

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS

Société d'Investissement à Capital Variable

Sede legale:

14, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo

R.C.S. Luxembourg B 90 383

(il "Fondo")

AVVISO AGLI AZIONISTI DEI SEGUENTI COMPARTI

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – US SUSTAINABLE EQUITIES

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES

Gentile azionista,

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il "Consiglio") desidera informarLa della decisione di approvare la fusione del comparto **RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – US SUSTAINABLE EQUITIES** nel comparto **RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES** (la "Fusione").

Nel contesto della Fusione, il Consiglio ha inoltre deciso di apportare alcune modifiche al comparto **RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES**, come descritto in dettaglio nelle sezioni che seguono.

La Fusione e le modifiche al comparto **RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES** entreranno in vigore il 18 dicembre 2023 (la "Data di efficacia"). Fanno eccezione le modifiche per le quali è esplicitamente indicata una Data di efficacia diversa.

I. Modifica della politica e di alcune caratteristiche del comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES:

- **La seguente modifica entrerà in vigore alla Data di efficacia:**

La politica d'investimento sarà modificata per consentire al comparto di investire, direttamente o mediante strumenti finanziari derivati, fino al 100% del suo patrimonio in titoli emessi dai governi degli Stati Uniti, del Regno Unito, della Francia o della Germania, in modo da dare al gestore la possibilità di investire in titoli di Stato con finalità di gestione della liquidità, in particolare nelle fasi di tensione sui mercati.

Questa modifica non influisce in alcun modo sulle modalità di gestione del comparto o sulla sua strategia.

Gli investitori che non accettano la suddetta modifica hanno la possibilità di chiedere il rimborso delle loro azioni senza l'addebito di commissioni (ad eccezione dei costi di disinvestimento legati alla Fusione) fino a cinque giorni lavorativi bancari in Lussemburgo prima della Data di efficacia, ossia entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) dell'11 dicembre 2023, in conformità ai termini previsti dal prospetto informativo del Fondo.

- **Le seguenti modifiche aggiuntive entreranno in vigore il 6 novembre:**

1. La pubblicazione del valore patrimoniale netto del comparto non sarà più disponibile su Bloomberg e Reuters. Il valore patrimoniale netto del comparto continuerà ad essere pubblicato e disponibile presso la sede legale del Fondo (salvo per le classi di azioni R, RAM e RAMC).
2. Le commissioni di ingresso per le classi di azioni appartenenti ai cluster INSTIT 1 e INSTIT 2 saranno soppresse.
3. La sezione "Sottoscrizioni, rimborsi e conversioni" della scheda informativa viene modificata per riflettere il nuovo termine per il versamento delle sottoscrizioni e dei rimborsi, come segue:

Fino al 5 novembre	A decorrere dal 6 novembre
<i>[...] Le sottoscrizioni e i rimborsi devono essere versati entro il terzo giorno lavorativo bancario successivo al Giorno di valorizzazione.</i>	<i>[...] Le sottoscrizioni e i rimborsi devono essere versati entro il secondo giorno lavorativo bancario successivo al Giorno di valorizzazione.</i>

II. Modifica di alcune caratteristiche del comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – US SUSTAINABLE EQUITIES:

A decorrere dal 6 novembre, la pubblicazione del valore patrimoniale netto del comparto non sarà più disponibile su Bloomberg e Reuters. Il valore patrimoniale netto del comparto continuerà ad essere pubblicato e disponibile presso la sede legale del Fondo (salvo per le classi di azioni R, RAM e RAMC).

II. Fusione del comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – US SUSTAINABLE EQUITIES nel comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES:

Alla Data di efficacia, il comparto **RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – US SUSTAINABLE EQUITIES** (il "**Comparto incorporato**") sarà incorporato dal comparto **RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES** (il "**Comparto incorporante**") in conformità alle disposizioni dell'articolo 1(20) a) della Legge del 2010 (la "**Fusione**").

