Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Brown Advisory US Small Cap Blend Fund Acciones de Capitalización de Clase A en dólares

ISIN: IE00BG5H9W25

Brown Advisory US Small Cap Blend Fund ("el **Fondo**") es un compartimento gestionado activamente de Brown Advisory Funds plc ("la **Sociedad**"). Brown Advisory (Ireland) Limited (el «**Gestor**»), que forma parte del grupo de empresas de Brown Advisory, gestiona la Sociedad.

Objetivos y política de inversión

Objetivos
El Fondo trata de obtener la revalorización del capital.

Política de inversión
Al menos el 80% del Fondo estará invertido en valores de renta variable estadounidense. El Fondo invierte en empresas pequeñas - anto en compañías infravaloradas como en compañías con elevado potencial de crecimiento - que cotizan o se negocian en mercados y bolsas estadounidenses, que en general son aquellas que tienen un valor total de mercado inferior o igual a 6.000 millones de dólares estadounidenses en el momento de la inversión inicial. El Fondo también podrá invertir en Valores de la Norma estadounidense 144A, así como en certificados de depósito estadounidenses, letras del Tesoro estadounidenses, valores del Estado de interés fijo y/o variable de Estados Unidos, y otros activos líquidos accesorios.

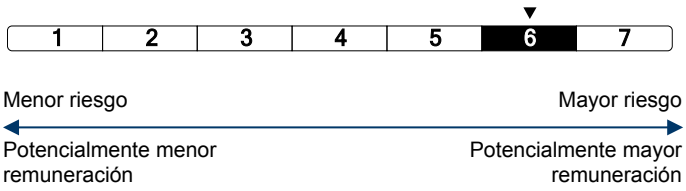
Índice de referencia
El Fondo emplea el índice Russell 2000 como índice de referencia a efectos de comparación de rentabilidades. El Fondo se gestiona activamente y no está limitado por índice de referencia alguno.

Frecuencia de negociación
Los inversores podrán reembolsar sus participaciones previa solicitud cualquier día (salvo sábados y domingos) en que la Bolsa de Nueva York esté abierta.

Política de distribución
El Fondo no tiene previsto distribuir los rendimientos que generen sus acciones. El precio de sus acciones se incrementará con los ingresos netos obtenidos por acción.

Para conocer todos los detalles de la política de inversión, por favor consulte la sección Objetivos y Políticas de Inversion en el folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



Indicador de riesgo y remuneración
Este indicador se basa en datos históricos y puede que no constituya una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. Las inversiones del Fondo están expuestas a las fluctuaciones normales del mercado y otros riesgos inherentes a la renta variable.
- El fondo tiene asignada la categoría de riesgo 6 al invertir principalmente en valores de renta variable, que normalmente experimentan mayores niveles de fluctuación de precios que otros tipos de instrumentos de inversión.
- Para una explicación más detallada de estos y otros factores de riesgo, por favor consulte las secciones tituladas Factores de Riesgo en el folleto y el suplemento.

Otros riesgos específicos:

Riesgo operativo: las operaciones del Fondo dependen de terceros, entre ellos el Administrador y el Depositario del Fondo, por lo que el Fondo podría sufrir una interrupción de sus operaciones o pérdidas en caso de quiebra de dichos terceros.

Riesgo de Renta Variable: las inversiones en títulos de Renta Variable están sujetas a mayores fluctuaciones en su valor de mercado que las de otras clases de activos, como consecuencia de factores tales como los resultados de la actividad de una compañía, la percepción de los inversores, la tendencia del mercado bursátil y otras condiciones económicas diversas.

Riesgo de Concentración Geográfica: los activos del Fondo están concentrados en el mercado estadounidense, lo que podría llevar a mayores fluctuaciones de precios que si estuviera invertido en valores con una base geográfica más amplia.

