



AI	30.09.2024	NAV per azione	176.5
Data di lancio del fondo	02.05.2014	Totale attivi USD (mln)	56
Data d'attivazione	02.05.2014	Numero di posizioni	281

### INFORMAZIONI SULLA CLASSE DI INVESTIMENTO

Gestore	Mediobanca Management Company S.A.
Gestore del fondo	RAM Active Investments S.A.
Domicilio	Lussemburgo
Banca Depositaria	Banque de Luxembourg
Status legale	SICAV
Tipo di fondo	UCITS V
Luogo di registrazione (* solamente Istiti)	LU;CH;DE;DK;FI;FR;IT;NO;SG*;PT
Negoziante	Giornaliera
ISIN	LU1048875972
Codice Bloomberg	RGSYBEP LX Equity
Politica dei dividendi	Reinvestiti
Valuta del comparto	USD
Valuta della classe	USD

### SPESE

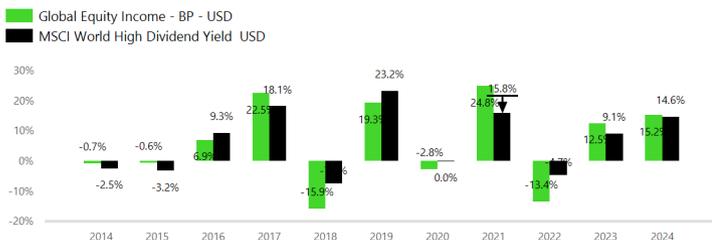
Importo d'investimento minimo	0 USD
Spese di sottoscrizione (%)	2.00
Spese di rimborso (%)	0.00
Spese correnti (%)	2.92
Commissione di gestione annua (%)	1.21
Commissione legata al rendimento (%)	No
Soglia d'attivazione della commissione di performance (%)	No

### PROFILO DI RISCHIO



Il ISR è calcolato secondo la metodologia PRIIPs KID

### CALENDARIO



dati di fine trimestre

### OBIETTIVI & STRATEGIA

L'obiettivo del comparto è selezionare titoli con prospettive di performance interessanti, che permettano al comparto di offrire rendimenti elevati nel lungo periodo, incorporando al contempo criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Si fa notare agli investitori che lo stile di gestione segue un processo d'investimento e di selezione sistematico e rigoroso. Il comparto è gestito attivamente con riferimento al benchmark MSCI World High Dividend Yield Net Index. La composizione del portafoglio del comparto può differire in misura significativa da quella del benchmark. Almeno due terzi del patrimonio netto del comparto sarà investito in azioni di società che hanno sede legale nei paesi sviluppati secondo la definizione di MSCI o FTSE o che esercitano la parte preponderante della loro attività in tali paesi ovvero in azioni di holding che detengono partecipazioni significative in società con sede legale in questi paesi. Il restante terzo del patrimonio netto del comparto può inoltre essere investito in azioni di società che hanno sede legale o che esercitano la parte preponderante della loro attività in territori diversi da quelli indicati nel paragrafo precedente, ovvero in azioni di holding che detengono partecipazioni significative in società che hanno sede legale in questi altri territori. Il fondo è classificato come articolo 8 ai sensi del regolamento SFDR ed è progettato per ottenere un'intensità di carbonio inferiore rispetto al benchmark.

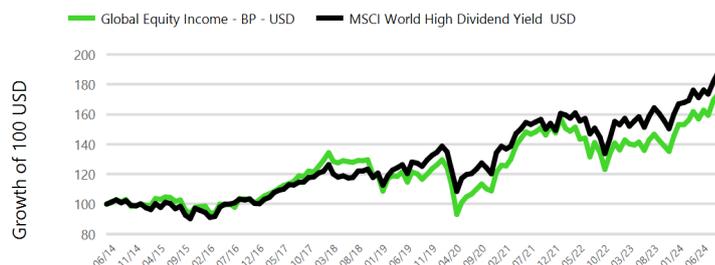
### INFORMAZIONI SU COSTI E PRESTAZIONI

1. Si prega di consultare il glossario
2. Le commissioni sono a favore del distributore e non della società di gestione. Per conoscere l'effettivo importo che potreste pagare potete rivolgervi al vostro consulente finanziario o al distributore di fondi.

La performance pubblicata rappresenta i dati del passato. I rendimenti passati non costituiscono necessariamente un indicatore affidabile dei risultati futuri. Non vi è alcuna garanzia che gli stessi rendimenti saranno ottenuti in futuro. Il valore e il reddito dei vostri investimenti possono fluttuare a seconda delle condizioni di mercato e i vostri investimenti potrebbero perdere parte o la totalità del loro valore. Il fondo può risentire delle variazioni dei tassi di cambio, che possono avere un effetto negativo sul valore o sul reddito del fondo.

