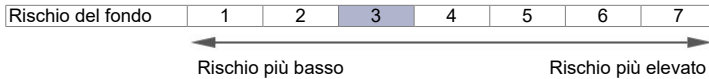
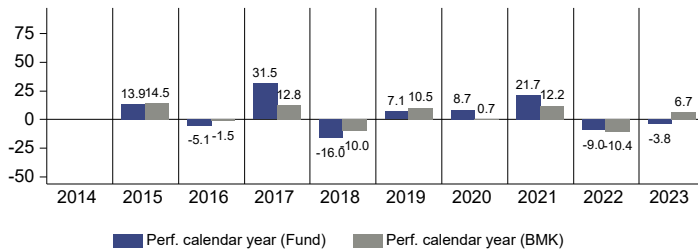
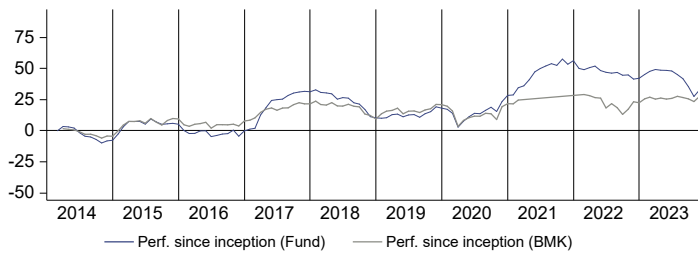


Politica di investimento e tipologia di investitore

L'obiettivo del fondo LYRA consiste nel conseguire un incremento del capitale sopra la media nel lungo periodo, limitando al contempo il rischio attraverso un'adeguata diversificazione; nei limiti delle restrizioni per gli investimenti stabiliti dalla legge, esso investe in diversi strumenti tra cui imprese a medio/piccola capitalizzazione con sede nei principali paesi europei, titoli a tasso fisso e strumenti del mercato monetario. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (Derivati) per un'efficiente gestione del portafoglio sia a scopo di copertura che per gestire attivamente gli investimenti in valori mobiliari. La selezione e l'esposizione dei singoli titoli, dei tipi di investimento e delle valute, nonché l'indirizzo della strategia di investimento effettiva avvengono anche su base opportunistica.



Evoluzione del valore in %



in % al	YTD	1M	3M	6M	1A	3A annuo	3A annuo	10A annuo	dall' inizio p.a.
31.12.23									
Fondo	-3.83	3.07	0.92	-7.63	-3.83	2.12	4.38	n.a.	3.23
BM	6.66	2.54	4.00	3.68	6.66	2.38	3.60	n.a.	2.75
30.09.23									
Fondo	-4.71	-4.45	-8.47	-9.21	-6.31	4.45	2.22	n.a.	3.22
BM	2.56	-0.83	-0.30	0.17	8.89	3.41	1.06	n.a.	2.41

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore dei trend attuali o futuri. I valori di performance si riferiscono al valore del patrimonio netto e sono calcolati senza tenere conto degli oneri fiscali delle commissioni e dei costi di sottoscrizione, rimborso o conversione (ad es. i costi di transazione e custodia dell'investitore). Le indicazioni si basano su cifre denominate in EUR. Se tale valuta è diversa da quella del paese in cui risiede l'investitore, il rendimento potrebbe essere soggetto a variazioni, in positivo o in negativo, dovute alle fluttuazioni valutarie. Non è possibile acquistare direttamente gli indici.

Dati statistici

Volatilità fondo/benchmark (%)	8.54 / 7.94 <sup>1</sup>	Tracking error (%)	8.09 <sup>1</sup>
Information ratio/Sharpe ratio	-0.03 / 0.16 <sup>1</sup>	Correlazione	0.52 <sup>1</sup>
Jensen Alpha/Beta	0.62 / 0.56 <sup>1</sup>		

<sup>1</sup> calcolato su base triennale

Disposizioni importanti di carattere legale

Fonti: Bloomberg, Rimes, GAM. Vi preghiamo di tenere conto delle disposizioni importanti di carattere legale riportate alla fine di questo documento. Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KIID, disponibili al sito: [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) e presso i soggetti collocatori.

