

BROWN ADVISORY FUNDS PLC

MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

Il presente modulo di sottoscrizione è valido ai fini della sottoscrizione in Italia delle azioni di **BROWN ADVISORY FUNDS PLC** (la "SICAV"), società di investimento a capitale variabile di diritto irlandese con comparti e classi multipli, avente sede legale in Second Floor, 5 Earlsfort Terrace, Dublino 2, Irlanda.

In caso di collocamento delle azioni della Sicav via *Internet*, il collocatore provvederà affinché il modulo di sottoscrizione presente su Internet contenga le stesse informazioni di quello cartaceo.

Prima della sottoscrizione di questo modulo è obbligatoria la consegna gratuita del documento contenente le informazioni chiave per l'investitore relativo al comparto/azioni oggetto di acquisto (di seguito "KIID").

PARTE RISERVATA AL SOGGETTO COLLOCATORE:

Soggetto incaricato dei pagamenti: _____

Soggetto Collocatore: _____

SOTTOSCRITTORE	Legale rappresentante	Procuratore
Nome e cognome/denominazione sociale		
indirizzo/sede socialecap..... Prov.....		
data e luogo di nascita prov..... stato		
recapito telefonico.....indirizzo e-mail		
codice fiscale/partita IVAdoc. identità.....		
n.....rilasciato da..... il		
CO-SOTTOSCRITTORE (cointestatario)	Legale rappresentante	Procuratore
Nome e cognome/denominazione sociale		
indirizzo/sede socialecap..... Prov.....		
data e luogo di nascita prov..... stato		
recapito telefonico.....indirizzo e-mail		
codice fiscale/partita IVAdoc. identità.....		
n.....rilasciato da..... il		
Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore) presso.....		
.....indirizzo..... comune.....cap..... prov.....		
Recapito telefonico indirizzo e-mail		
CO-SOTTOSCRITTORE (cointestatario)	Legale rappresentante	Procuratore
Nome e cognome/denominazione sociale		
indirizzo/sede socialecap..... Prov.....		
data e luogo di nascita prov..... stato		
recapito telefonico.....indirizzo e-mail		
codice fiscale/partita IVAdoc. identità.....		
n.....rilasciato da..... il		
Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore) presso.....		
.....indirizzo..... comune.....cap..... prov.....		
Recapito telefonico indirizzo e-mail		

CO-SOTTOSCRITTORE (cointestatario)	Legale rappresentante	Procuratore
Nome e cognome/denominazione sociale		
Indirizzo/sede socialecap..... Prov.....		
data e luogo di nascita prov..... stato		
recapito telefonico.....indirizzo e-mail		
codice fiscale/partita IVAdoc. identità.....		
n.....rilasciato da..... il		
Indirizzo di corrispondenza (da indicare solo se diverso da quello del Primo Sottoscrittore) presso.....		
.....indirizzo.....comune.....cap..... prov.....		
Recapito telefonico indirizzo e-mail		

Fermo restando quanto previsto nella sezione "Istruzioni sulla Cointestazione" che segue, il Sottoscrittore e i cosottoscrittori hanno pari diritti e obblighi per tutto quanto attiene ai loro rapporti con la SICAV e si riconoscono reciprocamente pari diritti e doveri.

ISTRUZIONI SULLA COINTESTAZIONE

Si dichiara di voler effettuare tutte le successive operazioni sulle azioni della SICAV: disgiuntamente, a firma di uno qualsiasi dei sottoscrittori congiuntamente, a firma di tutti i sottoscrittori.

In mancanza di istruzioni le successive operazioni saranno esercitate a firma disgiunta.

SI SOTTOSCRIVONO, alle condizioni e con le modalità indicate nel/i KIID consegnato/i, nel Prospetto e nel presente Modulo di Sottoscrizione, le seguenti azioni della SICAV fino a concorrenza dell'importo indicato, al lordo di commissioni e spese:

COMPARTO ⁽¹⁾	Classe di azioni	Commissione di sottoscrizione ⁽²⁾	Importo ⁽³⁾	Valuta

- (1) L'elenco dei comparti della SICAV commercializzati in Italia è indicato nell'Allegato al presente modulo.
- (2) Da indicare a cura del Soggetto Collocatore, ove prevista. Eventuali commissioni massime di sottoscrizione sono previste nel KIID, da leggere unitamente all'Allegato al presente modulo.
- (3) L'importo minimo di sottoscrizione è previsto nel Supplemento al Prospetto relativo a ciascun comparto della SICAV.

oppure il seguente **PIANO DI ACCUMULO DI CAPITALI (PAC)**:

N. rate ⁽¹⁾ : del valore di € ciascuna ⁽²⁾ , con periodicità ⁽³⁾ Versamento iniziale ⁽⁴⁾ €.....
--

- (1) Da determinarsi con riferimento alla durata del PAC - minimo 3 anni, massimo 20 anni - e alla periodicità prescelta.
- (2) Versamento mensile: importo minimo pari ad € 100,00, incrementabile di € 50 o multipli. Versamento trimestrale: importo minimo pari ad € 300,00, incrementabile di € 150 o multipli. Versamento semestrale: importo minimo pari ad € 600,00, incrementabile di € 300 o multipli.
- (3) Mensile, trimestrale o semestrale.

