

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 e 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 Sustainable Growth Fund, un comparto di Brown Advisory Funds plc Classe A ad acc. in euro (IE00BF1T6Q88)

Ideatore: Brown Advisory (Ireland) Limited

La Banca Centrale d'Irlanda 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 Banca Centrale d'Irlanda.

Per ulteriori informazioni sul presente prodotto, inviare un'e-mail a BAIrelandOps@Brownadvisory.com, visitare il sito web <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library> o chiamare il numero +44 (0)20 3301 8130

Il presente documento è stato prodotto in data 20 febbraio 2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

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

Termine

Il presente Fondo è un OICVM multicomparto di tipo aperto e questo prodotto non è soggetto ad alcuna scadenza fissa. Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulle politiche di investimento, consultare le sezioni "Investment Objective" e "Investment Policy" del Supplemento del Fondo, disponibili all'indirizzo <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Le attività del Fondo sono detenute tramite il suo Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. Il NAV per azione del Fondo verrà pubblicato su base giornaliera, reso disponibile su internet all'indirizzo www.brownadvisory.com e aggiornato a seguito di ogni calcolo del NAV. È possibile vendere azioni del Fondo presentando una richiesta di rimborso all'Agente amministrativo del Fondo entro le 15:00 (ora irlandese) di ciascun giorno di negoziazione. La Società potrà disporre il riacquisto obbligatorio di tutte le azioni di qualsiasi Fondo qualora il valore patrimoniale netto del Fondo in questione scenda al di sotto delle dimensioni minime del Fondo (se del caso) specificate nel Supplemento. Laddove un investitore presenti una richiesta di rimborso che porti la sua partecipazione al di sotto della relativa Partecipazione minima, gli Amministratori avranno il diritto di disporre il riacquisto obbligatorio di tutte le azioni detenute da tale investitore. Per maggiori informazioni sui rimborsi obbligatori, fare altresì riferimento alle sezioni "Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing Measures/Payment for Shares" del Prospetto. Ulteriori dettagli sulle condizioni associate al rimborso di azioni sono contenuti nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire una rivalutazione del capitale, principalmente attraverso investimenti in azioni statunitensi.

Politica d'investimento

Il Fondo punta a raggiungere il suo obiettivo di investimento investendo almeno l'80% delle sue attività nette in titoli azionari di imprese statunitensi che, a parere del Gestore degli investimenti, presentano fondamentali solidi e modelli di business sostenibili a lungo

termine.

Il Fondo investe principalmente in titoli di imprese a capitalizzazione medio-alta che a parere del Gestore degli investimenti: (i) presentano prospettive di crescita degli utili superiori alla media; e (ii) mettono in atto in modo efficiente strategie commerciali sostenibili che trainano la crescita degli utili. Secondo il Gestore degli investimenti le imprese a capitalizzazione medio-alta sono quelle con una capitalizzazione di mercato generalmente superiore a 2 miliardi di USD al momento dell'acquisto. Il Fondo può inoltre investire una parte del portafoglio in titoli azionari di imprese a bassa capitalizzazione di mercato.

Il Fondo promuove inoltre determinate caratteristiche di sostenibilità attraverso i suoi processi di selezione degli investimenti e di monitoraggio continuo, come descritto nella sezione "Promotion of Sustainability Characteristics" della documentazione del Fondo. Il Fondo si impegna inoltre a investire una parte del suo valore patrimoniale netto in investimenti sostenibili.

I titoli azionari nei quali il Fondo investe principalmente sono azioni ordinarie. Il Fondo può inoltre investire in titoli non statunitensi, ADR e GDR, titoli di debito societario, buoni del tesoro statunitensi, titoli di Stato statunitensi a tasso fisso e/o variabile, fondi comuni di investimento immobiliare e titoli non quotati, in maniera coerente con e complementare alle politiche e al processo di investimento del Gestore degli investimenti, fatti salvi i limiti indicati nel Prospetto. Ad eccezione dell'investimento consentito in titoli non quotati, gli investimenti del Fondo sono limitati ai mercati e alle borse elencati nell'Appendix I del Prospetto.

Il Gestore degli investimenti ha stabilito che il Fondo è un prodotto finanziario ai sensi dell'Articolo 8 ai fini dell'informativa sulla sostenibilità ("SFDR").

Il fondo è gestito attivamente e non è vincolato dall'indice di riferimento, l'Indice Russell 1000 Growth Index, che viene utilizzato solo a scopo di confronto della performance.

