Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2023

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS

Société d'Investissement à Capital Variable
de droit luxembourgeois
à compartiments multiples

R.C.S. Luxembourg B90383

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du Prospectus comprenant les statuts et les fiches signalétiques de chacun des compartiments et sur base des documents d'informations clés ("DIC"). Le Prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Sommaire

Organisation **3**

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Allemagne, Autriche et Suisse **6**

Etat globalisé du patrimoine **7**

Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net **8**

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES **9**
Etat du patrimoine 9
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 10
Statistiques 11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 13
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 20

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES **22**
Etat du patrimoine 22
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 23
Statistiques 24
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 25
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 29

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES **30**
Etat du patrimoine 30
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 31
Statistiques 32
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 34
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 40

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES **42**
Etat du patrimoine 42
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 44
Statistiques 45
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 47
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 58

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES **60**
Etat du patrimoine 60
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 61
Statistiques 62
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 64
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 70

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA **71**
Etat du patrimoine 71
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 72
Statistiques 73
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 74
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 80

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES **82**
Etat du patrimoine 82
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 83
Statistiques 84
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 85
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 91

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND **93**
Etat du patrimoine 93
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 94
Statistiques 95

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 96
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 98

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - STABLE CLIMATE GLOBAL EQUITIES 99
Etat du patrimoine 99
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 100
Statistiques 101
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 102
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 105

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA 106
Etat du patrimoine 106
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net 107
Statistiques 108

Notes aux états financiers 109

Informations supplémentaires 172

Siège social	14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la SICAV	
Administrateurs	Cristiano CARDOSO Head of Middle Office RAM Active Investments S.A. Société Anonyme 8, Rue du Rhône CH-1204 GENEVE Jean DE COURREGES Administrateur indépendant 75, Rue de Strasbourg L-2561 LUXEMBOURG Emmanuel HAUPTMANN Partner & Head of Systematic Equity Fund Management RAM Active Investments S.A. Société Anonyme 8, Rue du Rhône CH-1204 GENEVE
Société de Gestion de la SICAV	RAM Active Investments (Europe) S.A. Société Anonyme 51, Avenue John F. Kennedy L-1855 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la Société de Gestion	
Administrateurs	Frank GOASGUEN RAM Active Investments S.A. Société Anonyme 8, Rue du Rhône CH-1204 GENEVE Yves WAGNER Administrateur de Sociétés The Director's Office, Luxembourg 19, Rue de Bitbourg L-1273 LUXEMBOURG Sveva SEVERI Administrateur Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Piazzetta E. Cuccia, 1 I-20121 Milan (depuis le 7 mars 2023)

Dirigeants de la Société de Gestion	Yves WAGNER Administrateur de Sociétés The Director's Office, Luxembourg 19, Rue de Bitbourg L-1273 LUXEMBOURG Inés PACHO TEJERO Compliance Officer RAM Active Investments (Europe) S.A. Société Anonyme 51, Avenue John F. Kennedy L-1855 LUXEMBOURG Rodolphe de Tervarent Risk Manager RAM Active Investments (Europe) S.A. Société Anonyme 51, Avenue John F. Kennedy L-1855 LUXEMBOURG (depuis le 7 juin 2023)
Comité de Conseil ESG (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance) du Conseil d'Administration de la SICAV	Nicolas JAMET Senior Quantitative Analyst, Executive Director RAM Active Investments SA, GENEVE Cyrille JOYE Head of Client Services, Executive Director RAM Active Investments SA, GENEVE Jens JANKE Head of Risk Management RAM Active Investments SA, GENEVE Inés PACHO TEJERO Compliance Officer RAM Active Investments (Europe) S.A.
Gestionnaire	RAM Active Investments S.A. Société Anonyme 8, Rue du Rhône CH-1204 GENEVE
Dépositaire, domicile, agent payeur principal	BANQUE DE LUXEMBOURG Société Anonyme 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Administration centrale	UI efa S.A. (formerly EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.) 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG (depuis le 1er juillet 2023)

	BANQUE DE LUXEMBOURG Société Anonyme 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG (jusqu'au 30 juin 2023)
Auditeur	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBOURG
Représentant et distributeur en Suisse	RAM Active Investments S.A. Société Anonyme 8, Rue du Rhône CH-1204 GENEVE
Service de paiement en Suisse	CACEIS BANK, Montrouge, Succursale de Nyon / Suisse Route de Signy, 35 CH-1260 NYON
Agent de facilités en Allemagne	RAM Active Investments (Europe) S.A. Société Anonyme 51, Avenue John F. Kennedy L-1855 LUXEMBOURG
Agent payeur et d'information en Autriche	ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG Am Belvedere 1 A-1100 VIENNE

Pour la distribution des actions de la SICAV en Allemagne, RAM Active Investments (Europe) S.A. exerce la fonction de l'agent de facilités. L'agent de facilités et le sous-traitant de l'administration centrale accepte les ordres de rachat et de conversion.

Pour la distribution des actions de la SICAV en Autriche, ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG exerce la fonction d'agent payeur et d'information. A ce titre, ce dernier s'assure que les investisseurs autrichiens sont en mesure d'effectuer le paiement des souscriptions et de recevoir les produits correspondant aux remboursements des rachats et aux distributions de dividende.

Pour la distribution des actions en Suisse:

Représentant et distributeur en Suisse:

RAM Active Investments S.A., en Suisse, a été nommée représentant de la SICAV ainsi que des entreprises qui ont contracté des engagements envers les actionnaires de la SICAV pour la Suisse. A ce titre, RAM Active Investments S.A. est également chargée de distribuer les actions de la SICAV en Suisse ou à partir de la Suisse.

Service de paiement en Suisse:

CACEIS BANK, Montrouge, Succursale de Nyon / Suisse a été désigné comme domicile de paiement de la SICAV pour la Suisse.

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	882.718.773,97
Contrats d'options à la valeur d'évaluation	268.457,22
Dépôts de garantie sur futures	1.059.119,35
Dépôts de garantie sur swaps	12.238.936,37
Avoirs bancaires	24.847.556,42
Autres avoirs liquides	62.682.358,66
Frais d'établissement, nets	21.545,55
A recevoir sur ventes de titres	66.481,10
A recevoir sur swaps	5.538.373,23
A recevoir sur opérations de trésorerie	91,30
A recevoir sur garantie en espèces payée	2.374.752,52
A recevoir sur émissions d'actions	3.369.016,92
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.068.975,42
Intérêts à recevoir sur swaps	419.861,30
Intérêts bancaires à recevoir	72.925,82
Plus-values non réalisées sur futures	33.906,46
Plus-values non réalisées sur swaps	1.097.694,09
Plus-values non réalisées sur changes à terme	399.156,24
Résultat des sous-jacents de swaps à recevoir	523.417,29
Autres créances	362.269,65
Charges payées d'avance	292.870,45
Total de l'actif	1.000.456.539,33
Exigible	
Dettes bancaires	4.627.915,82
Autres dettes à vue	8.333.197,98
Garantie en espèces reçue à rembourser	601.806,83
A payer sur achats de titres	44.979,95
A payer sur swaps	7.935.236,99
A payer sur rachats d'actions	3.170.625,53
Intérêts à payer sur swaps	170.257,00
Intérêts bancaires à payer	493,07
Intérêts à payer sur collatéral cash payé	611,68
Moins-values non réalisées sur futures	230.764,27
Moins-values non réalisées sur swaps	90.765,38
Moins-values non réalisées sur changes à terme	434.837,21
Frais à payer	3.525.648,62
Résultat des sous-jacents de swaps à payer	309.823,92
Autres dettes	67.924,35
Total de l'exigible	29.544.888,60
Actif net à la fin de la période	970.911.650,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS

Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	16.916.193,43
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	20.695,74
Intérêts bancaires	1.774.727,72
Autres commissions reçues	13.341,79
Autres revenus	832.205,23
Total des revenus	19.557.163,91
Charges	
Commission de gestion	4.791.470,65
Commission de performance	192,33
Commission de dépositaire	244.798,82
Frais bancaires et autres commissions	173.857,79
Frais sur transactions	2.464.980,83
Frais d'administration centrale	1.009.623,48
Frais professionnels	56.676,55
Frais d'intermédiation et de plateforme	55.188,93
Autres frais d'administration	2.229.342,70
Taxe d'abonnement	118.966,53
Autres impôts	2.469,52
Intérêts bancaires payés	182.291,16
Autres charges	445.560,16
Total des charges	11.775.419,45
Revenus nets des investissements	7.781.744,46
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	41.326.337,34
- sur options	-2.178.450,04
- sur futures	-1.687.780,79
- sur swaps	-17.353.750,01
- sur changes à terme	7.697.311,89
- sur devises	-576.245,10
Résultat réalisé	35.009.167,75
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	11.492.881,28
- sur options	-744.969,06
- sur futures	-194.028,66
- sur swaps	-794.496,60
- sur changes à terme	-8.632.359,23
Résultat des opérations	36.136.195,48
Dividendes payés	-8.818,57
Emissions	108.364.209,46
Rachats	-357.191.936,19
Total des variations de l'actif net	-212.700.349,82
Total de l'actif net au début de la période	1.199.539.166,22
Ecart de réévaluation	-15.927.165,67
Total de l'actif net à la fin de la période	970.911.650,73

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du patrimoine (en EUR)
au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	127.550.533,51
Dépôts de garantie sur swaps	1.059.999,85
Avoirs bancaires	8.105.095,49
Autres avoirs liquides	9.650.350,95
A recevoir sur swaps	142.579,27
A recevoir sur garantie en espèces payée	276.029,38
A recevoir sur émissions d'actions	1.104,18
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	91.193,27
Intérêts à recevoir sur swaps	14,48
Intérêts bancaires à recevoir	16.593,83
Plus-values non réalisées sur changes à terme	46.178,18
Résultat des sous-jacents de swaps à recevoir	82.541,93
Charges payées d'avance	44.811,89
Total de l'actif	147.067.026,21
Exigible	
Dettes bancaires	589.960,10
A payer sur swaps	304.237,87
Intérêts à payer sur swaps	82.351,27
Moins-values non réalisées sur swaps	90.765,38
Frais à payer	588.053,70
Total de l'exigible	1.655.368,32
Actif net à la fin de la période	145.411.657,89

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B	73.410,807	EUR	502,04	36.855.136,59
BP	3,450	EUR	504,79	1.741,52
CH	3.470,331	CHF	433,39	1.541.333,79
DH	3.271,093	USD	552,80	1.657.435,88
H	57,000	EUR	463,15	26.399,54
F	51.891,196	EUR	465,07	24.133.180,18
FP	3.052,142	EUR	108,02	329.701,58
PH	93,279	CHF	412,91	39.471,00
U	569,000	EUR	116,48	66.278,51
UP	3.000,000	EUR	118,28	354.854,98
X	13.494,972	EUR	114,98	1.551.585,71
XB	47.439,629	EUR	95,39	4.525.342,04
XN	38.811,786	EUR	113,73	4.413.991,56
PI	75.713,757	EUR	565,50	42.816.070,06
I	33.621,265	EUR	531,49	17.869.450,72
IP	7.783,515	EUR	552,66	4.301.671,48
IPH (SEK)	3,490	SEK	5.433,88	1.608,62
R	7.165,000	EUR	614,92	4.405.930,62
RAM	492,509	EUR	613,72	302.264,90
RAMCH	1.331,948	CHF	159,86	218.208,61
				145.411.657,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	3.057.115,99
Intérêts bancaires	282.106,37
Autres commissions reçues	9,84
Autres revenus	165.301,45
Total des revenus	3.504.533,65
Charges	
Commission de gestion	850.541,07
Commission de dépositaire	39.084,43
Frais bancaires et autres commissions	8.270,56
Frais sur transactions	329.602,50
Frais d'administration centrale	129.494,36
Frais professionnels	8.858,33
Frais d'intermédiation et de plateforme	9.998,40
Autres frais d'administration	372.240,85
Taxe d'abonnement	23.719,89
Autres impôts	500,00
Intérêts bancaires payés	16.023,97
Autres charges	24.803,57
Total des charges	1.813.137,93
Revenus nets des investissements	1.691.395,72
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	6.980.395,80
- sur swaps	18.484,27
- sur changes à terme	-286.364,92
- sur devises	297.007,57
Résultat réalisé	8.700.918,44
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	2.794.365,90
- sur swaps	-168.241,79
- sur changes à terme	274.308,58
Résultat des opérations	11.601.351,13
Emissions	4.964.399,12
Rachats	-72.774.075,18
Total des variations de l'actif net	-56.208.324,93
Total de l'actif net au début de la période	201.619.982,82
Total de l'actif net à la fin de la période	145.411.657,89

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	328.278.043,08	201.619.982,82	145.411.657,89

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023	
B	EUR	585,92	474,38	502,04	
BP	EUR	588,07	476,60	504,79	
CH	CHF	511,38	413,17	433,39	
DH	USD	621,34	516,59	552,80	
H	EUR	542,56	438,17	463,15	
F	EUR	546,84	440,54	465,07	
FP	EUR	127,02	102,33	108,02	
PH	CHF	490,89	394,61	412,91	
U	EUR	135,13	109,85	116,48	
UP	EUR	137,23	111,55	118,28	
X	EUR	135,61	109,02	114,98	
XB	EUR	113,18	90,63	95,39	
XN	EUR	134,54	107,94	113,73	
PI	EUR	652,74	532,39	565,50	
I	EUR	615,32	500,87	531,49	
IP	EUR	639,82	520,81	552,66	
IPH (SEK)	SEK	6.315,05	5.116,30	5.433,88	
IPH (USD)	USD	715,00	615,00	648,33	* 23/03/2023
R	EUR	700,64	576,45	614,92	
RAM	EUR	699,59	575,41	613,72	
RAMCH	CHF	184,24	151,23	159,86	

(*) Valeur nette d'inventaire utilisée pour le rachat final.

