

BASISINFORMATIONENSBLETT



Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produkt: BBH Luxembourg Funds – BBH Core Select - Class RN[i]
Hersteller: FundRock Management Company, S.A.
ISIN: LU0952053642
Internetseite: <https://www.fundrock.com/>
Kontakt: +352 27 111 1

Commission de Surveillance du Secteur Financier ist für die Aufsicht von FundRock Management Company, S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

BBH Luxembourg Funds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt ist gültig und entspricht dem Stand vom 01 Januar 2023.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art:

Société d'Investissement à Capital Variable [SICAV]

Laufzeit:

Bei diesem Produkt gibt es keine feste Laufzeit.

Ziele:

Ziel des BBH Luxembourg Funds – BBH Core Select ist es, Anlegern einen langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Im Einklang mit diesem Anlageziel ist der Teilfonds Core Select bestrebt, attraktive Aktienerträge zu erzielen, wobei er gleichzeitig auf den Erhalt des Kapitals achtet.

Der Teilfonds Core Select investiert in der Regel in Gesellschaften mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Milliarden US-Dollar, die ihren Hauptsitz in Nordamerika haben, sowie in bestimmte globale Unternehmen aus anderen entwickelten Regionen. Zudem kann der Teilfonds Core Select auch andere eigenkapitalähnliche Wertpapiere erwerben, einschließlich in Stammaktien wandelbarer Wertpapiere, Treuhand- oder Kommanditbeteiligungen gemäß Abschnitt 1 Absatz e in Anhang A, Rechte, Optionsscheine und American Depositary Receipts („ADRs“). Der Teilfonds Core Select ist befugt, in Wertpapiere aus anderen Ländern als den USA zu investieren (einschließlich European Depositary Receipts („EDRs“), Global Depositary Receipts („GDRs“) und ADRs oder anderer Wertpapiere, die zugrunde liegende Aktien von Unternehmen aus anderen Ländern repräsentieren).

Der Teilfonds Core Select kann in Wertpapiere von anderen Staaten als den USA (oder Agenturen oder deren Unterabteilungen) investieren. Darüber hinaus kann der Teilfonds Core Select in Wertpapiere investieren, in die sie umgewandelt werden können. Diese Wertpapiere müssen nicht zwangsläufig auf dieselbe Währung lauten wie die Wertpapiere, in die sie umgewandelt werden können. Das Vermögen des Teilfonds Core Select kann in auf US-Dollar („USD“) lautende Instrumente mit kurzen Laufzeiten investiert werden, unter anderem in Pensionsgeschäfte, Schuldverschreibungen der US-Regierung, ihrer Agenturen oder Institutionen, Commercial Paper und Bankobligationen (wie Einlagenzertifikate, Termineinlagen und Bankakzepte). Im Auftrag des Teilfonds Core Select kann der Anlageverwalter Rule-144A-Wertpapiere erwerben. Vorbehaltlich der für den Teilfonds Core Select geltenden Anlagebeschränkungen kann der Teilfonds Core Select in Anteilen an OGAW oder anderen OGA anlegen. Der Teilfonds Core Select investiert nicht in Finanzderivate. Der Teilfonds Core Select versucht nicht, eine Benchmark oder einen Index nachzubilden. Der Teilfonds Core Select versucht nicht, eine Benchmark oder einen Index nachzubilden.

Es ist beabsichtigt, einmal pro Jahr ausschüttungsfähige Nettoanlageerträge zu deklarieren und auszuzahlen.

Eine Rücknahme Ihrer Anlage ist auf Anfrage möglich. Der Fonds wird täglich gehandelt.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Eine Anlage in dem Teilfonds eignet sich für professionelle Anleger, Kleinanleger und geeignete Gegenparteien, die Anlageziele verfolgen, die im Hinblick auf das Gesamtportfolio des Anlegers mit denen des Teilfonds übereinstimmen; beispielsweise Anleger, die in ihren jeweiligen Portfolios sowohl in den USA als auch in bestimmten entwickelten Regionen ein Engagement in Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 5 Milliarden US-Dollar anstreben. Unter Umständen eignet sich der Teilfonds für Kunden, die einen langfristigen Kapitalzuwachs anstreben und einen langfristigen Anlagehorizont haben (mindestens 3 Jahre). Eine Anlage in dem Teilfonds eignet sich für Kunden, die einen Verlust in Höhe von bis zu 100 % des investierten Kapitalbetrags verkraften können.

