

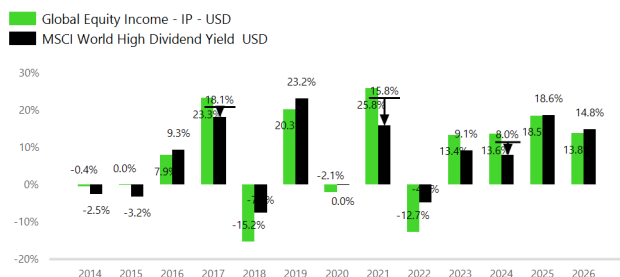


Au	31.08.2026	VNI par part	252.58
Date lancement du fonds	02.05.2014	Actif Total USD (mios)	66
Date d'activation	02.05.2014	Nombre de positions	351

Informations générales

Société de Gestion	Mediobanca Management Company S.A.
Gestionnaire	RAM Active Investments S.A
Domicile	Luxembourg
Banque dépositaire	Banque de Luxembourg
Statut Légal	SICAV
Type de fonds	UCITS V
Pays d'enregistrement (* uniquement Instit)	LU;AT;BE;CH;DE;DK;ES;FI;FR;IT*;NL;NO;SE;PT
Valorisation	Quotidienne
ISIN	LU1048876350
Code Bloomberg	RGSYEIP LX Equity
Politique de Dividende	Réinvesti-Cumulé
Devise Compartiment	USD
Devise shareclass	USD

CALENDRIER ANNUEL PERFORMANCE (NET DE FRAIS)



PROFIL DE RISQUE



Le SRI est calculé selon la méthodologie PRIIPs KID

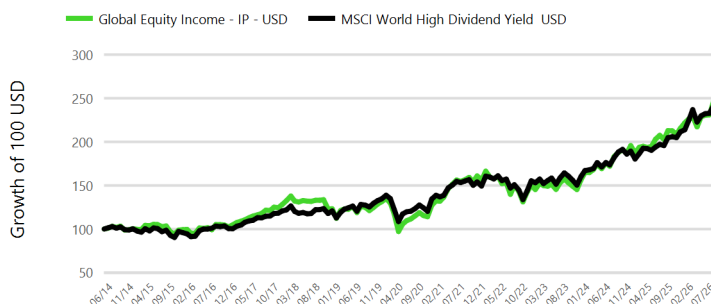
FRAIS

Montant minimum d'investissement	1000000 USD
Frais d'entrée (%)	0.00
Frais de sortie (%)	0.00
Frais courant (%)	1.32
Commission de gestion annuelle (%)	0.60
Commission de performance (%)	No
Seuil d'activation de la commission de performance (%)	No

OBJECTIFS & STRATÉGIE

L'objectif du compartiment est de sélectionner des valeurs présentant des perspectives de performance intéressantes, permettant au compartiment d'offrir des rendements élevés sur le long terme tout en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion suit un processus de sélection et d'investissement systématique et discipliné. Le compartiment est géré activement au regard de l'indice de référence MSCI World High Dividend Yield Net. La composition du portefeuille du compartiment peut s'écarter sensiblement de celle de son indice de référence. Deux tiers au moins des actifs nets du compartiment seront investis dans des actions de sociétés ayant leur siège social dans des pays développés tels que définis par MSCI ou FTSE ou exerçant la majeure partie de leur activité dans ces pays développés ou dans des actions de sociétés holding détenant des participations significatives dans des sociétés qui ont leur siège social dans ces pays. Le compartiment peut également investir le tiers restant dans des actions de sociétés ayant leur siège social ou exerçant une partie prépondérante de leur activité dans des territoires autres que ceux visés au paragraphe précédent, ou de sociétés holding détenant des participations significatives dans des sociétés qui ont leur siège social dans ces autres territoires. Le fonds est classé Article 8 du règlement SFDR et est conçu pour atteindre une intensité carbone inférieure à celle de l'indice de référence.