(4) Minimo € 1000.

Ulteriori informazioni sui Piani di Accumulo sono indicate nella Sezione B, paragrafo 2 dell'Allegato al presente modulo.

A) MODALITÀ DI PAGAMENTO

Il/i sottoscrittore/i corrisponde/ono l'importo all'ordine della SICAV mediante:

Assegno bancario/postale non trasferibile Assegno circolare
non trasferibile

Numero assegno	Banca	Importo (in cifre e lettere, indicare la valuta)

NB: gli assegni bancari/postali sono accettati salvo buon fine

Bonifico bancario

Tramite la Banca	Filiale	Importo (in cifre e lettere, indicare la valuta)

Sepa Direct Debit - SDD (solo per i versamenti successivi nell'ambito dei PAC)

Tramite la Banca	IBAN	Importo (in cifre e lettere, indicare la valuta)

Addebito in conto corrente (solo per i versamenti successivi nell'ambito dei PAC)

Tramite la Banca	IBAN	Importo (in cifre e lettere, indicare la valuta)

Da accreditare sul seguente conto presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti, intestato alla SICAV:

EUR IT 95 R 03479 01600 000800950800

USD IT 53 K 03479 01600 000001950800

La denominazione del comparto sottoscritto deve essere indicata sull'assegno bancario o circolare o nelle istruzioni di bonifico. È vietato effettuare pagamenti in contanti. Nel caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza il mezzo di pagamento è esclusivamente il bonifico bancario.

Ai mezzi di pagamento tramite assegno bancario è riconosciuta la valuta del giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, mentre ai pagamenti effettuati tramite bonifico bancario è riconosciuta la valuta della ricezione del bonifico. La divisa di riferimento è specificata nel KIID di ciascun comparto/classe di azioni.

B) RISCATTO / DISTRIBUZIONI

Informazioni sul conto corrente bancario del/i sottoscrittore/i: il/i sottoscrittore/i chiede/ono che i proventi dei riscatti delle azioni della Sicav siano versati sul seguente conto corrente bancario:

conto n. presso, indirizzo, ABI CAB
.....IBAN.....

NB: i pagamenti dei proventi derivanti dalla detenzione di azioni della SICAV possono essere effettuati soltanto ai titolari delle azioni medesime e non a favore di terzi.

Distribuzioni: il/i sottoscrittore/i chiede/chiedono che, salvo diverse istruzioni per iscritto, le eventuali distribuzioni di dividendi relative alle azioni detenute siano: reinvestite in azioni dello/degli stesso/i comparto/i oppure versate sul conto sopra indicato.

C) MANDATO AL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI

Il/i sottoscrittore/i dà/danno mandato senza rappresentanza al Soggetto Incaricato dei Pagamenti indicato nella "Parte riservata al Soggetto Collocatore" sopra affinché questi, rapportandosi con il Soggetto Collocatore, possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore a (i) trasmettere le richieste di sottoscrizione, anche in forma aggregata con altre sottoscrizioni ricevute delle azioni della SICAV e e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e di riscatto delle stesse, (ii) richiedere la registrazione delle azioni con la dicitura "in nome proprio e per conto terzi" nel libro degli Azionisti della SICAV e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato.

D) FACOLTÀ DI RECESSO

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare al soggetto collocatore o al suo promotore finanziario il proprio recesso senza spese né corrispettivo.

La sospensiva non si applica alle successive sottoscrizioni nei comparti indicati nello stesso Prospetto (o ivi successivamente inseriti) e oggetto di commercializzazione in Italia, purché al partecipante sia stato preventivamente fornito il relativo KIID aggiornato o il Prospetto aggiornato con l'informativa relativa al comparto oggetto della sottoscrizione.

Per "contratti conclusi fuori sede" si intendono le sottoscrizioni effettuate in luoghi diversi dalla sede legale o dalle dipendenze Sicav, del proponente l'investimento o del soggetto incaricato del collocamento.

Ove trovi applicazione la facoltà di recesso, il regolamento dei corrispettivi non potrà che avvenire decorsi almeno 7 giorni dalla data di conclusione del contratto.

Il recesso e la sospensiva di cui all'art. 67-duodecies, comma 5, del D.lgs. 6 settembre 2005, n. 206, previsti per i contratti conclusi a distanza con i consumatori, ossia persone fisiche che agiscano per fini che non rientrano nel quadro della propria attività imprenditoriale, commerciale, artigianale o professionale (art. 3, comma 1, lett. a), del suddetto decreto legislativo), non si applicano al presente contratto in base alle previsioni del comma 5, lett. a) n. 4 del medesimo articolo.

