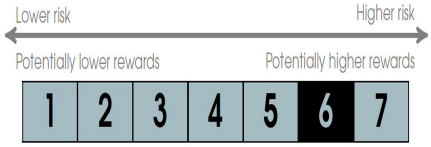
RAM (Lux) Systematic Funds European Equities - H - EUR

Per	31.08.2021	**NAV**	525.63
Fondsauflegung	30.09.2004	**Gesamtvermögen EUR**	300
Aktivierungsdatum	08.05.2009	**Anzahl Positionen**	470

Risiko- und Ertragsprofil



SRRI berechnet gemäss OGAW-EU-Verordnung N°583/2010

ANTEILSKLASSEN INFORMATIONEN

allgemeine Informationen	
Management Company	RAM Active Investments (Europe) S.A.
Fondsmanager	RAM Active Investments S.A.
Domizil	Luxemburg
Depotbank	Banque de Luxembourg
Rechtsstatus	SICAV
Fondstyp	UCITS V
Land der Registrierung (*nur Instit*)	LU,BE,CH,DE,DK,ES,FI,GB,IT,NL,NO,SG*
Bewertungsintervall	Täglich
ISIN	LU0424801008
Bloomberg ticker	REYEUQH LX Equity
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Währung des Teilfonds	EUR
Währung der Anteilsklasse	EUR

Gebühren

Mindestzeichnungsbetrag	50 000 EUR
Ausgabeaufschlag (%)	Max. 2.00
Rücknahmegebühr (%)	0.00
laufende Kosten (%)	2.17
Totale Verwaltungsgebühr (%)	1.75
Performancegebühr (%)	No
Mindestrendite (%)	No

Die vom Anleger getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs seiner Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem höchsten Prozentsatz, der vom Kapitalengagement des Anlegers am Fonds in Abzug gebracht werden kann. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Der Anleger kann über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge von seinem Finanzberater oder der für ihn zuständigen Stelle informiert werden. Der Umtausch eines Teils oder aller Aktien in Aktien eines anderen Teilfonds oder einer anderen Aktienklasse ist kostenlos.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf die Kosten eines Jahres und wurden zum 31.12.2020 berechnet. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.In den laufenden Kosten nicht enthalten sind: • Performance Fee • die Wertpapiertransaktionskosten, außer die Kosten in Verbindung mit dem Kauf und Verkauf von Zielfonds.

ANLAGEPOLITIK

Auswahl von Werten, die attraktive Performanceperspektiven bieten und dem Teilfonds langfristig eine hohe Rendite ermöglichen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds legt mindestens 75% in Aktien von Gesellschaften in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, Norwegen und Island an.

Die verbleibenden 25% seines Nettovermögens kann der Teilfonds auch in Aktien von Gesellschaften in anderen als den oben genannten Gebieten anlegen.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteilen von OGAW oder anderen OGA anlegen.

Des Weiteren kann der Teilfonds ergänzend und vorübergehend liquide Mittel halten, sowie innerhalb der gesetzlich festgelegten Grenzen zur Absicherung oder Optimierung des Portfolioengagements auf Derivate zurückgreifen.

Die Portfoliozusammensetzung des Teilfonds kann erheblich von derjenigen des Referenzindex MSCI Daily Net TR Europe Euro (MSDEE15N Index) abweichen.

Risikokategorie

Die Aktien der H sind in Kategorie 6 eingestuft, weil der Aktienpreis stark schwanken kann und deshalb das Verlustrisiko aber auch die Ertragschance hoch sein können.

Die Berechnung der Risikokategorie beruht auf historischen Daten, die nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden können. Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des Fonds in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Die Rückzahlung der Anfangsinvestition ist nicht garantiert.

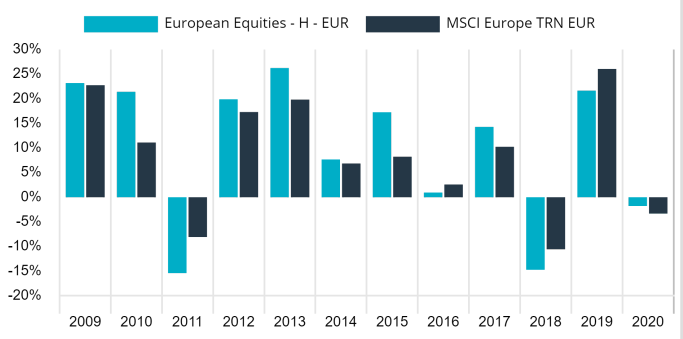
Zusätzliches Risiko (nicht im synthetischen Indikator enthalten)

entfällt (in der Regel sollten alle wesentlichen Risiken vom Indikator erfasst werden)

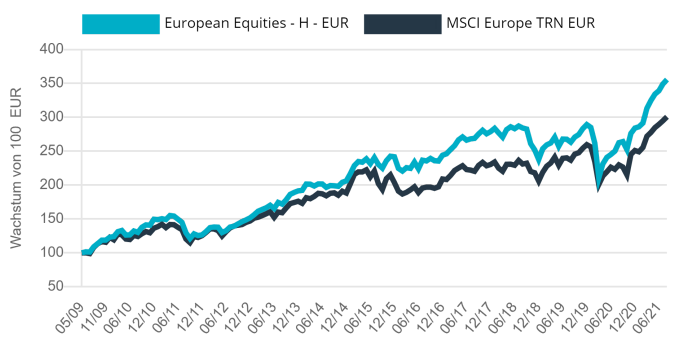
RAM (Lux) Systematic Funds European Equities - H - EUR

Per	31.08.2021	**NAV**	525.63
Fondsauflegung	30.09.2004	**Gesamtvermögen EUR**	300
Aktivierungsdatum	08.05.2009	**Anzahl Positionen**	470

KALENDER



KUMULIERT SEIT LANCIERUNG DER ANTEILSKLASSE



Quelle: European Fund Administration, RAM Active Investments, FactSet

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine verlässliche Indikation für die zukünftige Wertentwicklung. Sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge wurden berücksichtigt. Leistungskennzahlen/Performance-Werte, die auf eine andere Währung als die Währung der Anleger lauten, unterliegen Schwankungen und die Rendite kann aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen

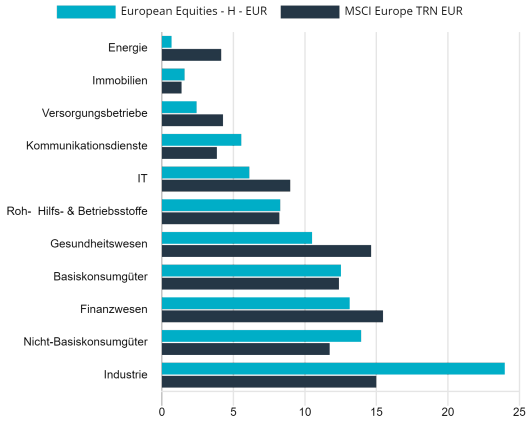
ROLLIEREND	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		Seit Auflage (08.05.20(	
	GESAMT	GESAMT	GESAMT	GESAMT	ANN.	GESAMT	ANN.	GESAMT	ANN.	GESAMT	ANN.
H - EUR	1.85%	6.42%	35.50%	25.17%	7.77%	50.94%	8.58%	174.68%	10.63%	255.64%	10.85%
MSCI Europe TRN EUR	1.97%	5.63%	30.88%	30.17%	9.18%	52.71%	8.84%	149.68%	9.58%	200.76%	9.35%

STATISTISCHE KENNZAHLEN

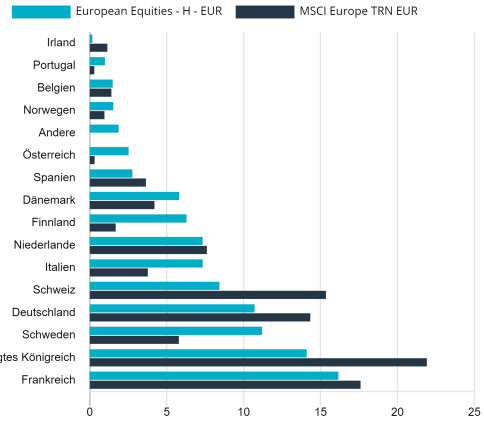
VOLATILITÄT	3 Jahre	Seit Auflage	SHARPE	3 Jahre	Seit Auflage	MPT	3 Jahre	Seit Aufla
H EUR	18.04%	15.28%	H EUR	0.46	0.70	Alpha - MSCI Europe TRN EUR	-0.31%	2.49%
MSCI Europe TRN EUR	18.61%	16.93%	MSCI Europe TRN EUR	0.53	0.53	Beta - MSCI Europe TRN EUR	0.90	0.83

