

Informazioni chiave per gli investitori

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 Global Leaders Fund Classe di Azioni C Acc in dollari

ISIN: IE00BVVHP670

Global Leaders 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 il proprio obiettivo di investimento investendo principalmente in titoli azionari globali.

Politica di investimento

In condizioni di mercato normali, il Fondo: (1) investirà almeno il 40% del patrimonio netto al di fuori degli Stati Uniti (inclusi i paesi emergenti), fermo restando che tale quota potrà essere ridotta al 30% qualora le condizioni di mercato siano sfavorevoli; (2) deterrà titoli di emittenti aventi sede in almeno tre paesi. I titoli azionari in cui il Fondo può investire includono azioni ordinarie e privilegiate, Ricevute di Deposito americane ("ADR") e globali ("GDR"); il Fondo potrà anche investire in organismi d'investimento collettivo (compresi gli Exchange-Traded Fund ("ETF")), sempre nel rispetto delle limitazioni di cui al prospetto informativo. I titoli azionari in cui il Fondo può investire saranno emessi da società di medie e grandi dimensioni con capitalizzazioni di mercato generalmente superiori a USD 2 miliardi al momento dell'acquisto che, secondo il Gestore degli Investimenti, presentano caratteristiche commerciali di lungo periodo solide o in miglioramento, le cui quotazioni azionarie non riflettono tali qualità fondamentali favorevoli.

Il Sub-gestore degli investimenti ha stabilito 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, il Fondo potrà investire in titoli azionari di società che, secondo il Gestore degli Investimenti, sono leader nei rispettivi settori o paesi, come dimostrato dalla capacità di offrire rendimenti relativi elevati sul capitale investito nel corso del

tempo. Ciò è generalmente attribuibile, tra i vari fattori, a una posizione competitiva solida e a una barriera all'entrata difendibile.

Il Fondo può investire in P-Notes (Participatory Notes) al fine di ottenere un'esposizione a titoli e mercati non accessibili in maniera efficace tramite investimenti diretti. Il Fondo può utilizzare opzioni put su indici azionari al fine di incrementare i rendimenti, coprire parte del rischio d'investimento, gestire la duration di portafoglio o ancora come posizione sostitutiva rispetto alla detenzione dell'attività sottostante su cui si basa l'opzione put.

Benchmark

Il Fondo utilizza l'indice MSCI ACWI Net Total Return USD Index 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

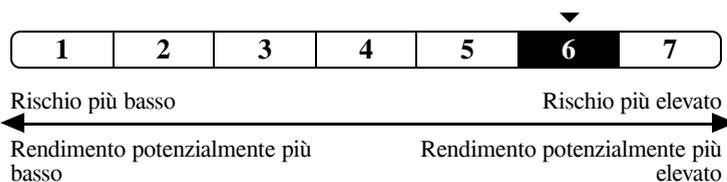
Gli Investitori possono riscattare quote su richiesta ogni giorno (escluso sabato e domenica) in cui il New York Stock Exchange sia aperto.

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 associato agli strumenti derivati: il Fondo è autorizzato a utilizzare determinate tipologie di strumenti derivati per tentare di proteggere il suo patrimonio contro alcuni dei rischi indicati nella presente sezione. I derivati possono essere esposti a fluttuazioni di valore repentine ed essere causa di perdite superiori all'importo originale versato per lo strumento interessato. Per conoscere l'elenco completo delle tipologie di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda alla sezione dedicata alla politica di investimento del prospetto informativo.

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.

Rischio di controparte: il rischio che una controparte non adempia al suo obbligo di pagamento relativo a un'operazione commerciale, un contratto o una transazione di altro tipo alla data di esigibilità. L'insolvenza da parte di un istituto prestatore di servizi, ad esempio la custodia delle attività, ovvero agente quale controparte con riferimento a derivati o altri strumenti potrebbe esporre il Fondo a perdite finanziarie.

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	0.38%
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.

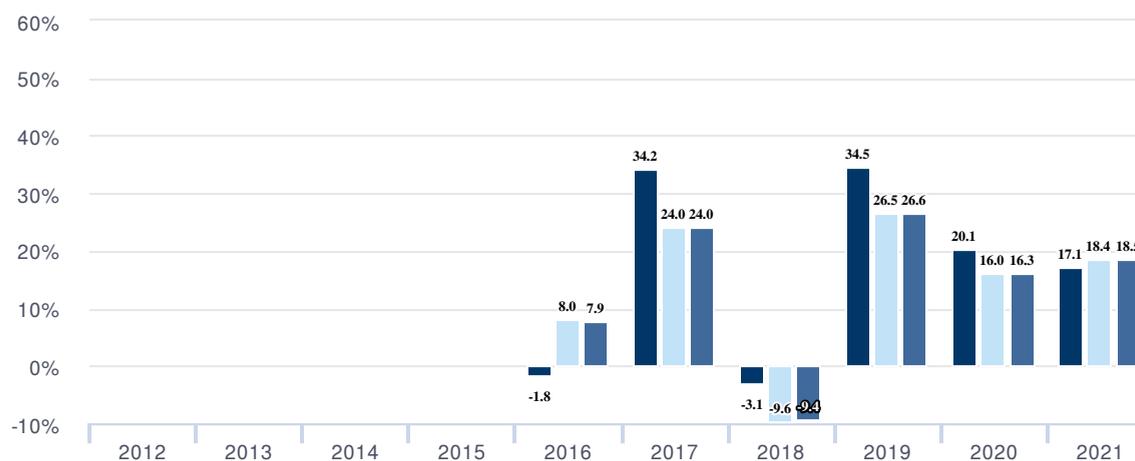
Sono indicate le spese di **sottoscrizione** e di **rimborso** massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori.

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.brownadvisory.com

Risultati ottenuti nel passato

- Brown Advisory Global Leaders Fund C USD
- FTSE All World Net Tax TR Index
- MSCI ACWI Net Total Return USD Index



*Il benchmark del comparto è stato cambiato dal FTSE All World Net Tax TR Index al MSCI ACWI Net Total Return USD Index il 31° Agosto del 2022.

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 1 Maggio 2015 e la classe ha emesso quote in data 1 maggio 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.brownadvisory.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.brownadvisory.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.brownadvisory.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.