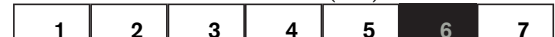


Questa è una comunicazione di marketing.
Si invita a fare riferimento al prospetto/documento informativo del fondo e al KIID/KID (a seconda dei casi) prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento finale.

30 settembre 2024
Svizzera

Profilo di rischio (SRRI) ¹⁾



Glovista Fundamental Emerging Markets Equity Fund

- "il fondo"

Classe EB USD

Politica d'investimento

Lo scopo del fondo consiste nel conseguire il miglior rendimento possibile ponderato per il rischio in USD, investendo in società con sede in mercati emergenti o società globali che svolgono la maggior parte delle loro attività in mercati emergenti.

Risposizionamento al 06/04/2018. (Vecchio nome del fondo: CS (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund).

Caratteristiche del fondo

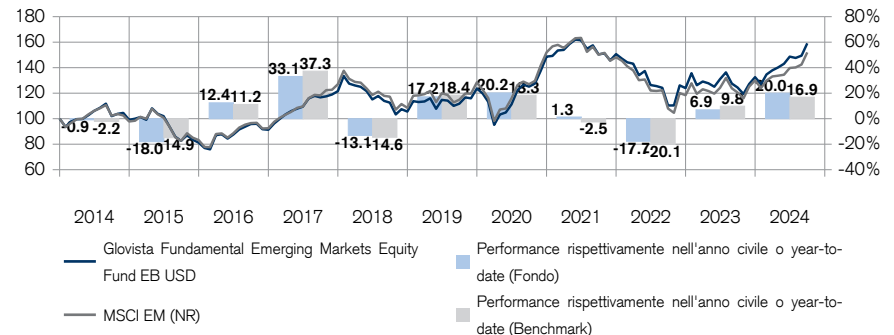
| | |
|--|-----------------------------------|
| Gestore degli investimenti | Sudin Poddar |
| Direzione del fondo | MultiConcept Fund Management S.A. |
| Domicilio del fondo | Lussemburgo |
| Valuta base | USD |
| Conforme alla normativa UCITS V | Sì |
| Chiusura d'esercizio | 30 settembre |
| Patrimonio netto (in mln.) | 55.52 |
| Data di lancio | 06.04.2018 |
| Commissione di gestione p.a. ²⁾ | 0.35% |
| Spese correnti ²⁾ | 1.50% |
| Benchmark (BM) | MSCI EM (NR) |
| Swinging single pricing (SSP) ³⁾ | Sì |
| Prestito di valori mobiliari | No |
| SFDR Articolo | Art. 8 |
| Classe di investimento | Categoria EB |
| | (ad accumulazione) |
| Valuta della classe | USD |
| Codice ISIN | LU1692110783 |
| Codice Bloomberg | CSGMEBU LX |
| Numero di valore | 38478695 |
| Quota (NAV) | 1'658.68 |
| Riscatti | Giornalieri |

Top 10 posizioni in %

| | |
|---|--------------|
| Taiwan Semicon | 9.23 |
| Alibaba Group | 4.56 |
| Samsung Electronics | 3.33 |
| Netease INC | 2.67 |
| Trip.Com | 2.56 |
| Shinhan Financial | 2.35 |
| E Ink Hldgs. Inc. | 2.07 |
| Housing Dev. Fin. | 1.96 |
| Zoomlion Heavy | 1.95 |
| International Container Terminal Services | 1.92 |
| Totale | 32.60 |

Performance netta in USD (base 100) e performance annua

Le performance passate non costituiscono previsioni di rendimenti futuri, né le performance simulate o storiche rappresentano indicatori affidabili delle performance attuali o future.



