

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. 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 Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

LarrainVial Asset Management SICAV - Small & Mid Cap Latin American Equity fund - Classe I

(ISIN: LU0648314374) Small & Mid Cap Latin American Equity fund (le « Fonds ») est un compartiment de LarrainVial Asset Management SICAV (la « Société »). Lemanik Asset Management S.A. est la Société de Gestion (la « Société de Gestion ») du Fonds.

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise à valoriser le capital des investisseurs en investissant dans des petites et moyennes entreprises d'Amérique latine.
- Le Fonds investira au moins 70 % de son capital dans des petites et moyennes entreprises d'Amérique latine ou des sociétés exerçant la majeure partie de leurs activités économiques en Amérique latine. Le Fonds investira directement en actions et titres similaires ou indirectement par le biais d'autres fonds de placement. Le Fonds peut également investir, provisoirement, en équivalents de trésorerie ou en obligations.
- Le Fonds est actif et géré sans référence à un indice de référence. Le Gestionnaire d'investissement a un pouvoir discrétionnaire sur la composition de son portefeuille sous réserve de cet objectif et de la politique d'investissement.
- La catégorie d'actions est libellée en USD.
- L'investisseur peut demander le rachat de ses actions. Les opérations sur actions sont exécutées chaque jour ouvré bancaire complet au Luxembourg. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que, dans des circonstances exceptionnelles, la possibilité pour l'investisseur de demander le remboursement de ses actions peut être limité ou suspendu.
- Ces actions sont des actions de capitalisation. Les revenus et les plus-values sont réinvestis.
- Ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 3-5 ans.

Profil de risque et de rendement



- La catégorie la plus basse ne correspond pas à un investissement sans risque.
- Le profil de risque et de rendement peut changer dans le temps.
- Les données historiques ne constituent pas toujours une bonne indication des performances futures.
- Le remboursement du montant de l'investissement initial n'est pas garanti.
- Le Fonds relève de la catégorie 7 car le prix de ses parts fluctue. Ainsi, le risque de perte tout autant que le revenu attendu sont considérés comme très élevés.

Les risques suivants peuvent ne pas être totalement compris dans l'indicateur de risque et de rendement :

- Le marché des titres émis par des sociétés à petite et moyenne

capitalisation est généralement moins liquide que le marché des titres émis par des sociétés à grande capitalisation. Ceci entraîne un risque plus élevé, car le Fonds peut être provisoirement dans l'incapacité d'acquiescer ou de vendre à leur juste valeur certaines positions du marché des sociétés à petite et moyenne capitalisation.

- L'investissement dans les marchés émergents expose le Fonds à des risques liés à l'instabilité ou l'incertitude politique, réglementaire, financière ou fiscale, qui peuvent influencer sur la valeur des investissements, voire remettre en cause la détention de titres par le Fonds. Les systèmes de règlement et de livraison sur ces marchés peuvent être moins bien organisés, ce qui peut impliquer des risques supplémentaires (risque de retard ou d'annulation du règlement des transactions, risque de pertes pour le Fonds en raison de la défaillance de la contrepartie). Certains marchés émergents dans lesquels le Fonds investit peuvent être des marchés de petite taille. Ceci peut entraîner le risque que le Fonds ait plus de difficultés à acheter ou vendre des titres à un prix adéquat.
- Il peut exister d'autres facteurs de risque dont un investisseur doit tenir compte en ce qui concerne sa situation personnelle et le contexte spécifique actuel et futur.

Des informations supplémentaires concernant les risques que présentent un investissement dans le Fonds sont fournies dans la section correspondante du prospectus de la Société, qui peut être obtenu auprès de la Société de Gestion et sur le site Internet www.lvamfunds.com.

Frais

Les frais payés par un investisseur servent à couvrir les coûts de fonctionnement du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des actions. Ces frais réduisent la plus-value potentielle d'un investissement dans ce Fonds.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent au pourcentage maximum qui peut être déduit du capital de l'investisseur placé dans le Fonds. Dans certains cas, l'investisseur peut payer des frais moins élevés. L'investisseur peut contacter son conseiller ou intermédiaire financier pour s'informer des frais d'entrée et de sortie effectifs.

