LarrainVial
ASSET MANAGEMENT

Datos fundamentales para el inversor

Este documento le facilita información fundamental para el inversor sobre este fondo No es material de marketing.
La información se exige conforme a derecho para ayudarle a comprender la naturaleza y los riesgos de invertir en este fondo.
También se le aconseja que lo lea de forma que pueda tomar una decisión informada sobre su inversión.

LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV - SMALL & MID CAP LATIN AMERICAN EQUITY FUND

Class EA (LU0648313996)

un subfondo de LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV
Sociedad gestora: Lemanik Asset Management S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión

Ofrece a los inversores una apreciación de su capital invirtiendo en pequeñas y medianas empresas de América Latina.

Política de inversión

El subfondo invertirá al menos un 70% en pequeñas y medianas empresas de América Latina o empresas que lleven a cabo la mayor parte de su actividad económica en América Latina. El subfondo invertirá directamente en títulos y valores similares o indirectamente a través de otros fondos de inversión. El subfondo también puede invertir temporalmente en equivalentes a efectivo o bonos. La cartera se gestiona de un modo discrecional sin seguir ningún índice de referencia.

La divisa de referencia del subfondo se expresa en USD.

La divisa de la clase de acciones se expresa en EUR.

El inversor tiene derecho a reembolsar sus acciones tras solicitarlo. Las operaciones con acciones se realizan cada día laborable completo para los bancos en Luxemburgo. Se llama la atención del inversor sobre el hecho de que, en situaciones excepcionales, puede limitarse o suspenderse la posibilidad de que el inversor solicite el reembolso de sus acciones.

Estas acciones son acciones de capitalización. Los ingresos y las plusvalías se reinvierten.

Recomendación

Puede que este fondo no sea apropiado para inversores que planeen retirar su dinero antes de entre 3 y 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo → **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración → Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	**6**	7

¿Qué significa el indicador sintético?

- Las acciones de la clase EA se clasifican en la categoría 6 porque el valor de la acción puede ser objeto de fluctuaciones importantes y, por lo tanto, tanto el riesgo de sufrir pérdidas como la probabilidad de lograr ganancias es elevado.
- La categoría de riesgo se ha determinado basándose en datos simulados, y no puede ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría de riesgo y de remuneración indicada no permanece necesariamente inalterada, y la clasificación del fondo puede cambiar con el tiempo.
- La categoría más baja no equivale a una inversión totalmente exenta de riesgo.
- No se garantiza la recuperación de la inversión inicial.

¿Qué riesgos sustancialmente relevantes no capta de forma adecuada el indicador sintético?

- La inversión en mercados emergentes expone al subfondo a riesgos relacionados con incertidumbres o inestabilidad de carácter político, reglamentario, financiero o fiscal que pueden afectar negativamente al valor de las inversiones o incluso cuestionar los derechos de propiedad del subfondo. Es posible que los sistemas de liquidación y entrega en estos mercados no estén bien organizados, lo que puede plantear riesgos adicionales (riesgo de retraso o cancelación de la liquidación de transacciones o pérdidas para el subfondo debido al incumplimiento de la contraparte). Algunos mercados emergentes en los que el subfondo puede invertir tienen un tamaño reducido. Esto puede plantear el riesgo de que sea más complicado comprar o vender a un precio adecuado las inversiones del subfondo en estos mercados.
- El mercado para valores emitidos por empresas de pequeña y mediana capitalización es en general menos líquido que el mercado para valores emitidos por empresas de gran capitalización. Esto supone un mayor riesgo ya que es posible que la compraventa de algunas inversiones del subfondo en el mercado de empresas de pequeña y mediana capitalización no esté temporalmente disponible a un valor razonable.
- Puede haber otros factores de riesgo que el inversor debe tener en cuenta con respecto a su propia situación y sus circunstancias específicas tanto presentes futuras.

¿Cómo puedo conseguir más información acerca de los riesgos del subfondo?

Se puede encontrar información adicional relativa a los riesgos de inversión del subfondo en el apartado correspondiente del folleto del fondo, que está disponible en la Sociedad Gestora o en el sitio web www.lvamfunds.com.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de entrada	5.00%
Comisión de salida	0.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2.90%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Un 10% al año de la parte de la rentabilidad que supere la variación de MSCI EM LATIN AMERICA SMALL CAP.

Las tasas que pague un inversor se usan para cubrir los costes operativos del fondo, incluyendo los costes de comercialización y distribución de las acciones. Estas tasas reducen el incremento potencial del valor de una inversión de este fondo.

Las tasas de entrada y salida indicadas se corresponden con el porcentaje máximo que puede deducirse del capital invertido por el inversor en el fondo. En algunos casos, el inversor puede pagar menos. El inversor puede ponerse en contacto con su intermediario o asesor financiero para que le informe sobre las tasas de entrada y salida reales.

La conversión total o parcial de las acciones en acciones de otro subfondo u otra clase es gratuita.

La cifra de tasas continuas que se indica en el presente documento es una estimación de las tasas, ya que esta clase de acciones se encuentra en estado durmiente.

La cifra de las tasas continuas excluye:

- Comisión de rentabilidad
- Tasas por transacciones de valores, salvo las tasas relacionadas con la compraventa de fondos objetivo.

La comisión de rentabilidad calculada para la clase de acciones con respecto al ejercicio más reciente asciende a un 0.00%.

Para más información relativa a las tasas, véase el epígrafe "Costes que sufragará la sociedad" del folleto del fondo, que está disponible en el domicilio social de la Sociedad Gestora y en www.lvamfunds.com .

En el folleto también puede encontrarse información adicional sobre la comisión de rentabilidad.

Rentabilidad histórica

No está disponible ninguna rentabilidad pasada para esta clase de acciones ya que se encuentra en estado durmiente.

El subfondo se ha creado en 2011.

Información práctica

Depositario

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Información adicional y disponibilidad de los precios

Puede obtenerse gratuitamente información adicional acerca del fondo, copias del folleto, sus memorias anuales y semestrales más recientes y los últimos precios de acciones de LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV en el domicilio social de la Sociedad Gestora o en www.lvamfunds.com.

El folleto y las memorias anuales y semestrales más recientes del fondo están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora puede informarle acerca de otros idiomas en los que estén disponibles tales documentos.

Responsabilidad

Solo se considerará responsable a Lemanik Asset Management S.A. en caso de incluirse en el presente documento alguna afirmación que sea engañosa, imprecisa o incoherente con las partes pertinentes del folleto del fondo.

Aspectos fiscales

El fondo está sujeto a la legislación fiscal de Luxemburgo. La residencia fiscal del inversor puede afectar a su posición fiscal personal.

Información específica

El subfondo LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV - SMALL & MID CAP LATIN AMERICAN EQUITY FUND también puede emitir otras clases de acciones.

En el domicilio social del fondo puede obtenerse información acerca de otras clases de acciones opcionales que se comercialicen en su país.

Este documento de información fundamental para el inversor aporta información sobre un subfondo de LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV, que puede consistir en varios subfondos. El folleto y las memorias anuales y semestrales se preparan para todo el fondo.

Los activos y pasivos de un subfondo están separados conforme a derecho, de forma que los compromisos y pasivos de un subfondo no afectan a los de otros subfondos.

El inversor tiene derecho a convertir su inversión de acciones de un subfondo en acciones del mismo o de otro subfondo. El inversor puede obtener información sobre cómo suscribir, rembolsar y convertir acciones en el folleto del fondo.