

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 - New Emerging Markets Equities, Klasse I (EUR), ein Teilfonds der BI SICAV

ISIN code: LU0304976946

Verwaltungsgesellschaft: Lemanik Asset Management S.A.

Ziele und Anlagepolitik

BI SICAV - New Emerging Markets Equities strebt eine langfristige Rendite an, die die Rendite eines die neuen Schwellenländer (Frontier-Märkte) berücksichtigenden Index, auch bekannt als Benchmark, übertrifft.

Die aktuelle Benchmark ist ein gewichteter Index, der sich zu 50 % aus dem MSCI Frontier Index und zu 50 % aus dem MSCI Frontier Markets excl. GCC Index zusammensetzt.

Der Teilfonds investiert in Aktien von Unternehmen, die entweder ansässig in, die ein Engagement in oder die notiert sind an einer Börse in ein breites Spektrum von Frontier-Markt-Ländern in Afrika, im Nahen Osten, in Osteuropa, Asien und Lateinamerika an, welche Bestandteil des MSCI Frontier Markets Index sind. Zugleich kann der Teilfonds auch ein kleines Gewicht in Unternehmen aus dem MSCI Emerging Markets Index halten oder in Unternehmen in Ländern, die nicht in den MSCI Indizes vertreten sind.

Der Teilfonds investiert in Unternehmen aus Frontier Markt-Ländern wie Pakistan und Kenia. Hierbei handelt es sich um Länder, die sich zwar in einem frühen Stadium ihrer wirtschaftlichen Entwicklung befinden, sich jedoch durch besonders schnelles Wirtschaftswachstum auszeichnen.

Frontier-Markt-Länder sind wirtschaftlich attraktiv, im Vergleich zu besser entwickelten Schwellenländern wie Mexiko sind sie aber auch durch ein hohes Maß an Unsicherheit und Instabilität charakterisiert.

Zur Risikoreduzierung oder im Rahmen der Anlagestrategie kann der Teilfonds auch derivative Finanzinstrumente einsetzen. Ein derivatives Finanzinstrument ist ein Finanzvertrag, dessen Wert vom Marktpreis einer Referenzgröße abhängig ist.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 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.

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 Anteilsklasse in Kategorie 5 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 Aktien von Unternehmen in Schwellenländern:

- 1) Liquiditätsrisiko: Das Risiko, dass einige der Vermögenswerte des Teilfonds infolge unzureichender Liquidität am Markt unter Wert verkauft werden könnten.
- 2) Operationelles Risiko: Das Risiko von Verlusten infolge von Systemausfällen oder anderen externen Ereignissen wie die Verstaatlichung von Vermögenswerten oder wie die Auswirkungen von Bürgerkrieg oder Staatsstreich.
- 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).

BI SICAV - New Emerging Markets Equities, Klasse I (EUR), ein Teilfonds der BI SICAV

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeauf- und	1,25%
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 von der Anteilsklasse im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	2,39%
-----------------	-------

Kosten, die der Anteilsklasse unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Nein
---	------

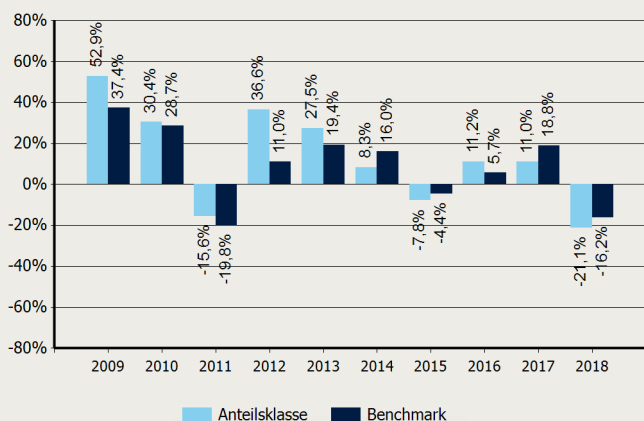
Die von Ihnen zu zahlenden Kosten werden auf die Funktionsweise des Teilfonds einschließlich der Zahlung von Marketing- und Vertriebskosten verwendet. Durch diese Kosten reduziert sich die potenzielle Wertentwicklung der Anlage.

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 2018 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 und die Anteilsklasse wurde 2007 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 Benchmark setzt sich zu 50 % aus dem MSCI Frontier Markets Index einschließlich Nettodividenden und zu 50 % aus dem MSCI Frontier Markets excl. GCC Index einschließlich Nettodividenden zusammen, die zum Ende jedes Jahres neu gewichtet werden.

Vor Juni 2009 war die Benchmark MSCI Emerging Markets einschließlich Nettodividenden.

Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung wurden alle Gebühren und Kosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge berücksichtigt. Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

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 sowie den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht, erhalten Sie kostenfrei in englischer und deutscher Sprache von BI Asset Management Fondsmæglerselskab 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.

Sie können Anteile des Teilfonds gegen Anteile eines anderen Teilfonds der BI SICAV tauschen. Nähere Informationen finden Sie im Prospekt der BI SICAV im Abschnitt zum Umtausch von Anteilen.

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 15-02-2019