GEWICHTUNG

SEKTOREN



LÄNDERN



DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN *

NAMEN	SEKTOREN	LÄNDERN	%NAV
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	Frankreich	1.59
Sanofi	Gesundheitswesen	Frankreich	1.49
Valmet Corp	Industrie	Finnland	1.13
Getinge AB	Gesundheitswesen	Schweden	1.11
Trelleborg AB	Industrie	Schweden	1.09
SAP SE	IT	Deutschland	1.06
ASR Nederland NV	Finanzwesen	Niederlande	1.05
Interpump Group S.p.A.	Industrie	Italien	0.97
Azimut Holding Spa	Finanzwesen	Italien	0.96
Wolters Kluwer NV	Industrie	Niederlande	0.94

*Beteiligungen sind entweder direkt oder indirekt (wenn der Subfonds in andere von RAM verwaltete Subfonds investiert)

Alpha

Das Alpha beschreibt den Unterschied zwischen der Performance des Teilfonds und der Performance, die der Teilfonds allein über sein Engagement am Aktienmarkt theoretisch erzielt hat (dargestellt über das Beta). Das Alpha wird verwendet, um den von einem Anlageverwalter erwirtschafteten Mehrwert zu messen. Ein positives Alpha bedeutet, dass die Performance des Teilfonds über seinem Beta lag. Alpha ist auch unter dem Begriff „Restrendite" bekannt.

Beta

Das Beta ist als Sensitivität des Teilfonds gegenüber Marktbewegungen definiert und wird zur Bewertung des systematischen Risikos verwendet. Das Beta misst im zeitlichen Verlauf die lineare Beziehung – die Steilheit – zwischen der Performance des Teilfonds und der Performance der Benchmark. Berechnet wird das Beta über die Differenz zwischen der Rendite des Teilfonds und den risikolosen Zinsen der Benchmark. Während ein Beta von über 1 bedeutet, dass der Teilfonds die Marktschwankungen tendenziell verstärkt, weist ein Beta von unter 1 darauf hin, dass die Marktschwankungen abgeschwächt werden und ein defensiveres Verhalten vorliegt.

Delta / Aktiensensitivität

Verhältnis, das die Änderung des Preises des Basiswerts mit der jeweiligen Änderung des Preises eines Derivats vergleicht.

Die Duration ist der Zeitraum, in dem Kapital in einem Anleiheninvestment „gebunden" ist. Im Gegensatz zu Restlaufzeit-Berechnungen berücksichtigt der Begriff der Duration die Zeitstruktur rückfließender Zahlungsströme (wie z. B. Kupon-Rückzahlungen). Die durchschnittliche Duration des Portfolios leitet sich aus der gewichteten durchschnittlichen Duration der einzelnen Wertpapiere ab.

Maximaler Verlust

Der maximale Verlust ist ein Maßstab für die größte negative Entwicklung und entspricht der Performance eines Teilfonds während seiner schlechtesten Wertentwicklung. Seine Berechnung erfolgt zwischen der höchsten und der niedrigsten Bewertung und unabhängig von seiner Entwicklung zwischen diesen beiden Punkten. Diese Kennzahl steht für den maximalen potenziellen Verlust, den ein Anleger während des gesamten untersuchten Zeitraums hätte erleiden können.

Modifizierte Duration

Die modifizierte Duration" leitet sich aus der Duration ab und liefert eine Maßzahl für das Risiko, mit dem die Sensitivität von Anleihen oder Anleihenportfolios gegenüber Zinsänderungen geschätzt werden kann. Eine 1%ige Erhöhung (Verringerung) des Zinsniveaus erzeugt entsprechend einen prozentualen Rückgang (Anstieg) des Preises im Verhältnis zur modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration einer Anleihe ist 4,5, die theoretische Rendite bis Fälligkeit beträgt 5,3%. Wenn die Rendite um 1% auf 4,3% sinkt, erhöht sich der Fondspreis um rund 4,5%.

Rating

Das Rating misst die Kreditwürdigkeit eines Kapitalnehmers (Anleihenemittent). Ratings werden von Rating-Agenturen veröffentlicht und bieten dem Anleger zuverlässige Informationen über das Risikoprofil im Zusammenhang mit einem Schuldtitel.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio ist eine an das Risiko angepasste Performance-Kennzahl und entspricht der Outperformance des Teilfonds gegenüber den risikolosen Zinsen, geteilt durch die Standardabweichung dieser Rendite. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser ist der Teilfonds, da er pro Risikoeinheit, dargestellt durch die Volatilität, eine etwas höhere Performance erreicht hat. Eine negative Sharpe Ratio bedeutet lediglich, dass der Teilfonds gegenüber einer risikolosen Anlage keine Outperformance erzielt hat.

SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator)

Der SRRI entspricht dem im Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID) angegebenen Risiko-Rendite-Profil. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien" Anlage gleichgesetzt werden. Der SRRI wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Volatilität

Der Schwankungsbereich des Preises/Kurses eines Wertpapiers, Teilfonds, Markts oder Index, mit dem die Höhe des Risikos über einen bestimmten Zeitraum gemessen werden kann. Die Volatilität wird bestimmt von der Standardabweichung, die sich aus der Quadratwurzel der Varianz errechnet. Die Varianz ergibt sich aus der durchschnittlichen Abweichung gegenüber dem Durchschnitt zum Quadrat. Je höher die Volatilität ist, desto größer ist das Risiko.

Rendite bis Fälligkeit (Yield-To-Maturity, YTM)

Gewichtete durchschnittliche Jahresrate, die ein Anleger erhält, der das Anleihenportfolio heute zum Marktpreis kauft und das Anleihenportfolio bis Fälligkeit hält, unter der Annahme, dass alle Kupon- und Kapitalzahlungen fristgerecht erfolgen.

Rendite im schlechtesten Fall

Gewichtete durchschnittliche potenzielle Jahresrate, die ohne eigentlichen Ausfall der Anleihenemittenten aus einem Anleihenportfolio erzielt werden kann. Die Rendite im schlechtesten Fall wird geschätzt, indem im Hinblick auf die Emission Annahmen unter den ungünstigsten Bedingungen getroffen werden. Hierbei werden die Renditen berechnet, die erzielt werden würden, falls vom Anleihenemittenten bestimmte Klauseln gezogen würden, darunter eine vorzeitige Rückzahlung. Die Rendite im schlechtesten Fall kann der Rendite bis Fälligkeit entsprechen, jedoch niemals höher sein.

Per	31.08.2021	**NAV**	525.63
Fondsauflegung	30.09.2004	**Gesamtvermögen EUR**	300
Aktivierungsdatum	08.05.2009	**Anzahl Positionen**	470

Wichtige Informationen

Dieses Marketingdokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Es stellt kein Angebot, keine Anlageberatung und keine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen des Fonds in einem Staat, in dem ein solches Angebot bzw. eine solche Aufforderung nicht gestattet ist, oder gegenüber einer Person dar, der gegenüber ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig ist. Dieses Dokument ist ausschließlich zur Verwendung durch die Person bestimmt, der es überlassen wurde; es darf weder vollständig noch in Teilen vervielfältigt oder verbreitet werden. Anteile des Fonds dürfen innerhalb der USA nicht angeboten, verkauft oder geliefert werden. INSBESONDERE IST DIESES DOKUMENT AUSSCHLIESSLICH FÜR PERSONEN BESTIMMT, BEI DENEN ES SICH NICHT UM US-PERSONEN IM SINNE DER REGULATION S DES U.S. SECURITIES ACT VON 1933 IN SEINER GELTENDEN FASSUNG (DER „SECURITIES ACT") HANDELT UND DIE SICH NICHT IN DEN USA AUFHALTEN. RAM (Lux) Systematic Funds (der „Fonds") ist eine luxemburgische Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) mit Sitz in 14, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen ist und einen OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 darstellt. Die frühere Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die aktuellen oder künftigen Ergebnisse. Zahlen beruhen auf der Bruttoperformance nach Abzug lediglich der Managementgebühren; deswegen ist zu beachten, dass Provisionen, Gebühren und andere Kosten negative Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben können. Änderungen an Wechselkursen können zu Schwankungen des NIW je Anteil in der Basiswährung des Anlegers führen. Es gibt keine Garantie, dass Anleger den investierten Betrag vollständig zurückerhalten. Auch wenn den Inhalten dieses Marketingdokuments besondere Sorgfalt geschenkt wurde, werden keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf deren Genauigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit gegeben. Bitte lesen Sie vor einer Anlage die Wesentlichen Anliegerinformationen (KIID) und den Prospekt, und beachten Sie hierbei insbesondere die Risikohinweise. Ferner sollten Sie die Informationen über das Produkt und die Kosten zur Kenntnis nehmen. Gehen Sie keine unnötigen Risiken ein. Außerdem empfehlen wir Ihnen, sich vor einer Anlage von Ihrem Finanz- und Rechtsberater professionell beraten zu lassen. Die steuerliche Behandlung der Anlage in dem Fonds hängt von den persönlichen Umständen jedes Anlegers ab und kann sich in im Laufe der Zeit ändern. Wir empfehlen Ihnen daher, einen Steuerberater zu konsultieren. Bei Zeichnungen oder Rücknahmen setzen Sie sich bitte mit Ihrem lokalen Vertreter oder direkt mit der Verwaltungsgesellschaft in Verbindung. In der Schweiz herausgegeben von RAM Active Investments S.A., die in der Schweiz von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) zugelassen und beaufsichtigt wird. In der Europäischen Union und im EWR herausgegeben von der Verwaltungsgesellschaft RAM Active Investments (Europa) S.A., 51 Av. John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, die von der CSSF zugelassen und beaufsichtigt wirdDie KIID stehen in der jeweiligen Landessprache zur Verfügung. Der letzte Prospekt des Fonds, die Satzung und Finanzberichte liegen dagegen nur auf Englisch und Französisch vor. Diese Dokumente sind kostenfrei am Geschäftssitz des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft, unter www.ram-ai.com und bei den nachfolgend aufgeführten lokalen Vertretern erhältlich. Beschwerden über den Fonds sind an die Verwaltungsgesellschaft oder den betreffenden lokalen Vertreter zu richten. Bitte entnehmen Sie dem Abschnitt „Land der Zulassung" weiter oben in diesem Dokument, ob die Anteilsklasse in Ihrem Land zugelassen ist.

