Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Brown Advisory US Small-Cap Blend Fund, un subfondo de Brown Advisory Funds plc
Clase B Acc en dólares (IE00BBMT2Q16)

Productor: Brown Advisory (Ireland) Limited
El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Brown Advisory (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.
Este PRIIP está autorizado en Irlanda.
Brown Advisory (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.
Para obtener más información sobre este producto, diríjase por correo electrónico a BAIrelandOps@Brownadvisory.com, visite https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library o llame al +44 (0)20 3301 8130

Este documento se elaboró el 25 de septiembre de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo
Este producto es un subfondo de un OICVM de Brown Advisory Funds Plc. Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Plazo
Este Fondo es un OICVM de tipo abierto y estructura paraguas, y no tiene ningún plazo fijo. Si desea obtener información detallada acerca de los objetivos y la política de inversión, remítase a la sección titulada Investment Objectives and Investment Policy del suplemento del Folleto del Fondo, que puede consultarse en https://www.brownadvisory.com/intl/home. Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. El Valor liquidativo por acción del Fondo se publicará a diario y estará disponible a través de internet en www.brownadvisory.com. Además, se actualizará tras cada cálculo del Valor liquidativo. Usted puede vender las Acciones del Fondo mediante el envío de una solicitud de reembolso al Administrador del Fondo antes de las 15:00 h (hora irlandesa) de cada día de negociación. La Sociedad podrá recomprar de forma obligatoria todas las Acciones de cualquier Fondo si el Valor liquidativo del Fondo en cuestión es inferior al Tamaño mínimo del Fondo (si lo hubiese) conforme a lo especificado en el Suplemento. En caso de que un inversor haga una solicitud de recompra que dé lugar a que esta participación se reduzca por debajo de la Participación mínima, los Administradores tendrán derecho a proceder a la recompra obligatoria de todas las Acciones en posesión de dicho inversor. Remítase también a la sección titulada Anti-Money Laundering and Counter Terrorist Financing Measures/Payment for Shares del Folleto para obtener más información sobre los reembolsos obligatorios. Encontrará más detalles sobre las condiciones asociadas con el reembolso de acciones en la sección «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?»

Objetivos
El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital invirtiendo principalmente en renta variable estadounidense.

Política de inversión
Al menos el 80% del Fondo se invertirá en acciones estadounidenses.
El Fondo invierte en pequeñas empresas —tanto infravaloradas como de crecimiento— que cotizan o se negocian el bolsas y mercados estadounidenses, con valores de mercado totales generalmente iguales o inferiores a 6.000 millones de USD en el momento de la inversión inicial.
El Fondo también puede invertir en Valores acordes con la Norma estadounidense 144A, recibos de depósito estadounidenses, letras del Tesoro de EE. UU., valores del gobierno de EE. UU. de tipo fijo o variable y otros activos líquidos accesorios.

El fondo se gestiona de forma activa y no está limitado por el índice de referencia, el Russell 2000 Index, que se utiliza exclusivamente para realizar comparaciones de rentabilidad.

El Fondo no pretende distribuir rendimientos de sus acciones. El precio de sus acciones aumentará según los ingresos netos obtenidos por acción. Para consultar los pormenores completos de la política de inversión remítase a la sección *Investment Objective and Policies* del suplemento del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido
El Fondo es adecuado para cualquier inversor (institucional y, salvo que así lo prohíban las normas de una jurisdicción concreta, minorista) que pretenda lograr la revalorización del capital a largo plazo (es decir, en un plazo de más de cinco (5) años). Dado que el Fondo invierte principalmente en renta variable, los inversores deben considerar una inversión en el Fondo como de riesgo medio-alto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo — **Riesgo más alto**

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.
El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de que usted obtenga un rendimiento de la inversión positivo como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el Informe anual o el Folleto del producto en https:// www.brownadvisory.com/intl/ucits-legal-document-library.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 USD

Escenarios **Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años**		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)**
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**3.070 USD** -69,32%	**3.010 USD** -21,36%
Desfavorable[1]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**7.540 USD** -24,57%	**11.310 USD** 2,49%
Moderado[2]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**10.730 USD** 7,34%	**14.140 USD** 7,17%
Favorable[3]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**17.570 USD** 75,69%	**19.140 USD** 13,87%

[1] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre 2024 y julio 2026.
[2] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2017 y julio 2022.
[3] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2016 y octubre 2021.