Performance netta in USD

| | 1 mese | 3 mesi | YTD | 1 anno | 3 anni | 5 anni | dal lancio |
|-----------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|------------|
| Fondo | 6.47 | 7.01 | 19.99 | 27.81 | 5.73 | 42.31 | 65.87 |
| Benchmark | 6.68 | 8.72 | 16.86 | 26.05 | 1.21 | 32.25 | 71.06 |

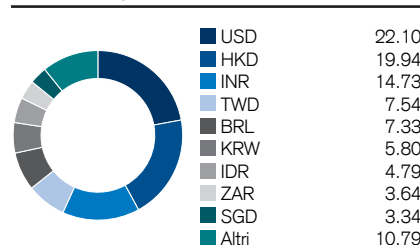
Performance per anno civile annualizzata in USD

| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | YTD |
|-----------|-------|-------|-------|--------|------|-------|
| Fondo | 17.16 | 20.19 | 1.31 | -17.69 | 6.94 | 19.99 |
| Benchmark | 18.42 | 18.31 | -2.54 | -20.09 | 9.83 | 16.86 |

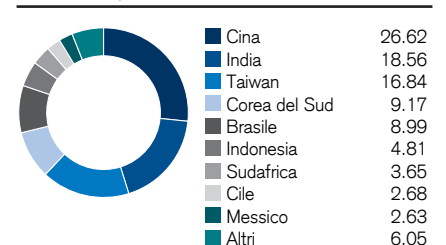
Categorie in %

| | Fondo |
|---|-------|
| Informatica | 22.63 |
| Beni voluttuari | 21.12 |
| Finanza | 21.08 |
| Industria | 10.95 |
| Beni di prima necessita' | 8.48 |
| Servizi di comunicazione | 3.88 |
| Materiali | 3.65 |
| Energia | 2.42 |
| Attività liquide e strumenti assimilati | 0.47 |
| Altri | 5.32 |

Valute in %



Paesi in %



Statistiche del fondo

| | 3 anni | 5 anni |
|------------------------------|--------|--------|
| Volatilità annualizzata in % | 17.70 | 18.59 |

1) Il calcolo dell'indicatore del rischio si basa sulle linee guida CESR/10-673. L'indicatore del rischio si basa su dati storici e parzialmente simulati; non può essere utilizzato per prevedere sviluppi futuri. La classificazione del fondo potrà variare in futuro e non rappresenta una garanzia. Anche la classificazione nella categoria 1 non è un investimento privo di rischi: il rischio 7 è il più elevato.

2) Se la valuta di un prodotto finanziario e/o i suoi costi sono diversi dalla vostra valuta di riferimento, il rendimento e il costo possono aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie.

3) Per ulteriori dettagli, si faccia riferimento alla pertinente sezione "Net Asset Value (valore netto d'inventario)" del prospetto del fondo.

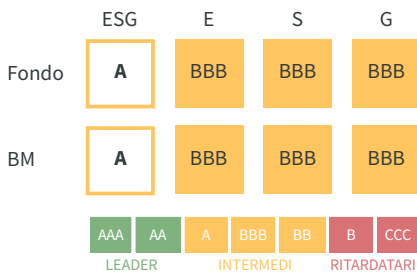
L'asset allocation presentata su questa pagina può cambiare nel tempo.

Glovista Fundamental Emerging Markets Equity Fund

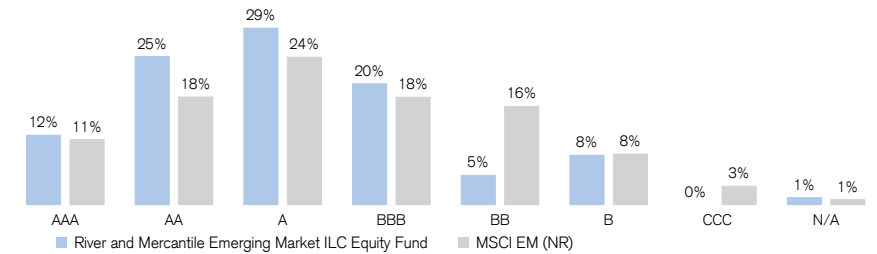
Sintesi del portafoglio

Questo fondo non investe in società coinvolte nello sviluppo o nella produzione di agenti bellici nucleari, biologici e chimici, mine antiuomo e bombe a grappolo secondo la lista di esclusione dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili.

