

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudar a los inversores a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable leer el documento para que los inversores puedan tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

River and Mercantile Emerging Market Opportunities ILC Equity Fund EB USD, una clase de acciones de River and Mercantile Emerging Market Opportunities ILC Equity Fund

Sociedad de gestión
ISIN

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburgo
LU1043177150

Objetivos y política de inversión

Este fondo de renta variable de gestión activa sin referencia a ningún índice de referencia busca lograr un crecimiento de capital a largo plazo invirtiendo principalmente en renta variable y valores similares emitidos por pequeñas y medianas empresas que tienen su sede en países de mercados emergentes de todo el mundo, o por empresas que tienen su sede en otro país pero que desarrollan allí la mayor parte de sus actividades, o por sociedades de cartera que mantienen principalmente participaciones en países de mercados emergentes. La selección de valores se basa en el proceso de Ciclo de Vida Industrial (ILC,

por sus siglas en inglés). El proceso ILC segmenta el universo de empresas invertibles según su etapa en el ciclo de vida y las evalúa correspondientemente. Los inversores pueden suscribir o reembolsar acciones del fondo diariamente, tal y como se detalla en el folleto. Esta clase de acciones no realiza distribuciones. El fondo asume los gastos por comisiones bancarias y de corretaje que recaen sobre las operaciones con valores de la cartera. Estos gastos no se enumeran en el apartado «Gastos» del presente documento.

Perfil de riesgo y remuneración

Perfil de riesgo



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

El perfil riesgo/beneficio del fondo muestra las fluctuaciones de valor que habría experimentado una inversión en este fondo en los últimos cinco años, utilizándose datos de rendimiento simulados en caso de falta de historial. La calificación de riesgo del fondo pueden cambiar en el futuro. Por favor tenga en cuenta que, en general, las mayores ganancias posibles también significan mayores pérdidas posibles. La categoría de riesgo más baja no significa que el fondo está libre de riesgos.

¿Por qué el fondo está clasificado precisamente en esa categoría?

Las cotizaciones de las acciones son principalmente un indicador de las perspectivas de las empresas calculado y previsto por los agentes del mercado. Las expectativas tienden a fluctuar con mayor fuerza en periodos de mayor incertidumbre. El fondo puede tener un bajo grado de diversificación de emisores,

lo que lo hace más vulnerable. La aplicación del "Swing Pricing" por parte del fondo afecta también a su perfil de riesgo y remuneración.

¿Existen otros riesgos especiales?

El perfil de riesgo y remuneración del fondo no refleja el riesgo inherente en situaciones futuras que difieren de lo que el fondo ha experimentado en el pasado más reciente. Esto incluye los siguientes eventos, que son poco frecuentes pero pueden tener un gran impacto.

- Riesgo de liquidez: los activos no pueden venderse necesariamente a un coste limitado en un plazo adecuadamente breve. Las inversiones del fondo pueden ser susceptibles de una liquidez limitada. El fondo tratará de mitigar este riesgo mediante diversas medidas.
- Riesgo operativo: los procesos deficientes, fallos técnicos o eventos catastróficos pueden causar pérdidas.
- Riesgos políticos y legales: las inversiones están expuestas a cambios de las reglas y normas aplicadas por un país determinado. Esto incluye las restricciones de convertibilidad monetaria, la imposición de impuestos o controles sobre las transacciones, las limitaciones de los derechos de propiedad u otros riesgos legales. Las inversiones en los mercados financieros menos desarrollados pueden exponer el fondo a un mayor riesgo operativo, legal y político.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	No aplicable
Comisión de canje	No aplicable
Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o de abonar el producto de esta.	
Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.26%
Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

Los inversores pagan comisiones para cubrir los gastos operativos del fondo, incluidos los gastos de marketing y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Los **gastos de entrada** y **salida** indicados son los máximos que pueden cargarse a los inversores. Para obtener información sobre las comisiones vigentes, los inversores deben consultar a su asesor personal de inversiones o dirigirse a una oficina de venta.

Los datos sobre los **gastos corrientes** correspondientes al año cerrado el 30 de septiembre de 2019 se basan en los gastos del ejercicio anterior. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. La comisión de rentabilidad y los gastos por transacciones de la cartera no están incluidos en ese dato. Si se contemplan, en cambio, los gastos de entrada y salida asumidos por el fondo al adquirir o vender acciones/participaciones de otros organismos de inversión colectiva.

El método single swinging pricing (SSP) se utiliza para determinar los precios de emisión y de reembolso del fondo. Para más información sobre las implicaciones del SSP, los inversores deben consultar el respectivo capítulo «Valor neto de inventario» del prospecto, que está disponible en <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.htm>.

Rentabilidad histórica

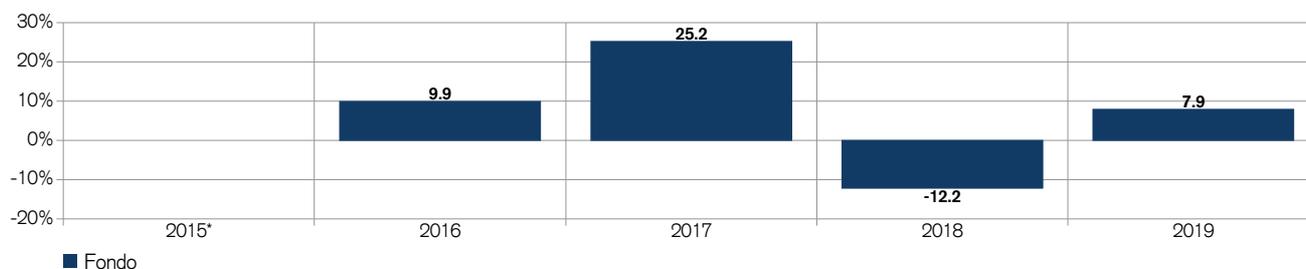
Exención de responsabilidad en cuanto a la rentabilidad

Nota: rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Gastos y comisiones

El gráfico de rentabilidad muestra el rendimiento de la inversión del fondo como una variación porcentual en el valor liquidativo al final de cada año en la divisa del fondo.

El cálculo de la rentabilidad histórica incluye las comisiones por los gastos corrientes del fondo. Los gastos de entrada y salida no se tienen en cuenta en el cálculo de la rentabilidad histórica.



* No se dispone de datos sobre la clase de acciones para el periodo de referencia en cuestión. La clase de acciones se lanzó el 2 de abril de 2015.

Información práctica

Depositario

Credit Suisse (Luxembourg) S.A., Luxemburgo

Información adicional

Puede obtener gratuitamente información adicional sobre River and Mercantile Investment Funds, el folleto del fondo y los últimos informes anual y semestral, en inglés idioma, en el domicilio de MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburgo, en las respectivas oficinas de venta o en la página web <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html>.

Este documento de información clave para los inversores se refiere a un subfondo de River and Mercantile Investment Funds. El folleto y los informes anual y semestral se elaboran para el conjunto del fondo. El patrimonio y las obligaciones de cada subfondo son independientes, lo cual significa que ningún subfondo responderá con su patrimonio de las obligaciones contraídas por otro subfondo dentro del conjunto del fondo.

Los detalles acerca de la política de remuneración actualizada de la sociedad gestora (incluyendo, sin carácter limitativo, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de adjudicar la remuneración y los beneficios, así como una descripción del comité global de remuneración de Credit Suisse Group) están disponibles en <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html> y, en caso de que se solicite, se pondrán a disposición de los inversores de forma gratuita.

La entidad gestora de este fondo es River and Mercantile LLC.

Publicación de los precios por participación/acción

Encontrará los precios actuales de las acciones en la página web <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html>.

Fecha de lanzamiento y divisa del fondo

El fondo se lanzó el 20 de agosto de 2009.

La clase de acciones se lanzó el 2 de abril de 2015.

La divisa de base del fondo es el USD.

La divisa de la clase de acciones es el USD.

La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.

Canje de fondos/clases

Los inversores pueden solicitar la conversión de una parte o la totalidad de sus participaciones en participaciones de la misma clase de otro subfondo o en otra clase del mismo o de otro subfondo, siempre que se cumplan las condiciones de acceso a la clase de participaciones correspondiente. Para más información acerca de la conversión de participaciones y sobre el cargo por conversión aplicable, se ruega a los inversores que consulten el folleto (apartado sobre "Conversión de participaciones").

Información específica del fondo

En este subfondo pueden ofrecerse otras clases de acciones. Encontrará información más detallada en el folleto. En la página web <https://www.credit-suisse.com/microsites/multiconcept/en.html> encontrará información más detallada sobre las clases de acciones ofrecidas públicamente en el ordenamiento jurídico de cada uno de los inversores.

Legislación tributaria

El fondo está sujeto a la legislación tributaria y regulaciones de Luxemburgo. Dependiendo del país de residencia del inversor, esto podrá repercutir en su situación fiscal. Para más información, consulte a un asesor fiscal.

Aviso de responsabilidad

En su caso, MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburgo únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburgo está autorizada en Luxemburgo y está regulada por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 6 de febrero de 2020.