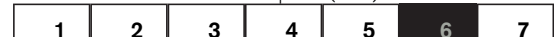


30 août 2024
Suisse

Risk profile (SRI) ¹⁾



Glovista Fundamental Emerging Markets Equity Fund

- «le Fonds»

Catégorie UB USD

Politique d'investissement

L'objectif de ce fonds est d'atteindre les meilleurs rendements possibles corrigés du risque en USD tout en investissant dans des sociétés basées dans des marchés émergents ou des sociétés internationales qui externalisent la majeure partie de leurs activités dans des marchés émergents.

Repositionnement au 06/04/2018. (Ancien nom du Fonds: CS (Lux) Global Emerging Market ILC Equity Fund).

Fiche du fonds

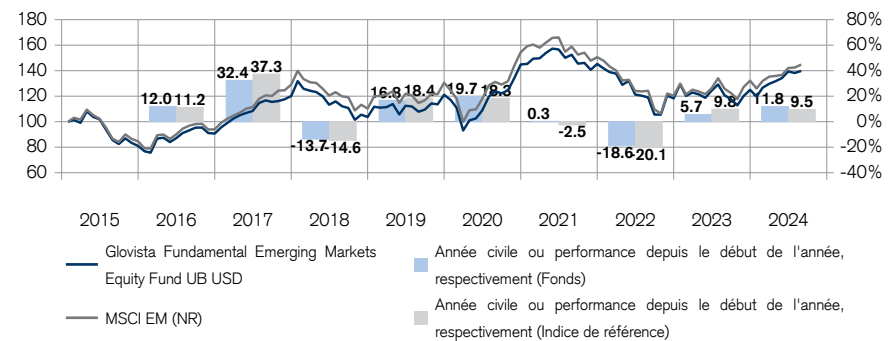
Gestionnaire d'investissement	Sudin Poddar
Direction du fonds	MultiConcept Fund Management S.A.
Domicile du fonds	Luxembourg
Devise du fonds	USD
Conformité à la directive UCITS V	Oui
Fin de l'exercice fiscal	30 septembre
Encours total (en mio.)	50.73
Date de lancement	06.04.2018
Frais de gestion par an ²⁾	0.74%
Frais courants ²⁾	1.91%
Indice de référence (BM)	MSCI EM (NR)
Swinging single pricing (SSP) ³⁾	Oui
Prêt de valeurs mobilières	Nonn
SFDR Article	Art. 8
Catégorie de parts	Tranche UB (capitalisation)
Monnaie des catégories de parts	USD
Code ISIN	LU1692111088
Code Bloomberg	CSEUBUI LX
N° de valeur	38479069
Valeur liquidative (NAV)	13.98
Rachat de parts	Quotidien

10 positions principales en %

Taiwan Semicon	9.51
Samsung Electronics	5.16
Alibaba Group	3.50
Shinhan Financial	2.43
Netease INC	2.35
E Ink Hldgs. Inc.	2.22
Housing Dev. Fin.	2.10
SK HYNIX	2.06
Trip.Com	2.01
International Container Terminal Services	1.96
Total	33.30

Performance nette en USD (base de 100) et performance annuelle

La performance passée ne prédit pas les résultats futurs. Ni la performance simulée ni la performance historique ne sont un indicateur fiable de résultats actuels ou futurs.



Performance nette en USD

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	ITD
Fonds	1.16	4.17	11.84	15.82	-8.33	29.68	39.80
Indice de référence	1.61	5.94	9.55	15.07	-8.89	26.34	43.06

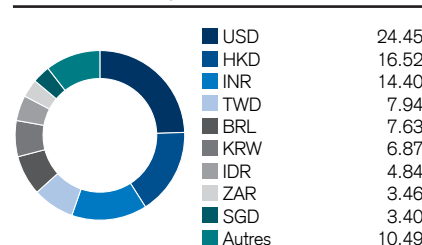
Évolution des valeurs par année et annualisée en USD

