

Wesentliche Anlegerinformationen

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

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt, Klasse I (USD), ein Teilfonds der BI SICAV

ISIN code: LU0658686109

Verwaltungsgesellschaft: Lemanik Asset Management S.A.

Ziele und Anlagepolitik

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt strebt eine langfristige Rendite an, die die Rendite eines von Schwellenländeranleihen berücksichtigenden Index, auch bekannt als Benchmark, übertrifft. Die aktuelle Benchmark ist JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified.

Die Benchmark wird zu Vergleichszwecken als Proxy für die breiter gefassten Werte innerhalb der Zielanlageklasse verwendet. Der Teilfonds verwendet ein aktives Wertpapierauswahlverfahren und die Anlagen können erheblich von der Benchmark abweichen.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Unternehmensanleihen von Anleiheemittenten in Schwellenländern in Lateinamerika, Mittel- oder Osteuropa, Afrika, im Nahen Osten und in Asien ohne Japan. Außerdem kann der Teilfonds in Wertpapiere investieren, die von staatlichen Emittenten oder regionalen Behörden sowie von Finanzinstituten und Unternehmen ausgegeben werden, die einen Großteil ihrer Geschäfte in einem Schwellenland haben.

Schwellenländeranleihen zeichnen sich typischerweise durch die Zahlung höherer Zinsen im Vergleich zu beispielsweise deutschen Staatsanleihen aus, was auf das höhere Kreditrisiko zurückzuführen ist.

Die Mehrheit der Anleiheemittenten hat ein Credit Rating erhalten. Die Emittenten mit einem guten Credit Rating starten bei BBB-, wobei AAA das beste Credit Rating ist. Das schlechteste Rating ist D und entspricht einem Kreditausfall.

Die Anleihen dieses Teilfonds müssen ein Credit Rating von mindestens CC aufweisen. 20 % der Vermögenswerte des Teilfonds können jedoch in Anleihen ohne Credit Rating investiert und 5 % können in herabgestufte Anleihen mit einem Credit Rating unter CC investiert werden.

Positionen in Anleihen, die auf andere Währungen als auf die Basiswährung des Teilfonds lauten, dürfen 30 % des Portfoliowertes nicht überschreiten.

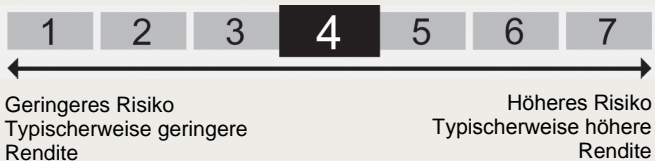
Derivative Finanzinstrumente dürfen zu Absicherungszwecken und im Rahmen der Anlagestrategie eingesetzt werden. Ein derivatives Finanzinstrument ist ein Finanzvertrag, dessen Wert vom Marktpreis einer Referenzgröße abhängig ist. Die Anlagen des Teilfonds, die in Vermögenswerte in einer anderen Währung als der Basiswährung angelegt werden, können gegen die Basiswährung abgesichert werden.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Die Anteilklasse ist zur Ausschüttung von Dividenden in dem Fall berechtigt, dass die Auszahlung einer Dividende erklärt wird. Im Allgemeinen können Anleger Anteile des Teilfonds an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg zeichnen oder zurückgeben.

Der Teilfonds lautet auf USD. Anlagen in diese Anteilklasse werden in USD abgerechnet.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Risiko- und Ertragsindikator stellt das Verhältnis zwischen Risiko- und Renditepotential dar. Auf Grundlage der Ertragsschwankungen im Laufe der vergangenen fünf Jahre wird die Anteilklasse in Kategorie 4 eingestuft. Starke Schwankungen bedeuten ein höheres Risiko und eine Einstufung auf der rechten Seite des Indikators. Geringe Schwankungen bedeuten ein geringeres Risiko und eine Einstufung auf der linken Seite des Indikators. Kategorie 1 bedeutet jedoch nicht, dass sie mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden kann.

Historische Daten, wie sie für den Indikator verwendet werden, sind nicht zwangsläufig ein verlässlicher Indikator für das künftige Risiko-profil, weshalb sich die Einstufung im Laufe der Zeit ändern kann. Die Kategorisierung berücksichtigt nicht die unmittelbaren Auswirkungen plötzlicher Schwankungen der Zinssätze und Währungen, politischer Interventionen, von Naturkatastrophen oder ähnlichen Zwischenfällen

Abgesehen von den mit dem Indikator dargestellten Ertragsschwankungen sind die folgenden Risiken von wesentlicher Bedeutung für die Investitionen in Unternehmensanleihen in Schwellenländern:

- 1) Kreditrisiko: Das Risiko, dass der Emittent nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen in Bezug auf Kapital- und Zinszahlungen nachzukommen.
- 2) Liquiditätsrisiko: Das Risiko, dass einige der Vermögenswerte des Teilfonds infolge unzureichender Liquidität am Markt unter Wert verkauft werden könnten.
- 3) Gegenpartei-Risiko: Eine Gegenpartei könnte ihre Verpflichtungen gegenüber dem Teilfonds nicht erfüllen (zum Beispiel Erlöse in Bezug auf einen Verkauf von Wertpapieren nicht zahlen oder Wertpapiere in Bezug auf einen Kauf nicht liefern).
- 4) Auswirkungen bezüglich des Einsatzes derivativer Finanzinstrumente: Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann sein beabsichtigtes Ziel erreichen oder nicht erreichen, und kann zusätzliche Risiken, die mit diesen Instrumenten und Techniken verbunden sind, beinhalten.

