# River and Mercantile Investment Funds

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts mit variablem Kapital

## Prospekt

**November 2018**

## Inhalt


1. Hinweis für künftige Anleger ..... 3
2. River and Mercantile Investment Funds – Zusammenfassung der Aktienklassen [1] ..... 4
3. Die Gesellschaft ..... 7
4. Anlagepolitik ..... 7
5. Beteiligung an der River and Mercantile Investment Funds ..... 8

6. Anlagebegrenzungen ..... 12

7. Risikofaktoren ..... 17
8. Nettovermögenswert ..... 27
9. Aufwendungen und Steuern ..... 28

10. Geschäftsjahr ..... 30
11. Verwendung der Nettoerträge und der Kapitalgewinne ..... 30
12. Laufzeit, Liquidation und Zusammenlegung ..... 30
13. Hauptversammlungen ..... 31
14. Informationen an die Aktionäre ..... 31
15. Verwaltungsgesellschaft ..... 31
16. Anlageverwalter und Unteranlageverwalter ..... 31
17. Depotbank ..... 32
18. Zentrale Verwaltungsstelle ..... 33
19. Aufsichtsrechtliche Offenlegung ..... 33
20. Datenschutzpolitik ..... 35
21. Bestimmte Vorschriften in Bezug auf Regulierung und Steuern ..... 35
22. Hauptbeteiligte ..... 37
23. Subfonds ..... 38

24. Informationen für Anleger in der Schweiz ..... 43

## 1. Hinweis für künftige Anleger

**Prospekt**

**wesentliche Anlegerinformationen**

**Gesellschaft**

**Aktien**

**Die Aktien der Gesellschaft wurden und werden nicht unter dem United States Securities Act von 1933 (der «1933 Act») oder den Wertpapiergesetzen eines anderen Staates der Vereinigten Staaten registriert. Die Gesellschaft wurde und wird weder nach dem United States Investment Company Act von 1940 in seiner jeweils gültigen Fassung noch nach anderen US-Gesetzen registriert. Deshalb dürfen Aktien der in diesem Prospekt beschriebenen Subfonds weder direkt oder indirekt innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika angeboten noch verkauft werden, es sei denn, ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf wird durch eine Befreiung von den Registrierungsvorschriften des 1933 Act ermöglicht.**

**Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat entschieden, dass die Aktien letztendlichen wirtschaftlichen Eigentümern, die US-Personen sind, weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden dürfen. Die Aktien dürfen weder direkt noch indirekt einer oder zugunsten (i) einer «US-Person» im Sinne von Section 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in seiner jeweils gültigen Fassung (der «Code»), (ii) einer «US-Person» im Sinne von Regulation S des 1933 Act in seiner jeweils gültigen Fassung, (iii) einer Person «in den Vereinigten Staaten» im Sinne der Rule 202(a)(30)-1 gemäß dem US Investment Advisers Act von 1940 in seiner jeweils gültigen Fassung oder (iv) einer Person, die keine «Nicht-US-Person» im Sinne der Rule 4.7 der US Commodities Futures Trading Commission ist, angeboten oder verkauft werden.**