	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
Fonds	16.78	19.65	0.28	-18.58	5.66	11.84
Indice de référence	18.42	18.31	-2.54	-20.09	9.83	9.55

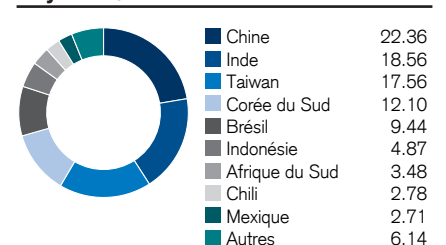
Secteurs en %

	Fonds
Technologies de l'information	26.48
Finance	21.09
Consommation discrétionnaire	18.37
Industrie	10.08
Biens de consommation de base	8.59
Services de communication	3.63
Matériaux	3.51
Energie	2.61
Liquidités/équivalents de liquidités	0.65
Autres	4.99

Monnaies en %



Pays en %



Statistiques du fonds

	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée en %	17.55	18.44

1) Le calcul de l'indicateur de risque se fonde sur les directives CESR/10-673. L'indicateur de risque est basé sur des données historiques et des données en partie simulées; il ne peut pas être utilisé pour prédire les développements futurs. La classification du fonds peut évoluer dans le temps et ne constitue aucune garantie. Une classification dans la catégorie 1 ne signifie pas que le placement est sans risque. 7 correspond au risque le plus élevé.

2) Si la devise d'un produit financier et/ou ses coûts sont différents de votre devise de référence, son rendement et ses coûts peuvent augmenter ou décroître en fonction de la fluctuation des devises.

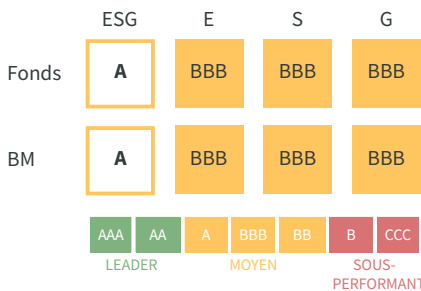
3) Pour plus de détails, veuillez vous référer au chapitre «Valeur nette d'inventaire» du prospectus du fonds. L'allocation d'actifs présentée sur cette page peut changer au fil du temps.

Glovista Fundamental Emerging Markets Equity Fund

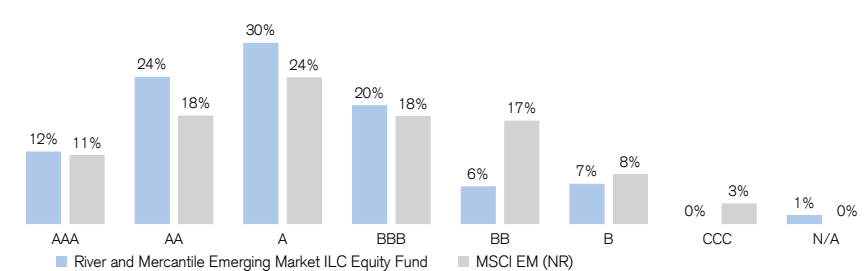
Aperçu du portefeuille

Ce fonds n'investit pas dans des sociétés qui sont impliquées dans le développement ou la production de matériel de guerre nucléaire, biologique et chimique, de mines antipersonnel et de bombes à fragmentation conformément à la liste d'exclusion de l'Association suisse pour des investissements responsables.