La conversion de tout ou partie des actions en actions d'un autre compartiment ou d'une autre catégorie d'actions est gratuite.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Les frais courants indiqués n'incluent pas:

- La commission de performance
- Les frais des transactions sur titres, sauf les frais liés à l'achat et la vente de fonds cibles.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique « Coûts à charge de la société » du prospectus de la Société, qui est disponible auprès du siège social de la Société de Gestion et sur le site Internet www.lvamfunds.com

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	0,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

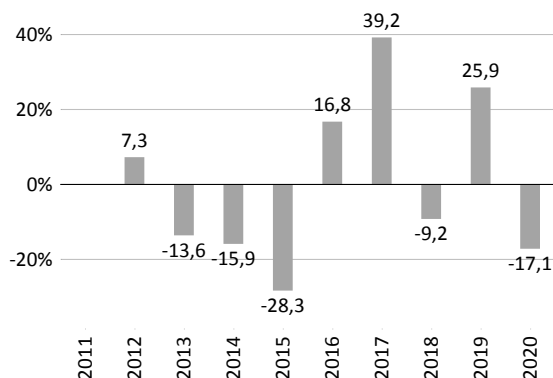
Frais courants	1,24%
----------------	-------

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

Performances passées

Performance historique jusqu'au 31 décembre 2020



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

- Le Fonds a été lancé le 19 décembre 2011.
- Cette catégorie d'actions a été lancée le 3 juillet 2012.
- Les performances historiques ont été calculées en USD.
- Les rendements indiqués dans ce tableau comprennent la totalité des commissions et des dépenses, et reflètent les variations en glissement annuel de la valeur du Fonds, exprimées en pourcentage.
- Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Informations pratiques

- **Dépositaire:** BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.
- **Informations supplémentaires et disponibilité des prix:** Des informations supplémentaires sur la Société, des exemplaires de son prospectus, ses derniers rapports annuels et semestriels, ainsi que les derniers prix des actions de LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social de la Société de Gestion ou sur le site Internet www.lvamfunds.com.

Le prospectus ainsi que les derniers rapports annuels et semestriels de la Société sont disponibles dans Anglais. La Société de Gestion peut vous indiquer dans quelles autres langues ces documents sont disponibles.

Un exemplaire papier de la politique de rémunération à jour de la Société de Gestion, y compris, sans limitation, la description du mode de calcul de la rémunération et des bénéfices, et l'identité des personnes chargées d'attribuer la rémunération et les bénéfices, est disponible gratuitement sur demande. Une présentation détaillée de la politique est également disponible à l'adresse suivante : www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.

- **Responsabilité:** La responsabilité de Lemanik Asset Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou en contradiction avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

- **Fiscalité:** Le Fonds est soumis à la législation fiscale luxembourgeoise. La résidence fiscale de l'investisseur peut avoir une incidence sur sa situation fiscale personnelle.
- **Informations spécifiques:** Le Fonds LarrainVial Asset Management SICAV - Small & Mid Cap Latin American Equity fund peut également émettre d'autres catégories d'actions.

Des informations relatives à d'autres catégories d'actions optionnelles commercialisées dans votre pays peuvent être obtenues auprès du siège social de la Société.

Ce document d'information clé pour l'investisseur présente un compartiment de LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV qui peut comporter plusieurs compartiments. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont préparés pour la Société entière.

L'actif est le passif d'un compartiment sont séparés en vertu de la loi de sorte que le passif et les dettes d'un compartiment n'affectent pas les autres compartiments.

L'investisseur peut convertir son investissement en actions d'un compartiment en actions du même compartiment ou d'un autre compartiment. L'investisseur peut obtenir dans le prospectus de la Société des informations sur les conditions de souscription, de remboursement et de conversion.