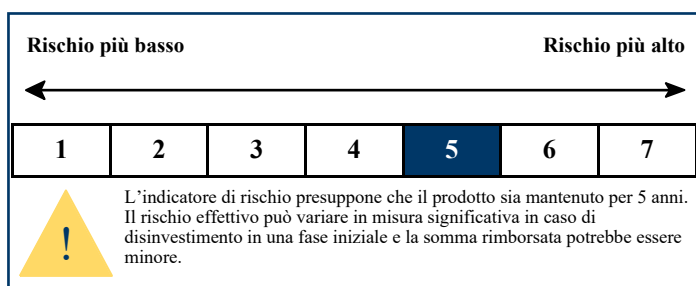
Il Fondo non intende distribuire reddito sulle vostre azioni. Il prezzo delle vostre azioni aumenterà in base al reddito netto conseguito per azione. Per i dettagli completi sulla politica di investimento, fare riferimento alle sezioni "Investment Objective" e "Investment Policy" del Supplemento del Fondo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è adatto a qualsiasi investitore (istituzionale e, salvo qualora vietato dalle norme di una particolare giurisdizione, al dettaglio) che miri a conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine (ovvero per un periodo superiore a cinque [5] anni). Poiché il Fondo investe principalmente in azioni, gli investitori dovrebbero considerare quello nel Fondo un investimento a rischio medio-alto.

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 vostra capacità di ricevere 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 non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda alla Relazione annuale e al Prospetto del prodotto, disponibili sul sito web <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 e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 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			
Investimento: 10.000 EUR			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	2.430 EUR -75,73%	1.790 EUR -29,11%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.170 EUR -28,31%	8.940 EUR -2,22%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.700 EUR 16,96%	21.470 EUR 16,51%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	14.640 EUR 46,38%	31.520 EUR 25,81%

¹ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2024 e dicembre 2025.

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2020 e febbraio 2025.

³ Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 2021.

Cosa accade se Brown Advisory (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, non siete coperti da alcun sistema di garanzia nazionale. Per tutelarvi, gli attivi sono custoditi presso una società separata, un depositario. In caso di nostra insolvenza, il depositario liquiderà gli investimenti e distribuirà i proventi agli investitori. Nel peggiore scenario, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento 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 quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 EUR.

Investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	282 EUR	1.970 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8%	2,2%

(*) 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 18,7% prima dei costi e 16,5% 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*	Fino al 5% - La commissione di ingresso indicata è l'importo massimo che potrebbe esservi addebitato; in alcuni casi potreste pagare di meno.	0 EUR
Costi di uscita	1% - Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	98 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	L'impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.	160 EUR
Costi di transazione	L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	24 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	Il presente prodotto non ha alcuna commissione di performance.	0 EUR

* Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Preliminary Charge" del Supplemento di Brown Advisory US Sustainable Growth Fund.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo ha una liquidità giornaliera. Il periodo di detenzione raccomandato del Fondo presuppone che il Fondo medesimo costituisca l'investimento unico o principale dell'investitore. Il periodo di detenzione raccomandato è basato 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 fini speculativi di breve termine. Il Fondo è di tipo aperto e, di conseguenza, gli investitori avranno il diritto di richiedere il rimborso (in tutto o in parte) delle proprie azioni contattando l'Agente amministrativo in conformità ai termini indicati nel Prospetto. Una commissione di riacquisto dell'1% verrà addebitata solo nei casi in cui vi sia un rimborso netto significativo (generalmente superiore al 10%) o nel caso in cui un investitore intraprenda attività di negoziazione eccessive. Sebbene possa essere applicata una commissione di uscita su qualsiasi rimborso, al momento il Gestore degli investimenti non intende farlo e, in caso di modifica di questa politica, sarà data comunicazione preventiva agli azionisti.

Come presentare reclami?

In qualità di Azionisti del Fondo, avete il diritto di presentare un reclamo gratuitamente. Qualsiasi reclamo di questo tipo deve essere gestito dalla società di gestione in modo tempestivo ed efficace. L'investitore ha inoltre il diritto di rivolgersi al Financial Services and Pensions Ombudsman dopo aver seguito la procedura di reclamo del Fondo, se non è ancora soddisfatto della risposta ricevuta. Ulteriori informazioni sulla politica in materia di reclami del Fondo sono disponibili scrivendo all'indirizzo BAIrelandOps@Brownadvisory.com o visitando la seguente pagina: [Informativa sui reclami](#). (Indirizzo di contatto: Brown Advisory Limited, 18 Hanover Square, 1st Floor, London, W1S 1JY).

Altre informazioni rilevanti

Fare riferimento alla documentazione di offerta per maggiori informazioni. I calcoli dei costi, della performance e dei rischi inclusi nel presente KID seguono la metodologia prevista dal regolamento UE. La performance passata degli ultimi 10 anni e gli scenari di performance storica sono disponibili all'indirizzo: <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library>.