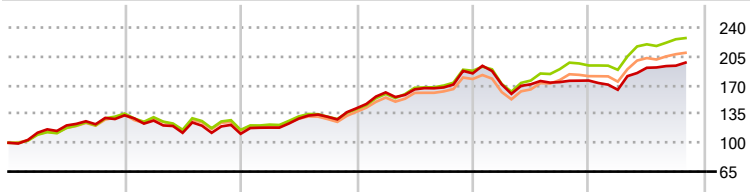
Brown Advisory US Flexible Equity Fund Dollar Class A Shares

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large-Mid Cap Market NR USD Usato nel Report	S&P 500 NR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivi Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale. Politica d'investimento Almeno l'80% del fondo sarà investito in titoli azionari. Il Fondo investe in medie e grandi imprese quotate o negoziate su borse valori e mercati degli Stati Uniti, aventi generalmente capitalizzazione di mercato superiore ai 2 miliardi di Dollari statunitensi al momento dell'acquisto che il Gestore degli Investimenti ritiene presentino nel lungo termine caratteristiche forti o in miglioramento e prezzi che non riflettano questi solidi attributi fondamentali. Il Fondo può anche investire in Titoli non statunitensi; titoli di debito convertibili soggetti alla Rule 144°; ricevute di deposito americane e globali; buoni del Tesoro USA; titoli di stato USA...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	33,32	-16,83	28,06	29,79	-4,71	12,41
Benchmark e Indici	35,50	-14,63	21,97	32,89	3,41	17,16
Categoria	34,61	-14,29	20,03	29,09	2,06	15,60

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,02	3Y Sharpe Ratio	0,93
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	13,60
3Y R-Squared	85,97	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,19	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,06	10Y Risk	+Med

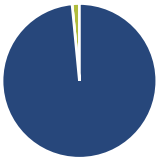
Basati su Morningstar US Large-Mid Cap Market NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,70	0,42	0,10
6-Mesi	10,64	7,75	7,93
1-Anno	16,21	14,58	13,93
3-Anni Ann.ti	14,85	18,85	17,35
5-Anni Ann.ti	8,69	11,41	10,25
10-Anni Ann.ti	13,16	14,17	12,85

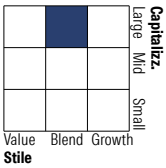
Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-6,39	16,24	1,31	-
2025	-7,29	0,09	1,58	1,09
2024	13,51	2,31	1,41	10,21
2023	6,78	9,21	1,72	7,96
2022	-4,78	-11,72	-0,01	-1,06

Portafoglio 30/09/2026

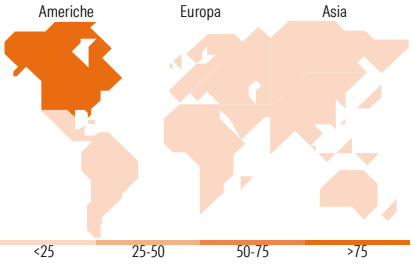


Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,47
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,53
Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	42,93
Large	33,09
Medium	19,51
Small	4,47
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	430.678,08



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		7,83
Microsoft Corp		6,62
Meta Platforms Inc Class A		5,23
Amazon.com Inc		4,68
Alphabet Inc Class A		4,25
Visa Inc Class A		4,17
Alphabet Inc Class C		3,91
Mastercard Inc Class A		3,85
NVIDIA Corp		3,73
KKR & Co Inc Ordinary Shares		2,98
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,23
Numero Complessivo di Titoli Azionari		42
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**31,09**
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	9,61
Finanza	21,47
Immobiliare	-
Sensibile	**54,67**
Telecomunicazioni	14,94
Energia	2,25
Beni Industriali	7,34
Tecnologia	30,14
Difensivo	**14,24**
Beni Difensivi	3,18
Salute	11,06
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**88,00**
Stati Uniti	88,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**4,04**
Regno Unito	0,49
Europa Occidentale - Euro	3,55
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**7,95**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,95
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Brown Adv (Ireland) Limited
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	02/03/2015
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	10/03/2014

Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	8,98 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc

Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Investimento Min. Successivo	5.000 USD
T.E.R.	1,59%
Spese correnti	1,59%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

Brown Advisory US Flexible Equity Fund Dollar Class A Shares

NAV (09/11/2026)	USD 34,65	ISIN	IE00BJ357Q90
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026)	794,75 USD		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.