Notation ESG vs indice de référence ⁴⁾



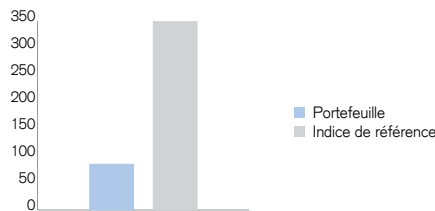
Notation ESG en % vs indice de référence ⁵⁾



Risque carbone

teqCO₂/CA en M\$

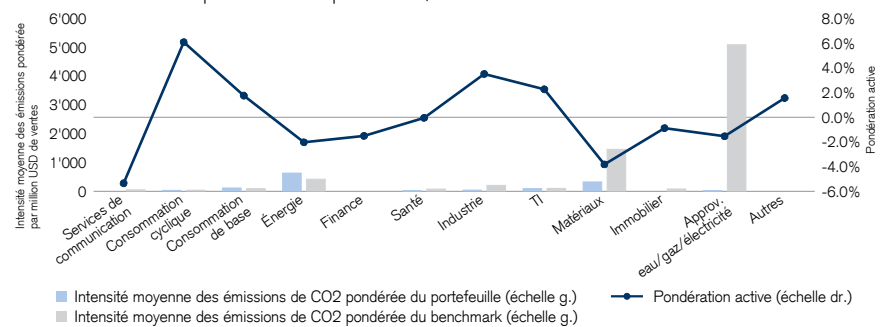
Portefeuille: **85.2** / Indice de référence: **349.3**



75.62% inférieur à la référence

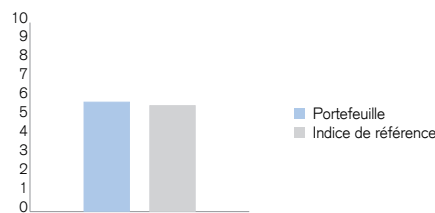
Risque carbone - intensité des émissions de CO₂ par secteur ⁶⁾

Tonnes d'émissions en équivalent de CO₂ par mio. de \$ de revenus

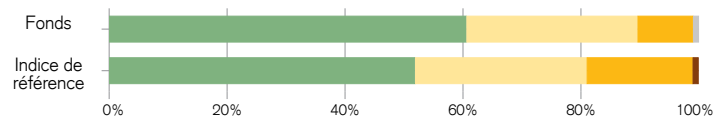


Note Low Carbon Transition ⁷⁾

Portefeuille: **5.8** / Indice de référence: **5.6**



Risque de réputation - indicateur de controverses ESG ⁸⁾



Score de qualité ESG ⁹⁾

Notes	Notes
Note générale	6.7
Environnement	5.7
Changement climatique	6.7
Opportunités env.	4.5
Capital naturel	5.9
Pollution et déchets	5.1
Social	5.6
Capital humain	5.3
Responsabilité en matière de produit	5.7
Opportunités sociales	5.1
Opposition des parties prenantes	7.0
Gouvernance	4.9

10 principaux actifs

Nom des actifs	Pondération	Notation ESG	Flag cont.	E	S	G
Taiwan Semicon	9.5%	AAA	■	■	■	■
Samsung Electronics	5.2%	AA	■	■	■	■
Alibaba Group Holding Ltd.	3.5%	BBB	■	■	■	■
Shinhan Financial Group Co.,Ltd	2.4%	AAA	■	■	■	■
Netease Inc	2.3%	A	■	■	■	■
E Ink Holdings Inc.	2.2%	A	■	■	■	■
Housing Dev. Fin.	2.1%	AA	■	■	■	■
Sk Hynix	2.1%	A	■	■	■	■
Trip.Com Group Limited	2.0%	A	■	■	■	■
International Container Terminal Services, Inc.	2.0%	B	■	■	■	■

Caractéristiques ESG appliquées ¹⁰⁾

- Indice de référence ESG
- Critères d'exclusion
- Intégration de critères ESG
- Vote par procuration
- Engagement

Légende

4) La notation de fonds ESG de MSCI est un indicateur visant à mesurer les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) des positions sous-jacentes d'un fonds, ce qui permet de classer ou de filtrer des fonds de placement et des ETF selon une échelle de notation allant de AAA (leader) à CCC (retardataire).

5) La notation ESG représente la ventilation de la notation ESG en pourcentage en termes absolus ou par rapport à un indice de référence.

6) L'intensité carbone compare l'intensité moyenne pondérée des émissions par million de dollars de chiffre d'affaires (ventilées par secteur GICS) entre le portefeuille et l'indice de référence. Elle présente également les pondérations actives du secteur GICS.