CUMULEE DEPUIS LE LANCEMENT DE LA CLASSE (NET DE FRAIS)



INFORMATIONS RELATIVE AUX COÛTS ET À LA PERFORMANCE

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les rendements futurs ne sont pas garantis et les investissements peuvent perdre de la valeur en raison des fluctuations du marché. Les taux de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur ou les revenus du fonds. La performance inclut les frais courants mais exclut les éventuels frais de souscription/rachat et les taxes applicables.

Vous pouvez obtenir le montant réel que vous pourriez payer auprès de votre conseiller financier ou du distributeur du fonds.

Veuillez-vous référer au glossaire pour plus de détails.



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET ROLLING (NET DE FRAIS)

	1 MOIS	3 MOIS	1Y	3Y		5Y		10Y		SI (02.05.2014)	
	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	ANN.	TOTAL	ANN.	TOTAL	ANN.	TOTAL	ANN.
IP - USD	2.2%	9.6%	18.6%	65.1%	18.2%	58.6%	9.7%	140.6%	9.2%	152.6%	7.8%
MSCI World High Dividend Yield USD	1.5%	5.7%	19.9%	52.9%	15.2%	56.8%	9.4%	139.0%	9.1%	145.6%	7.6%

STATISTIQUES

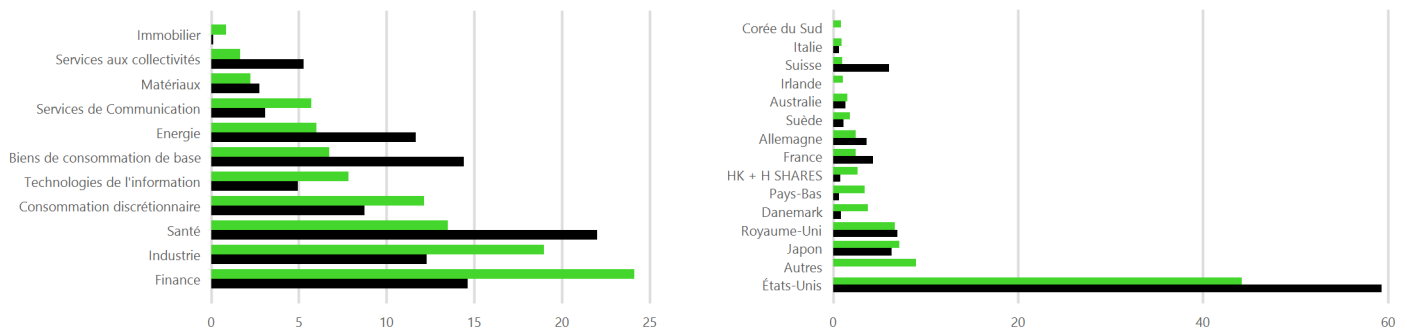
VOLATILITE	3Y	SI	SHARPE	3Y	SI	MPT	3Y	SI
IP - USD	10.8%	12.9%	IP - USD	1.1	0.4	Alpha - MSCI World High Dividend Yield USD	4.3%	1.2%
MSCI World High Dividend Yield USD	9.6%	12.3%	MSCI World High Dividend Yield USD	0.9	0.4	Beta - MSCI World High Dividend Yield USD	0.9	0.9

ASSET BREAKDOWN

SECTOR	COUNTRY
--------	---------

Global Equity Income - IP - USD
MSCI World High Dividend Yield USD

Global Equity Income - IP - USD
MSCI World High Dividend Yield USD



TOP 10 HOLDINGS

NAME	SECTOR	COUNTRY	% NAV
Valero Energy Corporation	Energie	États-Unis	1.76
Maplebear, Inc.	Industrie	États-Unis	1.70
Royalty Pharma Plc	Santé	États-Unis	1.68
Federated Investors, Inc.	Finance	États-Unis	1.66
Centene Corporation	Santé	États-Unis	1.60
Encore Capital Group, Inc.	Finance	États-Unis	1.57
Pacira Pharmaceuticals, Inc.	Santé	États-Unis	1.40
Coach, Inc.	Consommation discrétionnaire	États-Unis	1.36
Amdocs Limited	Technologies de l'information	États-Unis	1.34
Vestas Wind Systems A/S	Industrie	Danemark	1.30

DESCRIPTION DES RISQUES

La catégorie de risque a été calculée en utilisant les données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse ne correspond pas à un investissement sans risque. Le remboursement de l'investissement initial n'est pas garanti. Néant (en principe les risques importants devraient être "adéquatement pris en considération par l'indicateur synthétique") Des informations supplémentaires concernant les risques d'un investissement dans le compartiment sont indiquées dans la section correspondante du prospectus du fonds disponible auprès de la société de gestion et sur le site internet www.ram-ai.com.