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	83.255,876	2.807,122	-12.652,191	73.410,807
BP	3,520	-	-0,070	3,450
CH	3.560,933	-	-90,602	3.470,331
DH	3.724,931	25,711	-479,549	3.271,093
H	57,000	-	-	57,000
F	66.755,538	881,603	-15.745,945	51.891,196
FP	3.422,510	-	-370,368	3.052,142
PH	112,988	11,275	-30,984	93,279
U	828,000	-	-259,000	569,000
UP	3.000,095	-	-0,095	3.000,000
X	12.318,798	1.494,791	-318,617	13.494,972
XB	45.872,434	5.702,285	-4.135,090	47.439,629
XN	38.411,784	4.212,971	-3.812,969	38.811,786
PI	112.056,746	-	-36.342,989	75.713,757
I	85.584,468	3.309,237	-55.272,440	33.621,265
IP	22.366,515	238,000	-14.821,000	7.783,515
IPH (SEK)	3,490	-	-	3,490
IPH (USD)	0,006	-	-0,006	-
R	7.165,000	-	-	7.165,000
RAM	792,509	-	-300,000	492,509
RAMCH	1.099,118	278,288	-45,458	1.331,948

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
B	1,96	1,96
BP	1,75	1,75
CH	1,97	1,97
DH	2,21	2,21
H	2,21	2,21
F	2,45	2,45
FP	2,46	2,46
PH	2,47	2,47
U	1,55	1,55
UP	1,56	1,56
X	2,67	2,67
XB	3,07	3,07
XN	2,86	2,86
PI	1,21	1,21
I	1,40	1,40
IP	1,40	1,40
IPH (SEK)	1,28	1,28
R	0,36	0,36
RAM	0,39	0,39
RAMCH	0,42	0,42

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	352.965	Aryzta Ltd	510.152,37	536.795,67	0,37
CHF	696	Bucher Industries SA Reg	293.868,19	281.740,83	0,19
CHF	911	Burckhardt Compression Hg Ltd Reg	522.350,13	490.141,12	0,34
CHF	4.401	Cembra Money Bank AG Reg	315.649,36	334.656,09	0,23
CHF	1.732	Co Financière Richemont SA	262.000,63	269.174,40	0,19
CHF	710	Daetwyler Holding AG	160.289,00	138.828,99	0,10
CHF	6.232	DKSH Holding SA	469.867,78	425.029,39	0,29
CHF	842	Flughafen Zurich AG Reg	140.276,20	160.411,29	0,11
CHF	4.583	Huber & Suhner AG Reg	383.217,58	346.616,86	0,24
CHF	10.994	Implenia AG Reg	441.409,45	489.540,89	0,34
CHF	2.903	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	773.730,47	787.488,89	0,54
CHF	470	Landis+Gyr Group Ltd Reg	38.867,40	36.991,55	0,03
CHF	25	LEM Holding SA	45.807,72	57.389,37	0,04
CHF	1.058	Meier Tobler Gr AG Partizsch	49.891,72	57.248,36	0,04
CHF	9.484	Mobilezone Holding AG	148.274,56	133.348,80	0,09
CHF	12.214	Novartis AG Reg	1.066.748,66	1.126.532,91	0,77
CHF	2.216	PSP Swiss Property AG Reg	235.624,09	226.870,85	0,16
CHF	4.821	SFS Group SA	593.009,54	582.003,88	0,40
CHF	2.949	SKAN Group AG Partizsch	253.566,58	232.706,74	0,16
CHF	44	Swiss Life Holding Reg	24.249,49	23.582,93	0,02
CHF	2.914	Swiss Re AG	266.993,45	268.886,19	0,19
CHF	1.034	Swissquote Group Holding SA Reg	181.104,34	196.777,71	0,14
CHF	719	Tecan Group AG	280.923,45	252.883,00	0,17
CHF	1.232	VZ Holding AG Reg	102.313,72	103.782,94	0,07
CHF	575	Zurich Insurance Group AG Reg	253.621,64	250.379,08	0,17
			7.813.807,52	7.809.808,73	5,39
DKK	8.920	Carlsberg AS B	1.224.770,06	1.306.360,74	0,90
DKK	828	Coloplast A/S B	104.957,38	94.875,43	0,07
DKK	23.555	Demant AS Reg	888.044,82	912.644,25	0,63
DKK	568	Genmab A/S	196.207,77	196.807,04	0,14
DKK	4.493	H Lundbeck AS	21.607,69	19.574,46	0,01
DKK	12.300	Matas A/S	141.172,65	166.178,83	0,11
DKK	2.135	NKT A/S Reg	113.245,82	118.648,15	0,08
DKK	18.752	Novo Nordisk AS B	2.404.007,18	2.768.700,13	1,90
DKK	3.817	Novozymes AS B	191.724,73	162.961,60	0,11
DKK	3.490	NTG Nordic Transport Group A/S	201.188,11	202.245,48	0,14
DKK	6.122	Pandora A/S	467.833,39	500.870,92	0,34
DKK	5.585	Per Aarsleff Holding A/S B	217.943,58	251.644,99	0,17
DKK	2.278	SolarAS B	183.486,41	154.496,16	0,11
DKK	8.124	Tryg A/S	174.504,84	161.092,74	0,11
			6.530.694,43	7.017.100,92	4,82
EUR	811.980	A2A SpA	1.277.666,23	1.358.442,54	0,93
EUR	101.864	Acerinox SA Reg	1.014.957,12	990.525,54	0,68
EUR	1.553	Ackermans & Van Haaren SA	231.283,39	234.192,40	0,16
EUR	2.134	Aegon NV	9.525,82	9.880,42	0,01
EUR	4.704	Aena SME SA	716.634,92	696.192,00	0,48
EUR	23.501	Ageas NV	941.483,60	872.122,11	0,60
EUR	11.578	Almirall SA	93.624,34	87.703,35	0,06
EUR	3.190	Amadeus IT Group SA A	206.262,45	222.343,00	0,15
EUR	3.737	AMG Critical Materials NV	179.177,09	177.470,13	0,12
EUR	9.440	Amplifon SpA Post Frazionamento	310.272,98	317.089,60	0,22
EUR	33.531	Andritz AG	1.622.900,84	1.711.757,55	1,18
EUR	21.088	Anheuser-Busch InBev SA	1.180.880,34	1.092.991,04	0,75
EUR	400	Argenx SE	144.558,00	142.160,00	0,10
EUR	6.191	Assicurazioni Generali SpA	113.687,11	115.276,42	0,08
EUR	485	Atoss Software AG	100.469,71	100.637,50	0,07

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	97.612	Atresmedia Corpo Medios Com SA	343.845,99	340.861,10	0,23
EUR	14.254	Axa SA	386.242,42	385.214,35	0,27
EUR	57.059	Banca Mediolanum	490.734,65	472.562,64	0,33
EUR	9.654	Barco NV Reg	237.648,15	220.497,36	0,15
EUR	10.978	Bayerische Motorenwerke AG	927.275,88	1.235.244,56	0,85
EUR	3.042	Beiersdorf AG	356.174,69	368.842,50	0,25
EUR	8.429	Bekaert SA	332.510,41	349.803,50	0,24
EUR	24.370	Beneteau SA	336.356,66	377.247,60	0,26
EUR	8.876	BioMerieux SA	802.340,51	853.161,12	0,59
EUR	3.066	BNP Paribas SA A	175.359,74	176.969,52	0,12
EUR	1.928	Bouygues SA	57.501,34	59.305,28	0,04
EUR	29.397	Brembo SpA Reg	416.583,89	399.211,26	0,27
EUR	15.084	Brunello Cucinelli SpA	1.108.749,59	1.215.770,40	0,84
EUR	10.363	Bureau Veritas SA	262.142,16	260.318,56	0,18
EUR	49.290	Caixabank SA	181.395,04	186.661,23	0,13
EUR	155	CapGemini SE	25.187,29	26.900,25	0,02
EUR	2.415	Carel Industries SpA Reg	66.451,20	66.654,00	0,05
EUR	20.350	Cargotec Oyj B	945.881,00	1.024.622,50	0,70
EUR	30.279	Carrefour SA	548.414,67	525.492,05	0,36
EUR	3.951	Cie Automotive SA	110.112,95	110.628,00	0,08
EUR	113	Cie des Alpes SA	1.691,25	1.563,92	0,00
EUR	5.189	CNH Industrial NV	66.513,25	68.520,75	0,05
EUR	639	Coca-Cola Europac Partners PLC	31.969,29	37.701,00	0,03
EUR	62.403	Coface SA	732.513,26	787.525,86	0,54
EUR	4.713	Colruyt NV	151.434,23	160.948,95	0,11
EUR	2.258	Commerzbank AG	22.127,63	22.918,70	0,02
EUR	9.717	Credito Emiliano SpA Credem	67.096,86	69.282,21	0,05
EUR	1.256	CTS Eventim AG Co KGaA	71.844,08	72.659,60	0,05
EUR	54.206	D'Amico Intl Shipping SA	182.899,75	192.431,30	0,13
EUR	9.428	Daimler Truck Holding AG	283.456,85	311.124,00	0,21
EUR	1.902	Danieli & C Off Meccaniche SpA	39.960,21	41.748,90	0,03
EUR	31.541	Danone	1.698.100,68	1.770.711,74	1,22
EUR	4.193	Dassault Systemes SA	162.256,21	170.340,63	0,12
EUR	10.320	Derichebourg	67.388,68	52.528,80	0,04
EUR	6.447	Deutsche Boerse AG Reg	1.080.701,41	1.090.187,70	0,75
EUR	19.270	Deutsche Lufthansa AG Reg	138.085,44	180.733,33	0,12
EUR	82.594	Deutsche Telekom AG Reg	1.760.687,50	1.649.897,74	1,13
EUR	101.806	Deutz AG	562.684,16	548.225,31	0,38
EUR	5.180	Dr Ing hc F Porsche AG	592.750,89	589.225,00	0,41
EUR	1.091	Edenred SA	62.801,10	66.921,94	0,05
EUR	13.520	EDP-Energias de Portugal SA Reg	65.863,38	60.515,52	0,04
EUR	8.287	Eiffage SA	762.384,73	792.071,46	0,54
EUR	245	Einhell Germany AG Pref	51.357,75	37.681,00	0,03
EUR	78.205	Elis SA	1.303.054,61	1.392.049,00	0,96
EUR	5.555	Elisa Corp	291.092,73	271.861,70	0,19
EUR	1.546	ElringKlinger AG Reg	14.696,52	12.754,50	0,01
EUR	1.890	Endesa SA	39.511,21	37.138,50	0,03
EUR	29.091	Engie SA	436.501,76	442.997,75	0,30
EUR	6.262	Erste Group Bank AG	193.649,37	200.947,58	0,14
EUR	1.793	EssilorLuxottica SA	307.924,51	309.471,80	0,21
EUR	5.703	Exclusive Networks SAS	110.593,46	111.208,50	0,08
EUR	81.607	Faes Farma SA Reg	277.913,46	259.510,26	0,18
EUR	8.844	Fielmann AG	429.469,19	431.587,20	0,30
EUR	24.446	Flow Traders Ltd	622.080,10	494.298,12	0,34
EUR	55.712	Freenet AG Reg	1.270.582,34	1.280.261,76	0,88
EUR	8.065	Fresenius SE & Co KGaA	205.200,90	204.609,05	0,14
EUR	7.685	Fugro NV	109.490,96	109.588,10	0,08
EUR	602	GEA Group AG	25.848,13	23.062,62	0,02
EUR	67.238	Geox SpA	75.188,82	58.295,35	0,04
EUR	13.985	Gestamp Automocion Bearer	60.343,88	60.275,35	0,04
EUR	1.803	GFT Technologies SE	55.339,80	46.517,40	0,03
EUR	6.626	Global Dominion Access SA	26.645,80	26.007,05	0,02
EUR	629	GPI SpA	9.449,47	7.359,30	0,01
EUR	2.507	Groupe Gorge	43.727,59	44.875,30	0,03