Riesgo de liquidez: El Fondo podrá invertir en valores que, en condiciones de mercado adversas, podrían resultar difíciles de vender o podrían tener que venderse a un precio desfavorable. Esto podrá repercutir en el valor global del Fondo.

US Small Cap Blend Fund Acciones de Capitalización de Clase A en dólares

Datos fundamentales para el inversor

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	1%*
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,71%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

* Los Consejeros podrán no aplicar los gastos de salida.

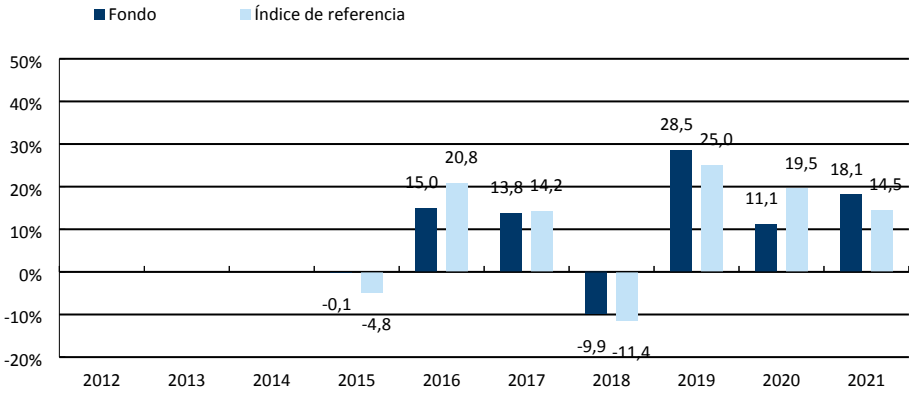
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de **entrada** y **salida** indicados representan las cifras máximas. En algunos casos es posible que pague un importe inferior.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos para el ejercicio cerrado el 30 de abril de 2022. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los gastos de operación de la cartera.

Para más información acerca de los gastos, consulte el folleto del Fondo (la sección titulada "Comisiones & gastos"), que se encuentra disponible en www.brownadvisory.com

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. El valor de su inversión y los ingresos derivados de ella pueden incrementarse o disminuir, y usted podría no recuperar la cantidad invertida inicialmente.

El gráfico indica la rentabilidad una vez abonados los gastos corrientes y los costes de transacción de la cartera.

El cálculo de la rentabilidad histórica no incluye ningún gasto de entrada o de salida.
El fondo fue autorizado el 8 Julio 2013 y la clase de acciones fue lanzada el 22 Enero 2014.

La rentabilidad histórica de esta clase de acciones se ha calculado en USD.

Información práctica

Gestora de inversiones: Brown Advisory, LLC, miembro de Brown Advisory Group.

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, Styne House, Upper Hatch Street Dublín 2, Irlanda.

Administrador: Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, Styne House, Upper Hatch Street Dublín 2, Irlanda.

Información adicional: puede obtener información adicional acerca de la inversión en el Fondo en el folleto o en los últimos informes anual y semestrales (que son preparados para la Sociedad en su conjunto), que pueden obtenerse en inglés de forma gratuita del Administrador o de www.brownadvisory.com

Fiscalidad: la legislación tributaria irlandesa podría afectar a su situación fiscal personal.

Precios: Los precios diarios de esta clase de acciones se publican en www.brownadvisory.com

Responsabilidad: el Gestor únicamente asume su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las correspondientes partes del folleto.

Sociedad paraguas: la Sociedad es un fondo paraguas con responsabilidad separada entre compartimentos. Esto significa que las inversiones del Fondo se mantienen de forma separada, en virtud de la legislación irlandesa, respecto de las inversiones de otros compartimentos de la Sociedad, y su inversión en el Fondo no se verá afectada por ninguna demanda interpuesta contra cualquier otro compartimento de la Sociedad.

Canjes: es posible canjear sus acciones del Fondo por acciones de otros compartimentos de la Sociedad. En el folleto del Fondo se ofrece información detallada sobre el canje de acciones.