

FORMÅL

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Emerging Markets Corporate Debt ("Underfondet")
Klasse R (EUR) ("Andelsklassen" eller "PRIIP-produktet")
BI SICAV ("Fondet")
ISIN: LU0304976276

PRIIP-produsent: Lemanik Asset Management S.A.

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

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

Ring +352 26 39 60 for mer informasjon.

Commission de Surveillance du Secteur Financier er ansvarlig for tilsyn av Lemanik Asset Management S.A. med hensyn til dette dokument med nøkkelinformasjon. Dette PRIIP-produktet er godkjent i Luxembourg og er under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lemanik Asset Management S.A. er autorisert i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Lemanik Asset Management S.A. er en del av Lemanik Group.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon ble gitt ut 31/12/2023

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type

Andelene er en andelsklasse i Emerging Markets Corporate Debt, et underfond i BI SICAV. Fondet er organisert som et allmennaksjeselskap (société anonyme) underlagt den luxembourgske loven av 10. august 1915 om kommersielle selskaper, med endringer ("1915-loven") og er et investeringselskap med variabel kapital (société d'investissement à capital variable). Fondet kvalifiserer som et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer ("UCITS") innenfor betydningen dette gis den luxembourgske loven av 17. desember 2010 om foretak for kollektiv investering ("Loven av 2010"). Fondet har utnevnt Lemanik Asset Management S.A. som dets forvaltningsselskap ("Forvaltningsselskapet"). Underfondet er et underfond i et investeringsfond, og dettes avkastning vil avhenge av avkastningen fra dens portefølje, slik det er beskrevet i delen "Mål" i dette KID-dokumentet.

Varighet

Underfondet ble stiftet 09.05.2006. Fondet og underfondet ble registrert med ubegrenset varighet. Fondet kan til enhver tid avvikles gjennom et vedtak av generalforsamlingen når to tredjedeler av andelseierne stemmer for avvikling og der minst halvparten av kapitalen er tilstede eller representert. Dette er videre beskrevet i Fondets vedtekter ("Vedtektene"). PRIIP-produsenten kan ikke ensidig avvikle Fondet, Underfondet eller Andelsklassen. Under visse omstendigheter som er definert i vedtektene, kan Fondets styre avvikle Underfondet eller Andelsklassen uten at det krever samtykke fra andelseierne.

Mål

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 prestasjonsammenligning. Underfondet bruker en aktiv utvelgesprosess 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 ex. 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 kredittisiko. 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. Æmidlertid 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 porteføljeverdien. 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 og Andelsklassens basisvaluta. Andelsklassen kan utbetale utbytte i tilfelle resultat finnes att utbetale. Tegning og innløsning i Underfondet kan normalt skje alle bankdager i Luxembourg. Når det tas hensyn til den mellomlange eieperioden og investeringenes egenskaper, avhenger Underfondets avkastning av hvordan investeringene utvikler seg over tid. En positiv utvikling for investeringene vil føre til positiv avkastning for Underfondet. Tilsvarende vil en negativ utvikling for investeringene vil føre til negativ avkastning for Underfondet. Underfondet fremmer miljømessige og/eller sosiale egenskaper i henhold til Artikkel 8 i EUs forordning om offentliggjøring av bærekraftig finans (SFDR)¹. Ytterligere informasjon om hvordan underfondet tar miljø og/eller sosiale kriterier i betraktning er tilgjengelig i prospektet for BI SICAV og tilgjengelig via www.bankinvest.com/sicav. Depotmottaker er CACEIS Investor Services Bank S.A. 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/sicav, fra autoriserte distribusjonsbyråer, fra representant og Paying Agents eller fra CACEIS Investor Services Bank S.A. Du kan finne informasjon om BI SICAV, underfond og tilgjengelige andelsklasser på www.bankinvest.com/sicav.

¹ I henhold til (EU) 2020/852 ("SFDR") forordningen faller dette produktet inn under artikkel 8-kategorien.

Daglige andelsverdier (NAV-kurser) for denne Andelsklassen er tilgjengelig hos Registrar and Transfer Agent, global distributør, representanter og Paying Agents og på Luxembourgs børser. Denne nøkkelinformasjon beskriver en andelsklasse i et underfond av BI SICAV, mens prospektet, siste års- og halvårsrapport er utarbeidet for hele BI SICAV.

Eiendelene og gjelden til Underfondet holdes atskilt fra andre underfond ved lov. Andelsklassens eiendeler og gjeld er imidlertid ikke adskilt fra eiendelene og gjelden til de andre andelsklassene i Underfondet. Investoren kan bytte til andeler til en annen andelsklasse i Underfondet. Det står mer informasjon i kapittel 6 i Fondets prospekt.

Tiltenkt privatinvestor

Andelsklassen er beregnet på privatinvestorer som (i) har tilstrekkelig tidligere erfaring og teoretisk kunnskap om denne typen investering slik at de kan vurdere risikoen ved å investere i denne typen produkt, (ii) har en langsiktig investeringshorisont på 3 år og (iii) har tilstrekkelig med ressurser til å kunne bære tap av hele kapitalen når de investerer i Andelsklassen. Kravet om at privatinvestorer må være i stand til å bære tapet av hele investeringen skyldes flere risikoer, blant annet markedsrisiko, som kan ha en betydelig påvirkning på avkastningen på investeringen. Disse risikoene er beskrevet nærmere i delen "Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?" nedenfor. Investorer bør være villig til å påta seg en risiko på 3 av 7, noe som er en middels lav risiko.