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	9.550	Grupo Catalana Occidente SA	277.373,63	268.832,50	0,19
EUR	17.692	Heijmans NV	196.587,69	191.781,28	0,13
EUR	15.701	Heineken Holding NV	1.331.330,26	1.250.584,65	0,86
EUR	20.408	Heineken NV	1.921.629,39	1.922.025,44	1,32
EUR	24.692	Henkel AG & Co KGaA	1.505.968,98	1.592.634,00	1,10
EUR	11.978	Henkel AG & Co KGaA Pref	799.741,39	877.508,28	0,60
EUR	139.974	Hera SpA	413.669,48	381.009,23	0,26
EUR	9.267	Hugo Boss AG Reg	552.392,42	662.961,18	0,46
EUR	10.787	Iberdrola SA	125.156,43	128.904,65	0,09
EUR	112.458	Indra Sistemas SA	1.421.003,85	1.302.263,64	0,90
EUR	54.008	Industria de Diseno Textil SA	1.415.985,75	1.915.123,68	1,32
EUR	5.222	Infineon Technologies AG Reg	179.073,58	197.313,27	0,14
EUR	16.155	Infrastru Wireless Italia SpA	152.896,53	195.152,40	0,13
EUR	3.543	ING Groep NV	41.269,08	43.713,53	0,03
EUR	7.462	Inpost SA	68.063,38	74.142,43	0,05
EUR	9.009	Intercos SpA	141.221,43	138.738,60	0,10
EUR	18.160	Intesa Sanpaolo SpA	39.603,33	43.584,00	0,03
EUR	10.474	Ipsen	1.104.938,44	1.154.234,80	0,79
EUR	11.166	IPSOS SA	540.684,66	568.907,70	0,39
EUR	29.933	Italgas SpA Reg	160.800,08	162.386,53	0,11
EUR	7.384	Italian Sea Gr SpA	55.054,16	57.890,56	0,04
EUR	5.252	Jenoptik AG Reg	165.469,62	165.122,88	0,11
EUR	20.252	Jeronimo Martins SA Reg	464.495,33	511.160,48	0,35
EUR	2.506	JOST Werke SE	128.215,06	124.297,60	0,09
EUR	3.798	Jungheinrich AG Pref	117.921,43	127.384,92	0,09
EUR	1.723	Kalray SADIR	45.325,07	48.674,75	0,03
EUR	6.769	KBC Ancora CVA	287.399,70	283.485,72	0,20
EUR	32.747	Kemira Oyj	504.690,43	477.778,73	0,33
EUR	9.898	Kempower Oyj	325.484,48	336.532,00	0,23
EUR	119	Kering Reg	63.813,14	60.166,40	0,04
EUR	31.421	Konecranes Plc	1.171.959,53	1.157.863,85	0,80
EUR	63.133	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1.799.131,78	1.973.537,58	1,36
EUR	584.859	Koninklijke KPN NV	1.909.788,47	1.911.904,07	1,31
EUR	1.991	Kontron AG	31.275,21	36.057,01	0,02
EUR	4.736	Krones AG	433.684,82	526.169,60	0,36
EUR	3.691	L'Oréal SA	1.541.876,25	1.576.426,10	1,08
EUR	1.973	Legrand Holding SA	166.252,39	179.148,40	0,12
EUR	30	Lotus Bakeries NV	176.474,24	218.100,00	0,15
EUR	7.394	M6 Metropole Television SA	109.896,08	95.974,12	0,07
EUR	15.451	Maire Tecnimont SpA	60.373,95	54.696,54	0,04
EUR	99.251	Mapfre SA Reg	185.011,81	180.537,57	0,12
EUR	19.141	Marr SpA	281.243,78	269.122,46	0,19
EUR	4.573	Melexis NV	396.097,51	411.112,70	0,28
EUR	15.063	Mercedes-Benz Group AG Reg	1.063.171,23	1.109.691,21	0,76
EUR	4.325	Merck KGaA	717.476,14	655.453,75	0,45
EUR	2.242	Mersen	79.475,97	93.043,00	0,06
EUR	853	Moncler SpA	53.210,27	54.029,02	0,04
EUR	425	MTU Aero Engines AG	97.625,60	100.895,00	0,07
EUR	679	Muenchener Rueckver AG REG	221.958,54	233.304,40	0,16
EUR	1.217	Mutares AG	29.282,83	30.546,70	0,02
EUR	4.891	Naturgy Energy Group SA	130.350,09	133.328,66	0,09
EUR	8.514	Navigator (The) Co SA Reg	31.046,78	26.427,46	0,02
EUR	823	Neste Corporation	28.513,74	29.018,98	0,02
EUR	20.644	NH Hotel Group SA	91.998,84	90.936,82	0,06
EUR	3.920	NN Group NV	138.535,47	132.927,20	0,09
EUR	50.270	Nordea Bank Abp Reg	489.719,56	500.990,82	0,34
EUR	66.507	NOS SGPS SA	233.019,32	216.546,79	0,15
EUR	11.860	OMV AG	504.312,38	460.642,40	0,32
EUR	39.875	Orange SA	420.319,16	426.742,25	0,29
EUR	21.858	Orion Corp (New) B	876.427,32	831.041,16	0,57
EUR	3.373	Orsero SpA	53.506,54	42.567,26	0,03
EUR	235.014	Outokumpu Oyj	1.154.935,92	1.152.038,63	0,79
EUR	270.547	OVS SpA	659.173,34	687.189,38	0,47
EUR	4.049	Pernod-Ricard SA	793.607,85	819.517,60	0,56

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	149.123	Piaggio & C. SpA	505.039,12	566.667,40	0,39
EUR	282.087	Pirelli & C. SpA Reg	1.338.979,91	1.276.161,59	0,88
EUR	417	Prodways Group SA	3.915,69	678,88	0,00
EUR	464	Publicis Groupe SA	33.085,01	34.104,00	0,02
EUR	3.623	Puma SE	170.918,12	199.699,76	0,14
EUR	7.227	Puuilo Oyj	49.658,17	52.323,48	0,04
EUR	10.347	Quadient SA	170.058,86	195.144,42	0,13
EUR	36.992	Rai Way SpA Reg	181.189,21	203.825,92	0,14
EUR	28.050	Recordati Ind Chim e Farm SpA	1.208.118,38	1.227.187,50	0,84
EUR	1.119	Red Electrica Corporacion SA	18.231,76	17.215,82	0,01
EUR	110.215	Redes Energetic Nacio SGPS SA	286.444,90	274.986,43	0,19
EUR	5.816	Reply SpA Reg	653.381,19	605.445,60	0,42
EUR	33.739	Saf Holland SE Bearer	305.260,22	431.859,20	0,30
EUR	6.406	Salcef Group SpA	134.779,09	147.338,00	0,10
EUR	8.004	Sanlorenzo SpA	300.995,86	315.357,60	0,22
EUR	2.189	Sanofi SA	193.982,51	214.959,80	0,15
EUR	6.930	SAP SE	812.320,24	867.220,20	0,60
EUR	74.772	SBM Offshore NV	1.066.003,74	939.136,32	0,65
EUR	3.078	Schneider Electric SE	481.117,12	512.363,88	0,35
EUR	25.175	Scout24 AG	1.377.746,19	1.462.164,00	1,01
EUR	3.137	Sesa SpA	404.724,61	358.872,80	0,25
EUR	2.158	Siemens AG Reg	319.326,74	329.181,32	0,23
EUR	12.004	SMA Solar Technology AG	928.374,36	1.343.247,60	0,92
EUR	12.257	SMCP SA	100.831,27	97.810,86	0,07
EUR	14.433	Snam SpA	72.117,37	69.090,77	0,05
EUR	12.026	Sol SpA	313.376,48	318.087,70	0,22
EUR	11.137	Solvay SA	1.053.982,15	1.139.315,10	0,78
EUR	582.306	Sonae SGPS SA Reg	587.211,08	524.657,71	0,36
EUR	5.267	Sopra Steria Group SA	788.798,68	962.807,60	0,66
EUR	5.789	Spie SAS	133.426,56	171.354,40	0,12
EUR	4.557	Stabilus SE	277.032,33	250.862,85	0,17
EUR	2.129	Ste Informatique Industrielle	105.867,82	114.753,10	0,08
EUR	1.653	STMicroelectronics NV	66.955,89	75.318,95	0,05
EUR	39.592	Stora Enso Oyj R	484.080,67	420.665,00	0,29
EUR	48.102	Suedzucker AG	769.844,20	785.505,66	0,54
EUR	6.063	SUESS MicroTec SE	129.064,34	147.634,05	0,10
EUR	12.130	TeamViewer SE	152.241,88	178.432,30	0,12
EUR	4.359	Technip Energies NV	77.113,70	92.018,49	0,06
EUR	16.061	Telefonica Deutschland Hg AG	41.757,39	41.389,20	0,03
EUR	43.275	Telekom Austria AG	271.533,98	293.404,50	0,20
EUR	209	Teleperformance SE	44.244,46	32.071,05	0,02
EUR	48.208	Telia Co AB Reg	102.016,12	96.946,29	0,07
EUR	9.884	Terveystalo Oyj Reg	69.915,85	81.641,84	0,06
EUR	1.134	Tessenderlo Group NV Parts Soc	32.596,72	34.020,00	0,02
EUR	42.812	TietoEvry OYJ Reg	1.135.035,74	1.082.287,36	0,74
EUR	374	Tikehau Capital SCA Reg	9.214,21	8.471,10	0,01
EUR	1.114	TKH Group NV Certif	52.311,43	50.597,88	0,03
EUR	1.787	Traton SE Bearer	36.833,11	35.025,20	0,02
EUR	1.667	Trigano SA	213.457,26	218.877,10	0,15
EUR	5.935	TXT e-solutions SpA	112.957,66	132.647,25	0,09
EUR	3.052	UCB	248.380,61	247.822,40	0,17
EUR	139.099	UnipolSai SpA	338.199,15	315.754,73	0,22
EUR	2.363	Valeo SA	45.472,86	46.385,69	0,03
EUR	3.040	Vidrala SA	266.371,77	262.960,00	0,18
EUR	1.460	Vinci SA	151.914,61	155.314,80	0,11
EUR	1.641	Viscofan SA	95.115,17	103.875,30	0,07
EUR	11.137	Vivendi	106.079,83	93.617,62	0,06
EUR	37.554	Vopak NV	1.036.055,89	1.227.640,26	0,84
EUR	1.661	Wacker Neuson SE Reg	37.114,08	36.874,20	0,03
EUR	62.304	Webuild SpA	120.162,09	107.599,01	0,07
EUR	4.529	Wienerberger AG	125.342,17	126.993,16	0,09
EUR	2.035	Wolters Kluwer NV	196.499,98	236.670,50	0,16
EUR	8.531	X FAB Silicon Foundries SE Reg	78.474,32	84.627,52	0,06

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	17.781	Zignago Vetro SpA	299.636,07	277.739,22	0,19
			82.819.444,23	85.421.426,49	58,77
GBP	10.355	3i Group Plc	188.112,83	235.129,97	0,16
GBP	8.107	Auto Trader Gr Plc	55.818,90	57.667,64	0,04
GBP	62.303	B&M European Value Retail SA	395.971,67	404.409,74	0,28
GBP	146.303	Balfour Beatty Plc	594.006,04	581.045,67	0,40
GBP	155.003	Barratt Developments Plc	799.981,05	746.918,26	0,51
GBP	11.723	Bytes Technology Group Plc	71.621,11	72.064,06	0,05
GBP	59.688	Card Factory Plc Reg	67.689,60	62.601,82	0,04
GBP	77.959	Central Asia Metals Plc	204.755,80	163.711,24	0,11
GBP	31.114	Centrica Plc	40.389,36	44.942,77	0,03
GBP	9.535	Coca-Cola HBC Ltd Reg	226.540,38	260.567,95	0,18
GBP	15.683	Computacenter Plc	407.034,24	418.525,65	0,29
GBP	24.510	Conduit Holdings Ltd	135.817,86	131.674,50	0,09
GBP	7.253	Diageo Plc	294.280,98	285.603,37	0,20
GBP	28.494	Genel Energy PLC	63.906,03	34.334,56	0,02
GBP	7.596	Hill & Smith Plc Reg	129.196,58	132.957,35	0,09
GBP	39.660	Hiscox Ltd	514.015,26	504.237,24	0,35
GBP	35.289	Jet2 Plc Reg	503.877,52	512.406,76	0,35
GBP	90.188	Johnson Ser Group Plc Reg	123.375,31	108.464,08	0,07
GBP	29.654	JTC Plc Reg	251.558,52	244.839,00	0,17
GBP	1.742	Kainos Group PLC Reg	32.508,06	25.010,15	0,02
GBP	37.979	Lancashire Hgs Ltd	268.187,00	255.816,66	0,18
GBP	19.415	Liontrust Asset Management PLc Reg	207.262,42	161.997,34	0,11
GBP	302.948	Lloyds Banking Group Plc	159.013,20	153.890,71	0,11
GBP	6.337	Mears Group Plc Reg	21.177,59	21.489,89	0,01
GBP	149.950	NatWest Gr Plc	457.007,44	420.785,15	0,29
GBP	12.893	Rotork Plc	49.738,46	45.795,87	0,03
GBP	5.409	Sage Group Plc	43.605,26	58.293,78	0,04
GBP	125.177	Savannah Energy PLC	45.244,13	38.292,28	0,03
GBP	7.135	Smith & Nephew Plc	95.630,19	105.431,57	0,07
GBP	82.464	Taylor Wimpey Plc	106.317,05	98.742,40	0,07
GBP	7.284	Telecom Plus Plc Reg	142.770,83	143.454,47	0,10
GBP	125.837	TP Icap Group Plc	251.087,94	221.726,50	0,15
GBP	51.503	Volution Group Plc Reg	241.182,31	226.992,50	0,16
			7.188.680,92	6.979.820,90	4,80
NOK	32.393	2020 Bulkers Ltd	314.387,46	282.701,20	0,19
NOK	1.415	Aker ASA A	87.452,32	73.670,45	0,05
NOK	177.872	Aker Solutions ASA	577.781,81	592.016,07	0,41
NOK	28.431	Atea ASA	372.661,46	379.483,63	0,26
NOK	10.937	Austevoll Seafood ASA	92.517,96	69.388,21	0,05
NOK	1.444	Bakkafrost P/F Reg	90.487,37	79.319,24	0,05
NOK	63.515	Belships ASA	113.344,64	91.732,89	0,06
NOK	625	Bluenord AS Noreco Reg	23.049,57	21.871,55	0,02
NOK	12.464	DNB Bank ASA	210.192,71	214.033,19	0,15
NOK	45.910	Europris ASA	290.916,97	281.252,65	0,19
NOK	11.956	Gjensidige Forsikring ASA	204.338,26	175.745,97	0,12
NOK	6.735	Gram Car Carriers ASA	98.167,68	93.007,39	0,06
NOK	10.531	Grieg Seafood ASA	77.767,46	60.460,04	0,04
NOK	34.903	Link Mobility Gr Hg ASA Reg	35.442,17	33.745,63	0,02
NOK	67.521	Mowi ASA Reg	1.093.748,51	983.274,39	0,68
NOK	5.847	Noram Drilling AS	25.447,79	24.963,76	0,02
NOK	11.893	Odfjell Technology Ltd	57.278,92	45.129,59	0,03
NOK	63.357	Okea ASA	174.114,88	166.529,86	0,11
NOK	19.881	Okeanis Eco Tankers Corp Reg	360.422,43	392.940,25	0,27
NOK	118.334	Orkla ASA A	794.334,67	780.621,00	0,54
NOK	28.273	Protector Forsikring Asa	379.636,22	399.630,15	0,27
NOK	34.219	Rana Gruber ASA	197.414,31	163.664,85	0,11
NOK	9.848	Stolt-Nielsen Ltd	237.854,82	230.031,33	0,16
NOK	117.353	Telenor ASA	1.153.862,04	1.092.444,54	0,75
NOK	5.968	Veidekke ASA	57.073,79	58.722,29	0,04

