

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 Income Fund - Class A
Hersteller: FundRock Management Company, S.A.
ISIN LU1966278639
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 22 Januar 2024.

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 Income Fund ist es, den Anlegern eine maximale Gesamtrendite zu bieten. Dabei legt er den Schwerpunkt auf laufende Erträge bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung. Der Fonds wird aktiv verwaltet und besitzt Flexibilität zur Anlage in den Sektoren, Branchen, Wertpapieren und Durationen, die nach Ermittlung des Anlageverwalters des Fonds potenziell attraktive risikobereinigte Erträge bieten und mit dem Anlageziel des Fonds übereinstimmen.

Die Anlagen des Teilfonds konzentrieren sich in erster Linie auf Anleihen und Schuldverschreibungen, die von Unternehmen und Finanzinstituten aus den USA und anderen Ländern, der US-Regierung und staatlichen Agenturen und Emittenten mit Garantien der Regierung begeben wurden; Asset-Backed Securities, die Consumer Asset-Backed Securities und Commercial Asset-Backed Securities beinhalten; Commercial Mortgage-Backed Securities und Residential Mortgage-Backed Securities. Der Teilfonds kann Kommunalobligationen, Staatsanleihen und festverzinsliche Wertpapiere erwerben, die von Unternehmen und Regierungen in anderen Ländern als den USA, einschließlich Schwellenländern, begeben wurden, wenn die zusätzlichen Erträge aus diesen Wertpapieren nach dem Dafürhalten des Anlageverwalters attraktiv sind, kaufen. Zur Erreichung seines Anlageziels kann der Teilfonds in Geldmarktinstrumente, Pensionsgeschäfte, Commercial Paper und, zu Absicherungszwecken, in Derivate investieren, die Futures, Swaps und Optionen beinhalten. Der Teilfonds kann, soweit dies gemäß Prospekt zulässig ist, in Anteile von OGAW und sonstigen OGA wie börsengehandelte Fonds („ETFs“) investieren. Die Anlage des Teilfonds in anderen OGA kann Anteile an Geldmarktfonds umfassen, einschließlich mit dem Anlageverwalter verbundener Fonds.

Der Teilfonds investiert vorrangig in ein breit gestreutes Portfolio aus Investment-Grade-Schuldinstrumenten mit fester und variabler Verzinsung sowie Floatern. Der Teilfonds Income beabsichtigt, nur in Schuldinstrumente zu investieren, die werthaltig, dauerhaft und zu einer attraktiven Bewertung erhältlich sind. In Bezug auf Fixed-Income-Instrumente gibt der Begriff „werthaltig“ an, dass das Instrument die Rückzahlung des Kapitalbetrags und die Zinszahlungen termingerecht leistet. Der Begriff „dauerhaft“ hingegen bedeutet, dass nach Einschätzung des Anlageverwalters der für die Zahlungen im Zusammenhang mit dem Instrument verantwortliche Schuldner diese Zahlungen unter verschiedensten wirtschaftlichen Umständen in der Zukunft wahrscheinlich weiterhin zeitgerecht leisten wird. Der Anlageverwalter hält Instrumente für „attraktiv bewertet“, sofern die potenzielle Gesamtrendite des Instruments seiner Auffassung nach höher ist als die, die angesichts der zugrunde liegenden Risiken des Instruments normalerweise angemessen wäre. Der Teilfonds Income wird aktiv verwaltet und versucht nicht, eine Benchmark oder einen Index nachzubilden.

Der Teilfonds Income unterliegt keinen Beschränkungen im Hinblick auf den Laufzeitenbereich der Schuldtitel, in die er investieren kann und darf Wertpapiere mit kurzen, mittleren oder langen Laufzeiten halten. Der Teilfonds Income strebt eine Gesamtduration des Portfolios an (Sensitivität gegenüber Renditeänderungen), die durch den Einsatz der gehaltenen Wertpapiere und US-Treasury-Futures dem breiten Investment-Grade-Markt entspricht.

Erträge werden erneut im Fonds angelegt, ausgenommen davon sind nicht thesaurierende Anteilklassen.

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

Der Teilfonds Income unterliegt keinen Beschränkungen im Hinblick auf den Laufzeitenbereich der Schuldtitel, in die er investieren kann und darf Wertpapiere mit kurzen, mittleren oder langen Laufzeiten halten. Der Teilfonds Income strebt eine Gesamtduration des Portfolios an (Sensitivität gegenüber Renditeänderungen), die durch den Einsatz der gehaltenen Wertpapiere und US-Treasury-Futures dem breiten Investment-Grade-Markt entspricht.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Eine Anlage in dem Teilfonds eignet sich für professionelle Anleger, Kleinanleger und geeignete Gegenparteien, die eine maximale Gesamtrendite anstreben und dabei einen Schwerpunkt auf laufende Erträge bei gleichzeitigem Kapitalerhalt legen. Es wird erwartet, dass es sich bei den Anlegern in dem Teilfonds um informierte Anleger handelt, die die mit einer Anlage in Unternehmens- und Staatsanleihen, Asset-Backed Securities (ASB) usw. verbundenen Risiken verstehen und in Kauf nehmen. Eine Anlage in dem Teilfonds eignet sich für Kunden, die einen Verlust in Höhe von bis zu 100% des investierten Kapitalbetrags verkraften können und bereit sind, ihre Anlage über die empfohlene Haltedauer von fünf Jahren zu halten.

