

# Wesentliche Anlegerinformationen



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Teilfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Teilfonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**Der Teilfonds BBH Core Select (der Teilfonds), ein Teilfonds des BBH Luxembourg Funds (die Gesellschaft) Klasse: I ISIN: LU0407242659; Klasse: R[i] ISIN: LU0527403801; Klasse: RN[i] ISIN: LU0952053642 (jeweils eine Klasse).**

Dieser Teilfonds wird von FundRock Management Company S.A. (die **Verwaltungsgesellschaft**) verwaltet.

## Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds ist bestrebt, attraktive Aktien erträge zu erzielen, wobei er gleichzeitig auf den Erhalt des Kapitals achtet.

Der Teilfonds investiert in Aktien von großen Gesellschaften (mit einem Börsenwert über 5 Milliarden US-Dollar), die ihren Hauptsitz in Nordamerika haben, sowie in bestimmte globale Unternehmen aus anderen entwickelten Regionen. Der Teilfonds kann auch andere Wertpapiere mit vergleichbaren Eigenschaften kaufen, beispielsweise in Aktien wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, bei denen es sich um frei übertragbare Rechte zum Kauf anderer Anlagen zu einem zukünftigen Datum handelt, und Depotscheine, die eine zugrunde liegende Aktie repräsentieren und an bedeutenden Finanzmärkten gehandelt werden.

Der Teilfonds investiert in der Regel in etwa 20 bis 35 Unternehmen, die spezifische Geschäfts-, Finanz- und Managementkriterien erfüllen und bei denen der Anlageverwalter zwischen seiner Schätzung des inneren Werts des Unternehmens und dessen tatsächlichem Marktwert einen Unterschied feststellt.

Durchschnittlich zielt der Teilfonds auf eine Haltedauer der Anteile an diesen Gesellschaften von 3-5 Jahren ab. Der Teilfonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich lediglich zu Vergleichszwecken am S&P 500 Index (der „Referenzwert“). Der Anlageverwalter verfügt hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios über uneingeschränkte Ermessensfreiheit und kann auch Engagements bei Unternehmen, Ländern und Sektoren eingehen, die nicht im Referenzwert enthalten sind. Die Anlagestrategie des Anlageverwalters schließt eine Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken ein. Dadurch ist der Verwalter womöglich besser imstande, das Risiko zu steuern und seine langfristigen Anlageziele zu

erreichen. Bei der Verwaltung des Teilfonds nimmt der Anlageverwalter weder eine maximale Optimierung des Portfolios in Bezug auf Nachhaltigkeitsrisiken als gesondertes eigenständiges Ziel noch eine genaue Zuordnung der Auswirkungen ökologischer, sozialer und die Unternehmensführung betreffender Faktoren auf die Renditen dieses Teilfonds vor. Ungeachtet des Vorstehenden tragen die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die in der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen in der jeweils geänderten Fassung festgelegt sind, keine Rechnung. Wesentlich nachteilige Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden derzeit aufgrund des Mangels an verfügbaren und verlässlichen Daten nicht berücksichtigt. Die Lage wird jedoch in Zukunft überprüft.

Alle Einzelheiten zu Anlageziel und -politik des Teilfonds finden Sie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft (der **Verkaufsprospekt**).

Erträge werden in Ihrer Anlage automatisch angerechnet, sofern Sie nicht in die Klasse RN[i] investieren und speziell die Auszahlung von Dividenden beantragen.

Sie können Anteile einer Klasse an jedem Tag kaufen und zurückgeben, der ein Bankgeschäftstag in Luxemburg und New York ist und an dem die New Yorker Börse den ganzen Tag geöffnet ist (wobei eventuell, wie nachfolgend beschrieben, ein Ausgabeaufschlag oder ein Rücknahmeaufschlag anfällt).

## Risiko- und Ertragsprofil

### Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator (SRII)

⇐ Potenziell niedrigere Erträge      Potenziell höhere Erträge ⇐

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

⇐ Niedrige Risiken

Hohe Risiken ⇐

### Was bedeuten diese Werte?

Sie geben an, wie gut die Wertentwicklung eines Fonds sein könnte und einem wie hohen Risiko Ihr Kapital ausgesetzt ist. Im Allgemeinen gehen höhere mögliche Gewinne mit höheren möglichen Verlusten einher. Wenn ein Fonds der Kategorie 1 zugeordnet ist, bedeutet dies, dass Ihre Anlage nur einem geringen Risiko ausgesetzt ist, Sie jedoch auch eine verringerte Aussicht auf Gewinne haben. Ein Fonds der Kategorie 7 hat das höchste Gewinn- oder Verlustpotenzial, und es kann in diesem Fall passieren, dass Sie den angelegten Betrag vollständig verlieren.

### Warum ist dieser Teilfonds in Kategorie 6 eingestuft?

Fonds der Kategorie 6 wiesen in der Vergangenheit eine relativ hohe Volatilität auf. Bei einem Fonds der Kategorie 6 besteht ein relativ hohes Risiko, dass Sie Geld verlieren, allerdings auch eine relativ hohe Chance, dass Sie Gewinne erzielen.

### Weitere Informationen zu dieser Einstufung:

Die historischen Daten, mit denen das synthetische Risiko berechnet wird, geben keinen zuverlässigen Aufschluss über das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds. Somit kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt. Die Kategorisierung des Teilfonds kann sich im Laufe der Zeit verschieben. Die niedrigste Kategorie weist nicht auf risikofreie Anlagemöglichkeiten hin. Die Unterschiede zwischen den Kategorien basieren nicht auf einer einfachen Skala, sodass beispielsweise 2 im Vergleich zu 1 nicht das doppelte Risiko aufweist, und der Abstand zwischen 1 und 2 entspricht u.U. nicht dem Abstand zwischen 2 und 3.

