

BASISINFORMATIONENBLATT



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 Short Duration Fund - Class I
Hersteller:	FundRock Management Company, S.A.
ISIN	LU0416171873
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 Short Duration Fund („der Teilfonds“) ist es, Anlegern eine maximale Gesamtrendite bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und umsichtiger Anlageverwaltung zu bieten. Der Fonds wendet einen aktiven Verwaltungsansatz an und ist bestrebt, ein Portfolio aus steuerpflichtigen Anleihen mit niedriger Duration nach dem Bottom-up-Prinzip aufzubauen, wobei die Konstruktion unseres Portfolios durch die Bewertung bestimmt wird.

Der Teilfonds investiert vorrangig in ein breit gestreutes Portfolio aus Investment-Grade-Schuldinstrumenten mit fester und variabler Verzinsung sowie Floatern. Diese Anlagen konzentrieren sich in erster Linie auf Anleihen, Schuldverschreibungen und Asset-Backed Securities. Zu den Emittenten zählen unter anderem Unternehmen und Finanzinstitute aus den USA und anderen Ländern, die US-Regierung, staatliche US-Agenturen, Emittenten mit ausdrücklichen Garantien der US-Regierung, US-Bundesstaaten und -Kommunen oder andere Emittenten. Nur für Referenzzwecke: Es ist vorgesehen, dass der Teilfonds in der Regel in annähernd 75 bis 200 verschiedene, nach Branchen sinnvoll diversifizierte Wertpapiere investiert.

Der Teilfonds kann auch Mortgage-Backed Securities und andere Staatsanleihen erwerben, wenn die zusätzlichen Erträge aus diesen Wertpapieren nach dem Dafürhalten des Anlageverwalters das höhere Risiko von Allokationen in diese Anlageklassen rechtfertigen. Zur Erreichung seines Anlageziels kann der Teilfonds auch in Geldmarktinstrumente und Derivate investieren. Der Teilfonds investiert nicht in Instrumente, die zum Zeitpunkt des Erwerbs das Rating „CCC“ (oder ein gleichwertiges Rating) oder ein niedrigeres Rating aufweisen. Der Teilfonds besitzt Flexibilität zur Anlage in den Sektoren, Branchen, Wertpapieren und Durationen, die nach Ermittlung des Anlageverwalters attraktive risikobereinigte Erträge bieten und mit dem Anlageziel des Teilfonds übereinstimmen. Der Teilfonds Short Duration wird aktiv verwaltet und versucht nicht, eine Benchmark oder einen Index nachzubilden.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verfügt über die Flexibilität, in den Sektoren, Branchen, Wertpapieren und Durationen zu investieren, die nach Einschätzung des Anlageverwalters attraktive risikobereinigte Renditen im Einklang mit dem Anlageziel des Teilfonds bieten. Der Teilfonds kann in Anteile von OGAW und sonstigen OGA wie börsengehandelte Fonds („ETFs“) investieren. Um (i) seine Anlageziele zu erreichen, (ii) zum Zwecke der Mittelverwaltung und/oder (iii) im Falle ungünstiger Marktbedingungen kann der Teilfonds in Bankeinlagen, Geldmarktinstrumenten und Geldmarktfonds anlegen. Während die Vermögenswerte des Teilfonds in erster Linie in Wertpapiere investiert werden, die auf den US-Dollar lauten, können einige Anlagen auf andere Währungen lauten. Erträge werden erneut im Fonds angelegt, ausgenommen davon sind nicht thesaurierende Anteilsklassen.

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

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verfügt über die Flexibilität, in den Sektoren, Branchen, Wertpapieren und Durationen zu investieren, die nach Einschätzung des Anlageverwalters attraktive risikobereinigte Renditen im Einklang mit dem Anlageziel des Teilfonds bieten. Der Teilfonds kann in Anteile von OGAW und sonstigen OGA wie börsengehandelte Fonds („ETFs“) investieren. Um (i) seine Anlageziele zu erreichen, (ii) zum Zwecke der Mittelverwaltung und/oder (iii) im Falle ungünstiger Marktbedingungen kann der Teilfonds in Bankeinlagen, Geldmarktinstrumenten und Geldmarktfonds anlegen. Während die Vermögenswerte des Teilfonds in erster Linie in Wertpapiere investiert werden, die auf den US-Dollar lauten, können einige Anlagen auf andere Währungen lauten.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Eine Anlage in dem Teilfonds eignet sich für professionelle Anleger, Kleinanleger und geeignete Gegenparteien, die eine maximale Gesamtrendite bei gleichzeitigem Kapitalerhalt anstreben. Es wird erwartet, dass es sich bei den Anlegern in dem Teilfonds um informierte Anleger handelt, die die mit einer Anlage in Unternehmensanleihen, 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 drei Jahren zu halten.

Zusätzliche Informationen:

Verwahrstelle: JP Morgan Luxembourg SE, Luxembourg Branch

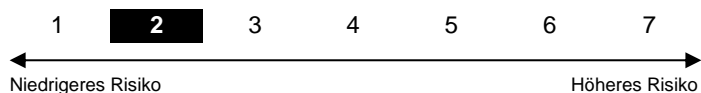
BBH Luxembourg Funds (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable – „SICAV“), die im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 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.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 3 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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst 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: 3 Jahre Anlage: 10 000 USD			
Szenarien		1 Jahr	3 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 760 USD	8 870 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 12,43 %	- 2,38 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 700 USD	9 810 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	- 3,04%	- 0,38%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 180 USD	10 770 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,78%	1,49%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 570 USD	11 320 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,67%	2,51%

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 10.2021 und 12.2022.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage und einer geeigneten Benchmark zwischen 08.2017 und 07.2022.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage und einer geeigneten Benchmark zwischen 03.2016 und 02.2021.

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 Verwahretzwerk 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 3 Jahre
Kosten insgesamt	78 USD	424 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,78 %	0,79 %

(*) 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 2,28 % vor Kosten und 1,49 % 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	0,70% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	70 USD
Transaktionskosten	0,07% 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.	7 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: 3 Jahre

Bei diesem Produkt handelt es sich um einen offenen Fonds ohne vorgeschriebene Mindesthaltungsdauer, 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 10 Jahre.

Berechnungen früherer Performance-Szenarien sind unter diesem Link zu finden https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0416171873_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 Anteilkurse 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.