

Basisinformationsblatt



GAVEKAL LATAM LOCAL CURRENCY DEBT FUND (DER „FONDS“), EIN TEILFONDS
DES LARRAINVIAL ASSET MANAGEMENT SICAV (DIE „GESELLSCHAFT“)

Klasse: Class EA - ISIN: LU2600586494

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name: LarrainVial Asset Management SICAV - Gavekal Latam Local Currency Debt Fund - Class EA
Produkthersteller: FundSight S.A.
ISIN: LU2600586494
Website: <https://fundsight.com>

Rufen Sie an unter +352 26 39 60, um weitere Informationen zu erhalten.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von FundSight S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

FundSight S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 10. Juli 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

ART

Das Produkt ist ein Teilfonds von LarrainVial Asset Management SICAV, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

LAUFZEIT

Der Fonds wird auf unbegrenzte Dauer gegründet. Der Verwaltungsrat kann jedoch unter bestimmten Umständen beschließen, dieses Produkt zu beenden.

ZIELE

Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung, im Einklang mit einer umsichtigen Anlageverwaltung, der gesamten Kapitalrendite, die aus einer Kombination von Zinserträgen, Kapitalzuwachs und Währungsgewinnen besteht.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und wird zu Vergleichszwecken unter Bezugnahme auf den JP Morgan Government Bond Index-Broad Diversified LatAm (der „Referenzindex“) verwaltet. Die Anlageverwalter können die Zusammensetzung des Portfolios vorbehaltlich des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds nach eigenem Ermessen bestimmen und können Engagements in Unternehmen, Ländern oder Sektoren eingehen, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er vorwiegend in ein Portfolio von Schuldtiteln mit festen und/oder variablen Zinssätzen und Kreditverbindlichkeiten von Emittenten investiert, die in Lateinamerika und der Region Karibik (Brasilien, Kolumbien, Chile, Dominikanische Republik, Ecuador, Mexiko, Panama, Puerto Rico, Bolivien, Uruguay, Paraguay, Peru und Argentinien) gegründet wurden oder dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben. Ergänzend können bis zu 30 % des Nettovermögens des Fonds in Anleihen und Kreditverbindlichkeiten von Unternehmen und staatlichen Stellen in Industrieländern angelegt werden.

Der Fonds hält mindestens 70 % seines Nettovermögens in Anleihen und festverzinslichen Wertpapieren von Emittenten, die in Lateinamerika und der Region Karibik gegründet wurden oder dort ihre Hauptgeschäftstätigkeit ausüben. Die wichtigsten Zielanlagensektoren sind Informationstechnologie, Finanzen, zyklische Konsumgüter, Energie, Grundstoffe, Industrie, Versorgung, Gesundheitswesen, Immobilien, Kommunikation und der öffentliche Sektor. Das Engagement des Fonds wird durch das Halten von Instrumenten wie Anleihen, Depository Receipts, ETF, wandelbare Wertpapiere und Derivate zum Ausdruck gebracht.

Der Fonds kann auch in Investment-Grade-Anleihen und hochverzinslichen Anleihen engagiert sein, wobei das Verhältnis je nach den Marktbedingungen variieren kann, so dass die Anlagen in hochverzinslichen Anleihen oder Investment-Grade-Anleihen höher sein können. Der Fonds kann jederzeit ein Engagement von bis zu 100 % seines NIW in hochverzinslichen Anleihen eingehen. Unbeschadet der Allgemeingültigkeit des Vorstehenden wird erwartet, dass der Fonds unter normalen Marktbedingungen ein höheres Engagement in hochverzinslichen Anleihen, die in der Regel bis zu 70 % seines NIW ausmachen können, als in Investment-Grade-Anleihen aufweisen wird. Dieses erwartete Engagement kann sich unter anderem aufgrund von Änderungen der Bonitätseinstufungen der Emittenten der vom Fonds gehaltenen Anleihen oder aufgrund von Änderungen der Gesamteinstufung des Länderrisikos der Länder, in denen diese Emittenten ansässig sind, erhöhen.

Der Fonds wird nicht direkt in notleidende oder ausgefallene Wertpapiere investieren. Im Falle einer Herabstufung des Kreditratings eines Wertpapiers oder eines Emittenten auf „notleidend“ oder „ausgefallen“ kann der Fonds nach dem Ermessen des Anlageverwalters und im besten Interesse der Anteilinhaber weiterhin die herabgestuften Schuldtitel halten, wobei das maximale Engagement des Fonds in notleidenden oder ausgefallenen Wertpapieren in jedem Fall auf höchstens 5 % seines Nettovermögens beschränkt ist.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in bedingte Wandelanleihen (CoCo-Bonds) des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) oder des Ergänzungskapitals (T2) investieren, die mit mechanischen und/oder diskretionären Auslösern für den Verlustausgleichsmechanismus ausgestattet sind. Es wird davon ausgegangen, dass der Verlustausgleichsmechanismus der CoCo-Bonds entweder (i) eine vollständige oder teilweise Abschreibung des Kapitals der CoCo-Bonds oder (ii) eine Umwandlung der CoCo-Bonds in Eigenkapital sein könnte.

