RAM (Lux) Systematic Funds
Long/Short European Equities - PI - EUR

Au	28.02.2022	**VNI par part**	114.85
Date lancement du fonds	15.12.2011	**Actif Total EUR (mios)**	213
Date d'activation	20.03.2015	**Nombre de positions**	997

Uniquement pour investisseurs professionnels

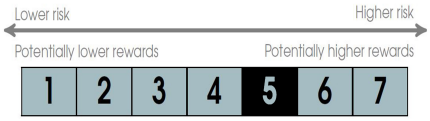
INFORMATIONS SUR LA SHARECLASS

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,CH,DE,DK,ES,FI,FR,GB,IT*,NL,NO,SE,SG*,JP*
Valorisation	Quotidienne
ISIN	LU1149832682
Code Bloomberg	RELSIPF LX Equity
Politique de Dividende	Réinvesti-Cumulé
Devise Compartiment	EUR
Devise shareclass	EUR

Frais

Montant minimum d'investissement	20 000 000 EUR
Frais d'entrée (%)	Max. 2.00
Frais de sortie (%)	0.00
Frais courant (%)	1.53
Commission de gestion annuelle totale (%)	1.20
Commission de performance (%)	15.00
Seuil d'activation de la commission de performance (%)	None

Profil de risque



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

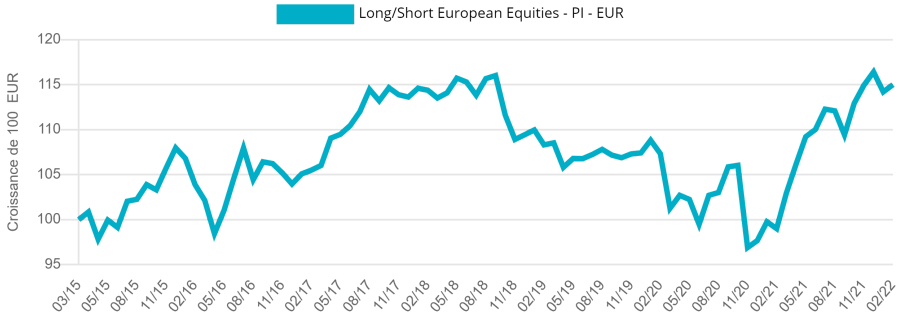
OBJECTIFS

L'objectif du RAM (Lux) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES est de rechercher l'appréciation du capital à moyen/long terme, en investissant dans des actions européennes avec une approche 'bottom-up' de sélection de titres fondamentale et systématique. Notre modèle propriétaire vise à maximiser le rendement ajusté au risque en prenant des positions directes longues et à découvert ainsi que de couverture variable avec des contrats à terme sur indices de pays européens. Le portefeuille optimisé est le résultat d'une sélection opportuniste d'investissements diversifiés, sans biais de capitalisation, sectoriel, ni de pays, au travers d'un mix de stratégies décorrélées de styles 'value', 'growth' et 'momentum'.

COMMENTAIRES

Le fonds a extrêmement bien résisté aux turbulences des actions européennes provoquées par la guerre en Ukraine, enregistrant une évolution positive alors que le MSCI Europe TRN€ cédait plus de 3% en février. La performance robuste de notre sélection dans les matériaux de base, auxquels nos stratégies ont renforcé leur exposition nette ces dernières semaines, a soutenu le fonds durant la correction des marchés actions. Le portefeuille short a une nouvelle fois fourni une contribution positive à l'alpha dans la mesure où les sélections short à valorisation élevée dans le commerce électronique et les biotechnologies sont restées orientées à la baisse. Les tendances au sein du portefeuille vont à l'augmentation de l'exposition nette aux matériaux de base et à l'énergie à la faveur de l'évolution dynamique des matières premières, ainsi qu'aux éditeurs de logiciels et aux groupes pharmaceutiques, renforçant le biais défensif du fonds en prévision d'un éventuel environnement de « stagflation ».

PERFORMANCE (NETTE)



GLISSANTE	1 Mois	3 Mois	1 An	3 Ans		5 Ans		Depuis lancement (20.03.2015)	
	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	ANN.	TOTAL	ANN.	TOTAL	ANN.
PI - EUR	0.70%	0.06%	16.15%	6.17%	2.01%	9.00%	1.74%	14.99%	2.03%

CALENDAIRE	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
PI - EUR	-1.22%	19.19%	-9.07%	-1.84%	-3.69%	9.28%	-3.71%	7.97%