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
NOK	1.743	Wilh Wilhelmsen Hg ASA A	42.838,55	41.980,93	0,03
			7.162.534,77	6.828.361,05	4,68
SEK	35.103	AAK AB Reg	649.368,91	603.852,00	0,42
SEK	11.140	AddLife AB B Reg	124.716,39	114.999,01	0,08
SEK	2.540	AddNode AB	28.232,08	17.990,30	0,01
SEK	9.312	Assa Abloy AB B	208.091,25	204.579,00	0,14
SEK	21.169	Atlas Copco AB A	260.219,80	279.042,07	0,19
SEK	85.677	Attendo AB	259.725,12	229.651,70	0,16
SEK	3.073	Better Collective A/S Bearer Reg	59.915,02	58.128,05	0,04
SEK	6.361	Biogaia AB	57.691,94	62.589,53	0,04
SEK	2.618	Boliden AB	69.188,05	69.185,60	0,05
SEK	8.055	Bravida Holding AB	80.403,94	70.785,39	0,05
SEK	15.386	Bufab AB	483.481,22	481.321,17	0,33
SEK	151.485	Cloetta AB B	299.464,85	251.979,70	0,17
SEK	61.169	Elekta AB Shares B	447.101,72	432.417,44	0,30
SEK	56.593	Enad Global 7 AB Reg	150.884,31	130.811,99	0,09
SEK	3.728	Epiroc AB A	64.683,88	64.477,98	0,04
SEK	74.214	Essity AB B Reg	1.970.863,96	1.807.329,59	1,24
SEK	11.692	Fortnox AB	75.796,03	63.155,36	0,04
SEK	39.064	HANZA Holding AB	283.894,00	314.788,34	0,22
SEK	3.002	Hennes & Mauritz AB B	35.977,31	47.154,49	0,03
SEK	5.056	Hexpol AB B	55.448,41	49.019,81	0,03
SEK	5.256	HMS Networks AB	221.895,66	235.400,62	0,16
SEK	3.868	Industrivaerden AB C	96.866,95	97.511,00	0,07
SEK	39.557	Instalco AB	200.401,88	180.687,20	0,12
SEK	16.305	Invisio AB Reg	329.175,40	318.102,41	0,22
SEK	15.944	Inwido AB	146.935,46	132.741,25	0,09
SEK	30.856	Lagercrantz Group AB B Reg	364.087,66	363.808,43	0,25
SEK	3.878	Lifco AB	78.374,89	77.072,32	0,05
SEK	46.774	Lindab Intl AB	669.666,01	608.622,77	0,42
SEK	23.406	Loomis AB Reg	646.143,50	624.603,26	0,43
SEK	43.825	Munters Group AB B Reg	464.677,28	454.639,02	0,31
SEK	3.623	Mycronic AB	74.156,12	82.053,65	0,06
SEK	24.247	NCC AB B	191.984,96	193.846,38	0,13
SEK	56.007	Nordic Paper Holding AB	212.442,60	147.747,80	0,10
SEK	13.786	Paradox Interactive AB Reg	261.164,97	318.305,92	0,22
SEK	1.569	Sandvik AB	25.929,21	27.975,25	0,02
SEK	1.906	Sdiptech AB B Reg	44.083,42	43.199,40	0,03
SEK	2.447	Sectra AB	40.630,37	37.548,35	0,03
SEK	18.813	Skandinavi Enskil Bank AB Stoc A	194.396,12	190.138,66	0,13
SEK	1.384	SKF AB B	21.932,83	22.023,55	0,02
SEK	6.867	Surgical Science Sweden AB	138.587,39	140.495,59	0,10
SEK	18.000	Svenska Handelsbanken AB A	146.763,43	137.933,87	0,09
SEK	15.422	Sweco AB B Reg	171.284,75	155.277,93	0,11
SEK	4.601	Swedbank AB A	69.863,49	70.971,48	0,05
SEK	12.247	Swedish Orphan Biovitrum AB	246.103,72	218.571,62	0,15
SEK	30.319	Telia Co AB	61.850,78	60.822,51	0,04
SEK	1.301	Thule Group AB	32.816,44	34.993,86	0,02
SEK	2.755	Troax Group AB A	54.316,16	49.729,21	0,03
SEK	16.971	Volvo AB B	311.304,81	321.018,92	0,22
			11.182.984,45	10.699.100,75	7,34
USD	4.351	Coca-Cola Europac Partners PLC	260.054,76	257.032,03	0,18
Total actions			122.958.201,08	125.012.650,87	85,98
Fonds d'investissement fermés					
EUR	28.701	Covivio SA Dist	1.386.397,60	1.239.309,18	0,85
EUR	2.937	Icade SA	116.805,09	112.134,66	0,08
			1.503.202,69	1.351.443,84	0,93

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	290.104	British Land Co Plc	1.271.339,13	1.023.686,66	0,70
Total fonds d'investissement fermés			2.774.541,82	2.375.130,50	1,63
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
GBP	10.661	Wandisco Plc	128.437,73	162.752,14	0,11
Total actions			128.437,73	162.752,14	0,11
Autres valeurs mobilières					
Actions					
EUR	14.480	Let's Gowex SA	252.509,29	0,00	0,00
Total actions			252.509,29	0,00	0,00
Warrants et droits					
EUR	10.087	Strabag SE Droits d'attribut Perpetual	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			126.113.689,92	127.550.533,51	87,72
Avoirs bancaires				8.105.095,49	5,57
Dettes bancaires				-589.960,10	-0,41
Autres actifs/(passifs) nets				10.345.988,99	7,12
Total				145.411.657,89	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation non-cyclique	14,93 %
Industrie	14,80 %
Biens de consommation durable	11,65 %
Finances	10,36 %
Technologies	9,26 %
Services de santé	8,77 %
Matières premières	6,30 %
Services de télécommunication	5,40 %
Energie	3,11 %
Services aux collectivités	2,18 %
Fonds immobiliers	0,70 %
Immobilier	0,24 %
Fonds d'investissement	0,02 %
Total	87,72 %

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)
au 30 juin 2023

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	14,10 %
France	12,31 %
Italie	8,37 %
Pays-Bas	7,53 %
Suède	7,37 %
Suisse	5,57 %
Espagne	5,11 %
Finlande	5,10 %
Danemark	4,86 %
Royaume-Uni	4,58 %
Norvège	3,98 %
Belgique	3,67 %
Autriche	1,95 %
Portugal	1,11 %
Bermudes (Iles)	0,97 %
Luxembourg	0,63 %
Marshall (Iles)	0,27 %
Jersey	0,19 %
Feroe (Iles)	0,05 %
Total	87,72 %

Etat du patrimoine (en USD)
au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	17.196.328,19
Avoirs bancaires	185.876,79
A recevoir sur garantie en espèces payée	75.000,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	14.731,56
Charges payées d'avance	25.195,28
Total de l'actif	17.497.131,82
Exigible	
Dettes bancaires	0,27
Intérêts bancaires à payer	4,42
Moins-values non réalisées sur changes à terme	116.051,54
Frais à payer	85.036,25
Total de l'exigible	201.092,48
Actif net à la fin de la période	17.296.039,34

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
B	9.167,130	USD	331,97	3.043.177,26
EH	2.622,839	EUR	262,37	750.781,90
F	1.725,011	USD	309,38	533.683,33
GH	1.727,028	EUR	242,19	456.327,25
PH	157,770	CHF	258,82	45.656,02
XBH (EUR)	50.259,619	EUR	81,54	4.471.289,66
PI	10.601,000	USD	386,84	4.100.925,25
I	50,000	USD	354,59	17.729,46
IP	599,513	USD	380,67	228.219,51
IPH (EUR)	33.354,840	EUR	100,20	3.646.138,96
RAM	5,000	USD	422,15	2.110,74
				17.296.039,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	171.686,06
Intérêts bancaires	4.163,47
Autres commissions reçues	3.219,10
Total des revenus	179.068,63
Charges	
Commission de gestion	102.396,15
Commission de dépositaire	4.456,61
Frais bancaires et autres commissions	680,15
Frais sur transactions	20.172,43
Frais d'administration centrale	59.295,10
Frais professionnels	1.148,57
Frais d'intermédiation et de plateforme	1.230,54
Autres frais d'administration	74.716,28
Taxe d'abonnement	2.880,74
Autres impôts	534,41
Intérêts bancaires payés	5.277,49
Autres charges	2.427,84
Total des charges	275.216,31
Pertes nettes des investissements	-96.147,68
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	403.098,25
- sur changes à terme	949.427,23
- sur devises	533,23
Résultat réalisé	1.256.911,03
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	1.126.592,86
- sur changes à terme	-851.382,10
Résultat des opérations	1.532.121,79
Emissions	2.138.809,74
Rachats	-11.188.394,46
Total des variations de l'actif net	-7.517.462,93
Total de l'actif net au début de la période	24.813.502,27
Total de l'actif net à la fin de la période	17.296.039,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	25.016.782,96	24.813.502,27	17.296.039,34

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
B	USD	422,55	313,39	331,97
EH	EUR	350,40	250,76	262,37
F	USD	396,66	292,72	309,38
GH	EUR	325,85	232,04	242,19
PH	CHF	350,98	249,95	258,82
XBH (EUR)	EUR	110,72	78,36	81,54
PI	USD	485,53	363,49	386,84
I	USD	447,66	333,83	354,59
IP	USD	480,66	358,41	380,67
IPH (EUR)	EUR	132,73	95,50	100,20
RAM	USD	520,45	395,20	422,15

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	10.176,787	-	-1.009,657	9.167,130
EH	2.365,839	310,000	-53,000	2.622,839
F	15.323,851	56,250	-13.655,090	1.725,011
GH	1.727,228	-	-0,200	1.727,028
PH	237,184	-	-79,414	157,770
XBH (EUR)	47.528,971	6.472,880	-3.742,232	50.259,619
PI	17.274,000	2.207,000	-8.880,000	10.601,000
I	50,000	-	-	50,000
IP	654,154	-	-54,641	599,513
IPH (EUR)	54.007,398	6.050,916	-26.703,474	33.354,840
RAM	5,000	-	-	5,000

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
B	2,40	2,40
EH	2,44	2,44
F	2,79	2,79
GH	2,93	2,93
PH	2,91	2,91
XBH (EUR)	3,54	3,54
PI	1,46	1,46
I	1,85	1,85
IP	1,86	1,86
IPH (EUR)	1,84	1,84
RAM	0,73	0,73

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	8.288	Brookfield Renewable Corp	278.327,22	261.736,20	1,51
USD	1.398	3M Co	173.969,54	139.925,82	0,81
USD	4.933	8X8 Inc	19.506,56	20.891,26	0,12
USD	7.579	A10 Networks Inc Reg	110.745,86	110.577,61	0,64
USD	874	Aarons Company Inc (The)	12.433,35	12.358,36	0,07
USD	934	Abbott Laboratories	104.738,49	101.824,68	0,59
USD	12.410	ACCO Brands Corp Reg	61.895,63	64.656,10	0,37
USD	2.671	Adtalem Global Education Inc Reg	109.652,57	91.722,14	0,53
USD	391	Agilent Technologies Inc Reg	53.263,47	47.017,75	0,27
USD	850	Agilysys Inc	63.201,75	58.344,00	0,34
USD	1.089	Alkami Technology Inc	17.211,43	17.848,71	0,10
USD	3.300	Alphabet Inc A	407.204,49	395.010,00	2,28
USD	6.770	Altimmune Inc	26.797,01	23.898,10	0,14
USD	2.561	Amerant Bancorp Inc	47.198,76	44.023,59	0,25
USD	6.268	American Software Inc	68.356,29	65.876,68	0,38
USD	871	Amgen Inc	211.287,15	193.379,42	1,12
USD	1.221	ANI Pharmaceuticals Inc	52.974,06	65.726,43	0,38
USD	409	Applied Materials Inc	57.138,08	59.116,86	0,34
USD	7.378	AT&T Inc	136.910,07	117.679,10	0,68
USD	63	Atrion Corp	37.595,88	35.639,10	0,21
USD	257	Autodesk Inc	51.603,68	52.584,77	0,30
USD	7.559	Avangrid Inc Reg	294.598,72	284.823,12	1,65
USD	530	Avanos Medical Inc	13.429,88	13.546,80	0,08
USD	1.841	AvePoint Inc	12.195,52	10.604,16	0,06
USD	3.058	Avnet Inc	126.579,79	154.276,10	0,89
USD	8.254	Bank of America Corp	226.782,77	236.807,26	1,37
USD	368	Bank of Hawaii Corp	13.045,89	15.172,64	0,09
USD	1.028	Banner Corp	45.981,95	44.892,76	0,26
USD	272	Bar Harbor Bankshares	6.204,73	6.702,08	0,04
USD	6.222	Benchmark Electronics Inc	141.953,52	160.714,26	0,93
USD	919	Biohaven Pharm Hg Co Ltd	21.963,64	21.982,48	0,13
USD	133	BlackRock Inc	93.916,28	91.921,62	0,53
USD	846	Blue Bird Corp	18.233,75	19.018,08	0,11
USD	1.355	Boston Scientific Corp	71.983,76	73.291,95	0,42
USD	12.650	Box Inc	335.408,89	371.657,00	2,15
USD	479	Bread Financial Hgs Inc	13.319,22	15.035,81	0,09
USD	2.575	Bridgewater Bancshares Inc	24.145,40	25.363,75	0,15
USD	2.949	BrightView Holdings Inc	18.625,00	21.173,82	0,12
USD	2.983	Bristol Myers Squibb Co	209.983,34	190.762,85	1,10
USD	8.280	Brookfield Renewable Corp	282.044,30	260.985,60	1,51
USD	422	Business First Bancshares Inc	5.972,44	6.359,54	0,04
USD	1.688	Byline Bancorp Inc	34.267,54	30.535,92	0,18
USD	1.555	Cadence Design Systems Inc	249.173,52	364.678,60	2,11
USD	628	Cadre Holdings Inc ADR	12.614,70	13.690,40	0,08
USD	2.529	Cambium Networks Corp	45.143,66	38.491,38	0,22
USD	1.655	Carriage Serv Inc	47.382,15	53.737,85	0,31
USD	2.735	Centene Corp	232.402,86	184.475,75	1,07
USD	2.973	Central Pacific Financial Corp	55.064,03	46.705,83	0,27
USD	1.888	Central Valley Comm Bancorp	32.456,12	29.169,60	0,17
USD	547	Cigna Group Reg	158.684,23	153.488,20	0,89
USD	2.682	Cisco Systems Inc	130.929,09	138.766,68	0,80
USD	1.192	Citigroup Inc	54.290,71	54.879,68	0,32
USD	1.763	Clearwater Analytics Hgs Inc	28.699,48	27.978,81	0,16
USD	2.384	Clearwater Paper Corp Reg	77.428,51	74.666,88	0,43
USD	12.415	Clearway Energy Inc	396.409,09	354.572,40	2,05
USD	390	CME Group Inc A	74.717,21	72.263,10	0,42