Weitere Informationen zu den Risiken, denen der Teilfonds ausgesetzt ist, finden Sie im Abschnitt "Risk Factors" des Prospekts.

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt, Klasse I (USD), ein Teilfonds der BI SICAV

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeauf- und 1,00%

Rücknahmeabschläge 0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Anteilsklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1,05%

Kosten, die der Anteilsklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des
Fonds gebundene Gebühren Nein

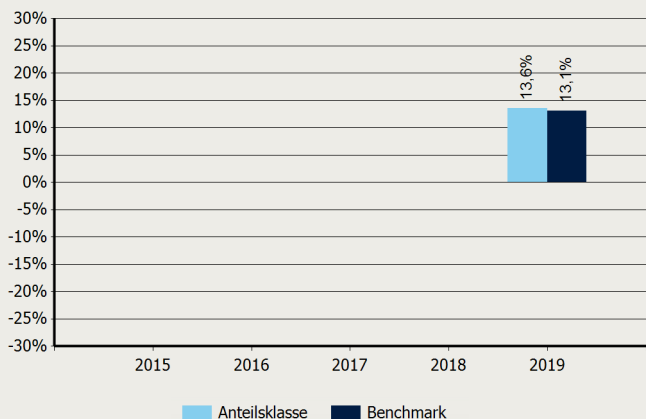
Die von Ihnen zu zahlenden Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds einschließlich der Zahlung von Marketing- und Vertriebskosten verwendet. Durch diese Kosten reduziert sich die potenzielle Wertentwicklung der Anlage.

Die genannten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind als Höchstwerte angegeben. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Weitere Informationen erhalten Sie von Ihrem Finanzberater oder der Vertriebsstelle.

Die Zahl für die laufenden Kosten basiert auf den Kosten für das zum Dezember 2019 endende Geschäftsjahr und berücksichtigt keine Transaktionskosten. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie in dem Abschnitt zu diesem Teilfonds im Prospekt der BI SICAV, abrufbar unter www.bankinvest.com.

Frühere Wertentwicklung



Der Teilfonds wurde 2006 aufgelegt und die Anteilsklasse wurde 2018 aufgelegt.

Die Grafik zeigt die frühere Wertentwicklung sowohl der Anteilsklasse als auch der Benchmark. Die frühere Wertentwicklung der Anteilsklasse ist keine Garantie für seine zukünftige Wertentwicklung.

Die aktuelle Benchmark ist JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified.

Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung wurden alle Gebühren und Kosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge berücksichtigt.

Praktische Informationen

Depotbank ist die RBC Investor Services Bank S.A.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds des Umbrella BI SICAV haften kraft Gesetzes nicht füreinander. Aus diesem Grund haben nur die Gewinne und Verluste diesem Teilfonds Einfluss auf Ihre Anlage. Die Anteilsklasse unterliegt der Steuergesetzgebung von Luxemburg und dies kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.

Weitere ausführliche Informationen zu diesem Teilfonds, wie zum Beispiel den Prospekt, den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht, erhalten Sie kostenfrei in englischer Sprache von BI Asset Management Fondsmäglerselskab A/S, über die Webseite www.bankinvest.com, von anerkannten Vertriebsstellen, den Vertretern und Zahlstellen oder von RBC Investor Services Bank S.A.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen beziehen sich auf eine Anteilsklasse eines Teilfonds der BI SICAV, während der Prospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht für die gesamte BI SICAV erstellt sind.

Informationen über die BI SICAV, ihre Teilfonds und verfügbare Anteilsklassen finden Sie online unter www.bankinvest.com. Der tägliche Nettoinventarwert dieser Anteilsklasse ist bei der Registrier- und Übertragungsstelle, bei der allgemeinen Vertriebsstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen sowie bei der Luxemburger Börse erhältlich.

Vergütungspolitik: Eine Papierkopie der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Berechnung der Vergütung und Vorteile sowie der Verantwortlichen Leute für die Vergütung, steht kostenlos zur Verfügung auf Anfrage. Eine detaillierte Beschreibung der Politik finden Sie auch unter www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

Die BI SICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser Teilfonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Lemanik Asset Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 09-07-2020