¿Qué pasa si el Brown Advisory (Ireland) Limited no puede pagar?

Si no podemos pagarle el importe adeudado, usted no está cubierto por ningún régimen de compensación para los inversores nacional. Para ofrecerle protección, los activos se mantienen en una empresa independiente, un depositario. En caso de impago por nuestra parte, el depositario liquidaría las inversiones y repartiría el producto entre los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos podría perder la totalidad de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 USD.

Inversión: 10.000 USD	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	198 USD	798 USD
Incidencia anual de los costes (*)	2,0%	1,2%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,4% antes de deducir los costes y del 7,2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	La incidencia de los costes que usted pagará al realizar su inversión. [Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará, y podría pagar menos].	0 USD
Costes de salida	1% - Es el máximo que puede detraerse de su capital antes de abonar el producto de la inversión.	99 USD
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Las comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento ascienden a un total del 0,94% del valor de su inversión al año. El impacto de los costes que detraemos cada año por gestionar sus inversiones.	94 USD
Costes de operación	0,05% del valor de su inversión al año. La incidencia de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	5 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	Este producto no tiene comisiones de rendimiento.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El fondo cuenta con liquidez diaria. El período de mantenimiento recomendado del fondo parte del supuesto de que el fondo sea la posición única o mayoritaria del inversor. El período de mantenimiento recomendado se basa principalmente en la volatilidad histórica de las inversiones subyacentes y no es directamente aplicable si se emplea en una cartera basada en el perfil de riesgo del inversor. El fondo no está pensado para la especulación a corto plazo. El Fondo es de tipo abierto y, por lo tanto, los inversores tendrán derecho a solicitar el reembolso (total o parcial) de sus acciones contactando con el Administrador con arreglo a las condiciones que se detallan en el Folleto. Únicamente se aplicará un Cargo por recompra del 1% en aquellos casos en que se produzca un reembolso neto significativo (normalmente superior al 10%) o en caso de que un inversor realice un exceso de operaciones. Aunque puede que se aplique una comisión de salida sobre cualquier reembolso, actualmente el Gestor de inversiones no pretende aplicarla y, en caso de que cambie esta política, se informará previamente a los Accionistas.
La Sociedad de gestión puede aplicar instrumentos de gestión de la liquidez (IGL) que podrían afectar a su capacidad para reembolsar su inversión, al calendario de su reembolso o al importe que usted abona por la suscripción o percibe por el reembolso. Dichos instrumentos pueden ser, entre otros, la suspensión de suscripciones y reembolsos, el ajuste del valor liquidativo, el bloqueo de reembolso y el reembolso en especie. En el folleto del Fondo se expone en detalle la selección de los instrumentos aplicables, las condiciones para su aplicación y el nivel máximo.

¿Cómo puedo reclamar?

Como Accionista del Fondo, usted tiene derecho a presentar una reclamación gratuitamente. Cualquier reclamación de este tipo debe ser atendida por la sociedad de gestión con prontitud y eficacia. También tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Defensor de los Servicios Financieros y Pensiones tras haber completado el proceso de reclamación del Fondo si no está satisfecho con la respuesta recibida. Encontrará más información sobre la política de reclamaciones relativa al Fondo a través de BAIrelandOps@Brownadvisory.com. También puede visitar Complaints Disclosure para obtener más detalles. (Dirección de contacto: Brown Advisory Limited, 18 Hanover Square, 1st Floor, Londres, W1S 1JY).

Otros datos de interés

Consulte la documentación de la oferta para obtener más información. Los cálculos de coste, rentabilidad y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología establecida en el reglamento pertinente de la UE. La rentabilidad histórica correspondiente a los 10 años anteriores y los escenarios de rentabilidad histórica pueden consultarse en: https://www.brownadvisory.com/intl/kiid-library.