

# Informazioni chiave per gli investitori **Brown**ADVISORY Thoughtful Investing.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Brown Advisory US Flexible Equity Fund Classe di Azioni A Acc in dollari

ISIN: IE00BJ357Q90

Brown Advisory US Flexible Equity Fund ("il **Fondo**") è un comparto a gestione attiva di Brown Advisory Funds plc ("la **Società**"). La Società è gestita da Brown Advisory (Ireland) Limited (il "**Gestore**"), parte del gruppo di società Brown Advisory.

## Obiettivi e politica d'investimento

### Obiettivi

Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale.

### Politica d'investimento

Almeno l'80% del fondo sarà investito in titoli azionari. Il Fondo investe in medie e grandi imprese quotate o negoziate su borse valori e mercati degli Stati Uniti, aventi generalmente capitalizzazione di mercato superiore ai 2 miliardi di Dollari statunitensi al momento dell'acquisto che il Gestore degli Investimenti ritiene presentino nel lungo termine caratteristiche forti o in miglioramento e prezzi che non riflettano questi solidi attributi fondamentali. Il Fondo può anche investire in Titoli non statunitensi; titoli di debito convertibili soggetti alla Rule 144<sup>o</sup>; ricevute di deposito americane e globali; buoni del Tesoro USA; titoli di stato USA a tasso fisso e/o variabile; fondi d'investimento immobiliari e titoli non quotati.

### Benchmark

Il Fondo utilizza l'indice S&P 500 come Benchmark di riferimento a scopo di raffronto della performance. Il Fondo è a gestione attiva e non è vincolato da alcun benchmark.

### Frequenza di negoziazione

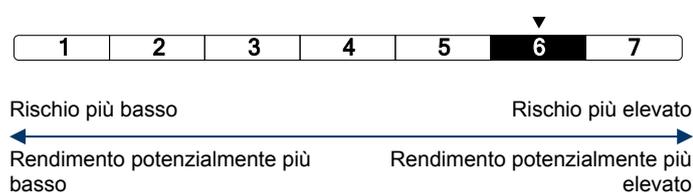
Gli Investitori possono riscattare quote su richiesta ogni giorno (escluso sabato e domenica) in cui il New York Stock Exchange sia aperto.

### Politica di distribuzione

Il Fondo non intende distribuire i proventi sulle azioni. Il prezzo delle azioni incrementerà in funzione dei proventi netti percepiti per ogni azione.

Per informazioni dettagliate sulla politica di investimento si prega di far riferimento alla sezione Investment Objective and Policies del Supplemento del Fondo.

## Profilo di rischio e di rendimento



### Indicatore di rischio e rendimento

Questo indicatore si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

- La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.
- La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Gli investimenti del Fondo sono soggetti alle normali oscillazioni di mercato e ad altri rischi insiti nei titoli azionari.
- Il Fondo appartiene alla categoria 6 in quanto investe prevalentemente in titoli azionari, che generalmente presentano livelli più elevati di fluttuazione dei prezzi rispetto ad altri tipi di strumenti finanziari.
- Per ulteriori dettagli su questi ed altri fattori di rischio, si prega di far riferimento alla sezione intitolata Risk Factors del prospetto e del supplemento del Fondo.

### Altri rischi particolari:

**Rischio operativo:** Le attività del Fondo dipendono da terzi, inclusi l'Agente amministrativo e il Depositario dello stesso e il Fondo potrebbe pertanto subire turbative o perdite in caso di loro fallimento.

**Rischio Azionario:** gli investimenti azionari sono soggetti a fluttuazioni del valore di mercato più ampie rispetto ad altre classi di attività finanziarie, risultanti da fattori quali la performance dell'attività di una compagnia, le percezioni degli investitori, le tendenze dei mercati e diversi fattori economici. Ciò può determinare fluttuazioni nel prezzo delle quote del Fondo.

**Rischio di Concentrazione Geografica:** gli investimenti del fondo sono concentrati nel mercato statunitense, il che può determinare fluttuazioni del prezzo più ampie rispetto al caso di investimenti che presentino una più ampia distribuzione geografica.