7) Le score relatif à la transition vers une économie bas carbone est compris entre 0 (plus mauvais) à 10 (meilleur) et se base sur une analyse multidimensionnelle des risques et des opportunités réalisée par MSCI ESG Research, qui tient compte à la fois des risques principaux et secondaires auxquels chaque entreprise est confrontée. Ce score considère l'ensemble des secteurs et représente une évaluation absolue de la position d'une entreprise à l'égard de la transition vers une économie bas carbone.

8) ESG Controversies Flag est conçu pour fournir une évaluation à jour et cohérente des controverses ESG impliquant des sociétés cotées en bourse et des émetteurs obligataires. Un cas de controverse est en général un événement ponctuel tel qu'une marée noire ou un accident, ou bien une allégation, par exemple de problèmes de sécurité sur un site de production. La couleur, du rouge au vert, indique le degré d'implication dans des controverses, allant de très élevé (rouge) à très faible (vert). La couleur grise indique qu'aucune donnée n'est disponible.

9) Le score de qualité ESG mesure la capacité des positions sous-jacentes à gérer les principaux risques sur le moyen à long terme ainsi que les opportunités résultant des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Le centile d'un fonds correspond au classement d'un fonds selon son score de qualité ESG global par rapport à d'autres fonds au sein de son groupe de référence. Les thèmes ESG représentent la répartition des scores E, S et G de chaque fonds. L'ensemble des scores et leurs composants sont définis selon une échelle de 0 à 10 (fournie par MSCI), où 0 correspond à une note médiocre et où 10 correspond à une note excellente.

10) Pour de plus amples informations sur la méthodologie suivie pour évaluer les caractéristiques ESG des investissements, veuillez consulter [msci.com/our-solutions/esg-investing/](https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/)

Risques potentiels

Le profil de risque et de rendement ne reflète pas les risques auxquels le fonds pourrait être exposé à l'avenir en cas de développements sans rapport avec ce que le fonds a pu connaître dans un passé récent. Cela comprend notamment les risques suivants, rares mais susceptibles d'avoir un impact important.

- Risque de crédit: les émetteurs des actifs détenus par le Fonds peuvent ne pas verser de revenus ou ne pas rembourser le capital à l'échéance. Les investissements du Fonds comportent un faible risque de crédit.
- Risque de liquidité: les actifs ne peuvent pas nécessairement être vendus à un coût limité dans un laps de temps suffisamment court. Les investissements du Fonds peuvent présenter une liquidité limitée. Le Fonds s'efforcera d'atténuer ce risque au moyen de différentes mesures.
- Risque de contrepartie: la faillite ou l'insolvabilité des contreparties du Fonds peut entraîner un défaut de paiement ou de livraison.
- Risque opérationnel: des processus inadéquats, des erreurs techniques et des événements catastrophiques peuvent être à l'origine de pertes.
- Risques politiques et juridiques: les placements sont exposés aux changements de normes et de lois du pays où ils sont effectués. Cela comprend les restrictions sur la convertibilité des monnaies, le prélèvement d'impôts et la réalisation de contrôles sur les transactions, les limites des droits de propriété, ainsi que d'autres risques juridiques. Les placements sur des marchés financiers moins développés peuvent exposer le fonds à un risque opérationnel, juridique et politique plus important.
- Risques en matière de durabilité: Les risques en matière de durabilité sont des conditions ou des événements environnementaux, sociaux ou de gouvernance qui peuvent avoir un impact négatif important sur le rendement, compte tenu du secteur, de la branche et de l'exposition de la société.

L'investissement présenté dans ce document commercial concerne l'acquisition d'unités ou de parts d'un fonds et ne concerne pas l'acquisition d'actifs sous-jacents. Les actifs sous-jacents sont la seule propriété du fonds.