Land	Lokale Informationen	Land	Lokale Informationen
Österreichische Anleger	oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien, Österreich	**Finnische, norwegische und niederländische Anleger**	unter www.ram-ai.com
Belgische Anleger	Dieses Factsheet ist nicht für belgische Anleger bestimmt. Bitte konsultieren Sie das betreffende Factsheet, das Sie auf Anfrage bei RAM Active Investments (Europe) S.A. Service Compliance 51, Avenue J.F Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder unter www.ram-ai.com erhalten.	**Deutsche Anleger**	unter www.ram-ai.com oder bei der Informations- und Zahlstelle: Macard Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg.
Portugiesische Anleger	unter www.ram-ai.com oder bei der lokalen Vertriebsstelle: BEST – Banco Electrónico de Serviço Total, S.A., Praca Marquês de Pombal, 3 – 3° 1250 Lissabon, Portugal	**Schwedische Anleger**	unter www.ram-ai.com oder bei der Zahlstelle SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB Stjärntorget 4 , SE-169 79 Solna , Schweden
Spanische Anleger	unter www.ram-ai.com oder bei der lokalen Vertriebsstelle: BEST – Banco Electrónico de Serviço Total, S.A., Praca Marquês de Pombal, 3 – 3° 1250 Lissabon, Portugal	**Britische Anleger**	unter www.ram-ai.com oder bei dem lokalen Facility Agent Société Générale Securities Services Custody London – 12 Primrose Street, London EC2A 2EG

Schweizer Anleger

i) Von der FINMA für den öffentlichen Vertrieb ihrer Anteile in der Schweiz zugelassene Fonds: unter www.ram-ai.com, bei dem lokalen Vertreter RAM Active Investments S.A. Rue du Rhône 8, 1204 Genf, und bei der Zahlstelle Caceis Bank Paris – Succursale de Nyon, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon ii) Von der FINMA NICHT für den öffentlichen Vertrieb ihrer Anteile in der Schweiz zugelassene Fonds: Dieses Dokument ist ausschließlich zu Informations- und Marketingzwecken bestimmt und stellt weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zum Kauf der beschriebenen Produkte dar. Dieses Dokument darf weder direkt noch indirekt auf irgendeine Weise öffentlich gemacht werden. Sie haben dieses Dokument ausschließlich in Ihrer Eigenschaft als „qualifizierter Anleger" zu Ihrer persönlichen Verwendung erhalten. Es ist Ihnen untersagt, diese Nachricht oder deren Inhalte an andere Personen weiterzugeben, zu speichern, zu veröffentlichen, zu kopieren oder zu vervielfältigen. Falls Sie kein qualifizierter Anleger sind oder sich nicht als solchen betrachten (FINMA-Rundschreiben Nr. 2008-08 vom 20. November 2008), brauchen Sie diesem Dokument keine Beachtung zu schenken. Niemand wurde befugt, andere Informationen zu erteilen oder Zusicherungen abzugeben als jene, die in diesem Dokument enthalten sind; falls dennoch derartige Informationen erteilt bzw. Zusicherungen abgegeben wurden, darf auf diese nicht als von RAM Active Investments S.A. autorisiert vertraut werden.