Zusätzliche Informationen:

Verwahrstelle: JP Morgan Luxembourg SE, Luxembourg Branch

BBH Luxembourg Funds (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable – „SICAV“), die im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (in der jeweils gültigen Fassung) über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „OGA-Gesetz“) und der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates (die „OGAW-Richtlinie“) in der jeweils gültigen Fassung eingetragen ist.

Der Anteilspreis wird täglich veröffentlicht und ist nebst einem indikativen Nettoinventarwert verfügbar unter <https://www.bbhluxembourgfonds.com/global/institutional/en.html>

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Dachfonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Der Wert eines Wertpapiers kann aus einer Reihe von Gründen sinken, die sich direkt auf den Emittenten beziehen, beispielsweise die Leistung des Managements, die Fremdfinanzierung sowie ein Rückgang der Nachfrage für Produkte oder Dienstleistungen des Emittenten. Die Anleger sollten zudem die Risikobeschreibungen im Prospekt lesen, die eine vollständige Beschreibung jedes Risikos enthalten, dem der Teilfonds ausgesetzt ist.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts/einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlage: 10 000 USD			
Szenarien Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		1 Jahr	5 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1 100 USD	1 080 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 89,04 %	- 35,96 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6 260 USD	7 810 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 37,4%	- 4,83%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 880 USD	13 150 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,81%	5,63%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13 610 USD	16 910 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	36,1%	11,08%

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar.2014 und Dezember.2018.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni.2015 und Mai.2020.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar.2017 und Dezember.2021.

Was geschieht, wenn FundRock Management S.A nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Administration und die Verwaltung des Fonds zuständig. In der Regel hält sie keine Vermögenswerte des Fonds (von einer Verwahrstelle gehaltene Vermögenswerte werden gemäß den anwendbaren Vorschriften bei einer Verwahrstelle innerhalb von deren Verwahrsnetzwerk gehalten). Die Verwaltungsgesellschaft ist als Herstellerin dieses Produkts nicht zu Auszahlungen verpflichtet, da das Produkt seiner Struktur nach keine derartigen Auszahlungen vorsieht. Allerdings können Anlegern Verluste entstehen, wenn der Fonds oder die Verwahrstelle nicht in der Lage ist, eine Auszahlung vorzunehmen. Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das diesen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen könnte.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- USD10 000 werden angelegt.

Anlage: 10 000 USD	Wenn Sie nach aussteigen 1 Jahr	Wenn Sie nach aussteigen 5 Jahre
Kosten insgesamt	116 USD	783 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,16 %	1,23 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,86 % vor Kosten und 5,63 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach aussteigen 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.*	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,15% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	116 USD
Transaktionskosten	0,06% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	NaN USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	NaN USD

*Auch wenn der Prospekt darauf hinweist, dass der Anlageverwalter oder die Hauptvertriebsgesellschaft bei der Zeichnung eine Gebühr von bis zu 3 % des Zeichnungspreises erheben kann, haben wir diese Gebühr nicht erhoben und beabsichtigen auch nicht, sie zu erheben.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen offenen Fonds ohne vorgeschriebene Mindestholdedauer, der jedoch für eine langfristige Anlage konzipiert ist; Sie sollten bereit sein, Ihre Anlage über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren zu halten.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie zu dem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sollten direkt an diese Person gerichtet werden.

Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers dieses Produkts sollten an folgende Adresse gerichtet werden:

Internetseite: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>
E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com
Adresse: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxembourg.

In jedem Fall muss der Beschwerdeführer seine / die Beschwerdeführerin ihre Kontaktdaten (Name, Anschrift, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) deutlich angeben und eine kurze Erläuterung der Beschwerde vorlegen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Neben diesem Dokument sollten Sie den Prospekt auf unserer Website lesen.

Die frühere Wertentwicklung dieses Produkts ist unter diesem Link zu finden <https://www.bbhluxembourgfonds.com>.

Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 9 Jahre.

Berechnungen früherer Performance-Szenarien sind unter diesem Link zu finden https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0952053642_de_DE.csv.

Zusätzliche Informationen über dieses Produkt, die von der Gesellschaft zur Verfügung gestellt werden müssen, darunter insbesondere der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die aktuellen Anteilskurse der Gesellschaft finden Sie unter <https://www.bbhluxembourgfonds.com/global/institutional/en.html>. Siehe hierzu den Abschnitt „Risikofaktoren“ im Prospekt, der ebenfalls über die Website der Gesellschaft erhältlich ist.