

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tu, gli investitori, devi 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.

Lemanik Sicav - European Special Situations - Capitalisation Retail EUR Class

(ISIN: LU0090850842) European Special Situation (il "Fondo") è un Comparto di Lemanik 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 investe le sue attività principalmente in azioni, obbligazioni a tasso fisso e Strumenti del mercato monetario (strumenti finanziari emessi da istituzioni finanziarie o governi considerati a bassissimo rischio). I titoli sono selezionati in base alla cosiddetta filosofia di alta convinzione consistente in una strategia concentrata e senza vincoli che investe esclusivamente in emittenti europei interessanti e attraverso un processo d'investimento basato interamente su una ricerca fondamentale bottom-up e sulla creazione di valore nel lungo termine.
- La strategia del Fondo prevede l'investimento in obbligazioni, azioni e Strumenti del mercato monetario emessi da istituzioni finanziarie europee (esclusi l'Europa Orientale e la Russia) quota su mercati finanziari europei. Il Fondo investe in titoli denominati in valute internazionali e senza limiti di durata e di rating.
- Il Gestore degli investimenti è libero di gestire e l'esposizione ai tassi di cambio pertiene e può decidere di servirsi o meno di una copertura del rischio di cambio (una posizione di investimento mirata a controbilanciare potenziali perdite). Il Fondo può inoltre investire in un'ampia gamma di titoli. Il Fondo, in via accessoria, può detenere liquidità e strumenti equivalenti.
- Il Fondo è gestito automaticamente in relazione all'MSCI Europe Index (l'"Indice di riferimento"). L'obiettivo del Fondo è sovraperformare l'Indice di riferimento. L'Indice di riferimento servirà anche da linea guida non vincolante per l'attuazione della strategia d'investimento del Fondo. Il Gestore degli investimenti investe in genere nell'universo mobiliare di appartenenza dell'indice di riferimento e può discostarsi in misura significativa.
- Le azioni del Fondo possono essere vendute ogni giorno lavorativo.
- Il Fondo non prevede la distribuzione di dividendi. I proventi derivanti dagli investimenti del Fondo sono reinvestiti e incorporati nel valore delle vostre azioni. Tu, all'assemblea generale annuale degli azionisti, puoi decidere di distribuire tali proventi.
- Il Fondo può utilizzare Strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti "SFD"). Il Fondo investe in SFD allo scopo di ridurre la possibilità di perdite finanziarie oppure per conseguire guadagni più elevati.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.
- Il Gestore degli investimenti può servirsi di una strategia di copertura finalizzata a garantire e agli investitori rendimenti coerenti con l'obiettivo di investimento del Fondo.

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.
- Questo Fondo rientra nella categoria 6 perché il prezzo delle azioni è estremamente volatile; di conseguenza, il rischio di perdite e il potenziale rendimento possono essere elevati.

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

seguenti

- Rischio di credito: il Fondo può investire in una percentuale consistente delle sue attività in obbligazioni. Gli emittenti obbligazionari possono divenire insolventi provocando in tal modo una perdita parziale o totale del valore delle obbligazioni.
- Rischio di cambio: il rischio di cambio deriva da movimenti dei tassi di cambio tra coppie di valute. Correte il rischio di cambio se avete investimenti o attività in un paese straniero con una valuta diversa, a meno che la valuta estera sia agganciata alla vostra valuta nazionale o la vostra esposizione sia coperta.
- Rischio azionario: il rischio che gli investimenti subiscano un deprezzamento a causa di un calo dei mercati azionari e della conseguente perdita di valore del capitale.
- Rischio di tasso d'interesse: il rischio che i tassi d'interesse aumentino, riducendo così il valore di mercato di un investimento.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione delle Prospettive intitolata "Considerazioni speciali sui rischi".

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.

Sono indicate le commissioni di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi, è possibile che paghiate importi inferiori. Per le spese e i rimborsi, rivolgetevi al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il 31 dicembre 2021.

Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

- Le commissioni legate al rendimento.
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro Fondo.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Commissioni e spese".

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00% *
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.

* In caso di adesione ad un programma di investimento (PAC), questa percentuale può essere incrementata fino al massimo 5% del Valore Nominale del PAC, a discrezione dell'intermediario finanziario coinvolto

Spese prelevate dal Fondo in un anno

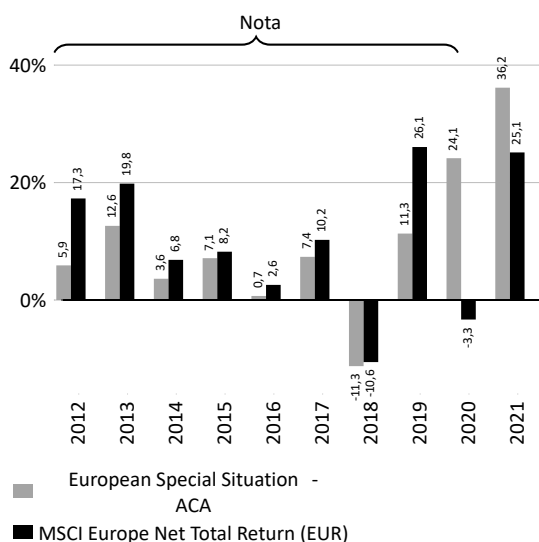
Spese correnti	2,35%
-----------------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	15% dell'apprezzamento complessivo del valore superiore all'MSCI Europe Index.
	Spesa dell'anno precedente addebitata: 4,99%.

Risultati ottenuti nel passato

Rendimento storico al 31 dicembre 2021



- Il Fondo è stato lanciato in data 15 settembre 1998.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.
- I rendimenti di questa tabella comprendono tutte le commissioni e le spese e mostrano i cambiamenti percentuali su base annua nel valore del Fondo.
- I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore o una guida affidabile sui rendimenti futuri. Con data di decorrenza al 25/09/2020, il Fondo è gestito automaticamente in relazione all'MSCI Europe Index

Nota : Durante questo periodo veniva utilizzato un benchmark differente.

Informazioni pratiche

- Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è specifico per questa categoria di azioni. Per questo Fondo sono disponibili altre classi di azioni, come indicato nel Prospetto del Fondo.
- **Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute presso RBC Investor Services Bank S.A. e sono separate da quelle di altri comparti della Società. Le attività del Fondo non possono essere utilizzate per saldare i debiti di altri comparti della Società.
- **Ulteriori informazioni e disponibilità dei prezzi:** Ulteriori informazioni circa il Fondo (inclusi il prospetto corrente, le relazioni annuali più recenti e gli ultimi prezzi delle azioni del Fondo), altre categorie di azioni e versioni del presente documento in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente su www.lemanikgroup.com o facendone richiesta scritta a Lemanik Asset Management S.A., 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer, Luxembourg oppure via e-mail a info@lemanik.lu.
- **Tassazione:** il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale in Lussemburgo che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale di un

investitore.

- **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 o per il Fondo.
- **Informazioni specifiche:** le azioni del Fondo possono essere convertite in azioni di altri Compartimenti. Per maggiori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto.
- **Politica di retribuzione :** Una copia cartacea della politica di retribuzione aggiornata della Società di Gestione compresi, ma non limitatamente ad essi, una descrizione della modalità di calcolo della retribuzione e delle indennità e i nomi dei responsabili per l'attribuzione della retribuzione e delle indennità, è disponibile gratuitamente su richiesta. Una descrizione dettagliata della politica è disponibile anche sul sito www.lemanikgroup.com/management-company-service_substance_governance.cfm.