## 2. River and Mercantile Investment Funds – Zusammenfassung der Aktienklassen [1]

| Subfonds *(Referenzwährung)* | Aktienklasse | Währung | Mindestbestand | Art der Aktien[2] | Maximale Anpassung des Nettovermögenswerts (Swing-Faktor) | Ausgabegebühr (max.) | Performancegebühr | Verwaltungsgebühren | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | Maximale Anlageverwaltungsgebühr | Maximale Gebühr der Verwaltungsgesellschaft [3] | Vertriebsgebühr |
| River and Mercantile Emerging Market ILC Equity Fund | A | | | | | | | | | |
| | AH [6] | | | | | | | | | |
| | AH [6] | | | | | | | | | |
| | B | | | | | | | | | |
| | BH [6] | | | | | | | | | |
| | BH [6] | | | | | | | | | |
| | CA [12] | | | | | | | | | |
| | CAH [6] [12] | | | | | | | | | |
| | CB [12] | | | | | | | | | |
| | CBH [6] [12] | | | | | | | | | |
| | DA [4] | | | | | | | | | |
| | DAH [4] [6] | [6] | | | | | | | | |
| | DB [4] | | | | | | | | | |
| | DBH [4] [6] | | | | | | | | | |
| | EA [8] | | | | | | | | | |
| | EAH [6] [8] | | | | | | | | | |
| | EB [8] | | | | | | | | | |
| | EBH [6] [8] | | | | | | | | | |
| | IA | | | | | | | | | |
| | IAH [6] | | | | | | | | | |
| | IAH [6] | | | | | | | | | |
| | IAH [6] | | | | | | | | | |
| | IA25 | | | | | | | | | |
| | IAH25 [6] | | | | | | | | | |
| | IB | | | | | | | | | |
| | IBH [6] | | | | | | | | | |
| | IBH [6] | | | | | | | | | |
| | IBH [6] | | | | | | | | | |
| | IB25 | | | | | | | | | |
| | IBH25 [6] | | | | | | | | | |
| | MA [8] | | | | | | | | | |
| | MAH [6] [8] | | | | | | | | | |
| | MAH [6] [8] | | | | | | | | | |
| | MAH [6] [8] | [6] | | | | | | | | |
| | MB [8] | | | | | | | | | |
| | MBH [6] [8] | | | | | | | | | |
| | MBH [6] [8] | | | | | | | | | |
| | MBH [6] [8] | [6] | | | | | | | | |
| | UA [9] | | | | | | | | | |
| | UAH [6] [9] | [6] | | | | | | | | |
| | UB [9] | | | | | | | | | |
| | UBH [6] [9] | [6] | | | | | | | | |
| | UBH [6] [9] | | | | | | | | | |
| | UBH [6] [9] | | | | | | | | | |
| | UBH [6] [9] | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| River and Mercantile Emerging Market Opportunities ILC Equity Fund *(USD)* | A | | | | | | | | | |
| | AH (7) | | | | | | | | | |
| | AH (7) | | | | | | | | | |
| | B | | | | | | | | | |
| | BH (7) | | | | | | | | | |
| | BH (7) | | | | | | | | | |
| | CA (10) | | | | | | | | | |
| | CA (9) (10) | | | | | | | | | |
| | CAH (7) (10) | | | | | | | | | |
| | CAH (7) (10) | | | | | | | | | |
| | CAH (7) (10) | | | | | | | | | |
| | CB (10) | | | | | | | | | |
| | CB (9) (10) | | | | | | | | | |
| | CBH (7) (10) | | | | | | | | | |
| | CBH (7) (10) | | | | | | | | | |
| | CBH (7) (10) | | | | | | | | | |
| | DA (4) | | | | | | | | | |
| | DAH (4)(7) | | | | | | | | | |
| | DB (4) | | | | | | | | | |
| | DBH (4)(7) | | | | | | | | | |
| | EA (6) | | | | | | | | | |
| | EAH (6)(7) | | | | | | | | | |
| | EB (6) | | | | | | | | | |
| | EBH (6)(7) | | | | | | | | | |
| | IA | | | | | | | | | |
| | IAH (7) | | | | | | | | | |
| | IA25 | | | | | | | | | |
| | IAH25 (7) | | | | | | | | | |
| | IB | | | | | | | | | |
| | IBH(7) | | | | | | | | | |
| | IBH(7) | | | | | | | | | |
| | IBH(7) | | | | | | | | | |
| | IB25 | | | | | | | | | |
| | IBH25 (7) | | | | | | | | | |
| | MA (6) | | | | | | | | | |
| | MAH (6)(7) | | | | | | | | | |
| | MAH (6)(7) | | | | | | | | | |
| | MAH (6)(7) | (7) | | | | | | | | |
| | MB (6) | | | | | | | | | |
| | MBH (6)(7) | | | | | | | | | |
| | MBH (6)(7) | | | | | | | | | |
| | MBH (6)(7) | (7) | | | | | | | | |
| | UA (8) | | | | | | | | | |
| | UAH (7)(8) | | | | | | | | | |
| | UB (8) | | | | | | | | | |
| | UBH (7)(8) | | | | | | | | | |
| | UBH (7)(8) | | | | | | | | | |

– in der Referenzwährung des Subfonds berechnet – durch den Ein-

## 3. Die Gesellschaft

*investissement à capital variable, SICAV*

**Das angestrebte Anlageziel in jedem Subfonds ist der maximale Wertzuwachs des angelegten Vermögens. Zu diesem Zweck wird die Gesellschaft in angemessenem und vernünftigem Rahmen Risiken eingehen. Allerdings kann aufgrund der Marktbewegungen sowie sonstiger Risiken (vgl. Kapitel 7 «Risikofaktoren») keine Gewähr dafür übernommen werden, dass das Anlageziel der einzelnen Subfonds tatsächlich erreicht wird. Der Wert der Anlagen kann sowohl sinken als auch steigen und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den Wert ihrer anfänglichen Anlage zurück.**

**Referenzwährung**

**Referenzwährung**

*registre de commerce et des sociétés*

**Flüssige Mittel**

*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Mémorial*

**Effektenleihe («Securities Lending»)**

## 4. Anlagepolitik

**Andere Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Gemeinsame Verwaltung des Vermögens**

**Pool**

**Total Return Swaps**

**Kreuzbeteiligungen zwischen Subfonds und der Gesellschaft**

## 5. Beteiligung an der River and Mercantile Investment Funds

### i. Allgemeine Information zu den Aktien

**Thesaurierende Aktien**

**Ausschüttende Aktien**

**Aktienklassen für eine bestimmte Art von Anlegern**

**Ausgabepreis**

**Nettovermögenswert**

**Mindestbestand**

**Zentrale Verwaltungsstelle**»)

**Abgesicherte Aktienklassen**

**Depotbank**

**alternative Währungsklasse**

**Sachleistungen**

**ii. Zeichnung von Aktien**

**Bankgeschäftstag**

**Vertriebsstelle**

**iii. Rücknahme von Aktien**

v. **Aussetzung der Ausgabe, Rücknahme und des Umtausches von Aktien sowie der Berechnung des Nettovermögenswertes**

iv. **Umtausch von Aktien**

vi. **Maßnahmen zur Geldwäschebekämpfung**

**OGAW**

**OGA**

**OTC-Derivate»**

*Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF*

**Die in Ziffer 6.i.4) Absatz a) genannte Obergrenze von 10% wird auf 100% angehoben, wenn die Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von einem EU-Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Drittstaat, der Mitglied der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung («OECD») ist, von Brasilien oder Singapur oder von internationalen öffentlich-rechtlichen Körperschaften, denen mindestens ein Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden. In diesem Fall muss der betreffende Subfonds Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen halten, wobei der Anteil der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente einer Emission 30% des Nettovermögens dieses Subfonds nicht überschreiten darf.**

**Zielfonds**

**verbundene Fonds**

**ii. Anlagetechniken und -instrumente**

## 7. Risikofaktoren

**Künftige Anleger sollten vor einer Anlage in die Gesellschaft die im Folgenden aufgeführten Risikofaktoren berücksichtigen. Die nachstehend aufgeführten Risikofaktoren stellen allerdings keine erschöpfende Aufstellung der mit Anlagen in die Gesellschaft verbundenen Risiken dar. Künftige Anleger sollten den gesamten Prospekt lesen und gegebenenfalls ihre Rechts-, Steuer- und Anlageberater konsultieren, insbesondere in Bezug auf die steuerlichen Konsequenzen, die in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes oder ihres Aufenthaltes gelten und die bedeutsam für die Zeichnung, das Halten, den Umtausch, die Rückgabe oder die sonstige Veräußerung von Aktien sein können (weitere Einzelheiten werden in Kapitel 9 «Aufwendungen und Steuern» erläutert). Anleger sollten sich der Tatsache bewusst sein, dass die Anlagen der Gesellschaft Marktschwankungen und anderen, mit der Anlage in Wertpapiere und sonstige Finanzinstrumente verbundenen Risiken unterliegen. Der Wert der Anlagen und ihrer Erträge kann fallen oder steigen, und Anleger werden möglicherweise den ursprünglich in die Gesellschaft investierten Betrag nicht zurückerhalten. Es besteht das Risiko eines Verlusts des angelegten Gesamtbetrages. Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel eines Subfonds erreicht wird oder es zu einem Wertzuwachs der Anlagen kommt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für künftige Ergebnisse.**

**Marktrisiko**

**Zinsänderungsrisiko**

**Wechselkursrisiko**

**Liquiditätsrisiko**

**Managementrisiko**

**Anlagerisiko**
***Anlagen in Aktien***

***Anlagen in festverzinsliche Wertpapiere***

**tägliche Obergrenze**

***Anlagen in Hedge-Fonds-Indizes***

***Anlagen in Asset-Backed-Securities und Mortgage-Backed-Securities***

***Kleine und mittlere Unternehmen***

***Anlagen in Rohstoff- und Immobilien-Indizes***

**Anlagen in REITs**

***Investitionen in illiquide Anlagen***

**Sanktionen**

***Anlagen in Indien***

**Anlagen in Russland**

**buchmäßig**

–

***Risiken im Zusammenhang mit dem Stock-Connect-Programm***

**HKEx**

***Für den Nordwärtshandel zulässige China-Connect-Wertpapiere***

***Vorabprüfung***

***Quotengrenzen***

***Eigentum an China-Connect-Wertpapieren***

***Einschränkungen des Day Trading***

***Vorrangigkeit von Aufträgen***

***Risiko im Zusammenhang mit der bestmöglichen Ausführung***

***Eingeschränkte(r) außerbörslicher Handel und Übertragungen***

***Risiken im Zusammenhang mit der Abwicklung, Abrechnung und Verwahrung***

***Beteiligung an Kapitalmaßnahmen und Aktionärsversammlungen***

***Risiko eines Ausfalls von CCASS und ChinaClear***

***Regelung für Gewinne aus Short-Swing-Geschäften und Offenlegung von Interessen***

*Risiko aufgrund der Regelung für Gewinne aus Short-Swing-Geschäften*

***Keine Absicherung durch den Investor Compensation Fund***

***Unterschiede bezüglich des Handelstages***

*Risiko im Zusammenhang mit der Offenlegung von Beteiligungen*

***Risiken im Zusammenhang mit der Aussetzung der Aktienmärkte auf dem chinesischen Festland***

***Eigentumsgrenzen für ausländische Anleger***

***Risiken im Zusammenhang mit der Besteuerung auf dem chinesischen Festland***

***Operationelle Risiken***

***Risiken in Verbindung mit dem ChiNext Board der SZSE***

*Aufsichtsrechtliches Risiko*

***Regulatorisches Risiko***

**Risiko abgesicherter Aktienklassen**

*Betriebsrisiko*

*Delisting-Risiko*

*Schwankungen des Aktienkurses*

*Technisches Risiko*

**Abrechnungs- und Abwicklungsverfahren**

*Risiken in Verbindung mit Bewertungen*

**Anlageländer**

**Konzentration auf bestimmte Länder beziehungsweise Regionen**

**Anlagen in Schwellenländern**

**Total Return Swaps**

**Verwaltung von Sicherheiten («Collateral Management»)**

**Branchen-/Sektorrisiko**

**Effektenleihe («Securities Lending»)**

**Rechtliche, regulatorische, politische und Steuerrisiken**

F8 (AT)-12 (C)-5(5 (A)T TTo 1 Tf b.001 Tc 0.244 Tw (»)-2.7 ( )- (c)ob)1.1 (e)0.8 (k)-2.8 (a)-7.2 (nnt))-9.3 (. )- (c)

FATC5 (A)T Tc 0 Tw 2.925 0 Td )Tj b.001 Tc 0.139 Tw 0.331 0 Td B)-2 (e)0.8 (s)-3.1 (ti)-9(c)ommungen verpflichten F8 (i)-2.1 (nanz)- (c)oins5 (ti)-2.1 (tu)-1.8
die dic35 (T)-3.4 (C)-7 (A)T Tc 0 Tw 0.331 0 Td R)-3 (e)-6.8 (g)-3.8 (e)0.8 (l)-2.1 (u)-1.8 (ng)-3.8 (e)0.8 (n ni)-9.6 (c)0.9 (h)-2.
Nicht-US-Konten und Nicht-US-Einheiten dem U.S. Internal Revenue Service zc melden. Werden die erforderlichen Informationen nicht erteilt, zceht dies eine Quellensteuer von 3% auf besticmte Einnahmen aus US-Quellen ceinsch9 (lie)2.7 (ß)1 (lic)2.9 (h)-0.8 ( D)2.8 (iv)4.4 (i)-7.6 (d)3.1 (e)2.8 (n)-5.8 (d)-4.4 (e)2.8 (n)1.7 ( un)1.7 (d)3.2 ( )- (c)oZinsen) c9 (ow)-1.3 (

Gesellschaft von allen Anlegern verlangen, ihren steuerlichen Wohnsitz nachzcweisen cnd cle 7 (a)-7.2 (nd)1.1 (e)0.8 (r)-4.4 (e)-6.7 (n )- (7 (l)-10.6 (nf)1.2 (o)-1.9 (r)-4.3 (m)0.9 (a)-7.3 (ti)-2.1 (o)-1.9 (ne)0.8 (

Einhaltung der oben genannten Vorschriften notwendig erscheinen.

Wenn für die Gesellschaft aufgrund des FATCA eine Quellensteuer erhoben cird, cann cies cesentliche cuswirkungen cf cen cert cer con allen Aktionären gehaltenen Aktien haben.

Zudem kann sich ie Nichteinhaltung der FATCA-Vorschriften durch ein Nicht-US-Finanzcnstitut indirekt auf die Gesellschaft und/oder ihre Aktionäre auswirken, auch wenn die Gesellschaft ihre eigenen FATCA Pflichten einhält.

