegiate, American Depositary Receipt (ADR) e Global Depositary Receipt (GDR); il Fondo può altresì investire in OICR, compresi gli exchange traded funds (ETF), nel rispetto dei limiti indicati nel Prospetto. I titoli azionari in cui il Fondo può investire saranno emessi da società a media e grande capitalizzazione, generalmente con capitalizzazioni di mercato superiori a 2 miliardi di dollari al momento dell'acquisto che, secondo il giudizio del Sub-gestore degli investimenti del Fondo, presentano caratteristiche aziendali solide o in miglioramento nel lungo periodo e quotazioni azionarie che non riflettono tali fondamentali favorevoli.

Il Sub-gestore degli investimenti ha determinato che il Fondo è un prodotto finanziario conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Inoltre, i titoli azionari in cui il Fondo può investire includeranno titoli azionari di società che il Sub-gestore degli investimenti ritiene siano leader del proprio settore o paese, come testimoniato dalla capacità di conseguire un elevato rendimento relativo del capitale investito nel tempo. Ciò può essere tipicamente riconducibile, tra le altre cose, a una solida posizione competitiva e a barriere all'entrata difendibili (ad esempio costi elevati di avviamento o altri ostacoli che impediscono alle imprese concorrenti di fare facilmente il loro ingresso in un settore).

Il Fondo può investire in participatory notes (P-Notes) al fine di ottenere un'esposizione a titoli e mercati in India ai quali non è possibile accedere in modo efficiente tramite investimenti diretti. Il Fondo può altresì utilizzare contratti a termine su valute per coprire i rischi di cambio derivanti dalle Categorie di azioni coperte. Inoltre il Fondo può investire anche in buoni del Tesoro statunitensi, obbligazioni governative statunitensi a tasso fisso e/o variabile, nel rispetto dei limiti indicati nel Prospetto.

### Parametro di riferimento

Il Fondo utilizza il MSCI ACWI Net Total Return USD Index come parametro di riferimento per il raffronto della performance. Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato a un parametro di riferimento.

### Frequenza delle operazioni di negoziazione

Gli investitori possono richiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi giorno di apertura della Borsa di New York (eccetto sabato e domenica).

### Politica di distribuzione

Il Fondo non intende effettuare distribuzioni sulle azioni. Il prezzo delle azioni aumenterà in misura pari all'utile netto guadagnato per azione.

Per informazioni complete sulla politica d'investimento, si rimanda alla sezione Obiettivi e politica d'investimento del Supplemento del Fondo.

### Investitori cui si intende commercializzare il prodotto

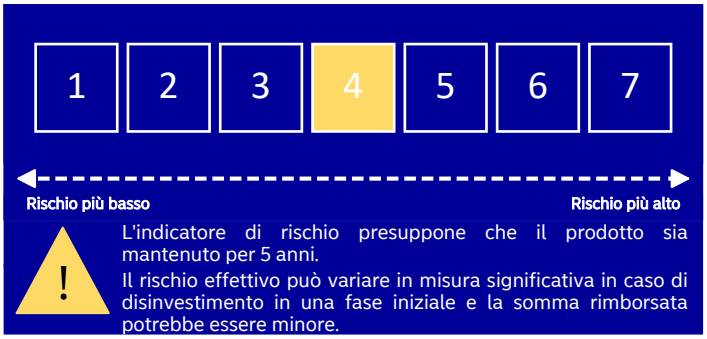
Il Fondo è indicato per qualsiasi investitore (istituzionale e, salvo divieti previsti dalle norme di una particolare giurisdizione, al dettaglio) che desideri ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo (ossia su un orizzonte superiore a cinque (5) anni). Dal momento che il Fondo investe principalmente in azioni, gli investitori dovrebbero considerare un investimento in questo prodotto come un'operazione a rischio medio-alto.

### Termine

Il Fondo è un OICVM multicomparto di tipo aperto e non è soggetto a un termine fisso. Per informazioni complete sugli obiettivi e sulla politica d'investimento, si rimanda alla sezione Obiettivi e politica d'investimento del Supplemento del Fondo nel Prospetto, disponibile all'indirizzo https://www.brownadvisory.com/intl/home. Le attività del Fondo sono detenute presso il Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Il NAV per azione del Fondo è pubblicato quotidianamente e reso disponibile su Internet all'indirizzo www.brownadvisory.com, ed è aggiornato dopo ogni calcolo del NAV.

# Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?




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.

**Indicatore di rischio**

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "medio". 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 possibilità di ottenere 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 che non sono adeguatamente rilevati nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda alla Relazione annuale o al Prospetto informativo del prodotto disponibili sul sito 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 negli ultimi 5 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 | |
|---|---|---|---|
| Esempio di investimento: | | £10000 | |
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | **Possibile rimborso al netto dei costi** | £1750 | £2090 |
| | **Rendimento medio per ciascun anno** | -82,49% | -26,91% |
| Sfavorevole | **Possibile rimborso al netto dei costi** | £8860 | £8720 |
| | **Rendimento medio per ciascun anno** | -11,38% | -2,71% |
| Moderato | **Possibile rimborso al netto dei costi** | £11020 | £17460 |
| | **Rendimento medio per ciascun anno** | 10,16% | 11,79% |
| Favorevole | **Possibile rimborso al netto dei costi** | £14860 | £22150 |
| | **Rendimento medio per ciascun anno** | 48,64% | 17,24% |

# Cosa accade se Brown Advisory non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se non siamo in grado di corrispondere quanto dovuto, non siete coperti da un sistema di indennizzo nazionale. Per tutelare gli investitori, le attività sono custodite presso una società separata, un depositario. In caso di nostra inadempienza, il depositario liquiderebbe gli investimenti e distribuirebbe i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere l'intero investimento.

# Quali sono i costi?

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|---|---|
| Costi totali | £75 | £533 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0,7% | 0,7% ogni anno |

**Andamento dei costi nel tempo**

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

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione 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 che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato e che siano investiti 10.000 GBP.

(*) 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 al 12,5% prima dei costi e al 11,8% 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 | Non applicabile | £0 |
| Costi di uscita | 1% - Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. | £0 |
| **Costi correnti registrati ogni anno** | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | Il valore delle spese correnti si basa sulle spese per l'anno terminato il 31 ottobre 2022. Tale valore può variare da un anno all'altro. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio. | £75 |
| Costi di transazione | 0,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | N/A |
| **Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni** | | |
| Commissioni di performance | Non applicabile | N/A |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni. Il fondo presenta una liquidità giornaliera. Il periodo di detenzione raccomandato del fondo presuppone che il fondo sia l'unico o il principale investimento dell'investitore. Il periodo di detenzione raccomandato si basa 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 scopi speculativi a breve termine.

# Come presentare reclami?

In qualità di Azionisti del Fondo, avete il diritto di presentare reclami gratuitamente. Qualsiasi reclamo deve essere gestito dalla società di gestione in modo tempestivo ed efficace.

Avete inoltre il diritto di rivolgervi al Financial Services and Pensions Ombudsman dopo aver seguito la procedura di reclamo del Fondo, se non siete soddisfatti della risposta ricevuta.

Ulteriori informazioni sulla politica di gestione dei reclami relativi al Fondo possono essere richieste all'indirizzo LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

# Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni, consultare la documentazione di offerta. I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo KID seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE. Le performance degli ultimi 10 anni e gli scenari di performance passata sono disponibili all'indirizzo:

https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztlgt&Isin=IE00B0PVD865&lang=it-IT&type=KPP

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_BZOO_IT_it-IT_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf