RAM (Lux) Systematic Funds Emerging Markets Equities - B - USD

Au	30.11.2021	**VNI par part**	229.55
Date restructuration Fonds	30.07.2009	**Actif Total USD (mios)**	416
Date d'activation	31.07.2009	**Nombre de positions**	582

Uniquement pour investisseurs professionnels

INFORMATIONS SUR LA SHARECLASS

Informations générales	
Société de Gestion	RAM Active Investments (Europe) 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,NO,SE,SG*
Valorisation	Quotidienne
ISIN	LU0160155395
Code Bloomberg	REYASEQ LX Equity
Politique de Dividende	Réinvesti-Cumulé
Devise Compartiment	USD
Devise shareclass	USD

Frais

Montant minimum d'investissement	50 000 USD
Frais d'entrée (%)	Max. 2.00
Frais de sortie (%)	0.00
Frais courant (%)	1.95
Commission de gestion annuelle totale (%)	1.50
Commission de performance (%)	No
Seuil d'activation de la commission de	

Profil de risque

Lower risk — Higher risk

Potentially lower rewards — Potentially higher rewards

1	2	3	4	5	**6**	7

SRRI calculé selon la réglementation UCITS (EU) N°583/2010

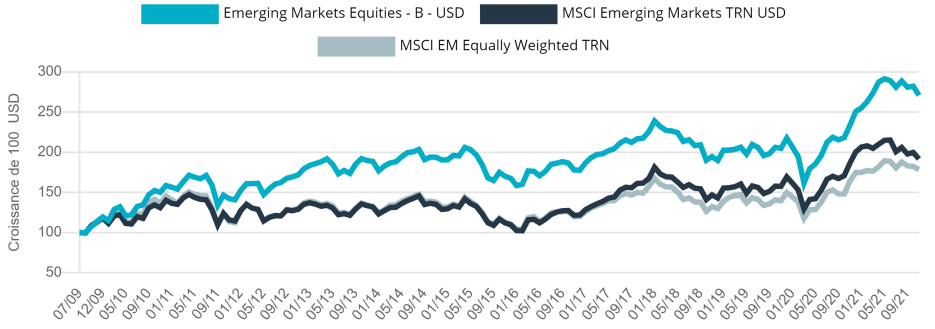
OBJECTIFS

L'objectif du RAM (Lux) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES est de réaliser une croissance du capital à long terme par le biais d'investissements dans des actions des pays émergents possédant les caractéristiques suivantes : bonne prévisibilité des résultats, bilan solide, valorisation attrayante, révisions des bénéfices par action projetés supérieures au marché et positionnement technique favorable.

COMMENTAIRES

Les actions émergentes se sont inscrites en baisse à l'unisson des actifs risqués en novembre, sous l'effet de la correction due à la propagation du variant Omicron et des craintes de « tapering » suscitées par l'inflation élevée à travers le monde. Le fonds s'est inscrit en baisse durant le mois, mais a fait légèrement mieux que le MSCI EM TRN, conservant son avance sur l'indice depuis le début de l'année. La sous-pondération des actions chinoises a contribué à la performance relative par rapport à l'indice, tandis que la sélection de titres en Corée du Sud et les positions satellites sur l'Australie ont été préjudiciables. La sélection de grandes capitalisations a dégagé les meilleurs résultats, tandis que nos biais en faveur des titres de qualité et peu risqués sur le segment des petites et moyennes capitalisations ont nettement surperformé leurs pairs, qui ont été touchés de plein fouet par la correction. Les stratégies ont continué de sous-pondérer significativement la Chine et ont relevé l'exposition à la Thaïlande, désormais nettement surpondérée. L'exposition à la consommation de base et aux services aux collectivités a été relevée, les valeurs financières restent la principale surpondération sectorielle du fonds et les stratégies restent sous-pondérées dans les matières premières, avec une sous-pondération de l'énergie et des matériaux de base dans les derniers portefeuilles modèles.

