

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon som investor i dette fondet. Det er ikke markedsføringsstoff. Disse opplysningene er lovpålagt for å hjelpe deg forstå fondets art og risikofaktorene forbundet med å investere i det. Du anbefales å lese informasjonen slik at du kan ta en informert beslutning om å investere eller ikke.

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt, andelsklasse R (EUR), et underfond av BI SICAV

ISIN code: LU0304976276

Forvaltningsselskap: Lemanik Asset Management S.A.

Målsetting og investeringsstrategi

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt har som mål å oppnå en avkastning som på lang sikt overgår avkastningen av en indeks som omfatter obligasjoner fra fremvoksende markeder, også kjent som referanseindeks. Dagens referanseindeks er JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (valutasikret til EUR).

Referanseindeks brukes som en proxy for underfondets investeringsunivers for prestasjonssammenligning. Underfondet bruker en aktiv utvelgelsesprosess og investeringene kan avvike vesentlig fra referanseindekset.

Underfondet investerer minst to tredjedeler av sine eiendeler i obligasjoner utstedt av bedrifter fra Latin-Amerika, Sentral- eller Øst-Europa, Afrika, Midtøsten og Asia. Japan. Underfondet kan også investere i verdipapirer utstedt av nasjonale utstedere eller av de lokale myndighetene, samt finansielle utstedere og bedriftsutstedere med mesteparten av sine aktiviteter blant de fremvoksende markeder.

Obligasjoner fra fremvoksende markeder er vanligvis preget av betaling av høyere renter i forhold til f.eks. tyske statsobligasjoner, på grunn av en høyere kreditt risiko.

Flertallet av obligasjonsutstederne har fått en kredittvurdering. Gruppen av utstedere med en god kredittvurdering starter på BBB-, mens AAA er den beste kredittvurderingen. Den laveste vurderingen er D, som kan innebære konkurs. Obligasjonene i dette underfondet krever en kredittvurdering på minst CC.

Imidlertid kan 20 % av underfondets midler være investert i obligasjoner uten kredittvurdering, og 5 % kan investeres i nedgraderte obligasjoner med en kredittvurdering på under CC.

Posisjoner i obligasjoner som er denominert i andre valutaer enn underfondets basisvaluta, kan ikke overstige 30 % av porteføljeværdien.

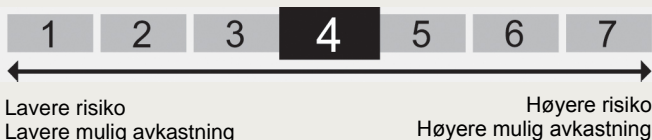
Finansielle derivater kan brukes til sikring og som en del av investeringsstrategien. Et derivatinstrument er en finansiell kontrakt der verdien avhenger av markedskursen til en referansepost. Underfondets investeringer i andre eiendeler enn basisvalutaen, kan sikres tilbake til basisvalutaen. For denne andelsklasse er målet at sikre valutakursen mellom underfondets basisvaluta (USD) og andelsklassens basisvaluta (EUR).

Anbefaling: Underfondet er ikke hensiktsmessig for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 3 år.

Andelsklassen kan utbetale utbytte i tilfelle resultat finnes att utbetale. Tegning og innløsning i underfondet kan normalt skje alle bankdager i Luxembourg.

Underfondet er denominert i USD. Tegning og innløsning i denne andelsklasse oppgjøres i EUR.

Risikoprofil



Historiske data brukt i indikatoren, er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator for fremtidig risikoprofil, noe som er grunnen til at plasseringen kan endres over tid. Kategoriseringen tar ikke hensyn til den umiddelbare effekten av plutselige svingninger i renter og valutaer, politiske tiltak, naturkatastrofer eller lignende hendelser.

Bortsett fra svingninger i avkastningen som er illustrert i indikatoren, er følgende risikoer av stor betydning i forhold til investeringer i bedriftsobligasjoner i de fremvoksende markedene:

- 1) Kreditt risiko: Risikoen for en utsteders manglende evne til å møte forpliktelser mht. betaling og rentebetalinger på obligasjonene.
- 2) Likviditetsrisiko: Risikoen for at eiendeler i underfondet kan bli solgt under reell verdi, som følge av utilstrekkelig likviditet i markedet.
- 3) Motpartsrisiko: En motpart kan unnlate å oppfylle sine forpliktelser til underfondet (unntattelse av å betale ved salg av verdipapirer, eller unntattelse av å levere verdipapirer ved et kjøp).
- 4) Konsekvenser forbundet med bruk av derivatinstrumenter: Bruken av derivatinstrumenter både kan og ikke kan oppnå sitt tiltenkte formål, og kan medføre ekstra risiko forbundet med disse instrumentene og teknikkene.