### Für den Teilfonds relevante Risiken, die nicht angemessen vom SRII erfasst werden:

**Emittentenrisiko:** 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.

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge:	5,00%
Rücknahmeabschläge:	2,00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die von einer Klasse im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten:	1,15%
Kosten, die eine Klasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:	Keine

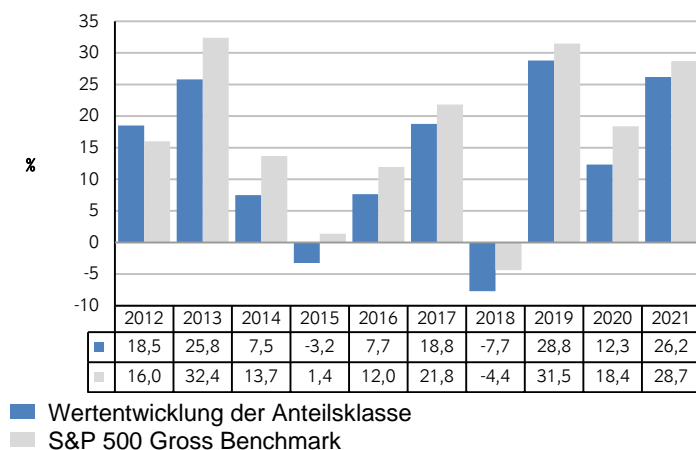
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen **Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen kann Ihnen ein geringerer Betrag in Rechnung gestellt werden. Einzelheiten dazu erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den tatsächlichen Aufwendungen des Jahres zum Dezember 2021. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Er umfasst nicht die Portfoliotransaktionskosten.

Einzelheiten zu den Kosten finden Sie im Abschnitt des Verkaufsprospekts zu den Kosten der Gesellschaft und in Anhang E des Verkaufsprospekts für den Teilfonds. Der Verkaufsprospekt ist unter <http://www.bbhluxembourgfonds.com> verfügbar.

## Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung kann nicht als verlässlicher Hinweis auf zukünftige Ergebnisse herangezogen werden.

Die angegebene frühere Wertentwicklung berücksichtigt die laufenden Kosten. Sie berücksichtigt jedoch nicht die Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge.

### Der Teilfonds wurde am 28. Januar 2009 aufgelegt.

Die dargestellte frühere Wertentwicklung bezieht sich auf die Klasse I des Teilfonds. Die Klasse R[i] und die Klasse RN[i] des Teilfonds sind identisch mit der Klasse I, abgesehen davon, dass die Klassen R[i] und RN[i] den Status als Berichtsfonds in Großbritannien erfolgreich beantragt haben und die Klasse RN[i] nicht thesaurierend ist.

Die Klasse I des Teilfonds wurde am 28. Januar 2009 aufgelegt, und die Klasse R[i] des Teilfonds wurde am 21. Oktober 2011 aufgelegt. Die Klasse RN[i] wurde am 2. Mai 2014 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD ermittelt.

## Praktische Informationen

**Depotbank:** JP Morgan SE - Luxembourg Branch.

**Weitere Informationen:** Exemplare des Verkaufsprospekts sind kostenfrei auf Englisch zusammen mit weiteren Informationen (einschließlich der aktuellsten Anteilspreise sowie der aktuellsten Jahres- und Halbjahresberichte auf Englisch, sobald verfügbar) beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bei den Vertriebsstellen der Gesellschaft oder online unter <http://www.bbhluxembourgfonds.com> erhältlich.

**Steuergesetzgebung:** Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und Vorschriften von Luxemburg. Dies könnte sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken. Bitte wenden Sie sich an einen Steuerberater, um sich im Einzelnen darüber zu informieren.

**Vergütungspolitik:** Im Einklang mit den Grundsätzen der OGAW-V-Richtlinie und jedweden damit verbundenen, in Luxemburg geltenden rechtlichen und regulatorischen Vorschriften hat die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütungspolitik beschlossen und wendet diese an. Die aktuelle Fassung der Vergütungspolitik (darunter eine Beschreibung darüber, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen) ist abrufbar unter: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/>. Eine Papierversion dieser Vergütungspolitik wird Anlegern kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt.

**Haftungserklärung:** Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts vereinbar ist.

**Informationen zu Umbrella-Fonds:** Die Aktiva und Passiva aller Teilfonds der Gesellschaft sind in Übereinstimmung mit dem luxemburgischen Gesetz voneinander getrennt, was bedeutet, dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht dazu verwendet werden können, die Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds zu begleichen. Ein Umtausch von Anteilen zwischen Anteilsklassen oder -kategorien innerhalb desselben Teilfonds ist zulässig. Weitere Einzelheiten zur Umschichtung von Anteilen finden Sie im Abschnitt zum Umtausch von Anteilen im Verkaufsprospekt.

**Weitere Anteilsklassen:** Das vorliegende Dokument beschreibt drei Anteilsklassen des Teilfonds. Innerhalb dieses Teilfonds sind weitere Klassen verfügbar. Weitere Informationen zu diesen Klassen, einschließlich der Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, sind online unter <http://www.bbhluxembourgfonds.com> erhältlich. Für die gesamte Gesellschaft werden ein gemeinsamer Prospekt und ein gemeinsamer Finanzbericht erstellt. erhältlich

**Einzelheiten zur Zulassung:** Der Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde, *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, reguliert.

**Veröffentlichungsdatum:** Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2022.