

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Brown Advisory US Smaller Companies Fund, un compartiment de Brown Advisory Funds plc Catégorie A Dollar Acc (IE00B0PVDG43)

Initiateur : Brown Advisory (Ireland) Limited

La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle de Brown Advisory (Ireland) Limited en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande.

Brown Advisory (Ireland) Limited est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez écrire à BAIrelandOps@Brownadvisory.com, consulter le site <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library> ou appeler le +44 (0)20 3301 8130.

Ce document a été établi le 16 septembre 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un compartiment OPCVM de Brown Advisory Funds Plc. Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Durée

Ce Fonds est un OPCVM à compartiments multiples et à capital variable et ne comporte pas d'échéance. Pour de plus amples informations en ce qui concerne les objectifs et la politique d'investissement, veuillez vous référer aux sections correspondantes du Supplément du Fonds au Prospectus, consultable sur la page <https://www.brownadvisory.com/intl/home>. Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. La Valeur nette des actifs du Fonds par action sera publiée quotidiennement sur www.brownadvisory.com et sera mise à jour après chaque nouveau calcul. Vous pouvez vendre des Actions du Fonds en envoyant une demande de rachat à l'Agent administratif du Fonds avant 15 h (heure d'Irlande) chaque jour de négociation. La Société peut forcer le rachat de toutes les Actions de tout Fonds si la valeur nette des actifs du Fonds concerné est inférieure à la Taille minimale du Fonds (le cas échéant) indiquée dans le Supplément. Lorsqu'un investisseur soumet une demande de rachat faisant passer sa position sous l'Actionnariat minimum concerné, les Administrateurs peuvent procéder au rachat obligatoire de toutes les Actions détenues par ledit investisseur. Veuillez vous référer aux sections « *Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing Measures/Payment for Shares* » du Prospectus pour plus d'informations sur les rachats obligatoires. La section « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? » comporte des informations supplémentaires sur les conditions associées au rachat d'actions.

Objectifs

L'objectif du Fonds consiste à obtenir une appréciation du capital en investissant principalement dans les actions américaines.

Politique d'investissement

Au minimum 80 % du Fonds seront investis en actions américaines.

Le Fonds investit dans des sociétés de petite taille cotées ou négociées sur des marchés et des bourses des États-Unis, et dont les valeurs de marché totales sont généralement égales ou inférieures à 6 milliards USD au moment de l'investissement initial.

Le Fonds peut également investir dans des titres conformes à la Règle 144A des États-Unis, des certificats américains d'actions étrangères, des bons du Trésor américain, des emprunts d'État américains à taux fixe et/ou flottant et d'autres actifs liquides détenus à titre accessoire.

Le Gestionnaire d'investissement a déterminé que le Fonds est un produit financier qui relève de l'article 8 concernant la publication d'informations en matière de durabilité (« SFDR »).

Le fonds fait l'objet d'une gestion active et n'est soumis à aucune contrainte par rapport à l'indice de référence, à savoir le Russell 2000 Growth Index, qui est utilisé uniquement à des fins de comparaison de la performance.

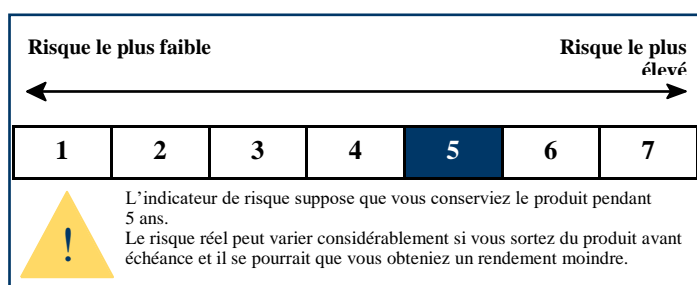
Le Fonds n'a pas l'intention de distribuer des revenus sur vos actions. Le cours de vos actions augmentera en fonction du revenu net réalisé par action. Pour de plus amples informations relatives à la politique d'investissement, veuillez vous référer aux sections du supplément du Fonds concernant les Politiques et l'Objectif d'investissement du Fonds.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds convient à tout investisseur (investisseur institutionnel et, sous réserve d'interdiction légale dans un pays particulier, investisseur de détail) qui recherche une appréciation du capital sur le long terme (c.-à-d. supérieure à cinq (5) ans). Étant donné que le Fonds investit principalement dans des actions, les investisseurs doivent considérer leur placement comme comportant un risque moyen à élevé.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que vous ne puissiez pas obtenir un rendement positif sur votre investissement.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veuillez consulter le Rapport annuel ou le Prospectus du produit disponible sur le site web <https://www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library> pour en savoir plus sur les autres risques matériellement pertinents du produit qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du seul produit, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et d'une valeur de référence appropriée au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement : 10 000 USD			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 ans			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	850 USD -91,47 %	860 USD -38,82 %
Défavorable¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 550 USD -24,48 %	8 500 USD -3,20 %
Intermédiaire²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 030 USD 10,30 %	16 580 USD 10,63 %
Favorable³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	17 670 USD 76,71 %	24 670 USD 19,80 %