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.496	Colony Bankcorp Inc	14.946,54	14.092,32	0,08
USD	3.556	Comcast Corp A	131.589,34	147.751,80	0,85
USD	1.718	Commercial Vehicle Group Inc	17.125,20	19.069,80	0,11
USD	3.108	Consolidated Edison of NY Inc	290.657,03	280.963,20	1,62
USD	4.343	Copart Inc	376.530,72	396.125,03	2,29
USD	1.936	Core Molding Technology Inc	32.768,07	44.044,00	0,25
USD	676	Couchbase Inc	10.762,46	10.694,32	0,06
USD	1.364	Coursera INC	17.806,61	17.759,28	0,10
USD	4.166	Crescent Capital BDC Inc	58.186,09	63.073,24	0,37
USD	934	CrossFirst Bankshares Inc	9.253,51	9.340,00	0,05
USD	534	Customers Bancorp Inc	10.541,69	16.158,84	0,09
USD	2.520	CVS Health Corp	232.936,37	174.207,60	1,01
USD	136	Deere and Co	52.556,62	55.105,84	0,32
USD	1.271	Definitive Healthcare Corp	11.653,67	13.981,00	0,08
USD	1.577	Denny's Corp Reg	18.837,27	19.428,64	0,11
USD	3.263	Dream Finders Homes Inc	40.733,99	80.237,17	0,46
USD	4.666	Eagle Pharmaceuticals Inc Reg	111.063,72	90.707,04	0,52
USD	523	Edwards Lifesciences Corp	46.384,77	49.334,59	0,29
USD	2.048	eGain Corp Reg	15.446,02	15.339,52	0,09
USD	3.640	El Pollo Loco Hgs Inc	34.192,62	31.922,80	0,18
USD	264	Elevance Health Inc	131.732,12	117.292,56	0,68
USD	905	Eli Lilly & Co	395.960,39	424.426,90	2,45
USD	2.861	Employers Holdings Inc	110.777,06	107.030,01	0,62
USD	1.770	Enfusion Inc	16.262,94	19.859,40	0,12
USD	765	Enterprise Fin Serv Corp	32.379,24	29.911,50	0,17
USD	3.973	Everbridge Inc Reg	119.919,30	106.873,70	0,62
USD	2.504	F5 Networks Inc	382.910,05	366.235,04	2,12
USD	3.531	Fin Istl Inc	74.182,93	55.577,94	0,32
USD	1.119	First Fin Corp (Indiana)	38.424,78	36.333,93	0,21
USD	1.057	First Watch Restaurant Gr Inc	17.856,85	17.863,30	0,10
USD	241	Five Star Bancorp	4.962,73	5.391,17	0,03
USD	4.519	Fortinet Inc	292.408,69	341.591,21	1,98
USD	4.091	Fresh Del Monte Produce Inc	109.958,24	105.179,61	0,61
USD	1.070	Gartner Inc	311.763,61	374.831,70	2,17
USD	3.010	Gilead Sciences Inc	219.217,56	231.980,70	1,34
USD	914	Gohealth Inc	18.132,57	18.014,94	0,10
USD	861	Guess Inc Reg	17.937,04	16.746,45	0,10
USD	1.437	Hanmi Financial Corp	28.737,42	21.454,41	0,12
USD	260	HCA Healthcare Inc	61.784,24	78.904,80	0,46
USD	2.405	Healthstream Inc	57.199,56	59.066,80	0,34
USD	2.870	Heidrick & Struggles Intl Inc	79.560,39	75.968,90	0,44
USD	2.788	Heritage Financial Corp	48.622,29	45.081,96	0,26
USD	5.420	Heritage Global Inc	20.490,85	19.620,40	0,11
USD	1.298	Herman Miller Inc	18.778,94	19.184,44	0,11
USD	3.774	Hess Midstream LP	109.634,26	115.786,32	0,67
USD	587	Hologic Inc	43.566,85	47.529,39	0,28
USD	1.756	HomeTrust Bancshares Inc	41.067,37	36.682,84	0,21
USD	214	Humana Inc	110.560,05	95.685,82	0,55
USD	15.396	Innovid Corp	18.561,42	16.781,64	0,10
USD	3.834	Inspired Entertainment Inc	51.472,52	56.398,14	0,33
USD	336	Insulet Corp	107.827,78	96.882,24	0,56
USD	11.440	Janus International Group Inc	111.653,06	121.950,40	0,71
USD	988	Joint Corp (The)	13.051,48	13.338,00	0,08
USD	1.445	JPMorgan Chase & Co	203.586,34	210.160,80	1,22
USD	1.418	Keurig Dr Pepper Inc Reg	44.170,27	44.340,86	0,26
USD	560	Kimberly-Clark Corp	78.569,52	77.313,60	0,45
USD	1.913	Kraft Heinz Foods Co	75.080,47	67.911,50	0,39
USD	3.218	Kroger Co Reg	153.157,62	151.246,00	0,87
USD	6.086	Liquidity Serv Inc	92.975,82	100.419,00	0,58
USD	640	LiveRamp Holdings Inc Reg	16.083,14	18.278,40	0,11
USD	473	Lovesac Co	10.703,94	12.747,35	0,07
USD	1.113	Magnite Inc Reg	14.845,53	15.192,45	0,09
USD	1.130	Malibu Boats Inc A	60.795,47	66.285,80	0,38
USD	528	Marsh & McLennan Cos Inc	95.235,05	99.306,24	0,57

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	2.848	MasterBrand Inc	30.742,95	33.122,24	0,19
USD	2.416	Merck & Co Inc	275.757,33	278.782,24	1,61
USD	305	Metropolitan Bank Holding Corp	9.783,68	10.592,65	0,06
USD	25	Mettler Toledo Intl Inc	37.185,35	32.791,00	0,19
USD	7.697	Mitek Syst Inc	72.610,64	83.435,48	0,48
USD	5.706	Model N Inc	177.843,53	201.764,16	1,17
USD	332	Moderna Inc Reg	50.884,44	40.338,00	0,23
USD	814	Nevro Corp	19.215,69	20.691,88	0,12
USD	6.594	Next Gen Healthcare Inc	126.829,54	106.954,68	0,62
USD	6.996	Noodles & Co	24.049,45	23.646,48	0,14
USD	1.042	NVIDIA Corp	297.027,32	440.786,84	2,55
USD	5.546	Oaktree Specialit Lending Corp	111.546,32	107.758,78	0,62
USD	1.168	Ooma Inc	14.872,73	17.484,96	0,10
USD	2.722	Oportun Financial Corp	15.984,13	16.250,34	0,09
USD	3.644	P3 Health Partners Inc	16.292,32	10.895,56	0,06
USD	1.657	Park-Ohio Holdings Corp	27.268,19	31.483,00	0,18
USD	1.006	PayPal Holdings Inc	97.774,54	67.130,38	0,39
USD	5.690	Paysign Inc	14.706,37	13.940,50	0,08
USD	11.594	Pennantpark Investment Corp	63.268,78	68.288,66	0,40
USD	826	PGT Innovations Inc Reg S	22.971,64	24.077,90	0,14
USD	2.886	Phibro Animal Health Corp	40.649,00	39.538,20	0,23
USD	4.527	Playstudios inc	20.302,24	22.227,57	0,13
USD	1.311	Primis Financial Corp	12.840,39	11.038,62	0,06
USD	598	Q2 Holdings Inc Reg	16.988,88	18.478,20	0,11
USD	7.048	Quad/Graphics Inc Reg A	25.235,74	26.500,48	0,15
USD	2.683	Quipt Home Medical Corp	17.113,25	14.327,22	0,08
USD	18.329	Qurate Retail Inc A Reg	17.496,86	18.142,04	0,11
USD	4.094	Ranger Energy Services Inc	47.632,05	41.922,56	0,24
USD	1.309	Red Robin Gourmet Burgers Inc	16.210,92	18.103,47	0,11
USD	94	Regeneron Pharmaceuticals Inc	69.590,27	67.542,76	0,39
USD	1.565	Repay Hgs Corp	11.452,36	12.253,95	0,07
USD	4.680	REV Group Inc	55.064,88	62.056,80	0,36
USD	7.704	Rimini Street Inc	34.976,16	36.902,16	0,21
USD	522	Salesforce Inc	112.044,38	110.277,72	0,64
USD	2.780	Saratoga Investment Corp	71.786,02	75.032,20	0,43
USD	2.442	Select Water Solutions Inc	19.576,05	19.780,20	0,11
USD	128	ServiceNow Inc Reg	69.656,50	71.932,16	0,42
USD	651	Shore Bancshares Inc	9.443,21	7.525,56	0,04
USD	823	Simulations Plus Inc Reg	31.944,75	35.660,59	0,21
USD	734	Skyward Specialty Ins Gr Inc	18.008,54	18.643,60	0,11
USD	864	SoundThinking Inc	19.523,81	18.887,04	0,11
USD	1.294	Sovos Brands Inc	23.595,70	25.310,64	0,15
USD	4.949	SpartanNash Co Reg	114.530,25	111.401,99	0,64
USD	1.293	Sprinklr Inc	18.303,97	17.882,19	0,10
USD	2.453	Standard Motor Products	92.935,70	92.036,56	0,53
USD	845	Synopsys Inc	289.635,73	367.921,45	2,13
USD	4.146	Taboola.com Ltd	12.453,75	12.894,06	0,07
USD	964	Tandem Diabetes Care Inc Reg	24.935,60	23.656,56	0,14
USD	381	Target Corp	48.023,83	50.253,90	0,29
USD	587	Texas Instruments Inc	105.298,22	105.671,74	0,61
USD	745	The Walt Disney Co	67.969,55	66.513,60	0,38
USD	14.421	Triangle Capital Corp	126.150,49	113.060,64	0,65
USD	1.342	Truist Financial Corp Reg	47.738,78	40.729,70	0,24
USD	1.080	Trustmark Corp	22.532,26	22.809,60	0,13
USD	604	TTEC Holdings Inc	21.796,00	20.439,36	0,12
USD	1.000	Uber Technologies Inc Reg	37.741,30	43.170,00	0,25
USD	814	United Health Group Inc	405.095,85	391.240,96	2,26
USD	714	Usana Health Sciences Inc	40.713,92	45.010,56	0,26
USD	5.407	Vera Bradley Inc	32.365,01	34.550,73	0,20
USD	981	Verisign Inc	219.442,63	221.676,57	1,28
USD	485	Vertex Inc	7.532,55	9.457,50	0,06
USD	493	Vertex Pharmaceuticals Inc	148.830,78	173.491,63	1,00
USD	1.273	Visa Inc A	269.834,53	302.312,04	1,75
USD	233	Waters Corp	69.532,34	62.103,82	0,36

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	1.800	West New England Bancorp Inc	10.639,80	10.512,00	0,06
USD	1.957	WhiteHorse Finance Inc	25.444,72	25.108,31	0,15
USD	1.602	Workday Inc A	304.013,88	361.875,78	2,09
USD	4.488	World Fuel Serv Corp	114.627,49	92.811,84	0,54
USD	1.726	WW International Inc Reg	11.510,18	11.598,72	0,07
USD	316	Zoetis Inc A	52.171,09	54.418,36	0,31
USD	5.540	Zynex Inc	47.758,12	53.128,60	0,31
			16.083.551,09	16.429.326,07	94,98
Total actions			16.361.878,31	16.691.062,27	96,49
Fonds d'investissement fermés					
USD	353	American Tower Corp	66.282,74	68.460,82	0,40
USD	635	Crown Castle Intl Corp	83.586,32	72.351,90	0,42
USD	18.132	Hesalthpeak properties Inc Reg Dist	379.642,38	364.453,20	2,11
Total fonds d'investissement fermés			529.511,44	505.265,92	2,93
Total portefeuille-titres			16.891.389,75	17.196.328,19	99,42
Avoirs bancaires				185.876,79	1,07
Dettes bancaires				-0,27	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-86.165,37	-0,49
Total				17.296.039,34	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	35,72 %
Services de santé	22,27 %
Finances	11,94 %
Services aux collectivités	8,34 %
Biens de consommation durable	5,81 %
Biens de consommation non-cyclique	4,94 %
Industrie	3,80 %
Fonds d'investissement	1,79 %
Services de télécommunication	1,75 %
Energie	1,56 %
Immobilier	0,82 %
Matières premières	0,68 %
Total	99,42 %

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	98,61 %
Caïmans (Iles)	0,61 %
Iles Vierges (britanniques)	0,13 %
Israël	0,07 %
Total	99,42 %

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	34.517.077,44
Dépôts de garantie sur swaps	437.362,42
Avoirs bancaires	2.222.424,31
Autres avoirs liquides	1.891.400,65
A recevoir sur swaps	75.681,02
A recevoir sur garantie en espèces payée	161.140,18
A recevoir sur émissions d'actions	978,49
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	60.052,03
Intérêts bancaires à recevoir	2.767,66
Résultat des sous-jacents de swaps à recevoir	27.713,45
Charges payées d'avance	31.344,86
Total de l'actif	39.427.942,51
Exigible	
Dettes bancaires	20.450,52
A payer sur swaps	188.481,84
Intérêts à payer sur swaps	33.397,70
Frais à payer	123.069,52
Total de l'exigible	365.399,58
Actif net à la fin de la période	39.062.542,93

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
BP	104,468	USD	142,99	14.937,89
LP	7.139,364	EUR	180,50	1.405.953,48
LDP	2.743,922	EUR	119,96	359.107,88
NP	254,074	CHF	144,87	41.153,83
G	500,000	EUR	104,45	56.977,40
X (EUR)	23.596,728	EUR	118,84	3.059.449,07
XB (EUR)	33.632,404	EUR	105,84	3.883.506,91
XN (EUR)	59.604,559	EUR	117,75	7.656.935,95
PI	23.000,000	USD	97,87	2.251.023,65
IP	30,000	USD	153,11	4.593,25
IP (EUR)	660,000	EUR	193,49	139.322,18
IP (GBP)	10,000	GBP	202,71	2.577,26
R	119.285,669	USD	167,05	19.927.036,02
RAMC	2.023,740	CHF	114,89	259.968,16
				39.062.542,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	605.670,96
Intérêts bancaires	102.701,06
Autres commissions reçues	2.864,86
Autres revenus	1.553,92
Total des revenus	712.790,80
Charges	
Commission de gestion	168.510,81
Commission de dépositaire	9.405,81
Frais bancaires et autres commissions	3.519,04
Frais sur transactions	60.876,17
Frais d'administration centrale	65.614,51
Frais professionnels	2.422,59
Frais d'intermédiation et de plateforme	2.704,46
Autres frais d'administration	97.340,00
Taxe d'abonnement	5.483,18
Intérêts bancaires payés	2.361,36
Autres charges	8.305,61
Total des charges	426.543,54
Revenus nets des investissements	286.247,26
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	1.178.557,22
- sur swaps	-153.375,12
- sur devises	-74.644,86
Résultat réalisé	1.236.784,50
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	931.840,86
Résultat des opérations	2.168.625,36
Dividendes payés	-9.621,06
Emissions	1.071.570,07
Rachats	-18.716.438,57
Total des variations de l'actif net	-15.485.864,20
Total de l'actif net au début de la période	54.548.407,13
Total de l'actif net à la fin de la période	39.062.542,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques (en USD)
au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	46.382.723,26	54.548.407,13	39.062.542,93

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
BP	USD	157,27	136,23	142,99
LP	EUR	190,57	175,80	180,50
LDP	EUR	133,62	120,01	119,96
NP	CHF	162,30	142,76	144,87
G	EUR	110,69	101,86	104,45
X (EUR)	EUR	126,79	116,14	118,84
XB (EUR)	EUR	113,60	103,64	105,84
XN (EUR)	EUR	126,00	115,19	117,75
PI	USD	106,17	92,83	97,87
IP	USD	166,37	145,30	153,11
IP (EUR)	EUR	201,69	187,53	193,49
IP (GBP)	GBP	206,84	203,38	202,71
R	USD	179,42	157,92	167,05
RAMC	CHF	125,72	112,34	114,89

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
BP	354,468	-	-250,000	104,468
LP	8.396,564	49,253	-1.306,453	7.139,364
LDP	2.883,922	-	-140,000	2.743,922
NP	254,074	-	-	254,074
G	500,000	-	-	500,000
X (EUR)	30.888,950	1.463,662	-8.755,884	23.596,728
XB (EUR)	35.514,753	4.074,115	-5.956,464	33.632,404
XN (EUR)	63.645,895	2.839,415	-6.880,751	59.604,559
PI	23.000,000	-	-	23.000,000
IP	30,000	-	-	30,000
IP (EUR)	77.954,189	-	-77.294,189	660,000
IP (GBP)	10,000	-	-	10,000
R	119.885,669	-	-600,000	119.285,669
RAMC	1.633,884	389,856	-	2.023,740

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
BP	2,10	2,10
LP	2,12	2,12
LDP	2,12	2,12
NP	2,13	2,13
G	2,38	2,38
X (EUR)	2,82	2,82
XB (EUR)	3,23	3,23
XN (EUR)	3,03	3,03
PI	1,19	1,19
IP	1,30	1,30
IP (EUR)	1,27	1,27
IP (GBP)	1,29	1,29
R	0,52	0,52
RAMC	0,57	0,57

Statistiques (en USD) (suite)

au 30 juin 2023

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
LDP	EUR	3,28	06.06.2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	687	Ampol Ltd	14.143,17	13.692,64	0,03
AUD	4.970	Boral Ltd	13.167,59	13.333,37	0,03
AUD	16.534	Coles Group Ltd Reg	199.919,06	202.743,12	0,52
AUD	4.498	GrainCorp Ltd	21.898,78	23.445,51	0,06
AUD	6.069	Medibank Private Ltd	14.180,87	14.221,27	0,04
AUD	1.637	Monadelphous Group Ltd	14.262,79	12.771,88	0,03
AUD	1.993	National Australia Bank Ltd	35.201,98	34.986,14	0,09
AUD	8.921	NRW Holding Ltd	14.299,67	15.024,94	0,04
AUD	6.538	Orora Ltd	14.593,28	14.319,22	0,04
AUD	14.999	Perenti Ltd	12.604,22	10.234,46	0,03
AUD	8.580	Ridley Corporation Ltd	12.798,21	11.423,41	0,03
AUD	2.847	Smartgroup Corp Ltd	11.433,03	15.010,36	0,04
AUD	1.880	Super Retail Group Ltd Reg	14.377,48	14.304,83	0,04
AUD	4.807	Telstra Corp Ltd	14.532,82	13.760,09	0,04
AUD	1.439	Transurban Group	14.384,80	13.650,68	0,03
AUD	7.940	Ventia Serv Group Ltd	12.255,14	16.015,54	0,04
AUD	90	Westpac Banking Corp	1.269,80	1.278,54	0,00
AUD	1.327	Worley Ltd	14.557,32	13.948,63	0,04
			449.880,01	454.164,63	1,17
CAD	14.227	Brookfield Renewable Corp	499.360,22	449.290,66	1,15
CAD	1.178	Empire Co Ltd A Non voting	30.675,48	33.498,18	0,09
			530.035,70	482.788,84	1,24
CHF	1.978	ABB Ltd Reg	73.221,82	77.801,92	0,20
CHF	2.546	EFG Intl Reg	22.716,73	25.847,14	0,07
CHF	476	Helvetia Holding AG Reg	66.409,35	64.396,24	0,16
CHF	772	Huber & Suhner AG Reg	66.915,16	63.700,36	0,16
CHF	747	Medmix AG	18.746,13	19.752,40	0,05
CHF	5.269	Novartis AG Reg	533.213,90	530.199,02	1,36
CHF	687	SGS SA	65.322,69	64.951,61	0,17
CHF	22	Vaudoise Assurances Hg AG Reg	10.834,97	10.773,70	0,03
			857.380,75	857.422,39	2,20
DKK	2.584	Novo Nordisk AS B	360.883,86	416.241,70	1,07
DKK	269	SolarAS B	21.581,41	19.904,03	0,05
DKK	1.418	Sydbank A/S Reg	66.559,95	65.487,71	0,17
DKK	1.057	Tryg A/S	23.687,25	22.866,82	0,06
			472.712,47	524.500,26	1,35
EUR	5.760	ABN AMRO Bank NV DR	96.932,93	89.423,60	0,23
EUR	9.241	Acerinox SA Reg	98.001,53	98.036,69	0,25
EUR	2.140	Aperam SA	74.804,62	66.726,87	0,17
EUR	3.200	Assicurazioni Generali SpA	64.981,82	65.006,14	0,17
EUR	5.651	Atresmedia Corpo Medios Com SA	23.256,31	21.529,02	0,05
EUR	4.311	Banca Ifis SpA	69.762,61	68.950,39	0,18
EUR	19.765	Banco Santander Reg SA	78.164,93	72.992,84	0,19
EUR	3.837	Bayerische Motoren Werke AG Pref	400.723,96	436.198,60	1,12
EUR	4.363	Bayerische Motorenwerke AG	480.712,15	535.598,91	1,37
EUR	1.680	BioMerieux SA	173.146,39	176.176,43	0,45
EUR	24.521	Caixabank SA	100.311,19	101.311,38	0,26
EUR	1.078	Cie de Saint-Gobain SA	63.794,75	65.543,94	0,17
EUR	1.408	Colruyt NV	50.502,75	52.458,77	0,13
EUR	3.408	CTT Correios de Portugal SA	13.802,41	12.957,68	0,03
EUR	1.353	Deutsche Post AG Reg	64.983,29	66.026,98	0,17
EUR	4.774	Engie SA	71.857,61	79.314,03	0,20
EUR	1.783	Flow Traders Ltd	40.941,79	39.333,02	0,10
EUR	1.907	Fuchs Petrolub SE Pref	76.308,28	75.357,05	0,19

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	4.232	Henkel AG & Co KGaA	267.963,43	297.803,72	0,76
EUR	600	Henkel AG & Co KGaA Pref	47.645,46	47.956,00	0,12
EUR	40.133	Iberdrola SA	521.540,39	523.231,98	1,34
EUR	5.687	ING Groep NV	74.717,98	76.551,34	0,20
EUR	2.487	Ipsen	268.489,69	299.007,53	0,77
EUR	151.304	Koninklijke KPN NV	535.845,94	539.622,54	1,38
EUR	12.524	Mapfre SA Reg	24.769,57	24.854,25	0,06
EUR	1.758	Marr SpA	28.203,02	26.966,77	0,07
EUR	5.332	Mediobanca Di Credito Fin SpA	64.821,77	63.756,64	0,16
EUR	293	Mercedes-Benz Group AG Reg	22.029,82	23.549,57	0,06
EUR	25.747	MFE-Mediaforeurope NV	19.669,28	19.733,21	0,05
EUR	2.543	Naturgy Energy Group SA	73.222,15	75.630,50	0,19
EUR	14.703	NOS SGPS SA	56.461,65	52.229,41	0,13
EUR	14.262	Outokumpu Oyj	79.355,04	76.274,34	0,20
EUR	1.557	Recordati Ind Chim e Farm SpA	74.376,10	74.317,56	0,19
EUR	43.186	Redes Energetic Nacio SGPS SA	117.032,89	117.554,24	0,30
EUR	2.783	Rexel SA	69.440,29	68.649,68	0,18
EUR	2.432	SCOR SE	65.222,67	71.347,56	0,18
EUR	3.218	Scout24 AG	198.489,71	203.909,47	0,52
EUR	85.402	Sonae SGPS SA Reg	98.570,91	83.949,40	0,21
EUR	1.139	TeamViewer SE	17.481,81	18.279,37	0,05
EUR	472	Vidrala SA	39.816,22	44.543,35	0,11
			4.808.155,11	4.952.660,77	12,66
HKD	38.400	Bank of East Asia Ltd	50.244,37	53.019,25	0,14
HKD	11.000	Citic Ltd	13.221,42	13.124,40	0,03
HKD	140.000	CITIC Telecom Intl Hgs Ltd	47.076,34	53.595,01	0,14
HKD	25.000	NWS Holdings Ltd	23.739,60	28.360,69	0,07
HKD	29.000	PCCW Ltd	14.180,83	15.024,47	0,04
HKD	520.000	Poly Property Group Co Ltd	138.768,24	116.122,53	0,30
HKD	48.000	Shoucheng Holdings Limited	13.704,82	11.147,76	0,03
HKD	122.000	Sino Land Co Ltd	153.222,48	149.920,56	0,38
HKD	48.521	Skyworth Group Ltd	24.614,02	21.423,03	0,05
HKD	18.000	SSY Group Ltd	12.492,17	11.484,65	0,03
HKD	1.000	Sun Hung Kai Properties Ltd	13.011,36	12.594,83	0,03
HKD	2.000	Swire Pacific Ltd A	13.551,89	15.325,62	0,04
HKD	8.400	Swire Properties Ltd Reg	22.558,06	20.644,80	0,05
HKD	28.000	Utd Laborat Intl Hgs (The) Ltd	22.693,81	23.367,43	0,06
HKD	2.300	VTech Holdings Ltd	14.166,00	15.085,72	0,04
HKD	28.000	Yuexiu Transport Infrastru Ltd	13.635,59	13.863,24	0,04
			590.881,00	574.103,99	1,47
JPY	8.600	Anritsu Corporation Reg	77.117,75	72.988,27	0,19
JPY	7.600	Bellsystem24 Holdings Inc	85.112,79	71.416,81	0,18
JPY	1.000	Bridgestone Corp	38.446,87	40.770,85	0,10
JPY	4.300	Canon Inc	106.736,64	112.770,30	0,29
JPY	1.200	Daido Steel Co Ltd	46.757,58	49.630,83	0,13
JPY	1.900	Fukuoka Financial Group Inc	37.529,02	39.087,29	0,10
JPY	1.500	Gunze Ltd	48.553,06	46.033,28	0,12
JPY	4.700	Honda Motor Co Ltd	130.960,64	141.180,50	0,36
JPY	11.200	Infronner Holdings Inc	103.187,88	105.013,32	0,27
JPY	3.100	JGC Holdings Inc Reg	38.356,28	40.006,23	0,10
JPY	2.100	Kamigumi Co Ltd	42.256,95	47.372,25	0,12
JPY	3.000	Kansai Paint Co Ltd	47.407,20	43.895,10	0,11
JPY	5.000	Lintec Corp Reg	101.795,81	78.573,16	0,20
JPY	1.400	Meitec Corp	25.198,92	23.967,06	0,06
JPY	10.300	Meiwa Estate Co Ltd	69.174,86	73.268,52	0,19
JPY	1.500	Mitsubishi Logistics Corp Reg	38.085,81	36.837,01	0,09
JPY	1.100	Mitsui & Co Ltd	33.363,27	41.186,73	0,11
JPY	2.500	Mizuho Financial Group Inc	37.168,89	38.041,03	0,10
JPY	1.000	MS&AD Insurance Gr Hgs Inc	35.533,55	35.262,78	0,09
JPY	4.400	Nomura Real Estate Hgs Inc	92.792,81	103.944,92	0,27
JPY	2.300	Okamura Corp	31.066,38	30.318,65	0,08
JPY	5.100	Santen Pharmaceutical Co Ltd	40.717,51	43.248,45	0,11