STATISTIQUES

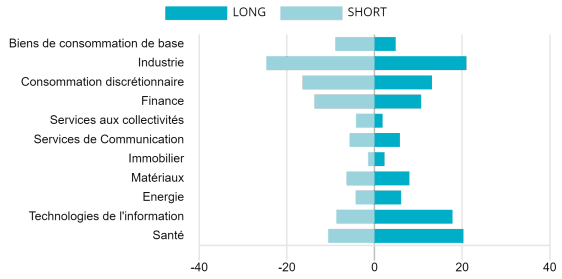
VOLATILITE	3 Ans	Depuis lancement
PI EUR	8.51%	7.67%

SHARPE	3 Ans	Depuis lancement
PI EUR	0.30	0.32

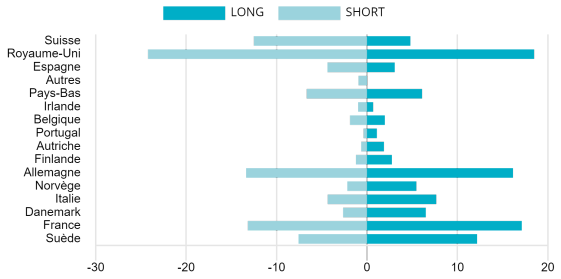
Perte Maximale	3 Ans	Depuis lancement
PI EUR	-14.60%	-18.41%

REPARTITION DES ACTIFS

SECTEUR (%)



PAYS (%)



TOP 5 LONG/SHORT DETENTIONS DIRECTES *

NOM	SECTEUR	PAYS	% VNI
Merck KGaA	Santé	Allemagne	1.77
Aurubis AG	Matériaux	Allemagne	1.75
LEG Immobilien AG	Immobilier	Allemagne	1.68
SAP SE	Technologies de l'information	Allemagne	1.64
Reply S.p.A.	Technologies de l'information	Italie	1.56
[...	...	...	...]
SHORT 5	Industrie	Luxembourg	-0.69
SHORT 4	Industrie	Irlande	-0.70
SHORT 3	Finance	Suisse	-0.80
SHORT 2	Services aux collectivités	France	-0.83
SHORT 1	Industrie	France	-0.88

DEVISE

Devise	% VNI
EURO	71.53
COURONNE SUEDOISE	12.79
COURONNE NORVEGIENNE	5.94
COURONNE DANOISE	5.54
Franc Suisse	3.94
DOLLAR US	0.51
Autres	0.00
LIVRE STERLING	-0.25

PAR PARTIE LONG/SHORT

DIVERSIFICATION	% VNI
Top 5 Longs	8.3
Top 15 Longs	27.9
Top 5 Shorts	3.9
Top 15 Shorts	9.9

STATISTIQUES (Ex-Ante)	% VNI
Long Beta	1.15
Short Beta	-1.11
Beta action	0.04

LEVIER	% VNI
Expo longue	111.6
Short stocks	-66.3
Short indices	-38.6
Brut	216.5
Net	6.8

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

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
Long/Short European Equities - PI - EUR

Au	28.02.2022	**VNI par part**	114.85
Date lancement du fonds	15.12.2011	**Actif Total EUR (mios)**	213
Date d'activation	20.03.2015	**Nombre de positions**	997

Uniquement pour investisseurs professionnels

CONTRIBUTION BRUTE ACHATS/VENTES (Actions et Indices uniquement) , % en EUR

DERNIER MOIS

TOP 5 PAYS	LONG STOCKS	SHORT STOCKS	TOTAL STOCKS
Pays-Bas	0.02	0.37	0.39
France	-0.33	0.07	-0.25
Autriche	-0.35	0.03	-0.31
Royaume-Uni	-1.08	0.48	-0.60
Italie	-0.75	0.12	-0.63

TOP 3 SECTEUR	LONG STOCKS	SHORT STOCKS	TOTAL STOCKS
Matériaux	0.24	0.28	0.52
Finance	-0.93	0.37	-0.56
Technologies de l'information	-1.01	0.13	-0.87

TOTAL RETURN	LONG STOCKS	SHORT STOCKS + INDICES	TOTAL BOOKS
Fonds	-5.07	3.93	0.28
		1.43	

DEPUIS DEBUT ANNEE

TOP 5 PAYS	LONG STOCKS	SHORT STOCKS	TOTAL STOCKS
Norvège	-0.13	0.74	0.61
France	-0.95	0.32	-0.63
Allemagne	-2.32	1.35	-0.97
Royaume-Uni	-3.38	2.03	-1.35
Italie	-1.57	0.18	-1.39

TOP 3 SECTEUR	LONG STOCKS	SHORT STOCKS	TOTAL STOCKS
Finance	-1.56	0.28	-1.28
Santé	-3.00	1.55	-1.45
Technologies de l'information	-3.31	0.94	-2.37