**Rischio di liquidità:** Il Fondo può investire in titoli che, a causa di condizioni di mercato negative, potrebbero diventare difficili da vendere o potrebbero dover essere venduti a un prezzo sfavorevole. Ciò può incidere sul valore complessivo del Fondo.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	1%*
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,6%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni di performance	Nessuna

\*Gli Amministratori possono rinunciare alle spese di rimborso.

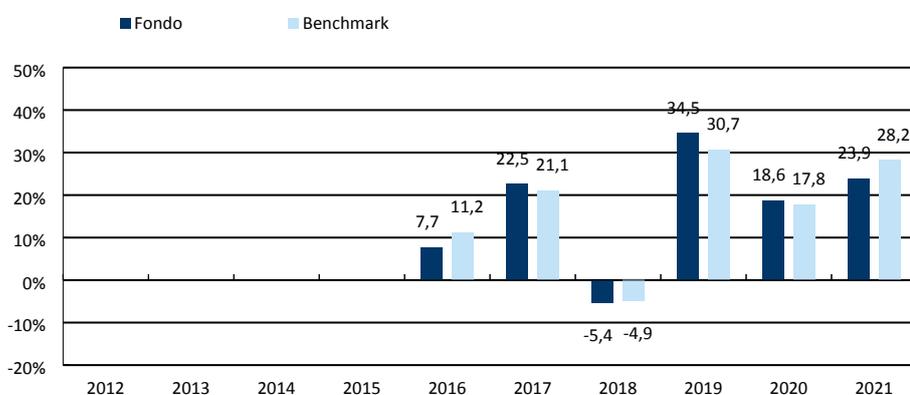
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Sono indicate le spese di **sottoscrizione** e di **rimborso** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi il 31 ottobre 2021. La cifra può variare da un anno all'altro. Esclude i costi di transazione del portafoglio.

Per maggiori informazioni sui costi si rimanda al prospetto del Fondo (sezione intitolata "Commissioni e spese"), disponibile nella pagina web [www.browнадvisory.com](http://www.browнадvisory.com)

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i risultati futuri. Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante potrebbero aumentare e diminuire ed è possibile che non riusciate a recuperare tutto il capitale investito.

Il diagramma illustra i risultati dopo il pagamento delle spese correnti e dei costi delle operazioni di portafoglio.

I calcoli dei risultati ottenuti nel passato escludono le spese di sottoscrizione o rimborso.

Il Fondo è stato autorizzato in data 7 Marzo 2014 e la classe ha emesso quote in data 27 febbraio 2015.

I risultati ottenuti nel passato da questa categoria di azioni sono calcolati in USD.

## Informazioni pratiche

**Banca Depositaria:** Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda.

**Agente amministrativo:** Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda.

**Politica per le remunerazioni:** la politica per le remunerazioni aggiornata della Società, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di remunerazioni e benefici, è disponibile sul sito internet [www.browнадvisory.com](http://www.browнадvisory.com). È altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

**Ulteriori Informazioni:** È possibile ottenere ulteriori informazioni su come investire nel Fondo dal prospetto o dalle ultime relazioni annuali e semestrali (che sono redatte per la compagnia nel suo insieme) che sono disponibili in inglese, senza costi, presso l'Amministratore o scaricabili dalla pagina web [www.browнадvisory.com](http://www.browнадvisory.com)

**Imposte:** La legislazione fiscale irlandese può avere un impatto sulla vostra posizione fiscale personale.

**Prezzi:** I prezzi giornalieri di questa categoria di azioni sono pubblicati sul sito web [www.browнадvisory.com](http://www.browнадvisory.com)

**Responsabilità:** Il Gestore può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

**Società multicomparto:** La Società è un fondo multicomparto con passività separate tra i comparti. Ciò significa che, ai sensi del diritto irlandese, le partecipazioni del Fondo sono tenute separate da quelle degli altri comparti della Società e che il vostro investimento nel Fondo non sarà influenzato da eventuali crediti nei confronti di alcun altro comparto della Società.

**Conversione:** Potete convertire le vostre azioni del Fondo con azioni di altri comparti della Società. Informazioni dettagliate sulla conversione delle azioni sono disponibili nel Prospetto del fondo.