Unbeschadet aller anderslautenden Bestimmungen hierin, ist die Gesellschaft berechtigt:

- jcgliche Steuern oder ähnlichen Abgaben einzubehalten, die sie aufgrund von geltenden Gesetzen und Vorschriften in Bezcg auf gehaltene Aktien der Gesellschaft einbehalten muss

**Kontrollierende Person**

## 8. Nettovermögenswert

**Bewertungstag**

*Einkommensteuer*

*Quellensteuer*

**Anpassung des Nettovermögenswerts (Single Swing Pricing)**

**Swing-Faktor**

*Umsatzsteuer*

## 9. Aufwendungen und Steuern

**i. Steuern**

**Besteuerung der Gesellschaft**

***Abonnementsteuer***

*Taxe d'abonnement*

**Besteuerung der Aktionäre**

***Einkommensteuer***

*In Luxemburg ansässige natürliche Personen*

**Sonstige Steuern**

*In Luxemburg ansässige Unternehmen*

**ii. Aufwendungen**

*Taxe d'abonnement*

*Nicht in Luxemburg ansässige Aktionäre*

***Vermögensteuer***

**iii. Performance Fee**

**Performance Fee**

**Allgemeine Informationen**

*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*

**15. Verwaltungsgesellschaft**

*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*

**13. Hauptversammlungen**

**14. Informationen an die Aktionäre**

**17. Depotbank**

## 18. Zentrale Verwaltungsstelle

## 19. Aufsichtsrechtliche Offenlegung

**Interessenkonflikte**

**Credit Suisse**

**Bearbeitung von Beschwerden**

**Ausübung der Stimmrechte**

**Bestmögliche Ausführung**

**Vergütungspolitik**

**Grundsätze zum Umgang mit Sicherheiten**

,

**Haircut-Strategie**

| | |
|---|---|
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

## 21. Bestimmte Vorschriften in Bezug auf Regulierung und Steuern

**Foreign Account Tax Compliance**

**FATCA-Gesetz**

**FATCA»**

**Withholdable Payments»**

**Passthru Payments**

**IRS»**

## 20. Datenschutzpolitik

**datenverarbeitende Stellen**

**Datenschutz im Zusammenhang mit der Verarbeitung für Zwecke des FATCA**

**FI**

**Steuerbehörde in Luxemburg**

**Automatischer Austausch von Informationen – Common Reporting Standard («CRS»)**

**perso-** **CRS-Gesetz**

**nenbezogenen FATCA-Daten**

**DAC-Richtlinie**

**Multilaterale Vereinbarung**

datenverarbeitende

Stellen

Datenschutz im Zusammenhang mit der Verarbeitung für Zwecke des CRS

FI

personenbezogenen CRS-Daten

## 22. Hauptbeteiligte

Gesellschaft

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft

Verwaltungsgesellschaft

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

**Rechtsberater**

**Depotbank**

**Zentrale Verwaltungsstelle**

**Hauptvertriebsstelle**

## 23. Subfonds

## River and Mercantile Emerging Market ILC Equity Fund

**Anlageziel**

**Anlagegrundsätze**

**Gesamtrisikopotenzial**

**Risikohinweis**

**Anleger werden insbesondere darauf hingewiesen, dass die aus den Anlagen der Gesellschaft für Rechnung des Subfonds erzielten Dividenden einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer unterliegen können. Diese kann das Einkommen des Subfonds schmälern. Des Weiteren können von der Gesellschaft zugunsten des Subfonds erzielte Kapitalgewinne einer Kapitalgewinnsteuer unterliegen oder die Rückführung des Kapitalgewinns kann eingeschränkt sein.**

**Anlegerprofil**

**Anlageverwalter**

**Zentralverwaltungsgebühren**

**Depotbankgebühren**

**Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Aktien**

## River and Mercantile Emerging Market Opportunities ILC Equity Fund

**Anlageziel und Anlagepolitik**

**Anpassung des Nettovermögenswerts (Single Swing Pricing)**

**In Ausnahmefällen kann die Gesellschaft im Interesse der Aktionäre beschließen, den vorstehend angegebenen maximalen Swing-Faktor zu erhöhen. In diesem Fall informiert die Gesellschaft die Anleger gemäß Kapitel 14 «Informationen an die Aktionäre».**

**Zentralverwaltungsgebühren**

**Anlagen in Schwellenländern**

**Depotbankgebühren**

**Anpassung des Nettovermögenswerts (Single Swing Pricing)**

**Zeichnung, Rücknahme und Umtausch von Aktien**

**Anlegerprofil**

**Anlageverwalter**

## 24. Informationen für Anleger in der Schweiz

1. **Vertreter**

2. **Zahlstelle**

3. **Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

4. **Publikationen**

5. **Zahlung von Retrozessionen und Rabatten**

6. **Erfüllungsort und Gerichtsstand**