LarrainVial
ASSET MANAGEMENT

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für Anleger über diesen Fonds. Hierbei handelt es sich nicht um Marketingmaterial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

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

Class EA (LU0648313996)

ein Fonds des LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV
Verwaltungsgesellschaft: Lemanik Asset Management S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Anlegern einen Kapitalzuwachs bieten – durch Anlagen in kleine und mittlere lateinamerikanische Unternehmen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird mindestens zu 70 % in kleinen und mittleren lateinamerikanischen Unternehmen oder in solchen Unternehmen, die den Hauptteil ihrer Geschäftstätigkeit in Lateinamerika ausüben, investiert sein. Der Teilfonds wird direkt in Aktien und ähnliche Wertpapiere investieren oder indirekt über Anlagen in anderen Investmentfonds. Vorübergehend kann der Teilfonds auch in Barmitteläquivalente oder Anleihen investieren. Das Portfolio wird diskretionär ohne Nachbildung eines Vergleichsindex gemanagt.

USD ist die Referenz-Währung des Teilfonds.

Die Währung der Anteilsklasse ist EUR.

Der Anleger hat das Recht, die Rücknahme seiner Anteile zu verlangen. Der Anteilshandel wird an allen vollen Bankgeschäftstagen in Luxemburg durchgeführt. Der Anleger wird auf die Möglichkeit aufmerksam gemacht, dass unter außergewöhnlichen Umständen die Forderung des Anlegers nach Rücknahme seiner Anteile begrenzt oder ausgesetzt werden kann.

Bei diesen Anteilen handelt es sich um thesaurierende Anteile. Erträge und Kapitalgewinne werden wieder angelegt.

Empfehlung

Für Anleger, die ihr Geld eventuell innerhalb von drei bis fünf Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen, ist dieser Fonds unter Umständen nicht geeignet.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — **Hohe Risiken**

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	5	**6**	7

Was bedeutet dieser synthetische Indikator?

- Die Anteile der Klasse EA sind in die Kategorie 6 eingestuft, weil der Wert des Anteils hohen Schwankungen unterliegen kann und weil Verlustrisiko und Gewinnchance daher möglicherweise hoch sind.
- Die Risikokategorie wurde auf der Grundlage simulierter Daten festgelegt und ist möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf ein künftiges Risikoprofil. Die angegebene Risiko- und Vergütungskategorie kann sich ändern. Mit der Zeit kann der Fonds in eine andere Kategorie eingestuft werden.
- Die unterste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit einer risikolosen Anlage.
- Eine Rückzahlung des ursprünglichen Anlagebetrags ist nicht garantiert.

Welche tatsächlich relevanten Risiken werden durch den synthetischen Indikator nicht angemessen erfasst?

- Anlagen in Schwellenländermärkten setzen den Teilfonds Risiken aus, die mit politischen, aufsichtsbehördlichen, finanziellen oder steuerlichen Instabilitäten oder Ungewissheiten verbunden sind. Diese können sich negativ auf den Wert der Anlegen auswirken oder sogar den Eigentumstitel des Teilfonds in Frage stellen. Abwicklungs- und Liefersysteme sind auf diesen Märkten eventuell weniger gut organisiert. Dies kann zusätzliche Risiken mit sich bringen (Risiko einer späten oder abgebrochenen Transaktionsabwicklung, Verluste für den Teilfonds durch Ausfall der Gegenpartei). Möglicherweise sind einige Schwellenländermärkte, in denen der Teilfonds unter Umständen anlegt, klein. Dies kann das Risiko zufolge haben, dass die Anlagen des Teilfonds auf diesen Märkten sich weniger leicht zu einem angemessenen Preis kaufen oder verkaufen lassen.
- Der Markt für Wertpapiere, die von Small Cap- und Mid Cap-Unternehmen emittiert wurden, ist in der Regel weniger liquide als der Markt für Wertpapiere, die von Large Cap-Unternehmen emittiert wurden. Dies führt zu einem höheren Risiko, da bestimmte Teilfonds-Anlagen auf dem Markt für Small Cap- und Mid Cap-Unternehmen unter Umständen vorübergehend nicht für den Kauf oder Verkauf zum beizulegenden Zeitwert zur Verfügung stehen.
- Es können weitere Risikofaktoren bestehen, die der Anleger angesichts seiner eigenen Situation berücksichtigen sollte. Außerdem können aktuell und künftig besondere Umstände eintreten.

Wie erhalte ich mehr Informationen zu den Risiken des Teilfonds?

