

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 Global Leaders Sustainable Fund, un comparto di Brown Advisory Funds plc Azioni di classe A ad acc. in dollari (IE00BJXBZ83)

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 globali.

Politica d'investimento

In circostanze normali, il Fondo si prefigge di conseguire il proprio obiettivo investendo almeno l'80% delle proprie attività nette in azioni globali. Inoltre, in normali condizioni di mercato il Fondo potrà: (1) investire almeno il 40% delle proprie attività nette in paesi diversi dagli Stati Uniti (compresi i Paesi dei mercati emergenti); tale percentuale potrà essere ridotta al 30% in caso di condizioni di mercato negative, e (2) detenere titoli di emittenti situati in almeno tre paesi. Il Fondo determina se un'impresa sia da considerarsi ubicata al di fuori degli Stati Uniti tenendo conto di quanto segue: (i) se è costituita ai sensi delle leggi di, o possiede la propria sede centrale in un paese situato al di fuori degli Stati Uniti; (ii) se i suoi titoli sono principalmente scambiati sui mercati in paesi situati al di fuori degli Stati Uniti;

(iii) se ricava almeno il 50% dei suoi profitti o dei suoi ricavi totali da beni prodotti o servizi erogati o vendite effettuate in paesi situati al di fuori degli Stati Uniti; o (iv) se detiene almeno il 50% delle sue attività in paesi situati al di fuori degli Stati Uniti. Il Fondo integra nel processo di costruzione del portafoglio filtri di investimento socialmente responsabili e un'analisi basata sui rischi.

Il Fondo potrà investire in titoli azionari quali azioni ordinarie, azioni privilegiate, certificati di deposito americani (ADR) e certificati di deposito globali (GDR) nonché in OIC (compresi gli ETF (Exchange Traded Fund)), fatti salvi i limiti indicati nel Prospetto. Il Fondo potrà investire in titoli azionari emessi da imprese a media e alta capitalizzazione di mercato, generalmente superiore a 2 miliardi di USD al momento dell'acquisto, che ad avviso del Subgestore degli investimenti del Fondo abbiano caratteristiche aziendali a lungo termine solide o in via di miglioramento, i cui corsi azionari non riflettono tuttavia queste qualità fondamentali positive.

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

I titoli azionari nei quali il Fondo può investire comprenderanno inoltre quelli di imprese che il Subgestore degli investimenti consideri leader del proprio settore o paese, come dimostrato dalla capacità di conseguire un rendimento relativo elevato sul capitale investito nel tempo. Questo solitamente può essere attribuibile, tra le altre cose, a una forte posizione competitiva e a una barriera all'ingresso difendibile (come costi di avvio elevati o altri ostacoli che impediscono ai concorrenti di accedere facilmente a un settore).

Il Fondo può investire in titoli partecipativi ("P-Notes") per acquisire esposizione a titoli e mercati in India che potrebbero non essere accessibili in modo efficiente attraverso investimenti diretti. Il Fondo può altresì utilizzare contratti di cambio a termine per coprire i rischi di cambio derivanti dalle categorie di azioni coperte. Il Fondo può inoltre investire in buoni del tesoro statunitensi, titoli di Stato statunitensi a tasso fisso e/o variabile, fatti salvi i limiti indicati nel Prospetto.

Il fondo è gestito attivamente e non è vincolato dall'indice di riferimento, l'Indice MSCI ACWI Net Total Return USD Index, che viene utilizzato solo a scopo di confronto della performance.

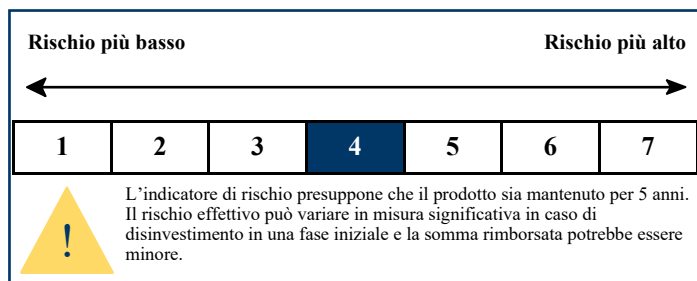
Il Fondo non intende distribuire reddito sulle vostre azioni. Il prezzo delle vostre azioni aumenterà in base al reddito netto conseguito per azione. Per i dettagli completi sulla politica di investimento, fare riferimento alle sezioni "Investment Objective" e "Investment Policy" del Supplemento del 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare 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 potrebbe 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 USD			
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	4.640 USD -53,63%	3.220 USD -20,27%
Sfavorevole¹	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.650 USD -23,48%	11.000 USD 1,92%
Moderato²	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.220 USD 12,18%	16.650 USD 10,73%
Favorevole³	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	15.220 USD 52,24%	20.010 USD 14,89%

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

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2019 e novembre 2024.

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 USD.

Investimento: 10.000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	264 USD	1.428 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2,6%	2,0%

(*) 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 12,7% prima dei costi e 10,7% 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 USD
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 USD
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 USD
Costi di transazione	L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	6 USD
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 USD

* Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Preliminary Charge" del Supplemento di Brown Advisory Global Leaders Sustainable 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>.