Nell'ambito della Fusione, la denominazione del Comparto incorporante sarà inoltre modificata in **RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL EQUITY INCOME**.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal comparto e gli elementi vincolanti applicati nella selezione degli investimenti rimangono invariati. A scanso di equivoci, il comparto resta classificato come prodotto conforme all'articolo 8 dell'SFDR.

Il Comparto incorporato trasferirà tutte le sue attività e passività al Comparto incorporante, ai sensi dell'articolo 1 (20) a) della Legge del 2010.

Al termine dell'operazione di Fusione e alla Data di efficacia, il Comparto incorporato cesserà di esistere e i suoi azionisti riceveranno classi di azioni del Comparto incorporante (le "**Classi di azioni corrispondenti**"), diventando azionisti del Comparto incorporante, secondo i termini e le condizioni seguenti:

Comparto incorporato		Comparto incorporante	
Classi di azioni incorporate	Codice ISIN	Classi di azioni corrispondenti	Codice ISIN
Classe B (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 1	LU0160156013	Classe B _P (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 1	LU1048875972
Classe E _H (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 1	LU0268507117	Classe L _P (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 1	LU1048876947
Classe F (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 2	LU0353281818	Classe B _P (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 1	LU1048875972
Classe G _H (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 2	LU0268507380	Classe G (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 2	LU1910117321
Classe G _{PH} (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 2	LU0835719005	Classe G (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 2	LU1910117321
Classe I (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al Cluster Instit 2	LU0375630729	Classe I _P (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Instit 2	LU1048876350
Classe I _P (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al Cluster Instit 2	LU0704153997	Classe I _P (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Instit 2	LU1048876350
Classe I _{PH} (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Instit 2	LU0835719260	Classe I _P (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al Cluster Instit 2	LU1048876780
Classe P _H (CHF): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 2	LU0704153484	Classe N _P (CHF): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 1	LU1048877085
Classe PI (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Instit 1	LU0935262369	Classe PI (USD): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Instit 1	LU1307225638
Classe RAM (USD):	LU0835720516	Classe R (USD):	LU1048877325

Classe a capitalizzazione appartenente al cluster RAM		Classe a capitalizzazione appartenente al cluster RAM	
Classe XB _H (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 4	LU2191841829	Classe XB (EUR): Classe a capitalizzazione appartenente al cluster Retail 4	LU2191842041

1. Motivi e obiettivi della Fusione

Il Consiglio ha deciso all'unanimità che razionalizzare la gestione di questi due comparti attraverso la loro fusione è nell'interesse degli azionisti del Comparto incorporato e degli azionisti del Comparto incorporante. Il Consiglio intende ristrutturare la propria gamma attraverso la fusione di comparti con strategie di gestione, profili di rischio e clientela target analoghi, in modo da permettere al team di gestione di disporre di una gamma riorientata e di un patrimonio in gestione più ampio, realizzando al contempo notevoli economie di scala. Inoltre, il Consiglio ritiene che la fusione consentirà di aumentare il patrimonio in gestione e quindi di ripartire i costi su un pool di attivi più ampio.

2. Conseguenze della Fusione sugli azionisti

A. Conseguenze della Fusione sugli azionisti del Comparto incorporato

Alla Data di efficacia, il Comparto incorporato trasferirà tutte le sue attività e passività al Comparto incorporante, ai sensi dell'articolo 76 (1) della Legge del 2010.

Gli azionisti sono informati delle seguenti principali analogie tra i due Comparti:

- La Fusione non influirà sul valore del Suo investimento nel Fondo;
- Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante sono due comparti dello stesso Fondo, di conseguenza i fornitori di servizi, compreso il gestore RAM Active Investments S.A., sono identici;
- Il Comparto incorporato e il Comparto incorporante sono conformi all'Articolo 8 dell'SFDR (Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). La metodologia sistematica d'investimento ESG del gestore del Comparto incorporato e del Comparto incorporante, RAM Active Investments S.A., rimane simile;
- Il profilo di rischio/rendimento del Comparto incorporante è simile a quello del Comparto incorporato, misurato dall'indicatore sintetico di rischio/rendimento contenuto nei Documenti contenenti le informazioni chiave ("**KID PRIIP**");
- Tutte le classi di azioni del Comparto incorporato e le Classi di azioni corrispondenti del Comparto incorporante sono classi a capitalizzazione.
- La valuta di riferimento di entrambi i Comparti è l'USD.

Di seguito sono descritte le principali caratteristiche e differenze tra il Comparto incorporato e il Comparto incorporante (alla Data di efficacia) (le differenze sono evidenziate in grassetto).

	Comparto incorporato	Comparto incorporante
Denominazione	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – US SUSTAINABLE EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL EQUITY INCOME
Obiettivo e politica d'investimento	<p>Obiettivo del comparto L'obiettivo del comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES è selezionare titoli che presentino prospettive di performance interessanti e che consentano al comparto di conseguire un rendimento elevato nel lungo periodo, integrando al contempo criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione segue un processo d'investimento e di selezione sistematico e rigoroso.</p> <p>Politica d'investimento Almeno due terzi del patrimonio netto del comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES saranno investiti in azioni di società selezionate in particolare sulla base di un profilo di sostenibilità positivo e che hanno sede negli Stati Uniti d'America, svolgono una parte preponderante della loro attività economica in questi territori o detengono, in qualità di holding, partecipazioni rilevanti in società con sede in questi territori.</p> <p>Il restante terzo del patrimonio netto del comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES potrà essere investito in azioni di società selezionate in particolare sulla base di un profilo di sostenibilità positivo e che hanno sede o svolgono una parte preponderante della loro attività economica in territori diversi da quelli di cui al paragrafo precedente o detengono, in qualità di holding, partecipazioni rilevanti in società con sede in questi altri territori (tra cui il Canada).</p>	<p>Obiettivo del comparto L'obiettivo del comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS – GLOBAL EQUITY INCOME è selezionare titoli che presentino interessanti prospettive di performance e di crescita sostenibile integrando criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) e che consentano al comparto di conseguire un rendimento elevato nel lungo periodo. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione segue un processo d'investimento e di selezione sistematico e rigoroso.</p> <p>Politica d'investimento Almeno due terzi del patrimonio netto del comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITY INCOME saranno investiti in azioni di società che hanno sede nei paesi sviluppati secondo la definizione di MSCI o FTSE, svolgono una parte preponderante della loro attività economica in questi territori o detengono, in qualità di holding, partecipazioni rilevanti in società con sede in questi territori.</p> <p>Il restante terzo del patrimonio netto del comparto potrà essere investito in azioni di società che hanno sede o svolgono una parte preponderante della loro attività economica in territori diversi da quelli di cui al paragrafo precedente o detengono, in qualità di holding, partecipazioni rilevanti in società con sede in questi altri territori.</p> <p>Conformemente al punto 5.1.e), il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM o di altri OICR.</p>

Conformemente al punto 5.1.e), il comparto RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM o di altri OICR.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati, entro i limiti previsti dalla legge, con finalità di copertura o di ottimizzazione dell'esposizione del portafoglio conformemente al Capitolo 5 g) "Investimenti ammissibili" e al Capitolo 6 "Restrizioni agli investimenti".

La quota del valore patrimoniale netto del comparto investita nel mercato azionario e in titoli di capitale di qualsiasi società deve essere almeno pari al 51%.

La proporzione attesa del valore patrimoniale netto del comparto oggetto di contratti di total return swap è inferiore al 5%. In condizioni di mercato normali, la proporzione massima del valore patrimoniale netto del comparto oggetto di contratti di total return swap è inferiore al 10%.

Il comparto può detenere a titolo accessorio fino al 20% del suo patrimonio netto in liquidità (in depositi bancari a vista), conformemente alla sezione "5. Investimenti ammissibili, punto 3." della parte generale del prospetto informativo e fino al 20% del suo patrimonio in depositi presso istituti di credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari conformemente alla sezione "5. Investimenti

Il comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati, entro i limiti previsti dalla legge, con finalità di copertura o di ottimizzazione dell'esposizione del portafoglio conformemente al Capitolo 5 g) "Investimenti ammissibili" e al Capitolo 6 "Restrizioni agli investimenti".

La quota del valore patrimoniale netto del comparto investita nel mercato azionario e in titoli di capitale di qualsiasi società deve essere almeno pari al 51%.

La proporzione attesa del valore patrimoniale netto del comparto oggetto di contratti di total return swap è inferiore al 5%. In condizioni di mercato normali, la proporzione massima del valore patrimoniale netto del comparto oggetto di contratti di total return swap è inferiore al 10%.

Il comparto può inoltre investire fino al 100% del proprio patrimonio, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli emessi dai governi di Stati Uniti, Regno Unito, Francia o Germania, in conformità al punto 3 della sezione "6. Restrizioni agli investimenti".

Il comparto può detenere a titolo accessorio fino al 20% del suo patrimonio netto in liquidità (in depositi bancari a vista), conformemente alla sezione "5. Investimenti ammissibili, punto 3." della parte generale del prospetto informativo e fino al 20% del suo patrimonio in depositi presso istituti di credito, strumenti del mercato monetario e fondi comuni monetari conformemente alla sezione "5. Investimenti ammissibili, punto 1." con finalità di investimento o di copertura delle posizioni in derivati.

Il comparto può detenere fino al 100% del proprio patrimonio netto negli strumenti liquidi sopra elencati a scopo difensivo su base

	<p><i>ammissibili, punto 1." con finalità di investimento o di copertura delle posizioni in derivati.</i></p> <p><i>Il comparto può detenere fino al 100% del proprio patrimonio netto negli strumenti liquidi sopra elencati a scopo difensivo su base temporanea, se ciò è giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.</i></p>	<p><i>temporanea, se ciò è giustificato da condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli.</i></p>
Classificazione ESG del comparto	<p><i>Il comparto è conforme all'Articolo 8 dell'SFDR (Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). Si rimanda all'Allegato II - Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8 dell'SFDR del comparto, nella sezione "Allegato" del prospetto informativo e/o al sito web www.ram-ai.com.</i></p>	<p><i>Il comparto è conforme all'Articolo 8 dell'SFDR (Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). Si rimanda all'Allegato II - Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8 dell'SFDR del comparto, nella sezione "Allegato" del prospetto informativo e/o al sito web www.ram-ai.com.</i></p>
Orizzonte d'investimento	<p><i>Superiore a 5 anni.</i></p> <p><i>La politica d'investimento del comparto è indicata per investitori interessati ai mercati finanziari e alla ricerca di plusvalenze nel lungo periodo. L'investitore deve essere disposto ad accettare perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni di borsa.</i></p>	<p><i>Superiore a 5 anni.</i></p> <p><i>La politica d'investimento del comparto è indicata per investitori interessati ai mercati finanziari e alla ricerca di plusvalenze nel lungo periodo. L'investitore deve essere disposto ad accettare perdite dovute alle fluttuazioni delle quotazioni di borsa.</i></p>
Indice di riferimento	<p><i>MSCI USA Net Total Return Index (NDDUUS)</i></p> <p><i>Tale indice non definisce l'universo d'investimento in modo restrittivo, ma consente all'investitore di farsi un'idea della performance e del profilo di rischio che può attendersi investendo nel comparto. La composizione del portafoglio del comparto può differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento.</i></p>	<p><i>MSCI World High Dividend Yield Net Index (M1WDHVD)</i></p> <p><i>Tale indice non definisce l'universo d'investimento in modo restrittivo, ma consente all'investitore di farsi un'idea della performance e del profilo di rischio che può attendersi investendo nel comparto. La composizione del portafoglio del comparto può differire notevolmente da quella dell'indice di riferimento.</i></p>
Valuta di riferimento	<i>USD</i>	<i>USD</i>
Metodologia di gestione del rischio	<i>Approccio fondato sugli impegni.</i>	<i>Approccio fondato sugli impegni.</i>
Fattori di rischio	<i>Gli investitori sono invitati a consultare la Sezione 7 "Rischi connessi all'investimento nella SICAV" del presente Prospetto informativo per conoscere i rischi potenziali connessi a un investimento in questo comparto.</i>	<i>Gli investitori sono invitati a consultare la Sezione 7 "Rischi connessi all'investimento nella SICAV" del presente Prospetto informativo per conoscere i rischi potenziali connessi a un investimento in questo comparto.</i>

<p>Commissione di sottoscrizione</p>	<p><i>Per tutte le classi di azioni, eccetto quelle del Cluster RETAIL 4 e del Cluster RETAIL 5: Max. 2% dell'importo sottoscritto, riconosciuta ai soggetti e agli agenti responsabili della commercializzazione e del collocamento delle azioni.</i></p> <p><i>Per le classi di azioni del Cluster RETAIL 4: Max. 4% dell'importo sottoscritto, riconosciuta ai soggetti e agli agenti responsabili della commercializzazione e del collocamento delle azioni.</i></p> <p><i>Per le classi di azioni del Cluster RETAIL 5: Nessuna</i></p>	<p><i>Per tutte le classi di azioni, eccetto quelle del Cluster RETAIL 4, del Cluster RETAIL 5, del Cluster INSTIT 1 e del Cluster INSTIT 2: Max. 2% dell'importo sottoscritto, riconosciuta ai soggetti e agli agenti responsabili della commercializzazione e del collocamento delle azioni.</i></p> <p><i>Per le classi di azioni del Cluster RETAIL 4: Max. 4% dell'importo sottoscritto, riconosciuta ai soggetti e agli agenti responsabili della commercializzazione e del collocamento delle azioni.</i></p> <p><i>Per le classi di azioni del Cluster RETAIL 5, del Cluster INSTIT 1 e del Cluster INSTIT 2: Nessuna</i></p>
<p>Commissione di gestione massima</p>	<p><i>Classi di azioni incorporate</i></p> <p><i>Classe B (USD): 1,20% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.</i></p> <p><i>Classe EH (EUR): 1,20% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.</i></p> <p><i>Classe F (USD): 1,60% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.</i></p> <p><i>Classe GH (EUR): 1,60% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.</i></p> <p><i>Classe GH (EUR):</i></p>	<p><i>Classi di azioni corrispondenti</i></p> <p><i>Classe BP (USD):</i> <i>1,20% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.</i></p> <p><i>Classe LP (EUR):</i> <i>1,20% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.</i></p> <p><i>Classe BP (USD):</i> <i>1,20%</i> annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.</p> <p><i>Classe G (EUR):</i> <i>1,40%</i> annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.</p> <p><i>Classe G (EUR):</i></p>

1,60% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe I (USD):

0,80% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe IP (USD):

0,80% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe IPH (EUR):

0,80% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe PH (CHF):

1,60% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe PI (USD):

0,48% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe RAM (USD):

Max. 2,50% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe XBH (EUR):

Max. 1,76% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio della

1,40% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe IP (USD):

0,60% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe IP (USD):

0,48% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe IP (EUR):

0,48% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe NP (CHF):

1,20% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe PI (USD):

0,48% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe R (USD):

Max. 2,50% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio delle classi di azioni pertinenti nel trimestre considerato.

Classe XB (EUR):

Max. 1,76% annuo pagabile trimestralmente e calcolato sul patrimonio netto medio della

		<i>pertinente classe di azioni del comparto nel trimestre considerato.</i>	<i>pertinente classe di azioni del comparto nel trimestre considerato.</i>
Commissione di performance	di	<i>Non viene applicata alcuna commissione di performance.</i>	<i>Non viene applicata alcuna commissione di performance.</i>
Commissione di distribuzione	di	<i>Per la classe di azioni incorporata XBH (EUR): 1,00% annuo in base al valore medio annuo del patrimonio netto della classe di azioni interessata.</i> <i>Per le altre classi di azioni incorporate: nessuna Commissione di distribuzione legata alla CICD.</i>	<i>Per la Classe di azioni corrispondente XB (EUR): 1,00% annuo in base al valore medio annuo del patrimonio netto della classe di azioni interessata.</i> <i>Per le altre Classi di azioni corrispondenti: nessuna Commissione di distribuzione legata alla CICD.</i>
Sottoscrizioni, rimborsi e conversioni	e	<i>Gli ordini di sottoscrizione, di rimborso e di conversione ricevuti entro le ore 12.00 del giorno precedente un dato Giorno di valorizzazione vengono accettati sulla base del NAV di tale Giorno di valorizzazione con l'applicazione delle commissioni indicate alle precedenti sezioni "COMMISSIONI E SPESE A CARICO DELL'AZIONISTA" e "COMMISSIONI E SPESE A CARICO DEL COMPARTO".</i> <i>Le azioni vengono emesse o annullate il giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo al Giorno di valorizzazione applicabile.</i> <i>Le sottoscrizioni e i rimborsi devono essere versati entro il terzo giorno lavorativo bancario successivo al Giorno di valorizzazione.</i>	<i>Gli ordini di sottoscrizione, di rimborso e di conversione ricevuti entro le ore 12.00 del giorno precedente un dato Giorno di valorizzazione vengono accettati sulla base del NAV di tale Giorno di valorizzazione con l'applicazione delle commissioni indicate alle precedenti sezioni "COMMISSIONI E SPESE A CARICO DELL'AZIONISTA" e "COMMISSIONI E SPESE A CARICO DEL COMPARTO".</i> <i>Le azioni vengono emesse o annullate il giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo al Giorno di valorizzazione applicabile.</i> <i>Le sottoscrizioni e i rimborsi devono essere versati entro il secondo giorno lavorativo bancario successivo al Giorno di valorizzazione.</i>
Giorno di valorizzazione	di	<i>Ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo</i>	<i>Ogni giorno lavorativo bancario in Lussemburgo</i>
Pubblicazione del NAV	del	<i>Presso la sede legale della SICAV (ad eccezione delle classi R, RAM e RAMC).</i>	<i>Presso la sede legale della SICAV (ad eccezione delle classi R, RAM e RAMC).</i>

Gli azionisti del Comparto incorporato che non desiderano partecipare alla Fusione possono chiedere il rimborso o la conversione delle loro azioni senza l'addebito di commissioni (ad eccezione dei costi di disinvestimento) entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) dell'**11 dicembre 2023**, in conformità alle disposizioni del prospetto informativo.

Il Consiglio invita gli azionisti del Comparto incorporato a rivolgersi al proprio consulente fiscale per valutare le possibili conseguenze fiscali della Fusione.

B. Conseguenze della Fusione sugli azionisti del Comparto incorporante

- La Fusione non influirà in alcun modo sulla composizione del patrimonio del Comparto incorporante. Il gestore RAM Active Investments S.A. non intende riallocare il portafoglio del Comparto incorporante nel contesto della Fusione. Non è prevista alcuna diluizione della performance del Comparto incorporante, pertanto il Consiglio non prevede alcun impatto sugli attuali azionisti del Comparto incorporante;
- La Fusione non modificherà gli obiettivi, la politica d'investimento o la strategia d'investimento del Comparto incorporante;
- La metodologia d'investimento ESG utilizzata per la selezione dei titoli del Comparto incorporante resterà invariata;
- Le classi di azioni esistenti del Comparto incorporante resteranno attive;
- Quanto all'aumento del patrimonio netto in gestione, le spese correnti del Comparto incorporante dovrebbero essere sostanzialmente equivalenti;
- Una volta completata la Fusione, il valore patrimoniale netto totale del Comparto incorporante aumenterà a seguito del trasferimento delle attività e delle passività del Comparto incorporato.

3. Aspetti procedurali della Fusione

La Fusione avrà effetto alla Data di efficacia, ossia il 18 dicembre 2023.

Le sottoscrizioni, i rimborsi e le conversioni di azioni del Comparto incorporato saranno sospesi cinque giorni lavorativi bancari in Lussemburgo prima della Data di efficacia, a partire dalle ore 12.00 (ora di Lussemburgo) dell'11 dicembre 2023.

Gli ordini di sottoscrizione, rimborso e conversione degli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante saranno pertanto respinti durante questo periodo.

Nei cinque giorni che precedono la Data di efficacia, il gestore RAM Active Investments S.A. può riallocare il portafoglio del Comparto incorporato al fine di rispettare la politica d'investimento del Comparto incorporante, che sarà attuata alla Data di efficacia. Di conseguenza, durante quel periodo la politica d'investimento del Comparto incorporato potrebbe non essere più rispettata. Di conseguenza, esiste il rischio che per un breve periodo prima della Fusione la performance del Comparto incorporato si discosti da quella prevista.

Gli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante che non desiderano partecipare alla Fusione possono chiedere il rimborso o la conversione delle loro azioni senza l'addebito di commissioni (ad eccezione dei costi di disinvestimento) dal 10 novembre 2023 all'11 dicembre 2023 entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo).

Le azioni di cui non sarà stato chiesto il rimborso entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) dell'11 dicembre 2023 parteciperanno alla Fusione nel Comparto incorporante alla Data di efficacia.

La Fusione comporterà il trasferimento delle attività e delle passività del Comparto incorporato al Comparto incorporante alla Data di efficacia della Fusione, in cambio dell'assegnazione delle Classi di azioni corrispondenti del Comparto incorporante agli azionisti del Comparto incorporato.

Qualsiasi reddito maturato in relazione a una classe di azioni "a capitalizzazione" del Comparto incorporato alla Data di efficacia sarà incluso nel calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto per azione di tale classe e dopo la Fusione tale reddito maturato sarà contabilizzato su base continuativa nel valore patrimoniale netto per azione della Classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante.

L'importo eventualmente accantonato a titolo di commissione di performance nel Comparto incorporato sarà considerato come maturato dal Gestore e diventerà esigibile a decorrere dalla Data di efficacia. Le nuove azioni emesse saranno trattate come nuove sottoscrizioni di classi di azioni del Comparto incorporante e, ove applicabile, soggette a una commissione di performance.

I costi associati alla preparazione e al completamento della Fusione saranno sostenuti dalla Società di gestione, compresi i costi legali, contabili e amministrativi.

4. Documenti relativi alla Fusione

Una copia della versione aggiornata dei KID PRIIP delle Classi di azioni corrispondenti del Comparto incorporante che riflette la politica e le caratteristiche del Comparto incorporante alla Data di efficacia è allegata al presente avviso agli azionisti.

Una copia del progetto comune di Fusione, la versione attuale del prospetto informativo del Fondo, una copia della relazione della società di revisione autorizzata, la conferma del depositario, l'ultimo bilancio certificato del Fondo e ulteriori informazioni sulla Fusione sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale del Fondo.

Ai sensi dell'articolo 72 della Legge del 2010, gli avvisi agli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante saranno inviati agli azionisti interessati e pubblicati sul sito web della Società di gestione (<https://www.ram-ai.com/en/fund-publications>)

Informazioni aggiuntive

Tutti i valori patrimoniali netti sono disponibili sul sito web <https://www.ram-ai.com>. Il prospetto informativo, i KID PRIIP, lo statuto e le ultime relazioni periodiche del Fondo sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo e sul sito web <https://www.ram-ai.com>.

Per qualsiasi domanda o per ottenere informazioni complete sul Comparto incorporante, si prega di contattare il proprio rappresentante locale.

Il prospetto informativo, lo statuto e le relazioni finanziarie sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società e presso la State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, (Ferrante Aporti, 10 Milano), e presso ALLFUNDS BANK, S.A.U., Milan Branch (via Bocchetto 6, 20123 Milano), Soggetti Incaricati dei Pagamenti della Società in Italia.

**Il consiglio di amministrazione
di RAM (Lux) Systematic Funds
6 novembre 2023**

Allegato: KID PRIIP del Comparto incorporante