Il sottoscrittore/i dichiara/no:

- a. di aver preso visione del presente modulo che accetta/accettano in ogni sua parte;
- b. di aver ricevuto e preso visione del/i KIID nella fase di sottoscrizione e di accertarlo/i in ogni sua/loro parte;
- c. di prendere atto che le azioni della SICAV non possono essere offerte, vendute o trasferite, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a Soggetti Statunitensi (secondo le definizioni del Prospetto Completo), di non essere cittadino e/o residente negli Stati Uniti o in uno dei territori soggetti alla loro giurisdizione e di non fare richiesta di investimento in qualità di mandatario di un soggetto avente tali requisiti. Il/i sottoscritto/i si impegna/no a non trasferire le azioni o i diritti su di esse a Soggetti Statunitensi e ad informare senza ritardo il soggetto collocatore, qualora assumesse la qualifica di Soggetto Statunitense;
- d. di essere a conoscenza che la richiesta di sottoscrizione può essere rifiutata;
- e. di essere consapevole/i che vi possono essere dei rischi derivanti dall'investimento delle azioni della SICAV che intende/intendono sottoscrivere e che tali azioni non garantiscono il conseguimento di utili e i redditi da essi derivanti sono soggetti a fluttuazioni e non sono garantiti;
- f. che i fondi investiti nell'acquisto delle azioni della SICAV non provengono da operazioni illegali ai sensi della normativa "antiriciclaggio" applicabile;
- g. che le dichiarazioni di cui sopra saranno considerate dalla SICAV come rese anche in relazione ad ogni ulteriore sottoscrizione, sia iniziale sia successiva, o acquisto di azioni della SICAV;
- h. di accettare che i co-sottoscrittori hanno pari diritti e obblighi per tutto quanto attiene ai loro rapporti con la SICAV e si riconoscono reciprocamente pari diritti e doveri;
- i) di accettare che per ogni controversia inerente l'investimento nelle azioni della SICAV sarà esclusivamente competente il foro di Dublino, Irlanda, , salvo che il partecipante rivesta la qualifica di consumatore ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. a) del Dec. Lgs. 6 settembre 2005, n. 206, , per il quale resta ferma la competenza del foro del luogo in cui il consumatore ha la propria residenza o domicilio effettivo.

Il/i sottoscrittore/i prende/ono atto che la Sicav può richiedere ulteriori informazioni in merito all'origine dei fondi investiti nella stessa e sui soggetti che hanno diritti su tali fondi e si impegna/ano a fornire tali informazioni.

Luogo e data

Firme _____
Primo Sottoscrittore Secondo sottoscrittore Terzo sottoscrittore

Il/i sottoscrittore/i approva/ano specificamente, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, la disposizione di cui ai precedenti paragrafi a. (divieto di offerta e trasferimento delle azioni a Soggetti Statunitensi) e h. (deroga alla giurisdizione italiana e il foro esclusivo di Dublino).

Luogo e data

Firme _____
Primo Sottoscrittore Secondo sottoscrittore Terzo sottoscrittore

PARTE RISERVATA AI SOGGETTI INCARICATI DEL COLLOCAMENTO

Sottoscrizione alla quale si applica il diritto di recesso

Documenti esibiti al/i sottoscrittore/i:

Nome del soggetto incaricato del collocamento: Codice: Numero: Indirizzo della sede del soggetto incaricato del collocamento:

Firma _____

PRESA VISIONE E CONSENSO, OVE ENCESSARIO, AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Il/i sottoscrittore/i, dichiara di aver preso attenta e debita visione, conoscenza e consapevolezza delle informazioni fornite in riferimento al trattamento dei propri dati personali, come specificate nell'informativa resa dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti nell'allegato al presente modulo di sottoscrizione.

Luogo e data

Firme _____
Primo Sottoscrittore Secondo sottoscrittore Terzo sottoscrittore

Il/i sottoscrittore/i dichiara/dichiarano di voler fornire i propri dati personali, qualificati come facoltativi e non strettamente necessari per le finalità ivi indicate nell'informativa resa dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti, e di acconsentire al relativo trattamento.

Firme _____
Primo Sottoscrittore Secondo sottoscrittore Terzo sottoscrittore

Il sottoscrittore dichiara di acconsentire al trattamento dei propri dati personali per i fini statistici, come indicato nell'informativa resa dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti.

Firme _____
Primo Sottoscrittore Secondo sottoscrittore Terzo sottoscrittore

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE DELLE AZIONI DI BROWN ADVISORY FUNDS PLC

Il presente modulo di sottoscrizione è stato depositato presso la Consob in data 1° giugno 2018 ed è valido a decorrere dal 4 giugno 2018

Elenco comparti commercializzati in Italia*:

Comparti	Classi	ISIN
Brown Advisory American Fund	A USD	IE00B2R0K062
	A EUR H	IE00B2R0K179
Brown Advisory US Equity Growth Fund	A USD	IE00B0PVD642
	A EUR H	IE00B2NN6563
	P USD	IE00B4M05337
	P EUR H	IE00B4TVJL59
Brown Advisory US Smaller Companies Fund	A USD	IE00B0PVDG43
Brown Advisory US Small Cap Blend Fund	A USD	IE00BG5H9W25
	A EUR H	IE00BBMT2T47

* Si segnala che alcuni soggetti collocatori offrono soltanto alcuni dei comparti o classi di azioni sopra elencati. L'investitore potrà rivolgersi ai Soggetti Collocatori o ai Soggetti Incaricati dei Pagamenti per ottenere l'elenco dei comparti/classi offerti dai Soggetti Collocatori.

A. INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI

L'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori, raggruppati per categorie omogenee e con evidenza dei comparti e delle classi di azioni disponibili presso ciascun Soggetto Collocatore è disponibile, su richiesta, presso la sede dei Soggetti Collocatori.

I soggetti incaricati dell'intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella SICAV (i "Soggetti Incaricati dei Pagamenti"), nonché della cura dei rapporti tra gli investitori in Italia e la sede statutaria e amministrativa della SICAV sono:

- **ALLFUNDS BANK S.A.U.**, con sede legale in Estafeta, 6 (La Moraleja), Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, 28109 Alcobendas, Madrid (Spain). Le relative funzioni sono svolte presso la succursale Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch in Via Bocchetto 6, 20123 Milano (Italia);
- **BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES**, succursale di Milano, con sede in via Piazza Lina Bo Bardi, 3 20124, Milano.

Ciascun Soggetto Incaricato dei Pagamenti, nello svolgimento delle funzioni di intermediazione nei pagamenti connessi con la partecipazione nella SICAV (quali sottoscrizioni e rimborso delle azioni), nonché di cura dei rapporti con gli investitori: gestisce il flusso di informazioni tra i Soggetti Collocatori e l'Agente Amministrativo della SICAV al fine di eseguire prontamente le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni (gli originali di tali richieste sono conservati dal Soggetto Collocatore); riceve dai Soggetti Collocatori il pagamento del prezzo della sottoscrizione delle azioni; provvede al pagamento dei rimborsi; per il trasferimento delle somme di denaro connesse con tali operazioni, accende presso di sé conti intestati alla SICAV; ripartisce prontamente le azioni tra gli investitori dopo aver ricevuto la comunicazione di conferma dell'avvenuta assegnazione delle stesse da parte dell'Agente Amministrativo della SICAV; invia agli investitori (anche tramite il Soggetto Collocatore) la lettera di conferma dell'esecuzione delle richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso; provvede ad applicare la ritenuta fiscale sulla base dei presupposti di imposta previsti dalla normativa italiana sui redditi ottenuti in Italia da investimenti in OICR, etc.

L'attività di intrattenere i rapporti con gli investitori, compresa la gestione di eventuali reclami, è affidata ai Soggetti Collocatori.

La Banca Depositaria è **Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited**, 30 Herbert Street, Dublin D02 W329 (Irlanda).

B. INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE (SWITCH) E RIMBORSO DELLE AZIONI IN ITALIA

1. Modalità e tempistica della trasmissione delle domande di sottoscrizione, conversione e rimborso delle azioni al Soggetto Incaricato dei Pagamenti

Le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso sono consegnate al Soggetto Collocatore e da quest'ultimo raggruppate e prontamente inviate al Soggetto Incaricato dei Pagamenti, con indicazione delle richieste di sottoscrizione soggette al periodo di sospensione di 7 giorni (di cui alla Sezione D) "Facoltà di Recesso" sopra) ove applicabile, oppure, a seconda del Soggetto Collocatore, al termine di tale periodo di sospensione (sempre che non sia stata esercitata la facoltà di recesso).

Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti successivamente al ricevimento le richieste di sottoscrizione, di conversione e di rimborso, in forma aggregata (o dell'accredito dei relativi pagamenti e alla maturazione della valuta degli stessi, per quanto riguarda le richieste di sottoscrizione) le comunica all'Agente Amministrativo della SICAV prontamente o a seguito della scadenza del periodo di sospensione sopra indicato (sempre che non sia stata esercitata la facoltà di recesso), ove applicabile.

Per quanto concerne l'operatività tramite ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch si precisa che l'investitore, mediante la compilazione del presente modulo di sottoscrizione, conferisce contemporaneamente due mandati:

- mandato con rappresentanza al Soggetto Collocatore (detto anche "Ente Mandatario") affinché questi provveda, in nome e per conto del sottoscrittore, a gestire l'incasso dei mezzi pagamento (ad esso intestati) e ad inoltrare ad Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch le richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso, gestendo, ove previsto, il diritto di recesso e trattenendo la modulistica originale. Nel caso in cui l'Ente Mandatario non abbia la possibilità di detenere, neanche in forma temporanea, le disponibilità liquide e gli strumenti finanziari della clientela, tale mandato sarà conferito dal sottoscrittore, con atto separato, al soggetto terzo (c.d.: Banca di supporto per la liquidità) di cui l'Ente Mandatario si avvale;
- mandato senza rappresentanza ad Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch affinché questi, su istruzioni del Soggetto Collocatore/l'Ente Mandatario, possa provvedere in nome proprio e per conto del sottoscrittore a (i) sottoscrivere le azioni della SICAV e procedere alle successive eventuali operazioni di conversione e di rimborso delle stesse; (ii) richiedere la registrazione delle azioni con la dicitura "in nome proprio e per conto terzi" nel libro degli azionisti della SICAV; e (iii) di espletare tutte le necessarie procedure amministrative relative all'esecuzione del mandato.