La performance presentata comprende le spese correnti effettive ed esclude le commissioni di sottoscrizione/rimborso e le imposte a carico dell'investitore.

### PERFORMANCE CUMULATA DAL LANCIO DELLA CLASSE



dati di fine trimestre



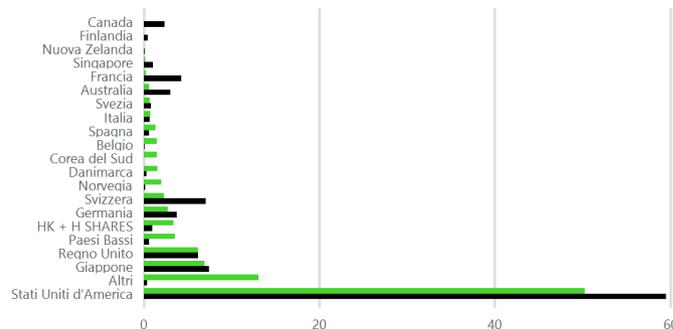
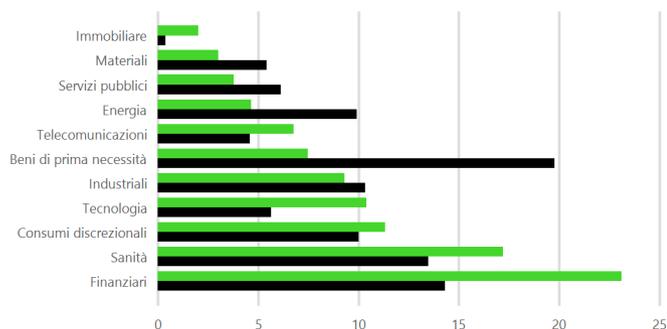
ROLLING											
ROLLING	1 MESE	3 MESI	1Y	3Y		5Y		10Y		Lancio (02.05.2014)	
	TOTALE	TOTALE	TOTALE	TOTALE	ANN.	TOTALE	ANN.	TOTALE	ANN.	TOTALE	ANN.
BP - USD	1.6%	10.7%	26.9%	20.7%	6.5%	47.0%	8.0%	79.2%	6.0%	76.5%	5.6%
MSCI World High Dividend Yield USD	1.6%	10.2%	22.6%	27.5%	8.4%	47.7%	8.1%	93.0%	6.8%	91.4%	6.4%

STATISTICHE									
VOLATILITÀ	3Y	Lancio	SHARPE	3Y	Lancio	MPT	3Y	Lancio	
BP - USD	12.9%	13.2%	BP - USD	0.1	0.2	Alpha - MSCI World High Dividend Yield USD	-2.4%	-0.2%	
MSCI World High Dividend Yield USD	11.1%	12.6%	MSCI World High Dividend Yield USD	0.3	0.3	Beta - MSCI World High Dividend Yield USD	1	0.9	

ASSET BREAKDOWN	
SECTOR	COUNTRY

█ Global Equity Income - BP - USD  
█ MSCI World High Dividend Yield USD

█ Global Equity Income - BP - USD  
█ MSCI World High Dividend Yield USD



TOP 10 HOLDINGS			
NAME	SECTOR	COUNTRY	% NAV
Swire Properties Limited	Immobiliare	Hong Kong	1.95
Zoom Video Communications, Inc.	Tecnologia	Stati Uniti d'America	1.85
EDP-Energias de Portugal SA	Servizi pubblici	Portogallo	1.83
Dropbox, Inc.	Tecnologia	Stati Uniti d'America	1.83
Cardinal Health, Inc.	Sanità	Stati Uniti d'America	1.74
Taylor Wimpey plc	Consumi discrezionali	Regno Unito	1.74
Hologic, Inc.	Sanità	Stati Uniti d'America	1.68
Pfizer Inc.	Sanità	Stati Uniti d'America	1.64
Cigna Corporation	Sanità	Stati Uniti d'America	1.63
DENTSPLY SIRONA, Inc.	Sanità	Stati Uniti d'America	1.56

### DESCRIZIONE DEI RISCHI

Le azioni di classe BP sono classificate nella categoria 6 poiché il valore dell'azione può essere soggetto a variazioni di elevata entità, e di conseguenza il rischio di perdita e l'opportunità di guadagno possono essere elevati. La categoria di rischio è stata determinata sulla base di dati storici, e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio. La categoria di rischio e rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del fondo potrebbe mutare nel tempo. La categoria più bassa non rappresenta un investimento privo di rischi. Il rimborso del capitale iniziale non è garantito. non applicabile (di regola tutti i rischi rilevanti dovrebbero essere inclusi nell'indicatore sintetico) Ulteriori informazioni riguardanti i rischi di investimento nel comparto sono contenute nella corrispondente sezione del prospetto del fondo che è disponibile presso la Società di gestione e sul sito Internet [www.ram-ai.com](http://www.ram-ai.com).