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
JPY	1.000	Shionogi & Co Ltd	47.355,77	42.002,56	0,11
JPY	1.700	Sumitomo Corp	37.300,38	35.772,76	0,09
JPY	900	Sumitomo Mitsui Fin Group Inc	37.362,36	38.356,57	0,10
JPY	1.500	Tokio Marine Holdings Inc	34.222,09	34.408,19	0,09
JPY	4.000	Tokyo Steel Manufact Co Ltd	38.188,30	37.587,79	0,10
JPY	8.700	Tokyu Fudosan Hgs Corp	47.413,99	49.557,76	0,13
JPY	1.500	Transcosmos Inc	37.268,45	37.003,08	0,09
JPY	6.100	TV Asahi Holdings Corp	82.198,38	69.266,86	0,18
JPY	3.300	Zozo Inc Reg	73.980,71	67.842,79	0,17
			1.742.610,90	1.726.611,70	4,43
KRW	2.676	BNK Financial Group Inc Reg	14.411,35	14.075,50	0,04
KRW	494	DL EC Co Ltd	14.344,24	13.029,46	0,03
KRW	357	Doosan Bobcat Inc	12.712,94	15.905,63	0,04
KRW	314	Hd Hyundai Co Ltd Reg	14.174,97	14.275,82	0,04
KRW	300	HD Hyundai Const Equip Co Ltd	12.708,33	19.536,79	0,05
KRW	981	HMM Co Ltd	14.581,15	14.035,41	0,04
KRW	47	Hyosung TNC Corp	14.427,52	13.591,50	0,03
KRW	828	Hyundai Fire&Marine Ins Co Ltd	21.996,73	19.513,56	0,05
KRW	82	Hyundai Mobis	14.231,87	14.470,43	0,04
KRW	460	KEPCO Plant Serv&Engine Co Ltd	13.040,18	11.643,90	0,03
KRW	201	Kia Corp Reg	11.421,14	13.501,56	0,03
KRW	7.701	NH Investment & Sec Non voting Nv Reg	58.133,83	55.820,68	0,14
KRW	171	Samsung C&T Corp Reg	14.317,96	13.718,79	0,04
KRW	969	Samsung Card Co Ltd	22.253,00	21.806,86	0,06
KRW	103	Samsung Fire & Marine Insur	16.978,78	17.980,83	0,05
KRW	491	Samsung Securities Co Ltd Reg	12.832,04	13.416,17	0,03
KRW	128	SeAH STEEL Corp	14.106,36	15.495,85	0,04
KRW	2.560	Shinhan Financial Group Co Ltd	68.685,67	66.063,80	0,17
			365.358,06	367.882,54	0,95
NOK	4.672	Fjordkraft Holding ASA Reg	10.230,94	9.315,48	0,02
NOK	623	Okeanis Eco Tankers Corp Reg	13.121,82	13.433,87	0,03
NOK	2.983	Sparebank 1 Nord-Norge	26.676,21	27.037,94	0,07
NOK	31.249	Telenor ASA	325.164,54	317.370,15	0,81
			375.193,51	367.157,44	0,93
SEK	6.024	Atlas Copco AB A	84.092,05	86.632,14	0,22
SEK	2.398	Clas Ohlson AB B	16.576,64	17.953,15	0,05
SEK	2.302	Inwido AB	20.114,41	20.909,26	0,05
SEK	9.446	Nordea Bank Abp Reg	104.756,90	102.538,99	0,26
SEK	6.084	Skandinavi Enskil Bank AB Stoc A	69.637,05	67.085,14	0,17
			295.177,05	295.118,68	0,75
SGD	273.700	ComfortDelgro Corp Ltd	245.349,15	234.562,45	0,60
SGD	19.800	Food Empire Holdings Ltd	12.432,03	14.920,76	0,04
SGD	500	Jardine Cycle & Carriage Ltd Reg	13.145,23	12.855,08	0,03
SGD	2.800	Keppel Corp Ltd	11.067,43	13.880,54	0,04
SGD	70.600	Sheng Siong Group Ltd	82.973,39	85.540,98	0,22
			364.967,23	361.759,81	0,93
USD	1.785	A.O.Smith Corp	118.770,18	129.912,30	0,33
USD	2.499	Acushnet Holdings Corp	125.435,44	136.645,32	0,35
USD	11.901	Adeia Inc	111.275,93	131.268,03	0,34
USD	1.826	Aflac Inc	121.561,38	127.454,80	0,33
USD	1.333	Akamai Technologies Inc	121.093,45	119.796,71	0,31
USD	91	Alphabet Inc A	11.207,41	10.892,70	0,03
USD	135	Alphabet Inc C	16.719,43	16.330,95	0,04
USD	2.212	American Intl Group Inc	124.060,46	127.278,48	0,33
USD	667	AmerisourceBergen Corp	123.009,21	128.350,81	0,33
USD	6.789	Atlas Energy Solutions Inc	118.618,77	117.857,04	0,30
USD	850	Autonation Inc Reg	113.960,68	139.918,50	0,36
USD	51	Autozone Inc	122.597,24	127.161,36	0,33
USD	11.770	Avangrid Inc Reg	475.368,84	443.493,60	1,14
USD	857	Avnet Inc	35.538,42	43.235,65	0,11

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	3.060	Bank of the Ozarks Reg	121.266,27	122.889,60	0,31
USD	1.535	Beacon Roofing Supply Inc	123.291,35	127.374,30	0,33
USD	5	Booking Holdings Inc Reg	13.403,10	13.501,65	0,03
USD	22.046	Box Inc	667.657,80	647.711,48	1,66
USD	17.550	BrightView Holdings Inc	120.711,12	126.009,00	0,32
USD	13.834	Brookfield Renewable Corp	448.481,77	436.047,68	1,12
USD	1.389	Cardinal Health Inc	118.265,43	131.357,73	0,34
USD	4.352	Carlyle Secured Lending Inc	60.436,95	63.365,12	0,16
USD	7.923	Centene Corp	585.770,90	534.406,35	1,37
USD	1.749	Check Point Software Tec Ltd	227.850,70	219.709,38	0,56
USD	2.567	Cigna Group Reg	649.512,18	720.300,20	1,84
USD	21.530	Clearway Energy Inc	718.128,14	614.896,80	1,57
USD	688	CME Group Inc A	123.771,47	127.479,52	0,33
USD	3.370	Comcast Corp A	137.344,01	140.023,50	0,36
USD	2.006	CommVault Systems Inc Reg	134.733,19	145.675,72	0,37
USD	4.894	Consolidated Edison of NY Inc	459.353,69	442.417,60	1,13
USD	37.325	Corebridge Financial Inc	613.798,43	659.159,50	1,69
USD	8.741	Crescent Capital BDC Inc	125.402,98	132.338,74	0,34
USD	3.816	CSX Corp	121.018,33	130.125,60	0,33
USD	3.365	CVS Health Corp	293.628,98	232.622,45	0,60
USD	734	Darden Restaurants Inc	121.994,25	122.636,72	0,31
USD	1.330	DaVita Inc	130.225,35	133.625,10	0,34
USD	7.876	Deluxe Corp Reg	122.662,40	137.672,48	0,35
USD	400	DHI Group Inc	1.554,72	1.532,00	0,00
USD	903	Dick's Sporting Goods Inc	121.739,84	119.367,57	0,31
USD	1.452	Dolby Laboratories Inc A Reg	122.122,35	121.503,36	0,31
USD	7.018	Eagle Pharmaceuticals Inc Reg	231.617,61	136.429,92	0,35
USD	9.871	Eastern Bankshares Inc	118.027,54	121.117,17	0,31
USD	1.071	EchoStar Corp	17.587,43	18.571,14	0,05
USD	3.092	Edgewell Pers Care Co	136.105,82	127.730,52	0,33
USD	721	EMCOR Group Inc	114.318,92	133.226,38	0,34
USD	3.957	Employers Holdings Inc	158.486,20	148.031,37	0,38
USD	5.082	Enact Holdings Inc	123.751,27	127.710,66	0,33
USD	4.935	Ethan Allen Interiors Inc	142.681,71	139.561,80	0,36
USD	5.548	Fidus Investment Corp	109.473,93	108.740,80	0,28
USD	33.347	FS KKR Capital Corp	622.580,40	639.595,46	1,64
USD	317	Gartner Inc	87.587,25	111.048,27	0,28
USD	2.181	Gibraltar Industries Inc Reg	123.726,82	137.228,52	0,35
USD	3.721	Gilead Sciences Inc	296.127,03	286.777,47	0,73
USD	8.555	Gladstone Investment Corp ADS	114.091,07	111.557,20	0,29
USD	192	Global Payments Inc	19.748,85	18.915,84	0,05
USD	2.554	GoDaddy Inc A Reg	200.309,53	191.882,02	0,49
USD	10.108	Golub Capital BDC Inc	130.427,38	136.458,00	0,35
USD	1.208	Grand Canyon Education Inc	130.899,24	124.677,68	0,32
USD	1.739	Greif Inc	119.752,41	119.799,71	0,31
USD	1.099	Guess Inc Reg	21.843,28	21.375,55	0,05
USD	2.175	HCA Healthcare Inc	585.588,52	660.069,00	1,69
USD	1.213	Healthstream Inc	29.460,64	29.791,28	0,08
USD	22.305	Hess Midstream LP	613.871,52	684.317,40	1,75
USD	6.943	Hewlett Packard Enterprise Co	118.607,96	116.642,40	0,30
USD	5.039	HNI Corp	135.128,37	141.999,02	0,36
USD	8.198	Hologic Inc	594.876,39	663.792,06	1,70
USD	1.930	HomeTrust Bancshares Inc	48.967,76	40.317,70	0,10
USD	1.819	Horace Mann Educators Corp	54.230,94	53.951,54	0,14
USD	1.241	Humana Inc	627.665,66	554.888,33	1,42
USD	1.497	Huron Consulting Gr Inc	89.196,27	127.110,27	0,33
USD	1.383	InterDigital Inc	116.543,06	133.528,65	0,34
USD	1.706	KB Financial Gr Inc ADR repr 1 Share	64.302,25	62.098,40	0,16
USD	7.205	Kelly Serv Inc	134.902,51	126.880,05	0,32
USD	28	KLA Corp Reg	12.991,55	13.580,56	0,03
USD	866	Kohl's Corp	19.527,09	19.961,30	0,05
USD	11.201	Kroger Co Reg	550.168,99	526.447,00	1,35
USD	6.580	Lincoln Educational Serv Corp	43.934,73	44.349,20	0,11
USD	312	McKesson Corp	107.431,61	133.320,72	0,34