La revoca di uno dei suddetti mandati implica automaticamente la revoca dell'altro mandato e determina in ogni caso la cessazione dell'operatività di Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch quale Soggetto Incaricato dei Pagamenti nei confronti del partecipante revocante il mandato.

In base a quanto sopra, il sottoscrittore intesta i mezzi di pagamento al Soggetto Collocatore/Ente Mandatario o, se del caso, la Banca di Supporto per la liquidità, che fa pervenire ad Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch i dati contenuti nel modulo di sottoscrizione (provvedendo ad archiviare nei termini di legge presso di sé l'originale cartaceo) prontamente una volta che si è reso disponibile per valuta il mezzo di pagamento utilizzato (in ogni caso, trascorso il termine di previsto dalla vigente normativa per l'esercizio del diritto di recesso, ove applicabile). Il Soggetto Collocatore/Ente Mandatario o, se del caso, la Banca di Supporto per la liquidità, potrà versare tutti i mezzi di pagamento attraverso un bonifico unico effettuato a favore del conto corrente bancario intestato alla SICAV presso Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch Successivamente, all'accredito dei relativi pagamenti e alla maturazione della valuta degli stessi, ovvero alla ricezione della richiesta di sottoscrizione, se successiva, Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch invia all'Agente Amministrativo della SICAV le richieste di sottoscrizione e trasferisce le somme, al netto degli oneri applicabili. Il prezzo di sottoscrizione è pagabile anche in Euro indipendentemente dalla divisa di valorizzazione delle azioni.

La procedura dell'Ente Mandatario sopra descritta si applica anche nel caso dei rimborsi delle azioni. Conseguentemente, il Soggetto Collocatore/Ente Mandatario o, se del caso, la Banca di Supporto per la liquidità, riceve da Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch— entro il secondo giorno lavorativo successivo al giorno in cui il la

Banca Depositaria ha depositato il controvalore dei rimborsi sul conto intestato alla SICAV presso Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch – l’accredito del corrispettivo dei rimborsi disposti e degli eventuali dividendi distribuiti dalla SICAV, e provvede al successivo pagamento dell’ammontare al sottoscrittore, con stessa data valuta e secondo le modalità di pagamento dallo stesso ricevute. In caso di rimborsi di azioni in valuta diversa dall’Euro, Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, laddove richiesto il pagamento nei confronti del sottoscrittore finale in Euro, negozia il tasso di cambio nella data in cui riceve la conferma dell’eseguito dalla Banca Depositaria.

Per quanto concerne le operazioni di conversione, si precisa che per effetto delle disposizioni tributarie che prevedono l’applicazione della ritenuta anche alle conversioni tra comparti, diversamente da quanto possa essere previsto dal Prospetto, la valorizzazione delle azioni del comparto di destinazione avverrà di norma in data successiva a quella della valorizzazione delle azioni di quello di provenienza e quindi senza contestualità.

- Sottoscrizione mediante firma elettronica avanzata grafometrica

Alcuni Soggetti collocatori mettono a disposizione della clientela la c.d. firma grafometrica (firma sul tablet digitale) come modalità di sottoscrizione di documenti in formato elettronico, in alternativa alla firma autografa su carta. La firma grafometrica si qualifica come “firma elettronica avanzata” ai sensi del Dec. Legs. 82/2005 (Codice dell’Amministrazione Digitale) e del Dec. Pres. Cons. Min del 22/02/2013, che disciplinano la materia, in quanto possiede i requisiti tecnici, previsti dalla suddetta normativa, per garantire l’identificabilità del firmatario e l’integrità del documento sottoscritto. Infatti, la firma grafometrica ha caratteristiche tecniche tali che la rendono riconducibile, in modo univoco, al firmatario e assicurano l’integrità e immodificabili del documento sottoscritto dopo l’apposizione della firma.

Il documento informatico sottoscritto mediante firma grafometrica ha, dal punto di vista giuridico, lo stesso valore dei documenti cartacei sottoscritti con firma autografa.

Qualora il Soggetto Collocatore preveda l’erogazione della firma grafometrica ai propri clienti e l’investitore intenda avvalersene nei rapporti con il Soggetto Collocatore di riferimento, tale firma verrà utilizzata anche nei rapporti con la SICAV in relazione all’investimento nella SICAV (i.e. nella firma del presente modulo di sottoscrizione, nonché nelle operazioni di conversione e di riscatto delle quote). In tale ipotesi, il Soggetto Collocatore eroga all’investitore la firma grafometrica anche per conto della SICAV e al fine dell’utilizzo nei rapporti tra l’investitore e quest’ultima in relazione agli investimenti nella SICAV.