Rating ESG vs benchmark ⁴⁾

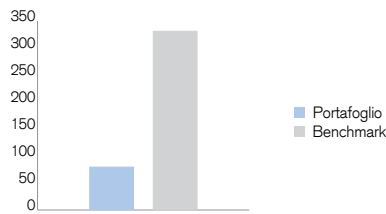


Rating ESG in percentuale rispetto al benchmark ⁵⁾



Rischio di carbonio

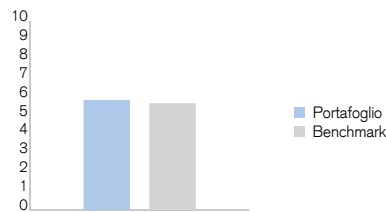
T CO2e/vendite in mio. di dollari
Portafoglio: **79.9** / Benchmark: **331.5**



75.89% meno del benchmark

Punteggio per una transizione a basse emissioni di carbonio ⁷⁾

Portafoglio: **5.8** / Benchmark: **5.6**

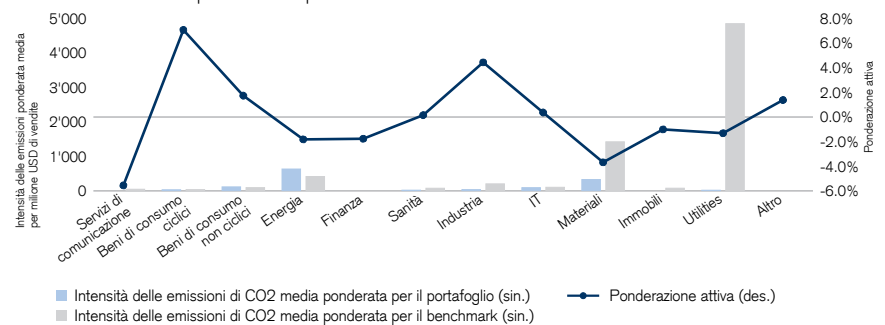


Punteggio di qualità ESG ⁹⁾ Punteggio

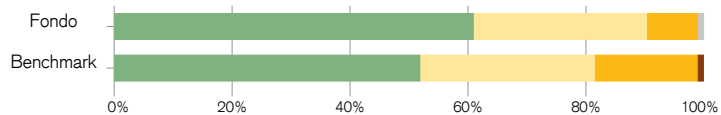
| | |
|-------------------------------------|------------|
| Punteggio complessivo | 6.4 |
| Ambiente | 5.7 |
| Cambiamento climatico | 6.9 |
| Opportunità ambientali | 4.5 |
| Capitale naturale | 5.5 |
| Inquinamento & rifiuti | 5.1 |
| Società | 5.5 |
| Capitale umano | 5.2 |
| Responsabilità di prodotto | 5.7 |
| Opportunità sociali | 5.2 |
| Opposizione delle parti interessate | 7.0 |
| Governance | 4.9 |

Rischio di carbonio - Intensità delle emissioni di CO2 per settore ⁶⁾

Emissioni in tonnellate equivalenti CO2 per milione di USD di ricavi



Rischio reputazionale - Indicatore delle controversie ESG ⁸⁾



Le 10 principali partecipazioni

| Nome della partecipazione | Peso | Rating ESG | Indice controv. | E | S | G |
|---|------|------------|-----------------|---|---|---|
| Taiwan Semicon | 9.2% | AAA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Alibaba Group Holding Ltd. | 4.6% | BBB | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Samsung Electronics | 3.3% | AA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Netease Inc | 2.7% | A | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Trip.Com Group Limited | 2.6% | A | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Shinhan Financial Group Co.,Ltd | 2.4% | AAA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| E Ink Holdings Inc. | 2.1% | A | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Housing Dev. Fin. | 2.0% | AA | ■ | ■ | ■ | ■ |
| Zoomlion Heavy Industry Science And Technology Co., Ltd | 2.0% | BBB | ■ | ■ | ■ | ■ |
| International Container Terminal Services, Inc. | 1.9% | B | ■ | ■ | ■ | ■ |

