

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

O Brown Advisory US Smaller Companies Fund é um subfundo da Brown Advisory Funds Plc

Classe Euro B Acc H (IE00BFXC1N71)

Produtor: Brown Advisory (Ireland) Limited

O Banco Central da Irlanda é responsável pela supervisão da Brown Advisory (Ireland) Limited no que diz respeito a este Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado na Irlanda.

A Brown Advisory (Ireland) Limited está autorizada na Irlanda e é regulada pelo Banco Central da Irlanda.

Para mais informações sobre este produto, envie um e-mail para LondonInstitutionalOperations@BrownAdvisory.com

Advertência relativa à compreensão: Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Data de produção 24/02/2023

Em que consiste este produto?

Tipo

Este produto é um subfundo OICVM da Brown Advisory Funds Plc. Os ativos do Fundo são detidos através do seu Depositário, que é a Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Objetivo de Investimento

O Fundo tem como objetivo o crescimento do capital.

Política de Investimento

Pelo menos 80% do Fundo será investido em ações dos EUA. O Fundo investe em empresas de pequena dimensão cotadas ou negociadas nos mercados e bolsas dos EUA, geralmente cujos valores de mercado totais são iguais ou inferiores a 6 mil milhões de USD no momento do investimento inicial. O Fundo também poderá investir em títulos da Regra 144A dos EUA, certificados de depósito norte-americanos, bilhetes do Tesouro norte-americanos, títulos de dívida pública norte-americana de taxa fixa e/ou variável e outros ativos líquidos a título acessório.

Índice de Referência

O Fundo utiliza o índice Russell 2000 Growth como um Índice de Referência Comparativo para comparar o desempenho. O Fundo é gerido ativamente e não é limitado por qualquer índice de referência.

Frequência de Negociação

Os investidores podem resgatar ações mediante pedido em qualquer dia (exceto sábado ou domingo) em que a Bolsa de Valores de Nova Iorque esteja aberta.

Política de Distribuição

O Fundo não tem a intenção de distribuir rendimentos sobre as suas ações. O preço das suas ações aumentará pelo resultado líquido por ação.

Para mais informações sobre a política de investimento, consulte a secção Objetivo e Políticas de Investimento do Suplemento do Fundo.

Tipo de investidor ao qual se destina

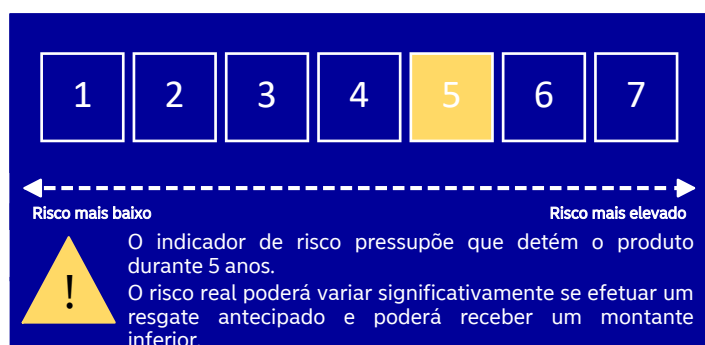
O Fundo é adequado para qualquer investidor (institucional e, a menos que seja proibido pelas regras de uma jurisdição específica, não profissional) que procure obter uma valorização de capital a longo prazo (ou seja, superior a cinco (5) anos). Dado que o Fundo investe principalmente em ações, os investidores devem considerar um investimento no Fundo como de alto ou médio risco.

Prazo

Este Fundo é um OICVM aberto do tipo fundo de fundos e este produto não está sujeito a qualquer prazo fixo. Para mais informações sobre a política e os objetivos de investimento, consulte os Objetivos de Investimento e a Política de Investimento no Suplemento do Prospeto do Fundo, que estão disponíveis em <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Os ativos do Fundo são detidos através do seu Depositário, que é a Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

O VPL por ação do Fundo será publicado diariamente e disponibilizado na internet em www.brownadvisory.com e será atualizado após cada cálculo do VPL.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?



Indicador de Risco

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição. Classificamos este produto na categoria 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde «a uma média-alta» categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-alto, e é provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na capacidade de receber um retorno positivo do seu investimento.

Atenção ao risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno obtido depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Para outros riscos substancialmente relevantes para o produto que não são tidos em conta no indicador sumário de risco, leia o Relatório Anual ou Prospeto do produto disponível em <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library>

Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de Desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto ao longo dos últimos 5 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Período de detenção recomendado:		5 anos	
Exemplo de investimento:		€10000	
		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Cenários			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido se sair antes de 5 anos. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€4190	€2720
	Retorno médio anual	-58,12%	-22,90%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€7100	€3920
	Retorno médio anual	-29,03%	-17,06%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€11040	€17220
	Retorno médio anual	10,43%	11,48%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	€20000	€26810
	Retorno médio anual	100,05%	21,80%

O que sucede se Brown Advisory não puder pagar?

Se não formos capazes de pagar a sua retribuição, não estará coberto por nenhum regime de indemnização nacional. Para o proteger, os ativos são detidos por uma sociedade distinta, um depositário. Em caso de incumprimento, o depositário liquidaria os investimentos e distribuiria as receitas pelos investidores. No entanto, no cenário mais pessimista poderá perder todo o seu investimento.

Quais são os custos?

	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	€105	€742
Impacto do custos anuais (*)	1,1%	1,1% ao ano

Custos ao longo do tempo

A pessoa que lhe presta aconselhamento sobre este produto ou lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, essa pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis. Assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado e que são investidos 10 000 EUR.

(*) Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 12,5% antes dos custos e 11,5% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não aplicável	€0
Custos de saída	1% - Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.	€0
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	O montante de encargos correntes indicado baseia-se nas despesas do ano que termina em 31 de outubro de 2022. Este montante pode variar de ano para ano. Exclui os custos de transação das carteiras.	€91
Custos de transação	0,1% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	€14
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não aplicável	N/A

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 5 anos. O fundo tem liquidez diária. O período de detenção recomendado do fundo assume que o fundo é a única ou a principal detenção do investidor. O período de detenção recomendado baseia-se principalmente na volatilidade histórica dos investimentos subjacentes e não é diretamente aplicável se utilizado numa carteira com base no perfil de risco do investidor. O fundo não se destina a fins de especulação a curto prazo.

Como posso apresentar queixa?

Como Acionista do Fundo, está habilitado a apresentar uma queixa gratuitamente. Qualquer queixa deste tipo deve ser tratada pela sociedade gestora prontamente e de forma eficaz.

Tem também o direito de remeter a queixa relevante ao Provedor de Justiça dos Serviços Financeiros e Pensões depois de seguir o processo de apresentação de queixas do Fundo, se ainda não estiver satisfeito com a resposta recebida.

Mais informações sobre a política de queixas relacionadas com o Fundo estão disponíveis em LondonInstitutionalOperations@Brownadvisory.com.

Outras informações relevantes

Para mais informações, consulte a documentação de oferta. Os cálculos de custo, desempenho e risco incluídos neste KID seguem a metodologia preconizada pela regulamentação da UE. O desempenho passado dos 10 anos anteriores e os cenários históricos de desempenho estão disponíveis em:

<https://docs.fundconnect.com/GetDocument.aspx?clientid=xdd08i6b-n8nz-ocom-goql-cb9tvwqztlgt&Isin=IE00BFXC1N71&lang=pt-PT&type=KPP>

https://documents.feprecisionplus.com/priip/ba/prp/BA2ZERO_QC8X_PT_pt-PT_4603766_BrownAdvisory_MP.pdf