

FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Emerging Markets Corporate Debt ("Afdelingen") Class R (EUR) ("Andelsklassen") BI SICAV "Foreningen" ISIN: LU0304976276

PRIIP producent: Lemanik Asset Management S.A.

Adresse: 106, route d'Arlon L-8210 Mamer, Grand Duchy of Luxembourg

Webside: <https://www.lemanikgroup.com/>

Ring på +352 26 39 60 for yderligere oplysninger.

Commission de Surveillance du Secteur Financier er ansvarlig for tilsynet med Lemanik Asset Management S.A. i forbindelse med dette dokument med central information. Dette produkt er godkendt i Luxembourg og er reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lemanik Asset Management S.A. er godkendt i Luxembourg and reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lemanik Asset Management S.A. er en del af Lemanik Group.

Dette dokument med central information er udarbejdet 31/12/2023

HVAD DETTE PRODUKT DREJER SIG OM?

Type

Andelsklassen er en andelsklasse i Emerging Markets Corporate Debt, som er en afdeling i BI SICAV. Foreningen er organiseret som et aktieselskab (société anonyme) reguleret ifølge Luxembourgs lov af 10. august 1915 vedrørende kommercielle selskaber, med ændringer ("loven af 1915") og er et investeringselskab med variabel kapital (société d'investissement à capital variable). Foreningen er kvalificeret som et institut for kollektiv investering i værdipapirer (UCITS) ifølge betydningen i Luxembourgs lov af 17. december 2010 vedrørende kollektive investeringsinstitutter ("loven af 2010"). Foreningen har udpeget Lemanik Asset Management S.A. som administrationsselskab ("administrationsselskab"). Afdelingen er en afdeling i en investeringsfond, hvis resultat afhænger af resultatet af dens portefølje som nærmere beskrevet i afsnittet "Mål" i dette dokument med central information.

Løbetid

Afdelingen er stiftet den 09/05/2006. Foreningen og afdelingen har ingen udløbsdato. Foreningen kan opløses når som helst ved beslutning på generalforsamlingen, såfremt to tredjedele af investorerne stemmer for en opløsning og hvis mindst halvdelen af aktiekapitalen er fremmødt eller repræsenteret som nærmere beskrevet i foreningens vedtægter ("Vedtægterne"). PRIIP-producenten kan ikke alene opløse Foreningen, Afdelingen eller Andelsklassen. Under visse omstændigheder som defineret i vedtægterne kan Foreningens bestyrelse opløse Afdelingen eller Andelsklassen uden samtykke fra investorerne.

Mål

Afdelingen 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. Udstedere 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. Andelsklassen kan udbetale udbytte, hvis det besluttes at deklarere udbytte. Generelt kan investorer købe eller sælge andele i Afdelingen på alle bankdage i Luxembourg. Under hensyntagen til den middel-lange anbefalede investeringsperiode og investeringernes karakteristika, afhænger Afdelingens resultat derfor af investeringernes resultat over tid. Et positivt resultat af investeringerne vil føre til et positivt resultat for Afdelingen. Tilsvarende vil et negativt resultat af investeringerne føre til et negativt resultat for Afdelingen. Afdelingen ønsker at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og investerer delvist i bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (SFDR)¹. Yderligere information om, hvordan afdelingen tager hensyn til miljømæssige og/eller sociale kriterier, er tilgængelig i prospektet for BI SICAV og via www.bankinvest.com/sicav. CACEIS Investor Services Bank S.A. er depositar. 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/sicav, fra en udpeget distributør, fra repræsentanter og betalingsagenter eller fra CACEIS Investor Services Bank S.A. Du kan finde mere information om BI SICAV, dens afdelinger og tilgængelige andelsklasser online på www.bankinvest.com/sicav.

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. Dette dokument med central information beskriver kun én andelsklasse af en afdeling under BI SICAV, mens prospektet, den seneste års- og halvårsrapport er udarbejdet for hele BI SICAV.

Aktiver og passiver i Afdelingen holdes adskilt ved lov fra andre afdelinger i BI SICAV. Aktiver og passiver i Andelsklassen er dog ikke adskilt fra andre andelsklasser i Afdelingen. Investor kan ombytte til andre andelsklasser i Afdelingen. Yderligere information kan findes i kapitel 6 i BI SICAV's prospekt.

Påtænkt detailinvestor

Andelsklassen er egnet for investorer, som (i) har tilstrækkelig tidligere erfaring og teoretisk viden om denne form for investering til at kunne vurdere risikoen ved at investere i denne type produkter, (ii) har en mellemlang investeringshorisont på 3 år og (iii) har tilstrækkelige midler til at kunne bære at tabe hele det investerede beløb. Detailinvestorens mulighed for at kunne bære at tabe hele det investerede beløb skyldes adskillige risici, herunder markedsrisiko, som kan påvirke afkastet betydeligt. Disse risici er yderligere beskrevet i afsnittet "Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?" nedenfor. Investorer bør være villige til at påtage sig en risiko på 3 ud af 7, som er en middellav risiko.

HVILKE RISICI ER DER, OG HVILKE AFKAST KAN JEG FÅ?

Summarisk risikoindikator



← Lavere risiko

Højere risiko →



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Den summariske risikoindikator er vurderet at være på et niveau og det er usandsynligt, at dårlige markedsforhold vil påvirke BI SICAV's evne til at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast du får afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko medtages ikke i indikatoren vist ovenfor.

