

Central investorinformation

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne afdeling. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå afdelingens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i afdelingen. Du tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering.

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt, Class I (EUR), en andelsklasse af en afdeling under BI SICAV

ISIN-kode: LU0253262702

Management Company: Lemanik Asset Management S.A.

Mål og investeringspolitik

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt sigter mod at opnå et langsigtet afkast, som er bedre end et indeks for obligationer udstedt i emerging markets-lande. Det kaldes også for afdelingens sammenligningsindeks. Det aktuelle sammenligningsindeks er JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (afdækket til EUR).

Sammenligningsindekset bruges som målestok for afdelingens investeringsunivers til brug for sammenligning af afkast. Afdelingen anvender en aktiv udvælgelsesproces, og investeringerne kan afvige betydeligt fra sammenligningsindekset.

Afdelingen investerer mindst to tredjedele af aktiverne i obligationer udstedt af virksomheder i emerging markets i Latinamerika, Central- eller Østeuropa, Afrika, Mellemøsten og Asien ex. Japan. Afdelingen kan også investere i værdipapirer udstedt af stater eller lokale myndigheder, såvel som af finansielle udstedere og virksomheder, der har størstedelen af deres aktiviteter i emerging markets-lande.

Emerging markets-obligationer er typisk karakteriseret ved betaling af en højere rente i forhold til f.eks. tyske statsobligationer grundet en højere kreditrisiko.

De fleste, som udsteder og sælger obligationer, har fået deres kreditværdighed vurderet. Gruppen med god kreditvurdering starter ved BBB-, mens AAA er den højeste karakter. Den laveste karakter er D, som svarer til konkurs. Obligationerne i denne afdeling skal minimum have en kreditkarakter på CC.

Dog kan 20 % af afdelingens aktiver investeres i obligationer uden kreditkarakter og 5 % kan investeres i nedjusterede obligationer med en kreditkarakter under CC.

Positioner i obligationer denomineret i andre valutaer end afdelingens basisvaluta må ikke overstige 30 % af porteføljens værdi.

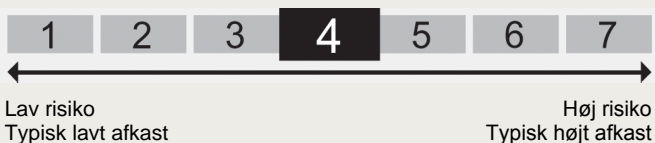
Der kan anvendes finansielle afledte instrumenter til afdækning af risiko eller som en del af investeringsstrategien. Et finansielt afledt instrument er en finansiell kontrakt, hvis værdi afhænger af markedsprisen på det underliggende instrument. Afdelingens investeringer foretaget i andre valutaer end basisvalutaen kan afdækkes til afdelingens basisvaluta. Formålet er at afdække afdelingens valutaeksponering i basisvalutaen til andelsklassens valuta.

Anbefaling: Denne afdeling er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for en periode på tre år.

Afdelingen kan udbetale udbytte, hvis det besluttes at deklarere udbytte. Generelt kan investorer købe eller sælge andele i afdelingen på alle bankdage i Luxembourg.

Afdelingen er denomineret i USD. Investeringer i denne andelsklasse afregnes i EUR.

Risiko/afkast-profil



Figuren er en indikator, som viser sammenhængen mellem risikoen og afkastmulighederne. Andelsklassens placering i kategori 4 er bestemt af udsvingene i afkastet de seneste fem år. Store udsving er lig med høj risiko og en placering til højre på figuren. Små udsving indebærer lavere risiko og en placering til venstre på figuren. Kategori 1 betyder dog ikke, at der er tale om en risikofri investering.

Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af risikoen fremover, hvorfor placeringen på figuren kan ændre sig med tiden. Risikoindikatoren tager heller ikke højde for effekten af pludselige udsving i renter og valutaer, politiske indgreb, naturkatastrofer og lignende.

Udover svingningerne i afkastet, illustreret ved figuren, er der følgende væsentlige risici forbundet med investeringer i virksomhedsobligationer fra emerging markets:

- 1) Kreditrisiko: Risikoen for at udstederen ikke kan tilbagebetale hovedstolen og rentebetalinger på obligationerne.
- 2) Likviditetsrisiko: Risikoen for at nogle af afdelingens aktiver kan blive solgt med betydelige tab, fordi der ikke er tilstrækkelig likviditet i markedet.
- 3) Modpartsrisiko: En modpart kan ikke opfylde sine forpligtelser over for afdelingen (f.eks. undlade at betale provenuet ved et salg af værdipapirer eller undlade at levere værdipapirer ved et køb).
- 4) Risici forbundet med brugen af finansielle afledte instrumenter: Ved brug af finansielle afledte instrumenter opnås det tiltænkte formål muligvis ikke og brugen kan medføre yderligere risici, som er indbygget i disse instrumenter og teknikker.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i prospektet for BI SICAV under "Risk Factors".