Gli strumenti finanziari menzionati sono proposti solo a titolo illustrativo e non devono essere considerati come un'offerta diretta così come una raccomandazione o consulenza di investimento. Le allocazioni e i titoli sono soggetti a cambiamenti.

Materiale di marketing

Dati di base

Valore netto	EUR 136.72
Patrimonio del fondo	EUR 40.41 Mln.
Valuta di riferimento	EUR
Classe azioni	B1 (accumulazione)
Bloomberg Ticker	LYRABEU LX
Codice ISIN	LU1012189707
Codice di valor CH	23228336
Gestore degli investimenti	MOMentum Alternative Investments SA
Società di gestione	GAM (Luxembourg) S.A.
Banca depositaria	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, Luxembourg
Struttura legale	SICAV di diritto lussemburghese
Fondo attivo dal	28.02.2014
Domicilio	Lussemburgo
Benchmark	Cust. Benchmark
Total Expense Ratio	2.66% (30.06.2023)
Commissione di gestione	2.50% + Perf. Fee <sup>2</sup>
Commissione	di emissione: max. 5.00% di rimborso: max. 3.00% <sup>3</sup>
Registrato in	CH IT LU

<sup>2</sup> La performance fee ammonta al 15%; viene calcolata in base alla outperformance dell'hurdle rate.

<sup>3</sup> Soltanto se non è stata riscossa alcuna commissione di emissione.

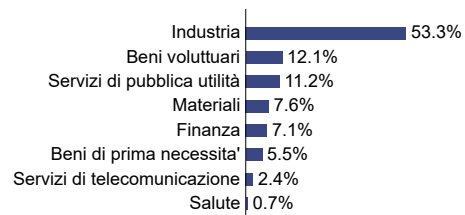
Le maggiori posizioni

Titolo	%
AQUAFIL SPA	IT 5.50
EDP EN DE PORTUGAL SA	PT 5.37
SOCIETE BIC SA	FR 5.19
WIENERBERGER AG	AT 5.14
GVS SPA	IT 4.97

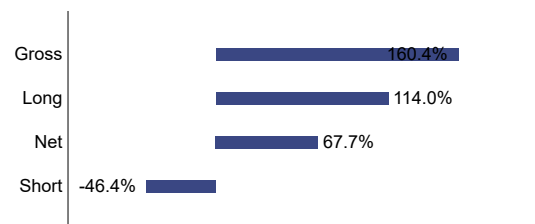
Struttura per tipi d'investimento



Struttura per settori



Struttura per Exposure



### Opportunità

Il Fondo investe in un universo d'investimento ampiamente diversificato e cerca di cogliere le opportunità di rendimento ovunque si presentino.

Il Fondo è gestito attivamente da gestori esperti e altamente qualificati, che utilizzano un approccio basato su valutazioni fondamentali, con l'obiettivo di individuare, sulla base delle valutazioni dei gestori del portafoglio, gli investimenti potenzialmente più interessanti e generare opportunità di rendimento allettanti per gli investitori.

### Rischi

Il Fondo investe in azioni e obbligazioni che possono subire ampie oscillazioni di valore. Le obbligazioni sono soggette al rischio emittente, di credito e di tasso d'interesse.

Capitale a rischio. Ogni strumento finanziario implica un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento così come il rendimento dello stesso sono soggetti a variazioni e il valore iniziale dell'investimento non può essere garantito.

### MSCI ESG Disclaimer

I prodotti MSCI ESG Research LDC ("MSCI ESG") Fund Ratings (le "Informazioni") forniscono dati ambientali, sociali e di governance in relazione ai titoli sottostanti di oltre 56.000 fondi comuni e ETF multi-asset class a livello globale. MSCI ESG è un consulente d'investimento registrato ai sensi dell'Investment Advisers Act del 1940. I materiali di MSCI ESG non sono stati depositati né hanno ricevuto l'approvazione della SEC statunitense o di qualsiasi altra agenzia di regolamentazione. Nessuna parte delle Informazioni costituisce un'offerta di acquisto o di vendita, o una promozione o raccomandazione di titoli, strumenti finanziari, prodotti o strategie di trading, né deve essere considerata un'indicazione o una garanzia di risultati futuri, analisi, previsioni o predizioni. Nessuna parte delle Informazioni può essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando acquistarli o venderli. Le informazioni sono fornite "così come sono" e l'utente delle informazioni si assume tutti i rischi derivanti dall'uso che può essere fatto o che è consentito fare delle informazioni