**Alfa**

L'alfa rappresenta la differenza tra la performance del comparto e quella teoricamente ottenuta solo mediante l'esposizione al mercato, rappresentata dal beta. L'alfa è utilizzato per misurare il valore aggiunto di un gestore. Un alfa positivo indica che il comparto ha generato una performance superiore a quella legata al suo beta. L'alfa è noto anche come extra-rendimento.

**Beta**

Il beta è definito come la sensibilità del comparto alle variazioni del mercato ed è utilizzato per valutare il rischio sistematico. Il beta è una misura della relazione lineare nel tempo (l'inclinazione) tra le performance del comparto e quelle del benchmark. Il beta è calcolato tramite la regressione dei rendimenti del comparto superiori al tasso privo di rischio (c.d. risk-free) su quelli del benchmark. Un beta superiore a 1 indica che il comparto tende ad amplificare le fluttuazioni del mercato, mentre se il beta è inferiore a 1 tenderà a smorzarle, suggerendo un comportamento più difensivo.

**Delta / Sensibilità azionaria**

Rapporto tra la variazione nel prezzo dell'attivo sottostante e la corrispondente variazione nel prezzo di un derivato.

**Duration**

The duration represents the length of time for which capital is "tied-up" in a bond investment. In contrast to residual maturity calculations, the concept of duration takes account of the time structure of returning cash flows (such as coupon repayments). The average duration of the portfolio is derived from the weighted average duration of the individual securities.

**Drawdown massimo**

Il drawdown massimo è una misura del rischio estremo di ribasso, corrispondente alla performance di un comparto calcolata nel periodo peggiore, tra le sue valutazioni più alte e quelle più basse, indipendentemente dal suo andamento tra i due punti. Questa misura rappresenta la perdita massima potenziale che un investitore avrebbe potuto subire nell'intero periodo in esame.

**Duration Modificata**

La "duration modificata" deriva dalla duration e costituisce un parametro di rischio tramite il quale è possibile stimare la sensibilità di obbligazioni o portafogli obbligazionari alle variazioni dei tassi d'interesse. Un aumento (una diminuzione) dell'1% del livello dei tassi causa un calo (aumento) percentuale del prezzo in proporzione alla duration modificata. Ad esempio: la duration modificata di un fondo obbligazionario è 4,5, il rendimento teorico alla scadenza è 5,3%. Se il rendimento scende dell'1% al 4,3%, il prezzo del fondo aumenta del 4,5% circa.

**Rating**

Il rating misura l'affidabilità creditizia di un prestatore (emittente obbligazionario). I rating sono pubblicati dalle agenzie di rating e offrono all'investitore informazioni attendibili circa il profilo di rischio associato a un titolo di debito.

**Sharpe Ratio**

L'indice di Sharpe è una misura della performance corretta per il rischio, calcolata come la sovraperformance del comparto rispetto al tasso privo di rischio, divisa per la deviazione standard di tale rendimento. Più l'indice è elevato, più il comparto va bene, in quanto significa che ha generato una performance marginale maggiore per unità di rischio, rappresentato dalla volatilità. Un indice di Sharpe negativo indica soltanto che il comparto non ha sovraperformato un investimento privo di rischio.

**SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator)**

L'SRRI è l'indicatore del profilo di rischio/rendimento riportato nel Documento chiave per gli investitori (KID). La categoria di rischio più bassa non indica un investimento esente da rischi. L'investimento non è garantito e il suo valore può cambiare nel tempo.

**Volatilità**

Ampiezza della variazione del prezzo / della quotazione di un titolo, di un comparto, di un mercato o di un indice, che consente di misurare l'entità del rischio in un dato periodo. È determinata dalla deviazione standard, ottenuta calcolando la radice quadrata della varianza. La varianza è calcolata a sua volta come media degli scostamenti dalla media, il tutto elevato al quadrato. Più la volatilità è elevata, più il rischio è importante.