L’utilizzo della firma grafometrica avviene dopo che l’investitore, debitamente identificato dal Soggetto Collocatore e informato sui termini e condizioni del servizio, abbia accettato, mediante espressa dichiarazione, di utilizzare tale modalità di firma. L’investitore può chiedere al Soggetto Collocatore, in ogni momento, copia della suddetta dichiarazione. Le modalità con cui effettuare tale richieste sono riportate sul sito Internet del Soggetto Collocatore. Sul medesimo sito Internet, sono rese note le caratteristiche del sistema realizzato, la descrizione delle tecnologie utilizzate e come queste consentono di ottemperare ai requisiti previsti dalla normativa per garantire l’identificabilità del firmatario e l’integrità del documento e, quindi, consentano di attribuire alla firma grafometrica lo stesso valore giuridico della firma autografa su carta.

L’erogazione della firma grafometrica prevede la stipula di polizze assicurative a tutela dei danni eventualmente derivanti agli investitori dalla fornitura della firma grafometrica medesima.

Per maggiori informazioni sull’utilizzo della firma grafometrica, le sue caratteristiche e i propri diritti, gli investitori sono invitati a consultare il sito Internet del Soggetto Collocatore o a contattare direttamente lo stesso.

2.Sottoscrizione mediante Piani di Accumulo

Ove previsto dal Soggetto Collocatore, la sottoscrizione delle azioni della SICAV può avvenire anche mediante adesione a piani di accumulo (“PAC”), la cui durata complessiva può essere fissata tra un minimo di tre anni e un massimo di vent’anni. Con l’adesione ai PAC, gli investitori si impegnano ad effettuare versamenti periodici con cadenza mensile, trimestrale o semestrale. L’investimento minimo iniziale deve essere pari o superiore ad Euro 1000. L’importo minimo unitario della rata mensile è pari a Euro 100,00 incrementabile di Euro 50,00 o multipli. L’importo minimo della rata trimestrale è pari ad Euro 300,00 incrementabile di Euro 150,00 o multipli e l’importo della rata semestrale è pari ad Euro 600,00 incrementabile di Euro 300,00 o multipli. Attualmente, non è prevista l’applicazione di alcuna commissione di sottoscrizione. Gli oneri commissionali applicati dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti per l’attivazione del PAC sono indicati nella Sezione C, paragrafo 4 che segue. Il pagamento della prima rata può avvenire mediante uno qualsiasi dei mezzi di pagamento indicati nel modulo, mentre il pagamento delle rate successive dovrà essere effettuato mediante addebito in via continuativa sul conto corrente tramite

tramite Sepa Direct Debit (SDD /Bonifico permanente, in conformità a quanto indicato dal sottoscrittore nel modulo. L'addebito in conto corrente avviene con valuta fissa l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, trimestre o semestre (o il giorno immediatamente successivo se questo è un giorno festivo), a seconda della periodicità di versamenti prescelta. Il servizio SDD non prevede in capo al sottoscrittore il diritto di chiedere il rimborso dopo l'esecuzione dell'operazione, mentre esso potrà revocare il singolo addebito diretto fino al giorno stesso dell'esecuzione. L'investimento di ogni rata PAC avverrà salvo il buon fine della rata SDD corrispondente. Il Soggetto Incaricato dei Pagamenti si riserva il diritto di sospendere il PAC in seguito alla ricezione di n. 3 storni SDD/insoluti consecutivi. In tal caso, il sottoscrittore potrà in ogni momento riattivare il PAC rivolgendosi al Soggetto Collocatore. E' consentito al sottoscrittore modificare il comparto oggetto del PAC. Il Sottoscrittore ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi che riducono la durata del residua del PAC, purché per importi multipli di una rata unitaria. Si precisa però che tali variazioni non comportano il ricalcolo commissionale, effettuato all'atto dell'adesione al piano.

Si precisa che la procedura dell'Ente Mandatario sopra descritta per le operazioni tramite Allfunds Bank, S.A.U., Milan Branch, anche con riferimento alla gestione dei pagamenti, trova applicazione anche nel caso di sottoscrizioni tramite PAC.

3. Lettere di conferma delle operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso

(a) Per le sottoscrizioni, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti invia (anche tramite il Soggetto Collocatore) agli Azionisti interessati, nel più breve tempo possibile dal Giorno di Valutazione (come definito nel Prospetto) applicabile, una lettera di conferma della sottoscrizione e dell'emissione delle azioni, contenete informazioni quali:

- numero e classi delle azioni sottoscritte
- importo lordo versato
- importo netto investito
- eventuali oneri applicati
- mezzi di pagamento utilizzati,
- data di ricezione della richiesta di sottoscrizione da parte della Sicav, e - data della sottoscrizione.