Zusätzlich kann der Fonds bis zu 20 % seines NIW in ergänzenden liquiden Mitteln halten. Diese Obergrenze darf nur dann vorübergehend und für einen unbedingt erforderlichen Zeitraum überschritten werden, wenn die Umstände dies aufgrund außergewöhnlich ungünstiger Marktbedingungen erfordern und wenn eine solche Überschreitung unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilinhaber gerechtfertigt ist.

Die Währung der Anteilklasse ist der EUR.

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR, wie im Verkaufsprospekt näher erläutert.

Diese Aktien sind Kapitalisierungsaktien. Erträge und Kapitalgewinne werden reinvestiert.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Das Produkt eignet sich für Kleinanleger mit begrenzten Kenntnissen über die zugrunde liegenden Finanzinstrumente und ohne Erfahrung in der Finanzbranche. Das Produkt ist für Anleger geeignet, die Kapitalverluste tragen können und keine Kapitalgarantie benötigen. Das Produkt eignet sich für Kunden, die ihr Kapital steigern und ihre Anlage über 5 Jahre halten wollen.

SONSTIGE ANGABEN

Die Verwahrstelle ist J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Weitere Informationen über die Gesellschaft (einschließlich des aktuellen Prospekts und des jüngsten Jahresberichts) sind in Englisch erhältlich, und Informationen über den Fonds und andere Anteilsklassen (einschließlich der neuesten Anteilspreise und der Übersetzungen des vorliegenden Dokuments) sind kostenfrei unter www.fundsight.com oder auf schriftliche Anfrage bei FundSight S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxemburg erhältlich oder per E-Mail an regulatoryreporting@fundsight.com.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

** Die Risikobewertungsprofile können je nach der für die Berechnung verwendeten Methode variieren, sodass sich die Bewertung von einem Rechtsdokument zum anderen unterscheiden kann.*

Das Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt entnehmen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Die wesentlichen Risiken des Investmentfonds liegen in der Möglichkeit der Wertminderung der Wertpapiere, in die der Fonds investiert ist.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Proxy in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: Anlagebeispiel:		5 Jahre EUR 10 000		
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen	
Szenarien				
Mindestbeteiligung	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stress szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 6 890	EUR 5 950	
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31.1%	-9.9%	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 7 280	EUR 7 240	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen September 2017 und September 2022.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27.2%	-6.3%	
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 9 570	EUR 9 260	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen Juli 2016 und Juli 2021.
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4.3%	-1.5%	
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 12 080	EUR 12 910	Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Proxy zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020.
	Jährliche Durchschnittsrendite	20.8%	5.2%	

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn FundSight S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

FundSight S.A. leistet keine Zahlungen an Sie in Bezug auf diesen Fonds und Sie würden auch im Falle eines Ausfalls von FundSight S.A. eine Zahlung erhalten. Die Vermögenswerte des Fonds befinden sich bei J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch und sind von den Vermögenswerten anderer Teilfonds der Gesellschaft getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds können nicht zur Begleichung der Schulden anderer Teilfonds der Gesellschaft herangezogen werden.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- EUR 10 000 werden angelegt.

Anlage von EUR 10 000	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 809	EUR 2 115
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	8.1%	4.1%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2.6% vor Kosten und -1.5% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 5.00% des Betrags, den Sie zu Beginn dieser Investition einzahlen.	Bis zu EUR 500
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	EUR 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.89% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 289
Transaktionskosten	0.00% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 0
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	10 % des Jahresanstiegs des NIW je Anteil, der im Geschäftsjahr über die Jahresentwicklung des JP Morgan Government Bond Index-Broad Diversified LatAm Index hinausgeht. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	EUR 20

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer wurde ausgewählt, um eine konstante Rendite zu erzielen, die weniger von Marktschwankungen abhängt.

Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge, die vor 15.00 Uhr an einem Bankgeschäftstag in Luxemburg bei der Zentralen Verwaltungsstelle eingehen, werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts desselben Bewertungstags unter Anwendung der oben genannten Gebühren berechnet. Zeichnungen und Rücknahmen müssen spätestens drei (3) Bankgeschäftstage in Luxemburg nach dem Bewertungstag glattgestellt werden, und ein Umtausch muss spätestens drei (3) Bankgeschäftstage in Luxemburg nach dem Bewertungstag umgesetzt werden.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls eine natürliche oder juristische Person eine Beschwerde beim Fonds einreichen möchte, um die Anerkennung eines Rechts oder die Wiedergutmachung eines Schadens zu erwirken, sollte der Beschwerdeführer einen schriftlichen Antrag, der eine Beschreibung des Problems und die Einzelheiten zum Ursprung der Beschwerde enthält, entweder per E-Mail oder per Post in einer Amtssprache seines Heimatlandes an die folgende Adresse richten:

FundSight S.A.,
106 Route d'Arlon,
L-8210 Mamer,
Luxembourg
<https://fundsight.com>

complaintshandling@fundsight.com

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen über die Gesellschaft, einschließlich des Prospekts, der jüngsten Jahresabschlüsse und der aktuellen Anteilspreise, sind kostenlos unter www.fundsquare.net oder am eingetragenen Sitz des Produktherstellers erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit und die Szenarien der vorangegangenen Wertentwicklung sind auf der folgenden Website abrufbar: <https://www.lvamfunds.com/funds.html>

Daten über frühere Wertentwicklungen werden für das letzte Jahr dargestellt.