Caratteristiche ESG applicate ¹⁰⁾

- Benchmark ESG
- Criteri di esclusione
- Integrazione ESG
- Voto per delega
- Impegno

Legenda

4) Gli MSCI ESG Fund Rating sono progettati per misurare le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) delle partecipazioni sottostanti di un fondo, rendendo possibile classificare o selezionare fondi d'investimento ed ETF su una scala di rating da AAA ("leader") a CCC ("laggard").
 5) Il rating ESG rappresenta in valori percentuali la valutazione ESG in termini assoluti o relativi rispetto a un benchmark.
 6) L'intensità di carbonio mette a confronto l'intensità delle emissioni media ponderata per un milione di dollari di ricavi (ripartito per settore GICS) tra il portafoglio e il benchmark. Inoltre, visualizza la composizione settoriale dei GICS attivi.
 7) Il Low Carbon Transition Score da 0 (peggiore) a 10 (migliore) si basa su una valutazione multi-dimensionale dei rischi e delle opportunità svolta da MSCI ESG Research, che considera i rischi principali e secondari a cui ogni singola società è esposta. Si tratta di un sistema indipendente dai singoli settori e rappresenta una valutazione assoluta della posizione di una società rispetto alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.
 8) La bandierina delle controversie ESG mira a fornire valutazioni tempestive e costanti sulle controversie che coinvolgono società quotate ed emittenti obbligazionari. In genere, un caso controverso è un evento straordinario, quale lo sversamento di petrolio nell'ambiente, un incidente o denunce riguardanti per esempio la sicurezza in un impianto di produzione. L'indicatore cromatico, che va dal rosso al verde, indica il grado di coinvolgimento di una società in qualsivoglia controversia: rosso per un evento che comporta una grave esposizione, verde per un evento che implica un coinvolgimento minimo. Il colore grigio indica che non sono disponibili dati.
 9) L'ESG Quality Score misura la capacità delle partecipazioni sottostanti di gestire i rischi e le opportunità principali a medio-lungo termine derivanti da fattori ambientali, sociali e di governance. Il Fund Percentile Rank misura il modo in cui l'ESG Quality Score complessivo di un fondo si colloca rispetto ad altri fondi dello stesso peer group. Le tematiche ESG prevedono una scomposizione dei singoli punteggi relativi ad ambiente, aspetti sociali e di governance. Tutti i punteggi e le relative componenti sono valutati su una scala da 0 a 10 (fornita da MSCI), dove 0 e 10 sono, rispettivamente, i punteggi più bassi e più alti.
 10) Per maggiori informazioni in merito alla metodologia applicata per valutare le caratteristiche ESG degli investimenti si rimanda a [msci.com/our-solutions/esg-investing/](https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/)

Rischi potenziali

Il profilo di rischio e di rendimento del Fondo non riflette il rischio insito in circostanze future diverse da quelle con cui il Fondo è stato recentemente confrontato. Ciò comprende i seguenti eventi che, seppur rari, possono produrre conseguenze di ampia portata.

- Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal Fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del Fondo presentano un basso rischio di credito.
- Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Gli investimenti del Fondo sono esposti a scarsa liquidità. Il Fondo si attiverà per attenuare questo rischio con varie misure.
- Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del Fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna.
- Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite.
- Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali. Gli investimenti in mercati finanziari meno sviluppati potrebbero esporre il Fondo a rischi maggiori sotto il profilo operativo, legale e politico.
- Rischi di sostenibilità: I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che possono avere effetti negativi rilevanti sul rendimento, a seconda del settore, dell'industria e dell'esposizione dell'azienda.

La documentazione completa d'offerta, comprendente informazioni complete sui rischi, può essere ottenuta gratuitamente facendone richiesta ad un rappresentante Credit Suisse o, se disponibile, tramite FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Contatto

Alquity Investment Management Limited
Audrey House | 16-20 Ely Place | London EC1N 6SN
Tel +44 (0) 207 557 7850
Email: info@alquity.com

Informazioni importanti

Fonti di dati 30. settembre 2024: UBS, diversamente specificato.

