

# 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 Teilsfonds 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 Income Fund (der Teilfonds), ein Teilfonds des BBH Luxembourg Funds (die Gesellschaft) Klasse: I ISIN: LU1966278555(die Klasse).**

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

## Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds ist bestrebt, den Anlegern eine maximale Gesamtrendite zu bieten. Dabei legt er den Schwerpunkt auf laufende Erträge bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung.

Der Teilfonds investiert vorrangig in ein gut diversifiziertes Portfolio aus fest- und variabel verzinslichen Schuldinstrumenten mit Investment-Grade-Rating und kann zusätzlich in Wertpapiere ohne Investment-Grade-Rating investieren. Dazu zählen handelbare Schuldtitel (Anleihen oder Schuldverschreibungen) sowie Schuldtitel, die durch zugrunde liegende Vermögenswerte besichert sind (Asset-Backed Securities, ASB, sowie Commercial und Residential Mortgage-Backed Securities, CMBS und RMBS) und von Rechtspersonen, zu denen unter anderem Unternehmen und Finanzinstitute aus den USA und anderen Ländern, die USA und staatliche US-Agenturen zählen, oder anderen Emittenten begeben wurden.

Der Teilfonds kann auch in Wertpapiere investieren, denen Hypotheken als Basiswert zugrunde liegen, (hypothekarisch besicherte Wertpapiere) sowie in Anleihen, die von einem anderen Staat als den USA ausgegeben wurden oder garantiert sind (Staatsanleihen). Der Teilfonds kann zudem in Geldmarktinstrumente, Derivate und, soweit nach Maßgabe des Prospekts zulässig, Anteile an OGAW oder anderen OGA wie börsengehandelte Fonds (ETF) investieren. Der Teilfonds steuert die Duration der von ihm gehaltenen Wertpapiere und nimmt Absicherungen mittels Treasury-Futures und/oder Zinsswaps vor.

Der Anlageverwalter ermittelt und investiert in Sektoren, Branchen, Wertpapiere und Durationen, die attraktive risikobereinigte Erträge bieten und mit dem Anlageziel des Fonds übereinstimmen. Der Teilfonds investiert vorrangig in Wertpapiere, die auf US-Dollar lauten; einige Anlagen können jedoch auf andere Währungen lauten. Der Teilfonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich in Bezug auf die von ihm angestrebte effektive Duration an der des Bloomberg Barclay's US Aggregate 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 Ihrer Anlage automatisch angerechnet. 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 (SRI)

⇐ 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 3 eingestuft?

Fonds der Kategorie 3 wiesen in der Vergangenheit eine moderat niedrige Volatilität auf. Bei einem Fonds der Kategorie 3 besteht ein moderat niedriges Risiko, dass Sie Geld verlieren, allerdings auch nur eine moderat niedrige 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 SRI erfasst werden:**

**Kreditrisiko:** 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.

**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.

### Risiko im Zusammenhang mit forderungsunterlegten Wertpapieren

**(ABS):** Die Preise von ABS können volatil sein und werden im Allgemeinen aufgrund diverser Faktoren, die per se schwer vorhersagbar sind, schwanken; dazu zählen unter anderem: Zinsänderungen, vorherrschende Kreditrisikospreads, wirtschaftliche Rahmenbedingungen, Bedingungen an den Finanzmärkten, nationale und internationale wirtschaftliche oder politische Ereignisse, Entwicklungen oder Trends in einer bestimmten Branche sowie die Finanzlage der Schuldner der ABS. Darüber hinaus unterliegt die Fähigkeit des Emittenten, viele ABS vor Fälligkeit zu verkaufen, bestimmten Beschränkungen, die in den Angebots- und Verbriefungsunterlagen des jeweiligen ABS niedergelegt sind.

**Risiko im Zusammenhang mit Hochzinstiteln:** Der Teilfonds investiert in Hochzinsspapiere. Hochzinsspapiere 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.

**Ausfallrisiko:** 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. Darüber hinaus könnten Credit Default Swaps zu Verlusten führen, wenn der Teilfonds die Bonität des Unternehmens, auf dem der Credit Default Swap basiert, oder der Gegenpartei, mit der er Geschäfte tätigt, nicht richtig einschätzt.

**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.

## Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge:	3,00%
Rücknahmeaufschläge:	1,00%
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:	0,65%
Kosten, die eine Klasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:	Keine

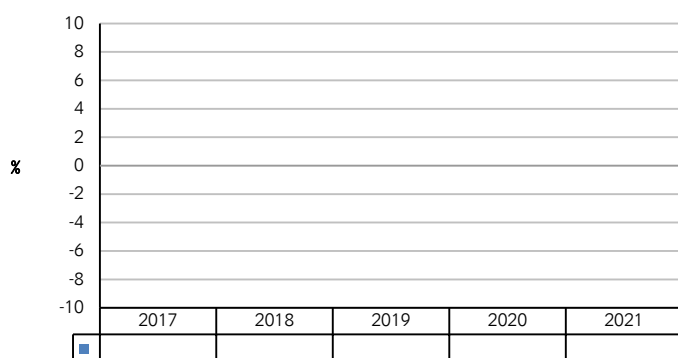
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den angegebenen **Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen** 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 stellen eine Schätzung dar und umfassen nicht die Portfoliotransaktionskosten. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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



Der Teilfonds wurde am 02 November 2020 aufgelegt.

Die Klasse N[i] wurde noch nicht aufgelegt.

**Derzeit stehen nicht genügend Daten für diese Anteilsklasse zur Verfügung, um den Anteilhabern verlässliche Informationen zur früheren Wertentwicklung geben zu können.**

## 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 eine Anteilsklasse 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.

**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.