(b) Per le conversioni (switch), il Soggetto Incaricato dei Pagamenti invia (anche tramite il Soggetto Collocatore) agli investitori interessati, nel più breve tempo possibile dal Giorno di Valutazione applicabile, una lettera di conferma dell'esecuzione della conversione (eseguito in nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, ma per conto dei relativi investitori), contenente informazioni quali:

- il numero delle azioni convertite
- il Valore di Patrimonio Netto per azione in base al quale è stata eseguito la conversione
- il valore complessivo dell'operazione di conversione espresso nella relativa valuta, e - il numero di azioni derivanti dalla conversione e il tasso di cambio applicato.

In caso di conversioni fiscalmente rilevanti il Soggetto Incaricato dei pagamenti (anche tramite il Soggetto Collocatore) potrà inviare anche due distinte lettere di conferma, con i dettagli delle operazioni di rimborso e sottoscrizione con cui tali conversioni si effettuano.

(c) Per i rimborsi, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (anche tramite il Soggetto Collocatore) invia agli investitori interessati, nel più breve tempo possibile dal Giorno di Valutazione applicabile, una lettera di conferma dell'esecuzione del rimborso (anche eseguito a nome del Soggetto Incaricato dei Pagamenti, ma per conto dell'investitore), contenente informazioni quali:

- il numero di azioni rimborsate
- il Valore di Patrimonio Netto per azione in base al quale è stato effettuato il rimborso, e - il valore di cambio complessivo del rimborso espresso nella relativa valuta.

4. Le tecniche di comunicazione a distanza

Il sottoscrittore può investire nelle azioni della SICAV anche tramite l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (*Internet*), nel rispetto delle previsioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, i Soggetti Collocatori possono attivare servizi *on line* che consentono all'investitore, previa identificazione dello stesso e rilascio di *password* o codice identificativo, di impartire richieste di investimento via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi. I soggetti che

hanno attivato servizi *on line* per operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza sono indicati nell'elenco aggiornato dei Soggetti Collocatori, a disposizione del pubblico presso i Soggetti Incaricati dei Pagamenti e i Soggetti Collocatori stessi.

L'utilizzo di Internet garantisce in ogni caso all'investitore la possibilità di acquisire il Prospetto e i KIID, e gli altri documenti indicati nel prospetto stesso su supporto duraturo. L'utilizzo di Internet non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di investimento per la valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso le disposizioni inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo.

L'utilizzo di Internet nell'investimento nelle azioni della SICAV non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori. In caso di operazioni di sottoscrizione, conversione, rimborso effettuate via Internet, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti può inviare all'investitore, previo consenso scritto dello stesso, la lettera di conferma dell'avvenuta operazione via e-mail in alternativa alla forma scritta, conservandone evidenza.

Le sottoscrizioni successive alla prima e le operazioni di conversione e di rimborso possono essere effettuate anche tramite servizi di *call-centre* attivati dai Soggetti Collocatori.

C. INFORMAZIONI ECONOMICHE

1. Oneri commissionali specificatamente applicati in Italia

Non sono previste commissioni di sottoscrizione e rimborso per le azioni.

2. Costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti

Oltre alle commissioni e spese indicate nel Prospetto e nei KIID relativi ai comparti della SICAV, sono a carico dell'investitore le commissioni connesse alle funzioni di intermediazione nei pagamenti. Tali commissioni saranno applicate dai Soggetti Incaricati dei Pagamenti nella misura massima di seguito indicata:

a. ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch:

- Per ogni richiesta di sottoscrizione o riscatto delle azioni: massimo Euro 10.
- In caso sottoscrizione mediante Piani di Accumulo (PAC): un massimo di Euro 10 per apertura del piano ed un massimo di Euro 1 per ogni rata successiva.

b. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, succusale di Milano:

- Per ogni richiesta di sottoscrizione o riscatto delle azioni: 0.15% dell'importo sottoscritto o rimborsato con un minimo di Euro 12,50 ed un massimo di Euro 25,00 per singola operazione.
- In caso sottoscrizione mediante Piani di Accumulo (PAC): un massimo di Euro 20,00 per apertura del Piano ed un massimo di Euro 2,00 per ogni rata successiva .
- Per ogni dividendo pagato o reinvestito fino ad un massimo di Euro 2,00

D. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Copia dello Statuto della SICAV, delle ultime relazioni semestrali e annuali della SICAV, del Prospetto e dei KIID sono disponibili sul sito www.brownadvisory.com e possono inoltre essere ottenute gratuitamente presso la sede dei Soggetti Collocatori.

Copia dell'ultima relazione annuale e, se pubblicata in seguito, dell'ultima relazione semestrale sono, su richiesta, inviate gratuitamente al domicilio degli investitori.

Il Valore di Patrimonio Netto giornaliero delle azioni della SICAV (c.d. "NAV") è pubblicato sito web Morningstar Italia (<http://www.morningstar.it/it/>): per accedervi, inserire la denominazione del SICAV/classe di azioni nel riquadro "Nome fondo, ISIN o testo" posto nella parte superiore della pagina web. Il NAV è visibile sulla tabella "Sintesi". Il Valore di Patrimonio Netto/NAV è inoltre disponibile presso la sede della SICAV e della Banca Depositaria.

Con i medesimi mezzi sono pubblicati gli avvisi di convocazione e di distribuzione dei dividendi.