Il presente documento fornisce informazioni in merito al Glovista Fundamental Emerging Markets Equity Fund EB USD (il "fondo"), a River and Mercantile LLC (il "gestore d'investimento") e a River and Mercantile Asset Management LLP (il "distributore globale"). Il fondo è un comparto di River and Mercantile Investment Funds, società d'investimento a capitale variabile costituita in Lussemburgo come fondo a ombrello con responsabilità separata tra i comparti. Il gestore d'investimento è stato autorizzato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ad agire come gestore d'investimento per il fondo ed è registrato come consulente d'investimento presso la US Securities and Exchange Commission (SEC). Il distributore globale è una società autorizzata e regolamentata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority (numero di riferimento 195028) ed è registrata in Inghilterra (società n. OC317647). Il gestore d'investimento e il distributore globale sono entrambi affiliate di River and Mercantile Group PLC, registrato in Inghilterra (società n. 04035248) con sede sociale a 30 Coleman Street, Londra, EC2R 5AL.

Il presente è un documento pubblicitario. Il Paese di origine del fondo è il Lussemburgo. In Svizzera, il rappresentante è Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zurich, mentre l'ufficio di pagamento è UBS Switzerland AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich. Il prospetto del fondo, i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID), gli statuti e i rapporti annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante. Tutti i riferimenti qui riportati a CS potrebbero includere UBS AG, le sue affiliate, controllate e filiali.

Per ulteriori dettagli sui rischi specifici e sul profilo di rischio complessivo del fondo, nonché sulle relative classi di quote, si prega di consultare il prospetto del fondo e i KIID.

Il valore degli investimenti e l'eventuale reddito da essi derivante potrebbe sia aumentare sia diminuire e non è garantito. Un investitore potrebbe non ottenere in restituzione la somma originariamente investita. La performance passata non costituisce un'indicazione di performance attuali o future. I dati relativi alla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti al momento dell'emissione e del riscatto delle azioni. Le oscillazioni dei corsi di cambio possono avere effetti negativi sul prezzo, sul valore o sul ricavo degli investimenti.

Si prega di notare che i singoli titoli menzionati nel presente documento possono essere detenuti personalmente per proprio conto da collaboratori del gestore d'investimento o del distributore globale o da persone loro strettamente collegate. Gli interessi dei clienti sono tutelati dall'applicazione di una direttiva sui conflitti d'interesse e dai relativi sistemi e controlli che impediscono la negoziazione per conto proprio in situazioni che possono andare a scapito di un cliente.

Il presente documento (ivi compresi eventuali contenuti o rimandi) non va interpretato come consulenza o raccomandazione d'investimento per l'acquisto o la vendita di quote o titoli. Dopo la data dell'informativa possono essere intervenute variazioni nelle posizioni e nella performance. Nessun fornitore delle informazioni qui presentate sarà tenuto a risarcire eventuali danni o perdite di qualsiasi tipo derivanti dall'utilizzo di tali informazioni. Non viene fornita alcuna garanzia di accuratezza e non si accetta alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni.

Glovista Fundamental Emerging Markets Equity Fund EB USD: Lo stato di origine del fondo è il Lussemburgo. In Svizzera, il rappresentante è Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zurich, mentre l'agente di pagamento è UBS Switzerland AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich. Il prospetto, i fogli informativi di base, risp. le informazioni chiave per l'investitore, l'atto costitutivo, così come il rendiconto annuale e semestrale possono essere ottenuti gratuitamente presso il rappresentante. Per quanto riguarda le quote offerte in Svizzera, il luogo di esecuzione e il foro competente corrispondono alla sede legale del rappresentante. Le performance riportate non tengono conto di alcuna commissione e costo caricati per la sottoscrizione o il riscatto delle azioni. Le performance passate non sono indicative rispetto all'andamento futuro. Questo è un documento pubblicitario.