Zusätzliche Informationen:

Verwahrstelle: JP Morgan Luxembourg SE, Luxembourg Branch

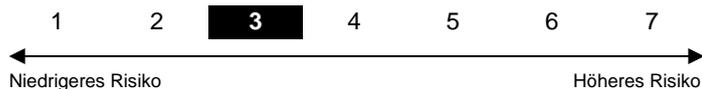
BBH Luxembourg Funds (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable – „SICAV“), die im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 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.bbhluxembourgfunds.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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, 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 Teilfonds unterliegt einem Kreditrisiko, das in der Unfähigkeit eines Emittenten besteht, seinen Verpflichtungen zur Rückzahlung des Kapitalbetrags und zur Leistung der Zinszahlungen nachzukommen. Der Teilfonds ist bestrebt, dieses Risiko zu mindern, indem er vorrangig in Wertpapiere von Emittenten mit hoher Bonität investiert. 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. Der Teilfonds investiert in Hochzinspapiere. Hochzinspapiere können volatil sein und ein hohes Ausfallrisiko bergen. Sie müssen in Kauf nehmen, dass Ihre Anlage unter Umständen erhebliche Verluste erleidet und dass die Erträge des Teilfonds schwanken können. Der Teilfonds versucht, diese Risiken durch eine Diversifizierung seiner Anlagen über verschiedene Emittenten, Branchen und Bonitäten zu minimieren. Der Teilfonds schließt verschiedene Finanzkontrakte (Derivate) mit anderen Parteien ab. Es besteht das Risiko, dass die andere Partei insolvent wird oder ihre Zahlungen nicht leistet, wodurch der Teilfonds und Ihre Anlage einen Verlust erleiden können. Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn ein bestimmtes Instrument schwer zu kaufen oder zu verkaufen ist. Wenn eine Transaktion besonders groß oder der maßgebliche Markt illiquide ist (was bei vielen mit Beschränkungen versehenen Wertpapieren der Fall ist), kann es sein, dass die Einleitung einer Transaktion oder Auflösung einer Position zu einem vorteilhaften Zeitpunkt oder Preis nicht möglich ist. 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		1 Jahr	5 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 030 USD	7 340 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 19,68 %	- 6,01 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 260 USD	9 220 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 17,4%	- 1,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 160 USD	11 500 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,61%	2,83%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 100 USD	12 190 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,05%	4,03%

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 und einer geeigneten Benchmark zwischen 08.2021 und 12.2023.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage und einer geeigneten Benchmark zwischen 08.2014 und 07.2019.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage und einer geeigneten Benchmark zwischen 08.2015 und 07.2020.

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	106 USD	623 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,06 %	1,09 %

(*) 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 3,93 % vor Kosten und 2,83 % 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	0,55% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	55 USD
Transaktionskosten	0,12% 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.	51 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.	0 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 Mindesthaltdauer, der jedoch für eine langfristige Anlage konzipiert ist; Sie sollten bereit sein, Ihre Anlage über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren zu halten.

Ganz gleich, wie lange Sie Ihre Anlagen halten, kann deren Wert sinken, aber auch steigen, was von Faktoren wie der Wertentwicklung des Fonds, der Entwicklung der Aktienkurse und den Bedingungen an den Finanzmärkten im Allgemeinen abhängt.

Sie können Ihre Anteile an jedem Handelstag verkaufen, wobei die Abrechnung der Erlöse innerhalb von drei Geschäftstagen erfolgt.

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.

Kosten, Performance und Risiko: Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Berechnungen der Kosten, Performance und Risiken wurden anhand der Methode durchgeführt, die nach EU-Vorschriften vorgeschrieben ist. Bitte beachten Sie, dass die vorstehend berechneten Performance-Szenarien ausschließlich aus der früheren Wertentwicklung oder einem relevanten Ersatzindikator abgeleitet wurden und die frühere Wertentwicklung kein Indikator für die künftige Wertentwicklung ist. Ihre Anlage kann daher in Gefahr sein und unter Umständen erhalten Sie nicht so viel zurück wie dargestellt. Anleger sollten ihre Anlageentscheidungen nicht ausschließlich auf die dargestellten Szenarien stützen.

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

Die frühere Wertentwicklung zeigt die Wertentwicklung des Fonds als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 2 Jahre.

Berechnungen früherer Performance-Szenarien sind unter diesem Link zu finden https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1966278639_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 Anteilsurse 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.