

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

LarrainVial Asset Management SICAV - Small & Mid Cap Latin American Equity fund - Class A

(ISIN: LU0648313723) Small & Mid Cap Latin American Equity fund (il "Fondo") è un Comparto di LarrainVial Asset Management SICAV (la "Società"). Lemanik Asset Management S.A. è la Società di gestione (la "Società di gestione") del Fondo.

Obiettivi e politica d'investimento

- Il Fondo mira a fornire agli investitori un apprezzamento del proprio capitale investendo in società a piccola e media capitalizzazione dell'America Latina.
- The Fund will invest at least 70% in small- and mid-sized Latin American companies or companies which conduct the main part of their economic activity within Latin America. The Fund will invest directly in stocks and similar securities or indirectly through other investment funds. Temporarily the Fund may also invest in cash equivalents or bonds.
- Il Fondo è attivo e gestito senza alcun riferimento a un benchmark. Il Gestore degli investimenti ha la facoltà di decidere a sua discrezione la composizione del suo portafoglio, nel rispetto di questo obiettivo e di questa politica d'investimento.
- La valuta di denominazione della classe di azioni è USD.
- L'investitore ha il diritto di riscattare le sue azioni su richiesta. Le azioni sono negoziate in qualsiasi giorno di normale attività operativa delle banche in Lussemburgo. Si ricorda agli investitori che in circostanze eccezionali la possibilità di chiedere il rimborso delle proprie azioni può essere limitata o sospesa.
- Queste azioni sono azioni a capitalizzazione. I proventi e le plusvalenze di capitale sono reinvestiti.
- This Fund may not be appropriate for investors who plan to withdraw their money within 3-5 years.

Profilo di rischio e di rendimento



- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il profilo di rischio e di rendimento potrebbe cambiare nel tempo.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.
- Questo Fondo rientra nella categoria 7 perché il prezzo delle azioni è estremamente volatile; di conseguenza, il rischio di perdite e il potenziale rendimento possono essere molto elevati.

L'indicatore di rischio e rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Il mercato dei titoli emessi da società a piccola e media capitalizzazione è generalmente meno liquido del mercato dei titoli emessi da società a grande capitalizzazione. Ciò comporta un rischio più elevato poiché alcuni investimenti del Fondo nel mercato delle società a piccola e media capitalizzazione possono essere temporaneamente non disponibili per l'acquisto o la vendita al valore equo.
- L'investimento nei mercati emergenti espone il Fondo a rischi connessi a instabilità o incertezze politiche, normative, finanziarie o fiscali che possono influire negativamente sul valore degli investimenti o persino mettere in discussione il titolo di proprietà del Fondo. I sistemi di regolamento e consegna in questi mercati potrebbero essere meno ben organizzati e ciò potrebbe comportare rischi aggiuntivi (rischio di regolamento tardivo o annullato di transazioni, perdite per il Fondo dovuto al default della controparte). Alcuni mercati emergenti in cui il Fondo può investire, possono essere di piccole dimensioni. Ciò potrebbe comportare il rischio che gli investimenti del Fondo in questi mercati siano più difficili da acquistare o vendere a un prezzo adeguato.
- Possono esistere altri fattori di rischio, che un investitore deve prendere in considerazione per quanto riguarda la propria situazione e specifiche circostanze attuali e future.

Ulteriori informazioni relative ai rischi di investimento nel Fondo sono indicate nella corrispondente sezione del prospetto informativo della Società, disponibile presso la Società di gestione e su www.lvamfunds.com.

Spese

Le spese da voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono a una percentuale massima che può essere dedotta dal capitale dell'investitore nel Fondo. In alcuni casi, l'investitore potrebbe pagare di meno. L'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o intermediario per essere informato sulle spese di entrata e di uscita effettive.

La conversione di parte di tutte le azioni in azioni di un altro comparto o di un'altra classe di azioni è gratuita.

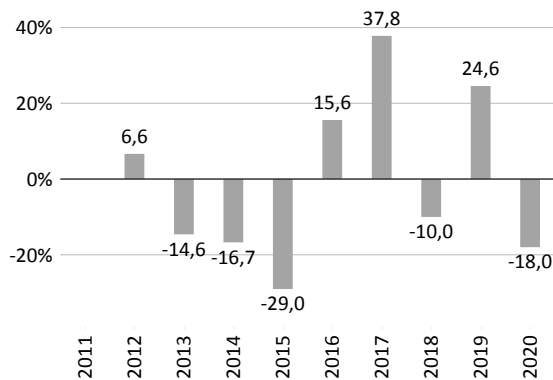
Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2020.

Le spese correnti esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- Spese di transazione su titoli, ad eccezione degli oneri relativi all'acquisto e alla vendita di fondi target.

Risultati ottenuti nel passato

Rendimento storico al 31 dicembre 2020



■ LarrainVial Asset Management SICAV - Small & Mid Cap Latin American Equity fund - A

Informazioni pratiche

- **Banca depositaria** BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** Ulteriori informazioni sulla Società, copie del suo prospetto, le sue ultime relazioni annuali e semestrali e gli ultimi prezzi delle azioni di LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV possono essere ottenute gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o su www.lvamfunds.com.

Il prospetto, le ultime relazioni annuali e semestrali della Società sono disponibili in Inglese. La Società di gestione può informarvi sulle altre lingue in cui questi documenti sono disponibili.

Una copia cartacea della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, inclusa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione di come vengono calcolati le retribuzioni e le prestazioni, e le persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, è disponibile gratuitamente su richiesta. Una descrizione dettagliata della politica è disponibile anche su www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

- **Responsabilità:** Lemanik Asset Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Costi a carico della società", che è disponibile presso la sede legale della Società di gestione e su www.lvamfunds.com

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spese di rimborso	0,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,27%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	10,00% annuo della quota della performance superiore alla variazione dell'indice MSCI EM LATIN AMERICA SMALL CAP.

- Il Fondo è stato lanciato il 19 dicembre 2011.
- Questa classe di azioni è stata lanciata il 3 luglio 2012
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.
- I rendimenti in questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese e indicano le variazioni percentuali di anno in anno del valore del Fondo.
- I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono una guida o un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un investitore.

- **Informazioni specifiche:** Il Fondo LarrainVial Asset Management SICAV - Small & Mid Cap Latin American Equity fund può emettere anche altre classi di azioni.

Informazioni riguardanti altre classi di azioni opzionali, che sono commercializzate nel vostro paese, possono essere ottenute presso la sede legale della Società.

Questo documento di informazioni chiave per gli investitori fornisce informazioni su un comparto della SICAV LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT che può essere composto da diversi comparti. Il prospetto, le ultime relazioni annuali e semestrali sono preparati per l'intera Società.

Le attività e le passività di un fondo sono separate conformemente alla legge in modo che gli impegni e le passività di un fondo non influenzino gli altri fondi.

L'investitore ha il diritto di convertire il suo investimento da azioni ad altre azioni della Società. L'investitore può ottenere informazioni su come sottoscrivere, riscattare e convertire nel prospetto della Società.