

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 US Smaller Companies Fund, un comparto di Brown Advisory Funds Plc

Categoria B Dis (IE00B0PVDH59) in sterline

Ideatore: Brown Advisory (Ireland) Limited

La Central Bank of Ireland 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 Central Bank of Ireland.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, inviare un'e-mail a LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Segnalazione relativa alla comprensibilità: State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Data di realizzazione 09/03/2023

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

Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale.

Politica d'investimento

Almeno l'80% del Fondo sarà investito in azioni statunitensi. Il Fondo investe in società di piccole dimensioni quotate o negoziate sui mercati e sulle borse statunitensi, il cui valore di mercato totale è generalmente pari o inferiore ai 6 miliardi di dollari USA al momento dell'investimento iniziale. Il Fondo può investire anche in titoli soggetti alla Rule statunitense 144A, American Depositary Receipt, buoni del Tesoro statunitensi, obbligazioni governative statunitensi a tasso fisso e/o variabile e altre attività liquide detenute a titolo accessorio.

Parametro di riferimento

Il Fondo utilizza il Russell 2000 Growth 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

Se il Fondo genera proventi distribuibili sulle azioni, intende distribuirli e dichiarare gli eventuali dividendi il 31 ottobre o intorno a tale data; i dividendi saranno quindi distribuiti il 14 novembre di ogni anno o intorno a tale data.

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

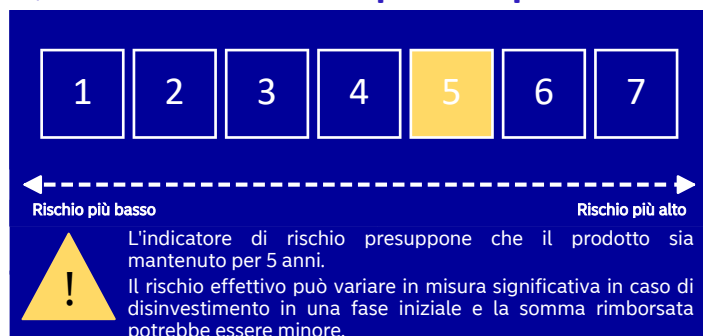
Il Fondo è indicato per qualsiasi investitore (istituzionale e, salvo divieti previsti dalle norme di una particolare giurisdizione, al dettaglio) che desideri ottenere una crescita del capitale nel lungo periodo (ossia su un orizzonte superiore a cinque (5) anni). Dal momento che il Fondo investe principalmente 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?



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 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 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	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
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	£980	£840
	Rendimento medio per ciascun anno	-90,21%	-39,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£8160	£5950
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,41%	-9,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	£11320	£21130
	Rendimento medio per ciascun anno	13,18%	16,14%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£17640	£30220
	Rendimento medio per ciascun anno	76,44%	24,76%

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	£101	£814
Incidenza annuale dei costi (*)	1,0%	1,0% 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 17,1% prima dei costi e al 16,1% 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.	£87
Costi di transazione	0,1% 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.	£14
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_DMY2_IT_it-IT_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf