

RAM (LUX) TACTICAL FUNDS II  
Société d'Investissement à Capital Variable  
14, Boulevard Royal - L-2449 LUSSEMBURGO  
R.C.S. Luxembourg B 178133  
(La "SICAV")

AVVISO AGLI AZIONISTI DATATO 22 FEBBRAIO 2021

Con la presente il consiglio di amministrazione della SICAV (il "**Consiglio**") informa gli azionisti della sua decisione di incorporare il comparto MEDIOBANCA SICAV: C-QUADRAT ASIAN BOND OPPORTUNITIES (il "**Comparto incorporato**") di MEDIOBANCA SICAV e le sue classi di azioni in RAM (LUX) TACTICAL FUNDS II - ASIA BOND TOTAL RETURN FUND (il "**Comparto incorporante**") e nelle relative classi di azioni come definite di seguito, conformemente alle condizioni illustrate nel Capitolo 8 della legge lussemburghese del 2010 sugli organismi di investimento collettivo del risparmio e successive modificazioni (la "**Legge del 2010**") e in conformità al progetto comune di fusione (la "**Fusione**"):

<b>Comparto incorporato e relative classi di azioni</b>		<b>Comparto incorporante e relative classi di azioni</b>
MEDIOBANCA SICAV: C-Quadrat Asian Bond Opportunities	→	RAM (Lux) Tactical Funds II – Asia Bond Total Return Fund
Classi di azioni incorporate	→	Classi di azioni incorporanti
Classe C EURO: LU0886781847	→	Azioni E <sub>H</sub> : LU0982789660
Classe I EURO: LU0886782142	→	Azioni PI <sub>H</sub> (EUR): LU0935724087

La Fusione sarà effettuata in conformità all'articolo 1 (20) a) della Legge del 2010 e ai termini e alle disposizioni del prospetto e dello statuto, trasferendo tutte le attività e le passività del Comparto incorporato al Comparto incorporante in cambio dell'emissione di azioni del Comparto incorporante agli azionisti del Comparto incorporato.

La Fusione produrrà i suoi effetti il 31 marzo 2021 o non appena possibile in seguito (la "**Data di efficacia della Fusione**") come segue:

Nel migliore interesse degli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante, il Consiglio della SICAV e il Consiglio di MEDIOBANCA SICAV hanno deciso individualmente di incorporare il Comparto incorporato nel Comparto incorporante. La Fusione comporterà un incremento delle masse in gestione e una riduzione delle commissioni attese, nonché un profilo di rischio/rendimento corretto previsto più elevato con una più ampia diversificazione del portafoglio.

Alla luce della compatibilità in termini di obiettivo d'investimento, strategia, attivi considerati e profilo di rischio del Comparto incorporato e del Comparto incorporante, il Consiglio della SICAV e il Consiglio di MEDIOBANCA SICAV credono fermamente nelle sinergie derivanti da questa fusione, tra cui una gestione più efficiente a beneficio degli azionisti del Comparto incorporante, come già menzionato.

Le spese connesse alla preparazione e all'esecuzione della Fusione saranno ripartite tra Mediobanca Management Company S.A. e RAM Active Investments (Europe) S.A. in qualità di Società di gestione del Fondo e del Comparto incorporante.

La Fusione non avrà conseguenze finanziarie negative sugli azionisti del Comparto incorporante e i costi ad essa relativi non saranno sostenuti dagli azionisti esistenti.

In qualità di società di revisione legale approvata, PricewaterhouseCoopers sarà incaricata dal consiglio di amministrazione di MEDIOBANCA SICAV di convalidare i criteri adottati per la valutazione delle attività e

delle passività dei Comparti incorporati e dei Comparti incorporanti alla rispettiva Data di efficacia della Fusione, nonché il metodo di calcolo del rapporto di concambio e il rapporto di concambio stesso. Una copia della relazione della società di revisione legale approvata sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della SICAV incorporata e della SICAV incorporante e presso la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Il rapporto di concambio sarà calcolato sulla base dei valori patrimoniali netti del Comparto incorporato e delle sue classi di azioni alla Data di efficacia della Fusione e dei valori patrimoniali netti del Comparto incorporante e delle sue classi di azioni alla Data di efficacia della Fusione. Il rapporto di concambio sarà messo a disposizione degli azionisti del Comparto incorporato il giorno lavorativo bancario in Lussemburgo successivo alla Data di efficacia della Fusione presso la sede legale della SICAV incorporante.

In conformità all'articolo 72 della Legge del 2010, gli avvisi agli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante saranno inviati agli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante e pubblicati sul sito web della relativa società di gestione ([www.mediobancamanagementcompany.com](http://www.mediobancamanagementcompany.com) e [www.ram-ai.com](http://www.ram-ai.com)).

Per qualsiasi domanda relativa alle suddette modifiche, gli azionisti sono invitati a contattarci al numero di telefono +352 285614 1 o all'indirizzo e-mail [contact@ram-ai.com](mailto:contact@ram-ai.com).

Il prospetto informativo, lo statuto e le relazioni finanziarie sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Sicav 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 Sicav in Italia.

Il Consiglio di amministrazione  
Lussemburgo, 22 febbraio 2021