**Rendimento alla scadenza (Yield-To-Maturity, YTM)**

Tasso annuo medio ponderato conseguito da un investitore che acquista oggi il portafoglio obbligazionario al prezzo di mercato e lo mantiene fino alla scadenza, presumendo che tutti i pagamenti cedolari e di rimborso del capitale siano effettuati puntualmente.

**Yield-to-Worst (YTW)**

Tasso potenziale annuo medio ponderato che può essere conseguito su un portafoglio obbligazionario senza che gli emittenti obbligazionari si rendano insolventi. Si stima ipotizzando gli scenari peggiori per l'emissione e calcolando i rendimenti che verrebbero percepiti qualora l'emittente si avvalesse di clausole, compresa quella di rimborso anticipato. Lo yield to worst può essere pari, ma mai superiore, al rendimento alla scadenza.

**Commissioni di performance**

La performance viene addebitata su tutti i rendimenti che, subordinatamente all'High watermark, vengono conseguiti dal fondo al di sopra dell'eventuale hurdle rate della commissione di performance. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto informativo.

**Spese correnti**

Le spese correnti si basano su 12 mesi di spese che terminano il 31 dicembre dell'anno precedente. Sono aggiornate annualmente, ma possono essere modificate con maggiore frequenza. Le commissioni di performance e i costi di transazione del portafoglio sono esclusi, tranne nel caso di una commissione di sottoscrizione/rimborso pagata dai comparti quando acquistano o vendono quote/azioni di un altro organismo di investimento collettivo. Per i fondi con meno di 12 mesi viene utilizzata la stima degli oneri futuri.



**Informazioni Importanti**

Il Fondo è un comparto di una SICAV lussemburghese con sede legale all'indirizzo 14, Boulevard Royal L-2449 Lussemburgo, approvata dalla CSSF e qualificata come OICVM (direttiva 2009/65/CE). Il presente documento di marketing viene fornito solo a scopo informativo ai clienti professionali e non costituisce un'offerta, una consulenza d'investimento o una sollecitazione a sottoscrivere azioni in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione non sarebbe autorizzata o sarebbe illegale. In particolare, il Fondo non è offerto in vendita negli Stati Uniti o nei loro territori e possedimenti, né a qualsivoglia Soggetto statunitense (cittadini o residenti degli Stati Uniti d'America). Nota per gli investitori domiciliati a Singapore: le azioni del Comparto offerte a Singapore sono organismi di investimento soggetti a restrizioni ai sensi del Sesto Allegato del Regolamento di Singapore "Securities and Futures" che disciplina le offerte d'investimento e gli organismi di investimento collettivo. Questo documento è riservato e destinato unicamente al soggetto cui è stato trasmesso; ne sono vietate la riproduzione e la distribuzione. Non vi è alcuna garanzia che le partecipazioni indicate saranno detenute in futuro. L'investimento descritto riguarda l'acquisizione di azioni del Comparto e non di una specifica attività sottostante. I dati sulla performance passata non sono indicativi di risultati presenti o futuri. Non vi è alcuna garanzia di recupero dell'intero importo investito. I dati relativi alla performance non tengono conto di commissioni e spese addebitate all'atto della sottoscrizione e del rimborso di azioni né di eventuali imposte che possono essere addebitate. Come esempio di calcolo della commissione di sottoscrizione, per un investimento di 1000 euro in un fondo con una commissione di sottoscrizione del 5%, l'investitore pagherà al suo intermediario finanziario 47,62 euro sull'importo dell'investimento, ottenendo un importo sottoscritto di 952,38 euro in azioni del fondo. Inoltre, i potenziali costi di tenuta del conto (da parte del depositario dell'investitore) possono ridurre la performance. Alcune azioni del Comparto possono applicare una commissione di performance. Per ulteriori dettagli si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" e al "Glossario" del presente documento. L'effetto leva accentua il rischio di un potenziale aumento delle perdite o dei rendimenti. RAM Active Investments può decidere di porre fine all'accordo di marketing in essere in un determinato paese ai sensi dell'articolo 93 bis della Direttiva 2009/65/CE. Le variazioni dei tassi di cambio possono provocare fluttuazioni del NAV per azione nella valuta di riferimento dell'investitore. Sebbene sia stata dedicata una particolare attenzione al contenuto del presente documento, non si fornisce alcuna garanzia, assicurazione o dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'accuratezza, correttezza o completezza del medesimo. Prima di qualsiasi operazione, gli investitori dovrebbero verificare che la transazione proposta sia adeguata alla propria situazione personale, e analizzare gli specifici rischi ad essa associati, soprattutto quelli di natura finanziaria, legale e fiscale, rivolgendosi se del caso a un consulente professionale. Prima di investire, è necessario fare riferimento al documento chiave dell'investitore e al prospetto, con particolare attenzione alle avvertenze sul rischio nonché alle informazioni relative al prodotto e ai costi. Per ulteriori informazioni sui criteri ESG, fare riferimento al sito web <https://www.ram-ai.com/en/regulatory-information> e alla pagina web del Sub-Fondo interessato nella sezione "Informazioni relative alla sostenibilità". Il prospetto informativo, i documenti costitutivi e le relazioni finanziarie sono disponibili in inglese e francese, mentre i KID sono disponibili nelle varie lingue locali. Questi documenti sono disponibili gratuitamente presso le sedi centrali della SICAV e della Società di gestione e su [www.ram-ai.com](http://www.ram-ai.com), presso il rappresentante e distributore in Svizzera, RAM Active Investments S.A., e presso i relativi rappresentanti locali nei paesi di distribuzione. Una sintesi dei diritti degli Investitori è disponibile su <https://www.ram-ai.com/en/regulatory-information>. Pubblicato in Svizzera da RAM Active Investments S.A., che è autorizzata e disciplinata in Svizzera dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Pubblicato nell'Unione europea e nel SEE dalla Società di gestione autorizzata e regolamentata Mediobanca Management Company S.A., 2 boulevard de la foire 1528, Grand-Duché de Luxembourg. La fonte delle suddette informazioni (salvo diversa indicazione) è RAM Active Investments e la data di riferimento è la data del presente documento.