L'investitore può richiedere l'invio della documentazione informativa, anche in formato elettronico, mediante tecniche di comunicazione a distanza (con la possibilità per il destinatario di acquisire la disponibilità di tale documentazione su supporto duraturo).

Regime fiscale

I soggetti fiscalmente residenti in Italia subiscono, quale tassazione dei proventi derivanti dalla loro partecipazione nella SICAV, una ritenuta del 26% operata dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti. Tale ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione alla SICAV e su quelli compresi nella differenza tra il valore delle azioni, quando rimborsate o vendute, e il valore medio ponderato delle azioni al tempo in cui sono state sottoscritte o acquistate, al netto del 51,92% dei proventi riferibili ai titoli pubblici italiani ed equiparati e alle obbligazioni emesse dagli Stati esteri che consentono un adeguato scambio di informazioni con l'Italia e dagli enti territoriali di tali Stati. I proventi riferibili ai predetti titoli pubblici italiani ed esteri sono determinati in proporzione alla percentuale media dell'attivo investita direttamente, o indirettamente per il tramite di altri organismi di investimento (italiani e esteri comunitari armonizzati e non armonizzati soggetti alla vigilanza nei paesi in cui sono stati istituiti in Stati UE e SEE inclusi nella *white list*) nei titoli medesimi. La percentuale media, applicabile in ciascun semestre solare, è rilevata sulla base delle ultime due relazioni, semestrale e annuale, redatte entro il semestre solare anteriore alla data di distribuzione dei proventi, di riscatto, cessione o liquidazione delle azioni, ovvero, nel caso in cui entro il predetto semestre ne sia stato redatto una sola, sulla base di tale relazione.

La ritenuta del 26% si applica, altresì, alle eventuali operazioni di conversione di azioni da un comparto ad un altro comparto della SICAV (assimilabili, per fini fiscali, alle operazioni di rimborso), nonché ai trasferimenti delle azioni, da parte dell'azionista ad un altro intestatario.

La suddetta ritenuta è applicata a titolo d'acconto nei confronti di:

- a) imprenditori individuali, se le partecipazioni sono relative all'impresa ai sensi dell'articolo 55 del testo unico delle imposte sui redditi (D.P.R. 22/12/1986, n. 917, "TUIR");
- b) società in nome collettivo, in accomandita semplice ed equiparate di cui all'articolo 5 del TUIR;
- c) società ed enti di cui alle lettere a) e b) dell'articolo 73 del TUIR e stabili organizzazioni nel territorio dello Stato delle società e degli enti di cui alla lettera d) del predetto articolo.

Tale ritenuta è applicata a titolo d'imposta nei confronti di tutti gli altri soggetti, compresi quelli esenti o esclusi dall'imposta sul reddito delle società.

Trattamento fiscale in caso di donazione o successione delle azioni della SICAV. I trasferimenti delle azioni della SICAV per causa di morte, per donazione o a titolo gratuito, nonché la costituzione di vincoli di destinazione, sono soggetti all'imposta sulle successioni e donazioni, ai sensi del D.L. n. 262 del 3 ottobre 2006 (convertito in legge, con modificazioni, dalla Legge n. 286 del 24 novembre 2006).

L'imposta prevede le seguenti aliquote:

- 4% su quanto devoluto a favore del coniuge e dei parenti in linea retta (sul valore complessivo netto eccedente, per ciascun beneficiario, Euro 1.000.000);
- 6% su quanto devoluto a favore degli altri parenti fino al quarto grado e degli affini in linea retta, nonché degli affini in linea collaterale fino al terzo grado;
- 8% su quanto devoluto a favore di altri soggetti.

Per maggiori dettagli circa il trattamento fiscale in Italia si consiglia di rivolgersi ad un consulente fiscale.

INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI ai sensi degli articoli 13 del Regolamento Ue 2016/679 (“GDPR”)

Si informa/no il/i sottoscrittore/i, con riferimento al trattamento dei propri dati personali forniti e/o acquisiti mediante la compilazione e sottoscrizione del presente modulo, dati di cui il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (come identificato nella sezione “Parte Riservata al Soggetto Collocatore” di cui al presente Modulo di sottoscrizione) verrà a conoscenza per e nel corso dello svolgimento del mandato senza rappresentanza dallo/dagli stesso/stessi conferito, di quanto segue.

INFORMATIVA RESA DAL SOGGETTO INCARICATO DEI PAGAMENTI BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SUCCURSALE DI MILANO

BNP Paribas Securities Services agisce in qualità di Titolare Autonomo del Trattamento dei dati personali ai sensi dell’Informativa privacy ex art. 13 e 14 del Regolamento UE 2016/679 (“GDPR”) consultabile al seguente indirizzo web: <http://securities.bnpparibas.com/data-protection-notice-it.html>.

Il/i sottoscrittore/i prende/ono atto che i dati da lui/loro forniti o comunque resi disponibili verranno trattati in qualità di titolare dal Soggetto Incaricato dei Pagamenti.