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2021 et mai 2024.

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2014 et octobre 2019.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2016 et février 2021.

Que se passe-t-il si Brown Advisory (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Veillez noter que vous n'êtes couvert par aucun régime national d'indemnisation dans le cas où nous ne serions pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû. Pour votre sécurité, les actifs sont détenus par le dépositaire, une société indépendante. En cas de défaut de paiement de notre part, le dépositaire liquidera les investissements et reversera les produits obtenus aux investisseurs. Dans le pire des cas, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la durée et du montant de l'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le fonds évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire et que 10 000 USD sont investis.

Investissement : 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	162 USD	1 239 USD
Incidence des coûts annuels (*)	1,6 %	1,7 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,3 % avant déduction des coûts et de 10,6 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	L'incidence des coûts au moment de l'entrée dans l'investissement. [Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que vous payiez moins].	0 USD
Coûts de sortie	1 % – Le montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que le produit de votre investissement ne vous soit payé.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	160 USD
Coûts de transaction	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons des investissements sous-jacents au produit.	2 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Le fonds dispose d'une liquidité journalière. La période de détention recommandée suppose que le fonds représente le seul avoir ou l'avoir principal de l'investisseur. La période de détention recommandée se fonde principalement sur la volatilité historique des investissements sous-jacents et ne s'applique pas directement aux portefeuilles basés sur le profil de risque de l'investisseur. Le fonds n'est pas conçu à des fins de spéculation à court terme. Le Fonds est un fonds à capital variable et, en conséquence, les investisseurs auront le droit de demander le rachat (partiel ou total) de leurs actions en contactant l'Agent administratif conformément aux dispositions stipulées dans le Prospectus. Des frais de rachat de 1 % seront uniquement prélevés en cas de rachat net significatif (généralement plus de 10 %) ou lorsqu'un investisseur réalise des transactions excessives. Bien qu'il pourrait prélever une commission de sortie sur tout rachat, le Gestionnaire d'investissement ne prévoit pas de prendre une telle mesure. Dans le cas contraire, un avis mentionnant ce changement sera signifié aux Actionnaires.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En tant qu'Actionnaire du Fonds, vous pouvez gratuitement déposer une réclamation auprès de la société de gestion, qui sera efficacement traitée dans les plus brefs délais. Vous avez également le droit de déposer une autre réclamation auprès du Financial Services and Pensions Ombudsman si, après avoir suivi le processus du Fonds, vous n'êtes pas satisfait de la réponse que vous avez reçue. Pour plus d'informations sur la politique de réclamation relative au Fonds, écrivez à BAIrelandOps@Brownadvisory.com ou rendez-vous sur [Publication d'informations sur les réclamations](#) pour obtenir plus de précisions. (Adresse de contact : Brown Advisory Limited, 18 Hanover Square, 1st Floor, London, W1S 1JY).

Autres informations pertinentes

Veillez consulter le document d'offre pour toute information complémentaire. La présentation des calculs relatifs aux coûts, performances et risques inclus dans le présent DIC suit la méthode prescrite par la réglementation de l'UE. Les performances des 10 années précédentes et les scénarios de performance historiques peuvent être consultés sur : <https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library>.