Paese	Informazioni locali	Paese	Informazioni locali
<b>Investitori Austriaci</b>	su <a href="http://www.ram-ai.com">www.ram-ai.com</a> o presso Mediobanca Management Company S.A., 2 boulevard de la foire 1528, Grand-Duché de Luxembourg	<b>Investitori Finlandesi, Norvegesi Olandesi</b>	su <a href="http://www.ram-ai.com">www.ram-ai.com</a>
<b>Investitori Belgi</b>	Questa scheda non è rivolta agli investitori belgi. Si prega di consultare la scheda informativa pertinente disponibile su richiesta presso Mediobanca Management Company S.A., 2 boulevard de la foire 1528, Grand-Duché de Luxembourg o tramite <a href="http://www.ram-ai.com">www.ram-ai.com</a>	<b>Investitori Tedeschi</b>	su <a href="http://www.ram-ai.com">www.ram-ai.com</a> o presso l'Agente informativo e Agente pagatore: MACARD Stein & Co AG, Ballindamm 36 - 20095 Amburgo.
<b>Investitori Portoghesi</b>	su <a href="http://www.ram-ai.com">www.ram-ai.com</a> o presso l'Ente di distribuzione locale: BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, S.A., Praca Marquês de Pombal, 3 - 3° 1250 Lisbona, Portogallo	<b>Investitori Svedesi</b>	su <a href="http://www.ram-ai.com">www.ram-ai.com</a> o presso l'Agente pagatore SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB Stjärntorget 4, SE-169 79 Solna, Svezia
<b>Investitori Italiani</b>	Il prospetto informativo, i documenti costitutivi e i rapporti finanziari (in inglese), così come il KID in lingua italiana sono disponibili gratuitamente presso gli uffici della SICAV e della Management Company, il suo rappresentante e distributore in Svizzera, RAM Active Investments SA su <a href="https://ram-ai.com">https://ram-ai.com</a> e il Distributore e soggetto incaricato dei pagamenti in Italia, State Street Bank GmbH, Filiale Italia - Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano o presso ALLFUNDS BANK, S.A.U. Milan Branch - Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italia. Eventuali reclami relativi al Fondo possono essere presentati alla Società di gestione o all'agente locale. Per sapere se la classe di azioni è registrata nel proprio paese, si rimanda alla precedente sezione "Paese di registrazione" del presente documento. Paese Informazioni locali Investitori austriaci su <a href="http://www.ram-ai.com">www.ram-ai.com</a>	<b>Investitori Britannici</b>	su <a href="http://www.ram-ai.com">www.ram-ai.com</a> o presso l'Agente di servizio locale Société Générale Securities Services Custody London - 12 Primrose Street, Londra EC2A 2EG
<b>Investitori Svizzeri</b>			
Fondo autorizzato dalla FINMA per l'offerta a investitori non qualificati in Svizzera			