

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN MARKET NEUTRAL EQUITY un comparto di RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS

classe B - LU0705071453

Il presente prodotto è autorizzato in Lussemburgo.

Ideatore / Società di gestione

Nome: Mediobanca Management Company S.A.

Dati di contatto:

2, Boulevard de la Foire - L-1528 Luxembourg
www.mediobancamanagementcompany.com - Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 27 02 99 21.

Autorità competente

Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza dell'ideatore in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Gestore di investimenti

RAM Active Investments SA, Rue du Rhône 8, CH-1204 Geneva, Switzerland

Data di realizzazione

30/06/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un'azione di una società di investimento classificata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine

Questo comparto non ha una data di scadenza. Il consiglio di amministrazione può tuttavia decidere, in determinate circostanze, di chiudere il comparto.

Obiettivi

Ricerca di un apprezzamento del capitale a medio-lungo termine. Mediante l'utilizzo di strategie di copertura, il comparto cerca di neutralizzare l'esposizione ai rischi direzionali dei mercati azionari europei.

Il comparto investe una quota minima del 75% in azioni di società di uno Stato membro dell'Unione europea e della Norvegia.

Il comparto può investire fino al 40% della sua esposizione complessiva, direttamente o tramite derivati, in indici di volatilità azionaria a fini di copertura o opportunistici.

L'esposizione "long" ai mercati azionari può oscillare tra il 75% e il 175%. L'esposizione "short" può invece variare tra lo 0% e il 175%. Il gestore può utilizzare strumenti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio.

Il comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM o di altri OIC.

Inoltre, il comparto potrà detenere liquidità a titolo accessorio.

Indice di riferimento: Il portafoglio è gestito attivamente su base discrezionale senza riferimento a un indice di riferimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il comparto è destinato a tutti i tipi di investitori con un orizzonte d'investimento

di medio termine e con una conoscenza almeno basilare degli strumenti finanziari in grado di sopportare potenziali perdite.

Altre informazioni

Depositario: Banque de Luxembourg

Redditi da dividendi: Questa classe è una classe di capitalizzazione, ovvero il reddito è reinvestito.

Diritto di conversione: L'investitore ha il diritto di convertire il suo investimento da azioni di un comparto in azioni del medesimo comparto o di un altro comparto. L'investitore può ottenere informazioni sulla modalità di conversione nel prospetto informativo del fondo.

Separazione: Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate per legge; pertanto gli impegni e le passività di un comparto non influiscono in alcun modo sugli altri comparti.

Ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul fondo, copie del suo prospetto, gli ultimi rendiconti annuale e semestrale e gli ultimi prezzi delle azioni possono essere ottenuti gratuitamente presso la società di gestione o su www.ram-ai.com. Il prospetto e i rendiconti periodici sono redatti per l'intero fondo e sono disponibili in lingua francese. La società di gestione può informarvi sulla disponibilità di questi documenti in altre lingue.

Questo comparto è stato lanciato nel 2011 e questa classe di azioni nel 2011.

La valuta della classe di azioni è espressa in EUR.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Esempio di investimento: 10.000 EUR

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.530 EUR	5.500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,7 %	-18,1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.780 EUR	8.130 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,2 %	-6,6 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.940 EUR	10.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,6 %	0,6 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.590 EUR	12.160 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	15,9 %	6,7 %

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento compreso tra novembre 2017 e novembre 2020.

classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Potrete ricevere i pagamenti in una valuta diversa da quella di riferimento, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Il comparto è esposto anche ai seguenti rischi materialmente rilevanti non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio: Strumenti derivati e leva finanziaria.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento compreso tra novembre 2019 e novembre 2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento compreso tra agosto 2014 e agosto 2017.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se il Mediobanca Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Qualora non fossimo in grado di pagare quanto dovuto all'investitore, questi non è coperto da alcun sistema di indennizzo nazionale o di garanzia. A protezione dell'investitore, gli attivi sono detenuti presso una società separata, il depositario Banque de Luxembourg. Nel caso di una nostra insolvenza, gli investimenti sono liquidati e i ricavi sono distribuiti agli investitori. Nel caso peggiore, tuttavia, essi potrebbero perdere l'intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per l'altro periodo di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	598 EUR	1.482 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0 %	4,7 % ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Le commissioni di sottoscrizione sono dovute alle entità e agli agenti coinvolti nella distribuzione e nel collocamento delle azioni in base a un accordo preventivo e non sono trattenute dal fondo.	200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,6% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	264 EUR
Costi di transazione	1,3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	134 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% per periodo di qualsiasi rendimento realizzato dal comparto che sia positivo e il cui valore netto d'inventario sia superiore al valore netto d'inventario in cui è stata trattenuta l'ultima commissione di performance. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

La conversione di una parte o di tutte le azioni è gratuita.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

L'investitore deve essere disposto a mantenere l'investimento per 3 anni. Durante questo periodo, tuttavia, l'investimento può essere riscattato in qualsiasi momento senza alcuna penale, oppure il periodo di detenzione può essere prolungato. I riscatti sono possibili in ogni giorno lavorativo completo delle banche in Lussemburgo. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il riscatto del proprio investimento può essere limitato o sospeso.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi al prodotto, all'operato dell'ideatore o della persona che ha fornito consulenza sul prodotto o che lo ha venduto, è possibile utilizzare diversi canali di comunicazione: tramite e-mail a Compliance-Risk@mediobancamanagementcompany.com, tramite lettera a 2, Boulevard de la Foire - L-1528 Luxembourg, tramite telefono chiamando il numero +352 27 02 99 21.

In ogni caso, il reclamo deve indicare chiaramente i contatti della persona in questione (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una spiegazione sintetica. Ulteriori informazioni sono disponibili sul nostro sito internet www.ram-ai.com.

Altre informazioni rilevanti

Il prospetto, la versione più recente del Documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente su www.ram-ai.com.

Performance passate e scenari di performance precedenti: I rendimenti storici degli ultimi 10 anni e gli scenari di performance pubblicati precedentemente, aggiornati su base mensile, sono disponibili su <https://www.yourpriips.eu/site/9056/it>.