TOTAL RETURN	LONG STOCKS	SHORT STOCKS + INDICES	TOTAL BOOKS
Fonds	-13.47	8.88	-1.76
		2.83	

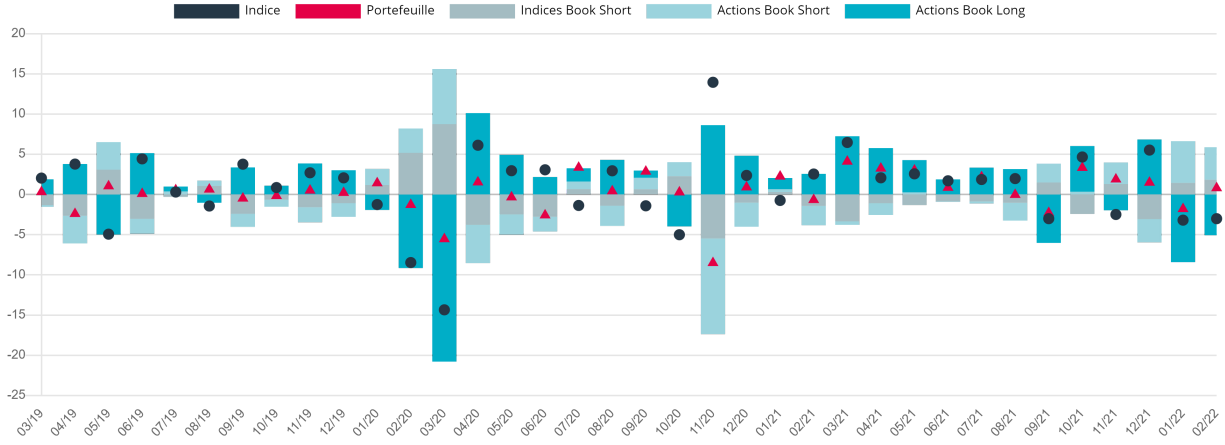
DEPUIS 3 ANS

TOP 5 PAYS	LONG STOCKS	SHORT STOCKS	TOTAL STOCKS
Suède	7.92	0.01	7.92
Suisse	5.20	-1.76	3.44
Pays-Bas	5.20	-1.90	3.31
Danemark	2.69	-0.10	2.59
Finlande	2.51	-0.25	2.25

TOP 3 SECTEUR	LONG STOCKS	SHORT STOCKS	TOTAL STOCKS
Industrie	12.15	-3.56	8.59
Santé	5.47	-0.11	5.36
Matériaux	4.11	-0.19	3.91

TOTAL RETURN	LONG STOCKS	SHORT STOCKS + INDICES	TOTAL BOOKS
Fonds	40.03	-12.14	8.76
		-19.12	

CONTRIBUTIONS BRUTES MENSUELLES, 3 DERNIERES ANNEES , % en EUR



CHANGEMENT D'ALLOCATION PAR BOOK, % en EUR

DERNIER MOIS

TOP 5 PAYS	LONG	SHORT	NET
Suède	1.13	1.50	2.63
Norvège	1.41	0.53	1.95
Pays-Bas	-1.81	0.47	-1.34
Royaume-Uni	-4.00	2.48	-1.52
Italie	-3.48	0.65	-2.82

TOP 3 SECTEUR	LONG	SHORT	NET
Santé	1.97	2.81	4.77
Matériaux	1.14	2.73	3.87
Finance	-6.16	2.00	-4.16

DEPUIS DEBUT ANNEE

TOP 5 PAYS	LONG	SHORT	NET
Suède	3.71	2.87	6.58
Finlande	-2.43	0.31	-2.12
Italie	-3.37	1.07	-2.30
Pays-Bas	-2.57	-0.09	-2.66
Royaume-Uni	-8.32	4.11	-4.22

TOP 3 SECTEUR	LONG	SHORT	NET
Santé	3.38	3.70	7.08
Consommation discrétionnaire	-5.40	2.56	-2.83
Finance	-6.44	2.12	-4.32

DEPUIS 3 ANS

TOP 5 PAYS	LONG	SHORT	NET
Allemagne	5.16	7.56	12.72
France	2.67	0.03	2.70
Suisse	-2.93	0.53	-2.40
Italie	-5.54	2.19	-3.35
Royaume-Uni	-11.45	3.77	-7.68

TOP 3 SECTEUR	LONG	SHORT	NET
Santé	10.37	2.18	12.56
Technologies de l'information	12.38	-0.32	12.06
Services aux collectivités	-9.06	-1.53	-10.59

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 : manquement à ses obligations ; 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 - LONG/SHORT EUROPEAN 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.