Andre væsentlige risici, der er relevante for afdelingen og som ikke er inkluderet i den summariske risikoindikator, er beskrevet i kapitel 4 "Risk Factors" i prospektet. Dette produkt omfatter ingen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så noget af eller hele din investering kan gå tabt.

RESULTATSCENARIER

Hvad du får fra dette produkt afhænger af fremtidige markedsresultater. Markedsudviklinger i fremtiden er usikre og kan ikke forudsiges nøjagtigt. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrationer, der viser produktets værste, gennemsnitlige og bedste resultater over de sidste 10 år. De viste scenarier er beregnet baseret på historiske resultater og visse antagelser.

Anbefalet investeringsperiode: 3 år

Eksempel på investering: € 10,000

Scenarier

		Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast i tilfælde af udtræden inden 3 år. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	€ 4.490	€ 5.610
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-55,08%	-17,53%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	€ 6.710	€ 7.400
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-32,91%	-9,54%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	€ 10.080	€ 10.540
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,83%	1,78%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	€ 12.640	€ 12.470
	Gennemsnitligt afkast hvert år	26,36%	7,62%

De viste tal omfatter alle omkostninger til selve produktet, men omfatter muligvis ikke alle de omkostninger, du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tager ikke dine personlige skatteforhold i betragtning, hvilket også kan påvirke, hvor meget du får igen. Stressscenariet viser, hvad du muligvis får igen under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtig scenario: Denne type scenario opstod for en investering mellem oktober 2019 og oktober 2022. Moderat scenario: Denne type scenario opstod for en investering mellem oktober 2017 og oktober 2020. Fordelagtig scenario: Denne type scenario opstod for en investering mellem januar 2015 og januar 2018.

HVAD SKER DER, HVIS LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. IKKE ER I STAND TIL AT FORETAGE UDBETALINGER?

Investoren står muligvis ikke over for et økonomisk tab på grund af PRIIP-producentens misligholdelse.

BI SICAV's aktiver opbevares i depot hos BI SICAV's depotbank, CACEIS Investor Services Bank S.A. ("Depositaren"). I tilfælde af PRIIP-producentens insolvens påvirkes BI SICAV's aktiver, der er i Depositarens forvaring, ikke. I tilfælde af Depositarens insolvens, eller hvis nogen, der handler på Depositarens vegne, blive insolvent, kan BI SICAV dog lide et økonomisk tab. Denne risiko afbødes dog til en vis grad af det faktum, at det ved lov kræves, at Depositaren adskiller sine egne aktiver fra BI SICAV's aktiver. Depositaren vil også være ansvarlig over for BI SICAV for ethvert tab, der f.eks. opstår som følge af uagtsomhed, svig eller forsætlig manglende opfyldelse af sine forpligtelser (med visse begrænsninger som fastsat i aftalen med Depositaren).

Tab er ikke dækket af nogen investorkompensations- eller investorgarantiordning.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Personen, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve andre omkostninger. Hvis det er tilfældet, vil personen oplyse dig om disse omkostninger, og hvordan de vil påvirke din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der trækkes fra din investering til at dække forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ejer produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på eksempler på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder. Vi har antaget:

- I det første år får du det investerede beløb tilbage (0 % årligt afkast). For de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet præsterer som vist i det moderate scenarie.
- Der er investeret € 10 000.

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 3 år
Omkostninger i alt	€ 289	€ 673
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	2,9%	2,2% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostninger reducerer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtræden i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 4% før omkostninger og 1,8% efter omkostninger.

Disse tal inkluderer det maksimale distributionsgebyr, som den person, der sælger produktet til dig, kan opkræve (1,00 % af det investerede beløb). Denne person vil informere dig om det faktiske distributionsgebyr.

Sammensætning af omkostninger

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	1,00% af det beløb, du indbetaler, når du køber dette produkt. Dette er det højeste beløb, du vil blive opkrævet.	€ 100
Udtrædelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et udtrædelsesgebyr for dette produkt.	€ 0
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1,7% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i løbet af det sidste år.	€ 168
Transaktionsomkostninger	0,21% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn af de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	€ 21
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	€ 0

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGE PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode: 3 år

Baseret på afdelingens investeringspolitik og risikoprofil, anbefales en investeringsperiode på 3 år, der tager højde for de løbende markedsbevægelser, som kan påvirke værdien af din investering. Investorer kan udtræde af produktet til enhver tid uanset den anbefalede investeringsperiode uden yderligere omkostninger.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du ønsker at indgive en klage over afdelingen for at anerkende en rettighed eller for at afhjælpe en skade, bedes du kontakte os. Eventuelle klager vedrørende din distributør skal rettes til distributøren med en kopi til Lemanik Asset Management S.A. ved anvendelse af følgende kontaktdetaljer:

Lemanik Asset Management S.A.

106, route d'Arlon L-8210 Mamer, Grand Duchy of Luxembourg

Email: complaintshandling@lemanik.lu

ANDEN RELEVANT INFORMATION

Oplysningerne i dette KID er suppleret med vedtægterne og prospektet, som vil blive udleveret til detailinvestorer inden tegning. Yderligere information om BI SICAV, herunder en kopi af prospektet, seneste årsrapport og enhver efterfølgende halvårsrapport, kan findes gratis på engelsk på <https://bankinvest.com/sicav>. KID'et er tilgængeligt på <https://bankinvest.com/sicav>. En papirkopi af dette KID kan rekvireres gratis hos BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S. Information om tidligere resultater kan findes på <https://bankinvest.com/sicav>. Tidligere resultater vises for 10 år. Tidligere resultatscenarier er tilgængelig på <https://bankinvest.com/sicav>.