La documentation de placement complète présentant toutes les informations sur les risques peut être obtenue gratuitement auprès d'un représentant de Credit Suisse ou, si disponible, via FundSearch (credit-suisse.com/fundsearch).

Contact

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

Informations importantes

Sources des données à partir du 30. août 2024: UBS, sauf indication contraire.

Le présent document fournit des informations au sujet du fonds Glovista Fundamental Emerging Markets Equity Fund UB USD (ci-après désigné le «fonds»), de la société River and Mercantile LLC (ci-après désignée le «responsable des placements») et de la société River and Mercantile Asset Management LLP (ci-après désignée le «distributeur mondial»). Le fonds est un compartiment de River and Mercantile Investment Funds, société d'investissement à capital variable établie au Luxembourg en tant que fonds à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments. Le responsable des placements a été agréé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) pour agir en qualité de responsable des placements du fonds et est enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis en qualité de conseiller en placement. Le distributeur mondial est autorisé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority (référence de société n° 195028) et est enregistré en Angleterre (société n° OC317647). Le responsable des placements et le distributeur mondial sont tous deux des filiales de la société River and Mercantile Group PLC, qui est enregistrée en Angleterre (société n° 04035248) et dont le siège social est sis au 30 Coleman Street, London, EC2R 5AL.

Il s'agit d'un document publicitaire. L'État d'origine du fonds est le Luxembourg. En Suisse, le représentant est Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zurich, tandis que l'agent payeur est UBS Switzerland AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich. Le prospectus du fonds, les documents d'information clé pour l'investisseur (DICI), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. Toutes références à CS peuvent également inclure UBS AG, ses sociétés affiliées, ses filiales et ses succursales.

Pour de plus amples détails ayant trait aux risques spécifiques et au profil de risque général du fonds, ainsi qu'au sujet des classes de parts qu'il comporte, veuillez vous référer au prospectus du fonds et aux documents d'information clé pour l'investisseur (DICI).

La valeur des investissements et de tout revenu généré peut diminuer comme augmenter et n'est pas garantie. Il est possible qu'un investisseur ne puisse pas récupérer le montant initialement investi. Les performances passées ne préjugent en aucun cas des performances actuelles ou futures. Les indications de performance ne tiennent pas compte des commissions et des frais appliqués lors de l'émission ou du rachat d'actions. Les fluctuations des cours de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur, le cours ou le revenu des placements.

Veuillez noter que les titres individuels mentionnés dans le présent document peuvent être détenus par des employés du responsable des placements ou du distributeur mondial, ou par des personnes qui leur sont étroitement associées, à titre personnel pour leur propre compte. Les intérêts des clients sont protégés par la mise en œuvre d'une politique en matière de conflits d'intérêts et par des systèmes et des contrôles associés empêchant toute transaction personnelle dans des situations qui pourraient porter quelque préjudice que ce soit à un client.

Le présent document, ou tout élément, quel qu'il soit, qui y est contenu ou auquel il y est fait référence, ne saurait être considéré comme un conseil ou une recommandation de placement pour acheter ou vendre des parts ou des titres. Les avoirs et les performances peuvent avoir évolué depuis la date du rapport. Nul fournisseur d'informations présenté dans le présent document ne saurait être tenu responsable des dommages ou pertes de quelque nature que ce soit découlant de l'utilisation de ses informations. Nulle garantie d'exactitude n'est donnée et nulle responsabilité ne saurait être acceptée au regard de quelque erreur ou omission que ce soit.

Glovista Fundamental Emerging Markets Equity Fund UB USD: Le pays d'origine du fonds est le Luxembourg. En Suisse, le représentant est Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, 8050 Zurich, et l'agent payeur est UBS Switzerland AG, Paradeplatz 8, CH-8001 Zurich. Le prospectus, les feuilles d'information de base resp. les informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. En ce qui concerne les parts proposées en et depuis la Suisse, le lieu d'exécution et le for se trouvent au siège social du représentant. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. Ceci est un document publicitaire.