Alpha

L'Alpha représente la différence entre la performance du compartiment et celle théoriquement obtenue par sa seule exposition au marché, donnée par son Bêta. L'Alpha est utilisé pour mesurer la valeur ajoutée d'un gérant. Un Alpha positif indique que le compartiment a généré plus de performance que celle liée à son Bêta. L'Alpha est également connu sous le nom de rendement résiduel.

Beta

Le Bêta est défini comme la sensibilité du compartiment aux mouvements de marché et est utilisé pour évaluer le risque systématique. Le bêta est une mesure de la relation linéaire au cours du temps, la pente, entre les performances du compartiment et celles du benchmark. Le bêta est calculé par régression des rendements du compartiment au-dessus du taux sans risque sur ceux du benchmark. Un bêta supérieur à 1 indique que le compartiment a tendance à amplifier les fluctuations de marché alors qu'il les amortit si le bêta est inférieur à 1, suggérant un comportement plus défensif.

Delta / Sensibilité aux actions

Ratio comparant la variation du prix de l'actif sous-jacent à la variation correspondante du prix d'un instrument dérivé.

Duration

La duration représente la durée pendant laquelle le capital est « immobilisé » dans un investissement obligataire. Contrairement aux calculs de l'échéance résiduelle, le concept de duration tient compte de la structure temporelle des flux de trésorerie à destination des investisseurs (comme les remboursements de coupons). La duration moyenne du portefeuille découle de la duration moyenne pondérée des titres individuels.

Perte Maximale

La Perte Maximale est une mesure de risque extrême à la baisse, correspondant à la performance d'un compartiment calculée aux pires moments, entre ses valorisations la plus haute et la plus basse, indépendamment de son comportement entre les deux points. Cette mesure représente la perte maximale potentielle qu'un investisseur aurait pu subir sur toute la période étudiée.

Duration Modifiée

La « duration modifiée » repose sur la duration et permet de mesurer le risque sur la base duquel est estimée la sensibilité des obligations ou des portefeuilles obligataires aux variations des taux d'intérêt. Une hausse (baisse) de 1% du niveau des taux d'intérêt se traduit par une hausse (baisse) en pourcentage du prix proportionnellement à la duration modifiée. Par exemple : la duration modifiée d'un fonds obligataire est de 4,5, le rendement à l'échéance théorique est de 5,3%. Si le rendement baisse de 1% à 4,3%, le prix du fonds augmente d'environ 4,5%.

Notation

La notation de crédit est un paramètre utilisé par les banques et les établissements de crédit pour déterminer si un demandeur peut bénéficier de la confiance nécessaire à l'octroi d'un prêt. Ce paramètre permet de mesurer le risque de défaillance du consommateur et de déterminer les conditions économiques applicables aux consommateurs. La note la plus élevée est indiquée par les lettres : AAA. C'est l'indication de la plus grande sécurité financière. Elle est suivie par : AA, A, BBB, BB, etc. La cote de crédit la plus basse correspond à la lettre C. Cette lettre indique un risque élevé de défaillance financière et est un chiffre pris en grande considération par chaque institution prêteuse.

Sharpe Ratio

Le Sharpe Ratio est une mesure de performance ajustée au risque, calculée comme la surperformance du compartiment par rapport au taux sans risque, divisée par l'écart type de ce rendement. Plus le ratio est élevé, meilleur est le compartiment, puisqu'il a généré une performance marginale supérieure par unité de risque, représenté par la volatilité. Un ratio de Sharpe négatif indique seulement que le compartiment n'a pas surperformé un investissement sans risque.

SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator)

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas un investissement « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Volatilité

Amplitude de variation du prix/de la cotation d'un titre, d'un compartiment, d'un marché ou d'un indice qui permet de mesurer l'importance du risque sur une période donnée. Elle est déterminée par l'écart type qui s'obtient en calculant la racine carrée de la variance. La variance étant calculée en faisant la moyenne des écarts à la moyenne, le tout au carré. Plus la volatilité est élevée, plus le risque est important.

Rendement à l'échéance (Yield-To-maturity, YTM)

Taux de rendement pondéré annuel moyen perçu par un investisseur qui achète aujourd'hui un portefeuille obligataire au prix du marché et qui le conserve jusqu'à l'échéance, sous réserve que tous les paiements de coupons et de principal soient effectués conformément au calendrier.

Rendement au pire (Yield-to-Worst)

Taux de rendement pondéré annuel moyen le plus faible pouvant être perçu sur un portefeuille obligataire sans que les émetteurs ne fassent défaut. Le rendement au pire est estimé sur la base d'hypothèses correspondant au pire scénario à l'émission en calculant les rendements qui seraient perçus si l'émetteur utilisait des provisions, y compris le remboursement anticipé. Le rendement au pire peut correspondre au rendement à l'échéance, mais il ne peut pas être supérieur à ce dernier.

Commissions de performance

La commission de performance est calculée sur tout rendement qui, sous réserve du High Water Mark, est réalisé par le compartiment au-delà du hurdle rate de la commission de performance (le cas échéant). Veuillez vous référer au Prospectus pour de plus amples informations.

Frais courant

Les frais courants sont basés sur 12 mois de frais se terminant le 31 décembre de l'année précédente. Ils sont mis à jour annuellement, mais peuvent être ajustés plus fréquemment. Les commissions de performance et les frais de transaction du portefeuille sont exclus, sauf dans le cas d'un droit d'entrée/sortie payé par les compartiments lors de l'achat ou de la vente de parts/actions d'un autre organisme de placement collectif. Une estimation des charges futures est utilisée pour les fonds de moins de 12 mois.



Informations importantes

Informations importantes : Le Fonds est un Compartiment d'une SICAV luxembourgeoise dont le siège social est sis 14, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, agréée par la CSSF et constituée sous la forme d'un OPCVM (directive 2009/65/CE). Ce document marketing est uniquement fourni à titre d'information aux clients professionnels, et ne constitue pas une offre, un conseil en investissement ou une sollicitation de souscription d'actions dans toute juridiction où une telle offre ou sollicitation ne serait pas autorisée ou serait illégale. En particulier, le Fonds n'est pas proposé à la vente aux Etats-Unis ou dans leurs territoires et possessions, ni à toute Personne américaine (citoyen ou résident des Etats-Unis d'Amérique). Les informations et les opinions contenues dans ce document ont été obtenues auprès de sources fiables au moment de la publication. Ce document est confidentiel et destiné uniquement à la personne à laquelle il a été remis ; toute reproduction ou distribution est interdite. Il n'y a aucune garantie que les participations indiquées seront conservées à l'avenir. L'investissement décrit concerne l'acquisition d'actions du Compartiment et non d'un actif sous-jacent spécifique. Les performances passées ne présagent pas des résultats actuels ou futurs. Il n'y a aucune garantie de restitution de la totalité du capital investi. Les statistiques de performance s'entendent hors frais et charges relatifs à la souscription et au rachat d'actions, et hors prélèvements fiscaux éventuels. A titre d'exemple de calcul de la commission de souscription, pour un investissement de 1 000 EUR dans un fonds avec une commission de souscription de 5%, l'investisseur paiera à son intermédiaire financier 47,62 EUR sur le montant de l'investissement, avec pour résultat un montant souscrit de 952,38 EUR en parts de fonds. En outre, les coûts potentiels de tenue de compte (par le dépositaire de l'investisseur) peuvent réduire la performance. Certaines actions du Compartiment peuvent appliquer une commission de performance. Pour plus de détails, veuillez vous reporter à la section « Frais et charges » et au « Glossaire » du présent document. L'effet de levier accroît le risque d'une hausse potentielle des pertes ou des rendements. RAM Active Investments peut décider de mettre fin à l'accord de commercialisation en place dans un pays donné, conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE. Les variations de taux de change peuvent faire fluctuer la VNI par action dans la devise de base de l'investisseur. Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, aucune garantie ou déclaration, explicite ou implicite, quant à l'exactitude ou l'exhaustivité de son contenu n'est donnée/formulée. Il est recommandé aux clients, avant toute transaction, de vérifier si l'opération envisagée convient à leur situation personnelle et d'analyser les risques spécifiques encourus, notamment les risques financiers, juridiques et fiscaux, ainsi que de consulter un conseiller professionnel, le cas échéant. Veuillez vous référer au Document d'information clé pour l'investisseur et au prospectus avant d'investir, et notamment aux avertissements sur les risques. Pour plus d'informations sur les critères ESG, veuillez consulter <https://www.ram-ai.com/en/regulatory> information et la page Web du compartiment concerné dans la section "Informations relatives à la durabilité". Le prospectus, les documents constitutifs et les rapports financiers sont disponibles en anglais et en français, tandis que les DICI sont disponibles dans les langues locales pertinentes. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social de la SICAV et de la Société de gestion et sur www.ram-ai.com, auprès de son représentant et distributeur en Suisse, RAM Active Investments SA, et de ses représentants locaux dans les pays de distribution. Un résumé des droits des investisseurs est disponible sur <https://www.mediobancamanagementcompany.com/en> Publié en Suisse par RAM Active Investments S.A., une société autorisée et réglementée en Suisse par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (la FINMA). Publié dans l'Union européenne et l'Espace économique européen (EEE) par la Société de gestion autorisée et réglementée Mediobanca Management Company S.A., 2 boulevard de la foire 1528, Grand-Duché de Luxembourg. La source des informations susmentionnées (sauf indication contraire) est RAM Active Investments et la date de référence est la date du présent document.

Pays	Informations locales	Pays	Informations locales
Investisseurs Autrichiens	sur www.ram-ai.com ou auprès Mediobanca Management Company S.A., 2 boulevard de la foire 1528, Grand-Duché de Luxembourg	Investisseurs Finlandais, Norvégiens et Néerlandais	sur www.ram-ai.com
Investisseurs Belges	Cette fiche d'informations ne s'adresse pas aux investisseurs belges. Veuillez consulter la fiche d'informations pertinente, que vous obtiendrez sur demande auprès de Mediobanca Management Company S.A., 2 boulevard de la foire 1528, Grand-Duché de Luxembourg ou sur www.ram-ai.com	Investisseurs Allemands	sur www.ram-ai.com ou auprès Mediobanca Management Company S.A., 2 boulevard de la foire 1528, Grand-Duché de Luxembourg
Investisseurs Portugais	sur www.ram-ai.com ou auprès de l'entité locale chargée de la commercialisation : BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, S.A., Praça Marquês de Pombal, 3 - 3° 1250 Lisbonne, Portugal	Investisseurs Suédois	sur www.ram-ai.com ou auprès de l'Agent payeur SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB Stjärntorget 4 , SE-169 79 Solna , Suède
Investisseurs Suisses	sur www.ram-ai.com ou auprès du représentant suisse RAM Active Investments S.A. Rue du Rhône 8 1204 Genève et de l'agent payeur suisse Caceis Bank Paris - succursale de Nyon, Route de Signy 35 CH-1260 Nyon.	Investisseurs Britanniques	sur www.ram-ai.com ou auprès de l'Agent des facilités local Société Générale Securities Services Custody London - 12 Primrose Street, Londres EC2A 2EG

Investisseurs Suisses

Les documents du fonds peuvent être obtenus gratuitement sur le site Internet suivant www.ram-ai.com, ainsi qu'auprès du représentant et l'agent payeur. Représentant suisse : RAM Active Investments S.A. Rue du Rhône 8 1204 Genève / Agent payeur suisse Caceis Bank Montrouge - succursale de Nyon, Route de Signy 35 CH-1260 Nyon.