Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations clés pour l'investisseur de ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt, Classe I (USD), un compartiment de BI SICAV

Code ISIN: LU0658686109
Société de Gestion: Lemanik Asset Management S.A.

Objectifs et politique d'investissement

BI SICAV - Emerging Markets Corporate Debt vise à obtenir un rendement à long terme qui surpasse le rendement d'un indice incorporant les obligations des marchés émergents, également connu sous le nom d'indice de référence (benchmark). L'indice de référence actuel est l'indice JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified.

L'indice de référence est utilisé comme référence pour l'univers d'investissent de la filière pour la comparaison des rendements. La filière utilise un processus de sélection actif, et les investissements peuvent dévier considérablement du point de référence.

Le compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs dans des obligations de sociétés d'émetteurs de titres endettement des marchés émergents en Amérique latine, en Europe Centrale ou de l'Est, en Afrique, au Moyen-Orient et en Asie hors Japon. Le compartiment peut également investir dans les titres émis par des émetteurs de titres souverains ou d'autorités locales ainsi que dans les émetteurs financiers et les entreprises dont la majorité de leurs activités se situe dans un pays émergent.

Les obligations des marchés émergents se caractérisent généralement par le paiement d'intérêts plus élevés, par rapport à par exemple les emprunts d'État allemands, en raison d'un risque de crédit élevé.

La majorité des émetteurs d'obligations ont reçu une notation de crédit. Le groupe d'émetteurs ayant une bonne notation de crédit commence à BBB-, alors que AAA est la meilleure notation de crédit. La notation la plus basse est D, ce qui équivaut à un défaut de crédit. Les obligations de ce compartiment sont tenues d'avoir une notation de crédit de CC au minimum. Cependant, 20 % des actifs du compartiment peuvent être investis dans des obligations sans notation de crédit et 5 % peuvent être investis en obligations rétrogradées ayant une notation de crédit inférieure à CC. Les positions en obligations libellées dans d'autres devises que la monnaie de base du compartiment ne peuvent pas dépasser 30 % de la valeur du portefeuille.

Les instruments financiers dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture et dans le cadre de la stratégie d'investissement. Un instrument financier dérivé est un contrat financier dont la valeur dépend du prix de marché d'un élément de référence. Les investissements du compartiment effectués dans des actifs libellés dans une devise autre que la devise de base peuvent être couverts dans la devise de base.

Le compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales, conformément à l'article 8 du Règlement européen sur la divulgation en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR). Pour plus amples informations sur la manière dont le compartiment prend en considération les critères environnementaux et/ou sociaux, veuillez consulter le prospectus du BI SICAV ou le site web www.bankinvest.com/sicav

Recommandation: Le compartiment ne peut pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs capitaux avant un terme de 3 ans.

La classe d'actions est en droit de distribuer des dividendes dans l'éventualité où le paiement d'un dividende est déclaré.

En général, les investisseurs peuvent souscrire ou racheter des actions du compartiment lors de tout jour ouvrable bancaire à Luxembourg. Le compartiment est libellé en USD. Les investissements dans cette classe d'actions sont effectués en USD.

Profil de risque et de rendement

1	2	3	**4**	5	6	7

À risque plus faible — À risque plus élevé
Rendements potentiellement plus faible — Rendement potentiellemnet plus élevé

L'indicateur de risque et de rendement illustre la relation entre le risque et le potentiel de rendement. La classe se situe dans la catégorie 4 sur la base des fluctuations de rendement au cours des 5 dernières années. Les grandes fluctuations équivalent à un risque plus élevé et à un positionnement sur le côté droit de l'indicateur. Les petites fluctuations signifient un risque plus faible et un positionnement sur le côté gauche de l'indicateur. Cependant, une catégorie 1 ne signifie pas que l'investissement soit dépourvu de risques.

Les données historiques de risque utilisées dans l'indicateur ne constituent pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur, ce qui explique pourquoi le positionnement est susceptible d'être modifié au cours du temps. La catégorisation ne prend pas en compte l'effet immédiat de fluctuations soudaines des taux d'intérêt et des devises, des interventions politiques, des catastrophes naturelles ou des incidents similaires.