PERFORMANCE (NETTE)



GLISSANTE	1 Mois	3 Mois	1 An	3 Ans		5 Ans		10 Ans		Depuis lancement (31.07.20	
	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	ANN.	TOTAL	ANN.	TOTAL	ANN.	TOTAL	ANN.
B - USD	-3.99%	-6.12%	15.92%	39.17%	11.65%	52.26%	8.77%	90.26%	6.64%	170.80%	8.41%
MSCI Emerging Markets TRN USD	-4.08%	-6.98%	2.70%	30.47%	9.27%	57.54%	9.52%	65.46%	5.16%	91.61%	5.41%

CALENDAIRE	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
B - USD	8.06%	15.17%	14.76%	-15.92%	26.93%	6.08%	-12.01%	0.96%	5.10%	27.41%	-11.23%	32.77%	19.44%
MSCI Emerging Markets TRN USD	-4.34%	18.31%	18.42%	-14.57%	37.28%	11.19%	-14.92%	-2.19%	-2.60%	18.22%	-18.42%	18.88%	17.98%

STATISTIQUES

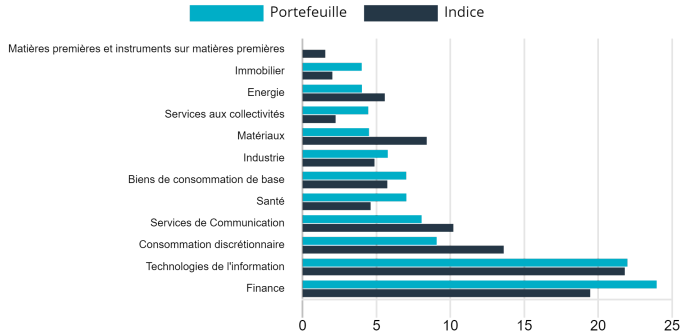
VOLATILITE	3 Ans	Depuis lancement
B USD	15.85%	13.67%
MSCI Emerging Markets TRN USD	17.41%	16.08%
MSCI EM Equally Weighted TRN	15.71%	15.12%

SHARPE	3 Ans	Depuis lancement
B USD	0.65	0.55
MSCI Emerging Markets TRN USD	0.48	0.28
MSCI EM Equally Weighted TRN	0.64	0.26

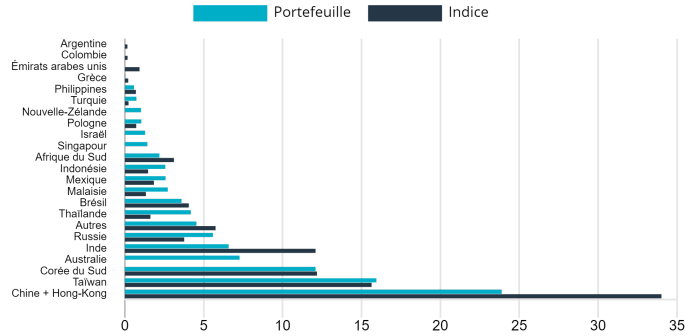
MPT	3 Ans	Depuis lancement
Alpha - MSCI Emerging Markets TRN USD	3.59%	4.10%
Beta - MSCI Emerging Markets TRN USD	0.85	0.78
Alpha - MSCI EM Equally Weighted TRN	1.89%	4.33%
Beta - MSCI EM Equally Weighted TRN	0.92	0.83

REPARTITION DES ACTIFS (1/2)

SECTEUR (%)



PAYS(%)



Matériel Promotionnel

Source: European Fund Administration, RAM Active Investments

Les performances passées ne présagent pas des résultats actuels ou futurs. Les statistiques de performance s'entendent hors frais et charges relatifs à l'émission et au rachat d'actions, et hors prélèvements fiscaux éventuels. Veuillez lire les informations sur les risques en fin de document.

RAM (Lux) Systematic Funds
Emerging Markets Equities - B - USD

Au	30.11.2021	**VNI par part**	229.55
Date restructuration Fonds	30.07.2009	**Actif Total USD (mios)**	416
Date d'activation	31.07.2009	**Nombre de positions**	582

Uniquement pour investisseurs professionnels

REPARTITION DES ACTIFS (2/2)

TOP 10 POSITIONS *

NOM	SECTEUR	PAYS	% VNI
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Technologies de l'information	Taïwan	2.12
Tencent Holdings Ltd.	Services de Communication	Chine	1.89
Samsung Electronics Co., Ltd.	Technologies de l'information	Corée du Sud	1.75
Malayan Banking Bhd.	Finance	Malaisie	1.44
Wipro Limited	Technologies de l'information	Inde	1.23
Infosys Limited	Technologies de l'information	Inde	1.23
WNS (Holdings) Limited Sponsored ADR	Technologies de l'information	Inde	1.12
Arca Continental SAB de CV	Biens de consommation de base	Mexique	1.11
Oil company LUKOIL PJSC	Energie	Russie	1.08
HDFC Bank Limited	Finance	Inde	0.97

DEVISE

Devise	% VNI
DOLLAR DE HONG-KONG	19.23
Autres	16.05
DOLLAR US	13.56
DOLLAR TAIWAN	12.76
WON SUD COREEN	12.02
DOLLAR AUSTRALIEN	7.68
ROUBLE RUSSE	5.78
YUAN REN-MIN-BI DE CHINE	4.75
BAHT THAILANDAIS	4.27
REAL DU BRESIL	3.89

CAPITALISATION BOURSIERE

SEGMENT	% VNI
Grande	54.43
Moyenne	38.59
Petite	6.95

% Actif liquidé	% VNI
1 Jour	85.64
5 Jours	99.69
10 Jours	100.00

SEGMENT	%NAV
TOP10	13.93
TOP20	22.47
TOP30	28.77

*positions directes ou indirectes (dans le cas où le compartiment investit dans un autre compartiment géré par RAM)

SECTEUR - ATTRIBUTION DE PERFORMANCE BRUTE vs MSCI Emerging Markets TRN USD

SUR LE DERNIER MOIS

SECTEUR	DEVISE	ALLOCATION	SELECTION	Total
Consommation discrétionnaire	-0.31	0.41	0.86	0.97
Biens de consommation de base	-0.13	0.00	-0.01	-0.14
Immobilier	0.00	0.02	-0.17	-0.14
Energie	-0.06	0.03	-0.13	-0.16
Finance	-0.18	-0.03	0.03	-0.18
Total	**-0.87**	**0.44**	**0.66**	**0.23**

5 ANS

SECTEUR	DEVISE	ALLOCATION	SELECTION	Total
Santé	-0.04	1.54	2.91	4.40
Matériaux	0.41	0.10	2.14	2.65
Finance	0.68	3.23	-1.43	2.48
Technologies de l'information	0.31	1.89	0.28	2.47
Services de Communication	0.28	0.32	-5.66	-5.07
Total	**1.24**	**6.18**	**2.37**	**9.79**

PAYS - ATTRIBUTION DE PERFORMANCE BRUTE vs MSCI Emerging Markets TRN USD

SUR LE DERNIER MOIS

PAYS	DEVISE	ALLOCATION	SELECTION	Total
Chine + Hong-Kong	-0.07	0.20	0.57	0.70
Corée du Sud	0.01	-0.07	-0.07	-0.13
Australie	-0.35	0.19	0.00	-0.16
Inde	0.00	-0.03	-0.14	-0.17
Russie	-0.06	-0.05	-0.07	-0.18
Total	**-0.87**	**0.68**	**0.42**	**0.23**

5 ANS

PAYS	DEVISE	ALLOCATION	SELECTION	Total
Taïwan	1.00	3.46	0.73	5.19
Autres	-0.01	4.77	0.28	5.04
Brésil	1.45	0.06	1.38	2.89
Turquie	-4.41	0.80	0.67	-2.93
Corée du Sud	0.07	-0.99	-5.19	-6.10
Total	**1.21**	**13.41**	**-4.82**	**9.79**

Catégories de risque du compartiment :
i) Marché: généré par l'évolution de l'économie et la situation géopolitique ; ii) Risques liés aux investissements respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance ESG ; iii) fluctuation dans le prix des actions ; iv) fluctuations des taux d'intérêts ; v) Crédit : généré par l'émetteur de titres ; vi) Devise : quand les actifs sont dans une autre devise que celle de référence ; vii) Liquidité : les investissements peuvent devenir illiquides ; viii) Contrepartie : si manque à ses obligations ; ix) Connexion à la Chine x) Le comportement sur les marchés émergents peut s'écarter des standards prévalant sur les marchés internationaux ; le capital du fonds n'est pas garanti. Pour plus d'information, merci de se référer à la section 7 du Prospectus et au KIID. Les risques ne sont pas exhaustifs, les circonstances personnelles ne sont pas couvertes.

Matériel Promotionnel

Source: European Fund Administration, RAM Active Investments

Informations importantes : RAM (LUX) Systematic Funds - EMERGING MARKETS EQUITIES est un compartiment de RAM (Lux) Systematic Funds (le « Fonds »), une SICAV de droit luxembourgeois, siège social : sis 14, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, agréée par la CSSF et constitué sous la forme d'un OPCVM (Directive 2009/65/CE). Les performances passées ne présagent pas des résultats actuels ou futurs. Les statistiques de performance s'entendent hors frais et charges relatifs à l'émission et au rachat d'actions, et hors prélèvements fiscaux éventuels. Les variations de taux de change peuvent faire fluctuer la VNI par action dans la devise de base de l'investisseur. Il n'y a aucune garantie de restitution de la totalité du capital investi. 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. Veuillez vous référer au Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et au prospectus avant d'investir, et notamment aux avertissements sur les risques. Consultez votre conseiller financier, juridique et fiscal. La dernière version des documents du Fonds est disponible gratuitement auprès des sièges sociaux du Fonds et de la Société de Gestion, ainsi que sur www.ram-ai.com et aux sièges sociaux de RAM Active Investments S.A., représentant et distributeur du fonds en Suisse, de Caceis Banque Paris- succursale de Nyon, l'agent payeur en Suisse, et de ses succursales, de CACEIS Belgium S.A., agent d'information en Belgique et de Macard Stein & Co AG, agent payeur et d'information en Allemagne. Ce document marketing revêt un caractère confidentiel ; il n'a pas reçu l'agrément d'une autorité de marché et vous est fourni uniquement à titre d'information. Il ne constitue pas une offre, un conseil en investissement ou une invitation à souscrire des actions des fonds dans toute juridiction où une telle offre ou invitation ne serait pas autorisée, ou à toute personne à laquelle il serait illégal de formuler une telle offre ou invitation. Le présent document n'a vocation à être utilisé que par la personne à laquelle il a été remis et n'est en aucun cas destiné aux investisseurs particuliers. Le Fonds ne peut être proposé, vendu ou livré sur le territoire des Etats-Unis. LE PRESENT DOCUMENT EST EXCLUSIVEMENT DESTINE AUX PERSONNES QUI NE SONT PAS DES RESSORTISSANTS AMERICAINS (U.S. PERSONS) AU SENS DES REGLEMENTATIONS APPLICABLES EN VERTU DU SECURITIES ACT DE 1933, TEL QUE MODIFIE ET QUI NE SONT PAS PHYSIQUEMENT PRESENTES AUX ETATS-UNIS. 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 RAM Active Investments (Europe) S.A. , 51 av. John F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.