Zusätzliche Informationen zu den Anlagerisiken im Teilfonds werden im entsprechenden Abschnitt des Fondsprospekts gegeben, der bei der Verwaltungsgesellschaft und auf der Website www.larrainvial.com/fondos/sicavlegal erhältlich ist.

Kosten

Mögliche einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,90%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	10% p.a. auf den Performance-Anteil, der die Entwicklung des MSCI EM LATIN AMERICA SMALL CAP übersteigt.

Die vom Anleger gezahlten Kosten werden zur Deckung der laufenden Kosten des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten, die durch Vermarktung und Vertrieb der Anteile entstehen. Diese Kosten verringern die potenzielle Wertsteigerung einer Anlage in diesem Fonds.

Der ausgewiesene Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag gibt die maximale Höhe in Prozent an und ist von dem in den Fonds investierten Kapital des Anlegers abziehbar. In Einzelfällen kann er geringer ausfallen. Der Anleger kann seinen Anlageberater oder Finanzmittler kontaktieren, um die aktuellen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge zu erfragen.

Der Umtausch eines Teils der Anteile oder aller Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds oder in eine andere Anteilsklasse ist kostenlos.

Die hier ausgewiesene Zahl zu den laufenden Kosten ist eine geschätzte Zahl, da diese Anteilsklasse ruht.

In den Zahlen zu den laufenden Kosten sind folgende Posten nicht enthalten:

- Performance-Gebühr
- Wertpapiertransaktionskosten, außer Kosten, die mit dem Kauf oder Verkauf von Zielfonds verbunden sind.

Für das letzte Geschäftsjahr belief sich die für diese Anteilsklasse berechnete Performance-Gebühr auf 0.00%.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Fondsprospekt unter der Überschrift "Vom Unternehmen zu tragende Gebühren". Der Prospekt ist am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft und auf www.larrainvial.com/fondos/sicavlegal erhältlich.

Zusätzliche Informationen zur Performance-Gebühr entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Frühere Wertentwicklungen

Für diese Anteilsklasse sind keine Performance-Werte der Vergangenheit verfügbar, da sie ruht.

Der Teilfonds wurde 2011 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrer

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Zusätzliche Informationen und Verfügbarkeit der Preise

Weitere Informationen über den Fonds, Kopien des Fondsprospekts, Kopien der jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte sowie die aktuellsten Anteilspreise des LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV erhalten Sie kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder auf www.larrainvial.com/fondos/sicavlegal.

Der Prospekt sowie der aktuellste Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds liegen in englischer Sprache vor. Die Verwaltungsgesellschaft kann Sie darüber informieren, in welchen anderen Sprachen diese Unterlagen verfügbar sind.

Haftung

Lemanik Asset Management S.A. haftet ausschließlich für Erklärungen in diesen Unterlagen, die irreführend oder unrichtig sind oder nicht mit den einschlägigen Teilen im Fondsprospekt übereinstimmen.

Besteuerung

Der Fonds unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Der Steuerwohnsitz des Anlegers kann sich auf seine persönliche Steuersituation auswirken.

Besondere Informationen

Der Teilfonds LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV - SMALL & MID CAP LATIN AMERICAN EQUITY FUND kann auch weitere Anteilsklassen ausgeben.

Informationen zu anderen optionalen Anteilsklassen, die in Ihrem Land vermarktet werden, erhalten Sie am Geschäftssitz des Fonds.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) enthalten Informationen zu einem Teilfonds des LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV, der sich aus mehreren Teilfonds zusammensetzen kann. Fondsprospekt sowie Jahres- und Halbjahresbericht werden für den gesamten Fonds erstellt.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Teilfonds werden gemäß Gesetz gesondert ausgewiesen, so dass Verpflichtungen und Verbindlichkeiten eines Teilfonds keine Auswirkung auf die anderen Teilfonds haben.

Der Anleger hat das Recht, seine Anteile eines Teilfonds gegen Anteile desselben Teilfonds oder gegen Anteile eines anderen Teilfonds zu tauschen. Der Anleger kann Informationen zu Zeichnung, Auszahlung und Umtausch dem Fondsprospekt entnehmen.

Zusätzliche Informationen für Schweizer Anleger

Der Vertreter in der Schweiz ist CACEIS (Switzerland) SA chemin de Pré- cossy 7/9, CH-1260 Nyon. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Credit Agricole (Suisse) SA, Quai du Général Guisan 4, CH-1204 Genf. Die massgebenden Dokumente wie der vollständige Verkaufsprospekt mitsamt der Satzung und die wesentlichen Anlegerinformationen, sowie die Halb- und Jahresberichte, können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz, CACEIS (Switzerland) SA, bezogen werden.