Omkostninger

Engangsomkostninger før eller efter investering

Indtrædelsesomkostning 1,00%

Udtrædelsesomkostning 0,00%

Det beløb der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres.

Omkostninger afholdt i andelsklassen i løbet af et år

Løbende omkostninger 1,05%

Omkostninger fra andelsklassen afholdt under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar Ikke relevant

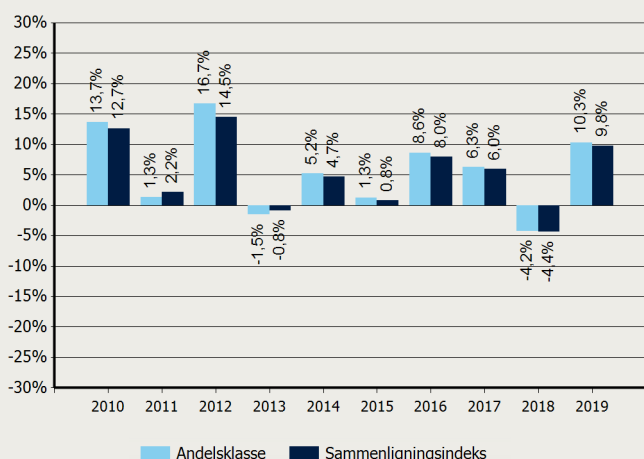
De omkostninger, du betaler, bliver brugt til at dække afdelingens udgifter, herunder markedsføring og distribution. Omkostningerne reducerer dit mulige afkast.

Omkostningerne for indtrædelse og udtrædelse er den maksimale sats. I nogle tilfælde kan du betale mindre. Det kan du høre nærmere om hos din finansielle rådgiver eller distributør.

De løbende omkostninger er baseret på det foregående års omkostninger, det vil sige for året, der sluttede i december 2019, og inkluderer ikke transaktionsomkostninger. Beløbet kan variere fra år til år.

Læs mere om omkostninger for denne afdeling i prospektet for BI SICAV, som er tilgængeligt på www.bankinvest.com.

Tidligere resultater



Afdelingen og den tilhørende andelsklasse blev oprettet i 2006.

Figuren viser historiske afkast for både andelsklassen og sammenligningsindekset. Det skal understreges, at historisk afkast for andelsklassen ikke er en garanti for fremtidige afkast.

Aktuelt er sammenligningsindekset JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (afdækket til EUR).

Alle omkostninger og honorarer er inkluderet i de historiske afkast, undtagen indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger. Historisk afkast er beregnet i EUR.

Praktiske oplysninger

RBC Investor Services Bank S.A. er depositar.

Aktiver og passiver i hver afdeling under BI SICAV er opdelt ved lov og derfor påvirkes din investering kun af gevinster eller tab i denne afdeling. Andelsklassen er underlagt Luxembourgs skattelovgivning, som kan have indflydelse på din personlige skat.

Yderligere information om afdelingen fremgår af prospektet, seneste års- og halvårsrapporter, der udleveres gratis på engelsk fra BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, fra hjemmesiden www.bankinvest.com, fra en udepeget distributør, fra repræsentanter og betalingsagenter eller fra RBC Investor Services Bank S.A. Denne centrale investorinformation beskriver kun én andelsklasse af en afdeling under BI SICAV, mens prospektet, den seneste års- og halvårsrapport er udarbejdet for hele BI SICAV.

Du kan finde mere information om BI SICAV, dens afdelinger og tilgængelige andelsklasser online på www.bankinvest.com. Daglige priser for denne andelsklasse er tilgængelige hos BI SICAV's Registrar and Transfer Agent, den globale distributør, repræsentanter og betalingsagenter samt børsen i Luxembourg.

Politik om vederlag: En opdateret papirkopi af politikken om vederlag for Management Company'et, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan vederlag og ydelser beregnes og de personer, der er ansvarlige for tildeling af vederlag og ydelser, kan efter forespørgsel udleveres gratis. En detaljeret beskrivelse af politikken er også tilgængelig på www.lemanikgroup.com/managementcompany-service_substance_governance.cfm.

BI SICAV kan kun drages til ansvar for oplysningerne i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i prospektet for BI SICAV.

Denne afdeling er godkendt og reguleres i det luxembourgske tilsyn Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lemanik Asset Management S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 09-07-2020