HVA ER RISIKOENE OG HVA KAN JEG FÅ I AVKASTNING?

Summariske risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Den summariske risikoindikatoren er et sammendrag og en veiledning for dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, noe som er en middels risikoklasse.

Dette betyr at de potensielle tapene som skyldes fremtidig avkastning vurderes å være på et middels til lavt nivå, og det er usannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke Fondets evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du får avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren vist ovenfor.

Andre vesentlige risikoer som er relevante for Underfondet, men ikke inkludert i den summariske risikoindikatoren, er beskrevet i kapittel 4 i prospektet - "Risikofaktorer".

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

AVKASTNINGSSCENARIER

Hva du vil få fra dette produktet, avhenger av den fremtidige utviklingen til markedet. Markedsutviklinger i fremtiden er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste avkastningen til produktet i løpet av de siste 10 år. Scenarioene som vises er illustrasjoner basert på tidligere resultater og visse forutsetninger.

Anbefalt eieperiode: 3 år

Eksempel på investering: € 10,000

Scenarier

		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning om du innløser før 3 år. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	€ 4.490	€ 5.610
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-55,08%	-17,53%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	€ 6.710	€ 7.400
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-32,91%	-9,54%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	€ 10.080	€ 10.540
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	0,83%	1,78%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	€ 12.640	€ 12.470
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	26,36%	7,62%

Tallet som vises, omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader som du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skatte-situasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom oktober 2019 og oktober 2022. Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom oktober 2017 og oktober 2020. Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering mellom januar 2015 og januar 2018.

HVA OM LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. IKKE KAN BETALE MEG TILBAKE?

Det kan hende investoren ikke vil måtte ta et økonomisk tap på grunn av mislighold fra PRIIP-produsenten.

Fondets aktiva er satt inn til bevaring hos depotmottakeren, CACEIS Investor Services Bank S.A. ("Depotmottakeren"). Hvis PRIIP-produsenten blir insolvent, påvirker det ikke Fondets eiendeler som tas vare på av depotmottakeren. Hvis Depotmottakeren eller noen som handler på dennes vegne, blir insolvent, kan Fondet lide et økonomisk tap. Denne risikoen dempes imidlertid til en viss grad av det faktum at Depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrift å holde sine egne eiendeler adskilt fra fondets eiendeler. Depotmottakeren vil også stå ansvarlig overfor Fondet for ethvert tap som oppstår på grunn av, blant annet, dens uaktsomhet, svindel eller bevisst mangel på å innfri dens forpliktelser (underlagt visse begrensinger beskrevet i avtalen med Depotmottakeren).

Tap dekkes ikke av en investors kompensasjons- eller garantiordning.

HVA ER KOSTNADENE?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet, kan kreve deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser hvor mye som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder. Vi har forutsatt at:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i det moderate scenarioet.
- € 10 000 er investert.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Samlede kostnader	€ 289	€ 673
Årlig kostnadseffekt (*)	2,9%	2,2% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 4% før kostnader og 1,8% etter kostnader.

Disse tallene omfatter det maksimale distribusjonsgebyret som personen som selger deg produktet kan kreve, og det er (1,00 % av investert beløp). Denne personen vil informere deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnad	1,00 % av beløpet du betaler når du går inn i denne investeringen. Dette er det meste du vil bli avkrevet.	€ 100
Innløsningskostnad	Vi krever ikke noe sluttgebyr.	€ 0
Løpende kostnader som trekkes fra hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1,7% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i foregående år.	€ 168
Transaksjonskostnader	0,21% av verdien av investeringen din per år. Det er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet kan variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	€ 21
Særskilte kostnader som belastes under bestemte omstendigheter		
Prestasjonshonorarer	Det er ikke noe prestasjonshonorar for dette produktet.	€ 0

HVOR LENGE BØR JEG EIE DET OG KAN JEG TA PENGENE UT TIDLIG?

Anbefalt eieperiode: 3 år

På grunnlag av Underfondets investeringspolitikk og risikoprofil, anbefales en eieperiode på 3 år. Det tar hensyn til løpende markedsbevegelser som kan påvirke verdien av Andelene det er investert i. Investorer kan til enhver tid selge sine Andeler, uansett anbefalt eieperiode, uten tilleggskostnader.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis du ønsker å sende en klage til Underfondet for å hevde en rett eller få erstatning for en skade, kan du kontakte oss som vist nedenfor. Eventuelle klager angående oppførselen til distribusjonsagenten du bruker, skal sendes til den aktuelle distribusjonsagenten, med kopi til Lemanik Asset Management S.A. ved bruk av kontaktopplysningene nedenfor:

Lemanik Asset Management S.A.

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

E-post: complaintshandling@lemanik.lu

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Informasjonen som står i dette KIID-dokumentet suppleres av vedtektene og prospektet, som vil bli gitt til privatinvestorer før tegning. Mer informasjon om Fondet, blant annet et eksemplar av prospektet, den siste årsberetningen og eventuelle senere halvårsrapporter er tilgjengelig gebyrfritt på engelsk på <https://bankinvest.com/sicav>. KID-dokumentet er tilgjengelig på <https://bankinvest.com/sicav>. Et papireksemplar av KIID-dokumentet er tilgjengelig på anmodning, gebyrfritt, fra BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S. Informasjon om tidligere avkastning finner du på <https://bankinvest.com/sicav>. Det presenteres data om tidligere avkastning for 10 år. Beregninger av scenarioer basert på tidligere avkastning er tilgjengelig på <https://bankinvest.com/sicav>.