Indépendamment des fluctuations de rendement mentionnées dans l'indicateur, les risques suivants sont significativement importants en relation avec les investissements dans les titres d'endettement des entreprises des marchés émergents:
1) Risque d'incident : Des événements imprévisibles, tels que des dévaluations soudaines de devises, des chocs de taux d'intérêt, des événements politiques ou des mesures réglementaires, etc.
2) Risque (de taux) d'intérêt : Exprime la sensibilité des placements aux variations des taux d'intérêt.
3) Risque de crédit: Le risque de l'incapacité d'un émetteur à honorer les paiements du capital et des intérêts sur les obligations.
4) Risque de spread de crédit : Exprime le risque dans le différentiel de taux d'intérêt entre les obligations de crédit et les obligations d'État sûres traditionnelles émises dans la même devise et avec la même échéance.
5) Risque de liquidité: Le risque que certains actifs du compartiment puissent être vendus en dessous de leur valeur en raison de la liquidité insuffisante du marché.
6) Risque de contrepartie: Une contrepartie peut manquer à ses obligations envers le compartiment.
7) Implications associées à l'usage d'instruments financiers dérivés: L'usage d'instruments financiers dérivés peut atteindre ou non son objectif recherché et peut entraîner des risques supplémentaires inhérents à ces instruments et techniques.
Une description supplémentaire de les facteurs de risque est disponible dans le prospectus de BI SICAV sous "Risk Factors".

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	1,00%
Frais de sortie	0,00%

Les frais éventuellement indiqués correspondent au maximum pouvant être prélevé sur votre capital avent que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés par la classe sur une année	
Frais courants	1,20%
Frais prélevés par la classe dans certaines circonstances	
Commission de performance	Ikke relevant

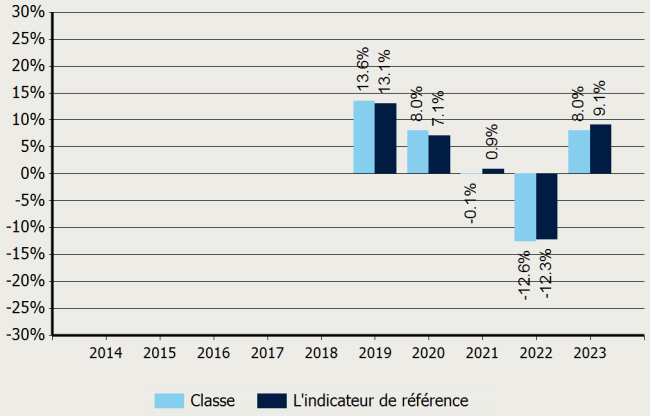
Les frais que vous payez sont utilisés pour couvrir les frais de fonctionnement du compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des valeurs maximales. Dans certains cas, les frais peuvent être inférieurs. Vous pouvez obtenir de plus amples informations auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses pour l'exercice se terminant en décembre 2023 et ne comprend pas les frais de transaction. Ce montant peut varier d'année en année.

De plus amples informations sur les frais veuillez vous référer à la section se rapportant à ce compartiment dans le prospectus de BI SICAV, disponible à l'adresse www.bankinvest.com/sicav

Performances passées



Le compartiment a été lancé en 2006 et la classe USD a été lancée en 2018.

Le graphique indique les performances passées la classe et de l'indice de référence (benchmark). Les performances passées de la classe ne constituent pas une garantie pour les performances futures.

L'indicateur de référence actuel est l'indice JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified.

Pour le calcul des performances passées, tous les frais et commissions sont inclus, à l'exception des frais d'entrée ou de sortie.

Informations pratiques

Le dépositaire est CACEIS Investor Services Bank S.A.

Les actifs et les passifs de chaque compartiment de la structure faîtière BI SICAV sont séparés en vertu de la législation. Par conséquent, seul le bénéfice ou la perte ce compartiment a un impact sur votre investissement. La classe est soumis à la législation fiscale du Luxembourg et cela peut avoir un impact sur votre fiscale personnelle.

Des informations plus détaillées sur ce compartiment, telles que le prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels peuvent être obtenues gratuitement en anglais auprès de BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, à partir du site internet www.bankinvest.com/sicav, auprès des agences de distribution autorisées, des correspondants et des agents payeurs ou auprès de CACEIS Investor Services Bank S.A.

Cette information clé pour l'investisseur décrit une seule classe d'actions d'un compartiment de BI SICAV, alors que le prospectus et le dernier rapport annuel et semestriel sont établis pour BI SICAV dans son ensemble.

Vous pouvez trouver des informations sur BI SICAV, ses compartiments et ses classes d'actions disponibles, en ligne à l'adresse www.bankinvest.com/sicav

Les cours quotidiens de la valeur de l'actif net (VAN) de cette classe d'actions sont disponibles auprès de l'Agent du Registre et des Transferts, du Distributeur Mondial, des correspondants et des agents payeurs et auprès de la Bourse de Luxembourg.

La politique de la rémunération: Il existe une copie de papier de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion, qui entre autres choses concernant une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés, aussi bien que les personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages. C'est gratuit sur demande et une description détaillée de la politique est également disponible à l'adresse www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

La responsabilité de BI SICAV ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de BI SICAV.