Ytterligere beskrivelse av risikoer er tilgjengelig i prospektet under avsnittet "Risk Factors".

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt, andelsklasse R (EUR), et underfond av BI SICAV

Avgifter

Engangsgebyrer ved transaksjoner

Tegningsgebyr 1,00%

Innløsningsgebyr 0,00%

Dette er det maksimale som kan tas ut av pengene dine.

Arlige kostnader som belastes andelsklassen

Fast forvaltningshonorar 1,54%

Variabelt forvaltningshonorar som belastes etter bestemte vilkår

Variabelt forvaltningshonorar Ingen

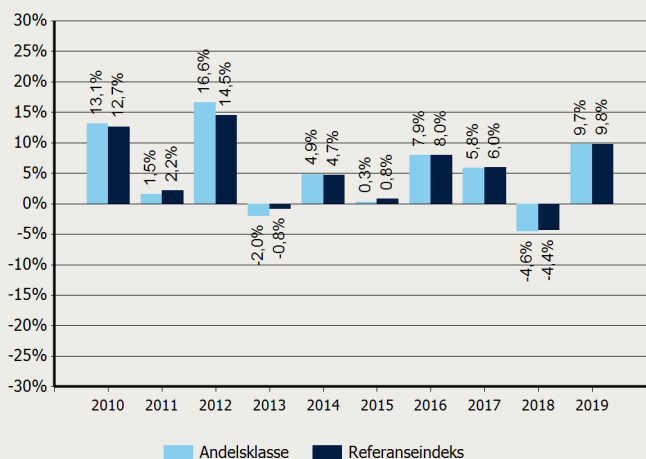
Avgiftene du betaler brukes til å betale underfondets driftskostnader, inklusive kostnader til markedsføring og distribusjon. Disse kostnader reduserer den potensielle avkastningen av din investering.

Tegnings- og innløsningsgebyr som vist er det som maksimalt kan belastest. I noen tilfeller betales det mindre. Du kan få ytterligere informasjon fra din finansrådgiver eller distributør.

Fast forvaltningshonorar er basert på utgifter for året som ble avsluttet desember 2019, og inkluderer ikke transaksjonskostnader. Kostnadene kan variere fra år til år.

Mer informasjon om gebyrer finnes i avsnittet for dette underfondet i BI SICAVs prospekt, tilgjengelig på www.bankinvest.com.

Historisk avkastning



Underfondet ble opprettet i 2006 og andelsklassen i 2007.

Grafen viser historisk avkastning for både andelsklasse og referanseindeks. Historisk avkastning for andelsklassen er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Gjeldende referanseindeks er JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (valutasikret til EUR).

For beregning av historisk avkastning er alle kostnader og gebyrer inkludert, med unntak av tegnings- og innløsningsgebyrer. Historisk avkastning er beregnet i EUR.

Praktisk informasjon

Depotmottaker er RBC Investor Services Bank S.A.

Eiendeler og gjeld i hvert underfond av BI SICAV-paraplyen er segregert ved lov. Derfor påvirker bare resultatet i dette underfondet investeringen din. Andelsklassen er underlagt den spesifikke skattelovgivningen i Luxembourg, og dette kan ha en innvirkning på din personlige skatt.

Mer detaljert informasjon om dette underfondet, som prospekt, samt siste års- og halvårsrapporter, kan fås gratis på engelsk fra BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, fra nettstedet www.bankinvest.com, fra autoriserte distribusjonsbyråer, fra representant og Paying Agents eller fra RBC Investor Services Bank S.A.

Denne nøkkelinformasjon for investorer beskriver en andelsklasse i et underfond av BI SICAV, mens prospektet, siste års- og halvårsrapport er utarbeidet for hele BI SICAV.

Du kan finne informasjon om BI SICAV, underfond og tilgjengelige andelsklasser på www.bankinvest.com.

Daglige andelsverdier (NAV-kurser) for denne andelsklassen er tilgjengelig hos Registrar and Transfer Agent, global distributør, representanter og Paying Agents og på Luxembourgs børs.

Lønnspolitikk: En papirkopi av forvaltningsselskapets aktuelle lønnspolitikk, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse beregnes, og personer som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelse, er fritt tilgjengelig på forespørsel. En detaljert beskrivelse av politikken er også tilgjengelig på www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

BI SICAV kan bare holdes ansvarlig for informasjonen i dette dokumentet som er villedende, unøyaktig eller ikke i overensstemmelse med relevante delene av prospektet for BI SICAV.

Dette underfondet er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lemanik Asset Management S.A. er autorisert i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne nøkkelinformasjon for investorer er korrekt pr. 09-07-2020