### Disclaimer

#### Disposizioni importanti di carattere legale

Fonte: GAM, se non diversamente indicato. (Ove applicabile, e se non diversamente indicato, la performance indicata è al netto delle commissioni e basata sui dati NAV-to-NAV). GAM non ha eseguito una verifica indipendente delle informazioni ricevute da altre fonti e non è possibile garantire che le informazioni siano accurate, veritiere o complete; GAM non rilascia alcuna garanzia implicita o esplicita in merito a tali informazioni. Nonostante sia stata posta la massima attenzione per garantire l'accuratezza delle informazioni fornite, GAM non è da ritenersi responsabile di eventuali errori od omissioni. Pur avendo fatto il possibile per garantire l'accuratezza delle informazioni finanziarie qui contenute, si fa notare che alcuni dati possono essere basati su informazioni non certificate o comunque non verificate.

Nulla di quanto qui contenuto costituisce una consulenza finanziaria, legale, fiscale o di altro genere né si dovrà fare affidamento esclusivamente su tali informazioni per prendere decisioni d'investimento o di altro tipo. Il presente documento è qualificato come materiale di marketing.

I pareri riportati nel presente documento sono quelli del gestore nell'attuale situazione e sono soggetti a modifiche. **Il prezzo delle azioni può variare sia al rialzo che al ribasso e dipende dalle fluttuazioni dei mercati finanziari che esulano dal controllo di GAM. Di conseguenza gli investitori potrebbero non recuperare l'importo investito. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli future e riferimenti a un titolo non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita del titolo.** Le partecipazioni e le allocazioni sono soggette a modifiche. I prezzi quotati si riferiscono alle azioni ad accumulazione, se non diversamente indicato. I dati storici possono essere ridefiniti di volta in volta.

Il presente non costituisce un invito a investire in prodotti o strategie GAM. Qualsiasi decisione d'investimento deve essere presa solo dopo aver letto accuratamente il prospetto informativo vigente, i documenti di offerta, le informazioni chiave per gli investitori "KIID", lo statuto, l'attuale relazione annuale e semestrale (i "documenti legali") e dopo aver consultato un esperto fiscale e finanziario indipendente. È possibile scaricare copia gratuita dei documenti legali su Internet all'indirizzo [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com).

Alcuni dei comparti non possono essere registrati per la vendita in tutte le giurisdizioni. Per questi comparti non si dovranno svolgere attività di marketing attivo. Le sottoscrizioni saranno solo accettate e le azioni e le quote emesse sulla base del prospetto vigente.

Le azioni del fondo non sono state registrate ai sensi dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche ("Securities Act") e il fondo non è registrato ai sensi dello US Investment Company Act del 1940, e successive modifiche ("Company Act"). Di conseguenza, salvo il caso in cui siano previste esenzioni, tali azioni non possono essere offerte, vendute o distribuite negli Stati Uniti o a soggetti fiscali statunitensi (cosiddette "US-Persons"). Tuttavia, conformemente a un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act e del Company Act, le azioni possono essere vendute o rivendute negli Stati Uniti o a determinati investitori statunitensi qualificati in operazioni che non costituiscano un'offerta pubblica. Inoltre, alcuni prodotti GAM non sono disponibili per tutti gli investitori USA.

Questo documento menziona fondi GAM domiciliati a Lussemburgo, con sede legale in 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo, ciascuna società d'investimento a capitale variabile con struttura multicomparto e responsabilità separata tra i comparti, costituita secondo il diritto lussemburghese e autorizzata dalla CSSF come fondo OICVM ai sensi della direttiva 2009/65/CE. La società di gestione è GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo.

#### Disposizioni legali per paese

**ITALIA:** La versione aggiornata del Prospetto informativo e/o del Regolamento del fondo, la versione aggiornata dei "KIID", lo Statuto e la relazione annuale e semestrale possono essere scaricati gratuitamente dal sito [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com).