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	411	Mettler Toledo Intl Inc	575.947,12	539.084,04	1,38
USD	3.091	MidCap Financial Inv Corp	37.053,43	38.822,96	0,10
USD	3.088	Monro Muffler Brake Inc	123.572,80	125.465,44	0,32
USD	1.298	MSC Industrial Direct Co Inc A	118.017,67	123.673,44	0,32
USD	67.386	Multiplan Corp	94.257,21	142.184,46	0,36
USD	2.149	Murphy USA Inc	583.621,10	668.575,39	1,71
USD	12.331	New York Community Bancorp Inc Reg	113.414,37	138.600,44	0,35
USD	12.115	Next Gen Healthcare Inc	224.469,37	196.505,30	0,50
USD	21	NVR Inc Reg	118.078,76	133.363,02	0,34
USD	19.808	Oaktree Specialit Lending Corp	400.113,30	384.869,44	0,99
USD	20.431	Omeros Corp	126.179,81	111.144,64	0,28
USD	1.437	Omnicom Group Inc	126.001,54	136.730,55	0,35
USD	1.038	Owens Corning Inc Reg	112.704,58	135.459,00	0,35
USD	9.242	Owl Rock Cap Corp	115.828,49	124.027,64	0,32
USD	14.669	Pennantpark Investment Corp	82.144,22	86.400,41	0,22
USD	1.371	Playtika Hg Corp	13.788,15	15.903,60	0,04
USD	1.559	Post Holdings Inc	134.548,87	135.087,35	0,35
USD	653	Primerica Inc Reg	109.058,62	129.137,28	0,33
USD	3.658	Proto Labs Inc	119.319,57	127.883,68	0,33
USD	172	Prudential Financial Inc	14.159,04	15.173,84	0,04
USD	1.724	PulteGroup Inc	111.614,14	133.920,32	0,34
USD	5.234	Radian Group Inc	122.328,00	132.315,52	0,34
USD	2.129	Rush Enterprises Inc A	113.791,22	129.315,46	0,33
USD	1.120	Science Applications Intl Corp Reg	121.404,86	125.977,60	0,32
USD	25.073	Solo Brands Inc	128.422,80	141.913,18	0,36
USD	3.339	SP Plus Corp	124.595,07	130.588,29	0,33
USD	10.764	SpartanNash Co Reg	230.271,02	242.297,64	0,62
USD	3.648	Sprouts Farmers Market Inc	119.602,71	133.991,04	0,34
USD	144	State Street Corp	10.508,75	10.537,92	0,03
USD	2.015	Steelcase Inc	14.821,13	15.535,65	0,04
USD	3.187	Stride Inc	129.464,97	118.652,01	0,30
USD	932	T-Mobile US Inc	122.286,69	129.454,80	0,33
USD	8.365	Toll Brothers Inc	626.192,19	661.420,55	1,69
USD	736	Travelers Cies Inc	132.643,10	127.813,76	0,33
USD	9.790	Triangle Capital Corp	76.396,71	76.753,60	0,20
USD	2.877	Unum Group Reg	113.603,00	137.232,90	0,35
USD	6.791	Valvoline Inc Reg	239.810,69	254.730,41	0,65
USD	603	Verisk Analytics Inc	130.438,73	136.296,09	0,35
USD	6.703	Verra Mobility Corp	119.198,11	132.183,16	0,34
USD	6.829	Virtu Financial Inc Reg A	123.040,14	116.707,61	0,30
USD	744	Visa Inc A	170.731,83	176.685,12	0,45
USD	16.580	Vivid Seats Inc	126.825,02	131.313,60	0,34
USD	4.726	Wabash National Corp	116.872,56	121.174,64	0,31
USD	241	Waters Corp	78.282,69	64.236,14	0,16
USD	10.898	Western Union Co (The) Reg	132.913,10	127.833,54	0,33
USD	4.072	WhiteHorse Finance Inc	51.830,32	52.243,76	0,13
USD	254	Wix.com Ltd Reg	22.521,55	19.872,96	0,05
			22.142.571,17	22.585.914,95	57,81
Total actions			32.994.922,96	33.550.086,00	85,89
Fonds d'investissement fermés					
EUR	530	Covivio SA Dist	27.367,12	24.967,97	0,06
EUR	659	Icade SA	30.883,15	27.450,24	0,07
			58.250,27	52.418,21	0,13
USD	515	Essex Property Trust Inc Dist	120.882,76	120.664,50	0,31
USD	15.472	National Retail Properties Inc Reg Cap	722.654,02	662.046,88	1,69
USD	3.935	Weyerhaeuser Co	122.382,44	131.861,85	0,34
			965.919,22	914.573,23	2,34
Total fonds d'investissement fermés			1.024.169,49	966.991,44	2,47
Total portefeuille-titres			34.019.092,45	34.517.077,44	88,36

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Avoirs bancaires				2.222.424,31	5,69
Dettes bancaires				-20.450,52	-0,05
Autres actifs/(passifs) nets				2.343.491,70	6,00
Total				39.062.542,93	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2023

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	15,77 %
Finances	13,00 %
Biens de consommation durable	9,92 %
Technologies	9,80 %
Industrie	9,78 %
Services aux collectivités	8,89 %
Biens de consommation non-cyclique	4,20 %
Energie	3,60 %
Fonds d'investissement	3,58 %
Matières premières	3,44 %
Services de télécommunication	3,23 %
Fonds immobiliers	1,69 %
Immobilier	1,46 %
Total	88,36 %

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)
au 30 juin 2023

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	60,49 %
Japon	4,43 %
Allemagne	4,36 %
Espagne	2,45 %
Suisse	2,20 %
France	2,08 %
Pays-Bas	1,91 %
Danemark	1,35 %
Hong Kong	1,29 %
Australie	1,17 %
Corée du Sud	1,11 %
Singapour	0,93 %
Norvège	0,90 %
Italie	0,82 %
Portugal	0,67 %
Israël	0,65 %
Suède	0,49 %
Finlande	0,46 %
Luxembourg	0,17 %
Belgique	0,13 %
Caïmans (Iles)	0,09 %
Canada	0,09 %
Chine	0,05 %
Bermudes (Iles)	0,04 %
Marshall (Iles)	0,03 %
Total	88,36 %

Etat du patrimoine (en USD)
au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	471.109.521,65
Avoirs bancaires	8.158.464,92
Autres avoirs liquides	51,57
A recevoir sur émissions d'actions	187.738,63
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.865.032,61
Charges payées d'avance	83.036,25
Total de l'actif	481.403.845,63
Exigible	
Dettes bancaires	241.092,63
A payer sur rachats d'actions	23.446,00
Intérêts bancaires à payer	72,84
Frais à payer	1.540.848,54
Total de l'exigible	1.805.460,01
Actif net à la fin de la période	479.598.385,62

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
B	139.658,147	USD	217,82	30.419.765,56
BP	10.854,675	USD	221,14	2.400.358,46
B (SEK)	243,209	SEK	3.403,51	76.603,75
J	17.561,667	CHF	180,64	3.546.811,99
JP	1.423,000	CHF	183,30	291.625,89
L	231.392,154	EUR	252,74	63.802.837,79
LP	19.341,912	EUR	258,37	5.452.035,25
F	84.911,402	USD	205,01	17.407.942,05
FP	3.278,360	USD	205,82	674.759,42
F (SEK)	509,204	SEK	3.244,06	152.870,31
FP (SEK)	1.394,123	SEK	3.297,91	425.483,94
O	14.022,422	EUR	244,28	3.737.104,93
OP	6.390,994	EUR	252,50	1.760.542,09
P	5.573,690	CHF	190,76	1.188.750,67
PP	1.849,723	CHF	174,46	360.813,29
U	7.578,541	USD	224,48	1.701.238,38
UP	8.756,541	USD	232,77	2.038.249,50
U (EUR)	426,127	EUR	226,28	105.198,31
UP (EUR)	2.753,094	EUR	233,15	700.285,23
U (CHF)	3.042,000	CHF	193,37	657.676,93
UP (CHF)	9.807,648	CHF	209,36	2.295.811,70
X (EUR)	11.643,923	EUR	122,84	1.560.557,03
XB (EUR)	25.996,260	EUR	97,71	2.771.205,18
XN (EUR)	29.704,612	EUR	121,59	3.940.316,42
PI (EUR)	27.550,000	EUR	130,29	3.916.198,84
I	237.643,543	USD	223,83	53.191.954,98
IP	862.333,432	USD	230,70	198.941.931,72
I (SEK)	4,874	SEK	3.450,63	1.556,42
IP (EUR)	166.225,912	EUR	274,41	49.764.363,69
IP (CHF)	36.855,533	CHF	215,97	8.899.479,44
IP (GBP)	590,738	GBP	293,63	220.534,01
R	58.700,000	USD	268,10	15.737.399,64

Etat du patrimoine (en USD) (suite)

au 30 juin 2023

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
RAM	2.724,402	USD	258,47	704.180,95
RAMC	4.663,479	CHF	144,21	751.941,86
				479.598.385,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	8.910.683,23
Intérêts bancaires	124.764,51
Autres commissions reçues	1.591,20
Autres revenus	279.498,42
Total des revenus	9.316.537,36
Charges	
Commission de gestion	2.107.131,76
Commission de dépositaire	107.813,55
Frais bancaires et autres commissions	154.957,95
Frais sur transactions	1.586.739,33
Frais d'administration centrale	226.350,15
Frais professionnels	24.844,14
Frais d'intermédiation et de plateforme	21.853,66
Autres frais d'administration	867.958,46
Taxe d'abonnement	53.508,02
Autres impôts	534,41
Intérêts bancaires payés	110,34
Autres charges	284.185,98
Total des charges	5.435.987,75
Revenus nets des investissements	3.880.549,61
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	18.851.801,80
- sur devises	-707.103,03
Résultat réalisé	22.025.248,38
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	5.841.384,56
Résultat des opérations	27.866.632,94
Emissions	83.746.767,54
Rachats	-72.706.564,54
Total des variations de l'actif net	38.906.835,94
Total de l'actif net au début de la période	440.691.549,68
Total de l'actif net à la fin de la période	479.598.385,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	434.307.423,60	440.691.549,68	479.598.385,62

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
B	USD	238,00	205,32	217,82
BP	USD	241,62	208,45	221,14
B (SEK)	SEK	3.116,53	3.094,19	3.403,51
J	CHF	200,99	176,08	180,64
JP	CHF	203,96	178,68	183,30
L	EUR	265,04	243,50	252,74
LP	EUR	270,90	248,94	258,37
F	USD	225,70	193,74	205,01
FP	USD	226,59	194,50	205,82
F (SEK)	SEK	2.992,79	2.956,56	3.244,06
FP (SEK)	SEK	3.042,63	3.005,67	3.297,91
O	EUR	258,11	235,94	244,28
OP	EUR	266,79	243,89	252,50
P	CHF	213,85	186,41	190,76
PP	CHF	195,59	170,49	174,46
U	USD	243,82	211,19	224,48
UP	USD	252,81	218,98	232,77
U (EUR)	EUR	235,85	217,55	226,28
UP (EUR)	EUR	243,05	224,18	233,15
U (CHF)	CHF	213,88	188,12	193,37
UP (CHF)	CHF	231,57	203,68	209,36
X (EUR)	EUR	130,19	118,77	122,84
XB (EUR)	EUR	104,17	94,65	97,71
XN (EUR)	EUR	129,24	117,67	121,59
PI (EUR)	EUR	135,13	125,07	130,29
I	USD	242,61	210,43	223,83
IP	USD	250,06	216,89	230,70
I (SEK)	SEK	3.129,00	3.126,45	3.450,63
IP (EUR)	EUR	285,45	263,67	274,41
IP (CHF)	CHF	238,38	209,97	215,97
IP (GBP)	GBP	298,84	291,81	293,63
R	USD	286,03	250,73	268,10
RAM	USD	275,90	241,78	258,47
RAMC	CHF	156,78	139,50	144,21

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	157.900,317	4.591,212	-22.833,382	139.658,147
BP	15.744,428	-	-4.889,753	10.854,675
B (SEK)	233,457	14,129	-4,377	243,209
J	18.630,667	337,000	-1.406,000	17.561,667
JP	1.553,000	-	-130,000	1.423,000
L	196.110,488	49.565,942	-14.284,276	231.392,154
LP	8.320,816	11.935,069	-913,973	19.341,912
F	85.877,486	2.476,276	-3.442,360	84.911,402
FP	3.378,360	-	-100,000	3.278,360
F (SEK)	500,117	63,495	-54,408	509,204
FP (SEK)	564,007	959,297	-129,181	1.394,123
O	7.206,111	7.486,971	-670,660	14.022,422
OP	2.542,087	4.062,668	-213,761	6.390,994
P	5.940,690	90,000	-457,000	5.573,690
PP	1.734,723	115,000	-	1.849,723
U	8.458,606	-	-880,065	7.578,541
UP	50.078,195	-	-41.321,654	8.756,541
U (EUR)	1.493,474	-	-1.067,347	426,127
UP (EUR)	2.911,424	19,251	-177,581	2.753,094
U (CHF)	3.127,000	-	-85,000	3.042,000

Statistiques (en USD) (suite)

au 30 juin 2023

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
UP (CHF)	9.944,395	50,000	-186,747	9.807,648
X (EUR)	7.963,740	4.395,048	-714,865	11.643,923
XB (EUR)	19.417,790	7.301,948	-723,478	25.996,260
XN (EUR)	18.427,271	12.838,080	-1.560,739	29.704,612
PI (EUR)	27.550,000	-	-	27.550,000
I	255.622,114	27.109,920	-45.088,491	237.643,543
IP	817.721,006	60.550,237	-15.937,811	862.333,432
I (SEK)	4,874	-	-	4,874
IP (EUR)	156.627,377	115.192,126	-105.593,591	166.225,912
IP (CHF)	19.081,869	18.369,747	-596,083	36.855,533
IP (GBP)	590,738	-	-	590,738
R	79.000,000	3.000,000	-23.300,000	58.700,000
RAM	2.100,000	624,402	-	2.724,402
RAMC	4.129,784	648,640	-114,945	4.663,479

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
B	1,99	1,99
BP	2,00	2,00
B (SEK)	2,00	2,00
J	2,00	2,00
JP	2,00	2,00
L	2,03	2,03
LP	2,01	2,01
F	2,50	2,50
FP	2,50	2,50
F (SEK)	2,50	2,50
FP (SEK)	2,56	2,56
O	2,53	2,53
OP	2,53	2,53
P	2,50	2,50
PP	2,50	2,50
U	1,60	1,60
UP	1,58	1,58
U (EUR)	1,60	1,60
UP (EUR)	1,64	1,64
U (CHF)	1,60	1,60
UP (CHF)	1,60	1,60
X (EUR)	2,73	2,73
XB (EUR)	3,12	3,12
XN (EUR)	2,93	2,93
PI (EUR)	1,26	1,26
I	1,46	1,46
IP	1,47	1,47
I (SEK)	1,31	1,31
IP (EUR)	1,46	1,46
IP (CHF)	1,46	1,46
IP (GBP)	1,46	1,46
R	0,41	0,41
RAM	0,44	0,44
RAMC	0,45	0,45

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	4.844	Air New Zealand Ltd	2.263,47	2.305,63	0,00
AUD	18.287	Ansell Ltd	320.653,80	325.401,82	0,07
AUD	12.915	ANZ Banking Group Ltd	198.903,04	203.847,09	0,04
AUD	80.313	AUB Group Ltd Reg	1.302.716,46	1.571.852,30	0,33
AUD	58.274	Auckland Intl Airport Ltd	311.271,29	304.525,06	0,06
AUD	492.241	Aurizon Holdings Ltd	1.191.635,59	1.284.524,55	0,27
AUD	239.965	Bank of Queensland Ltd	1.145.295,68	876.998,41	0,18
AUD	87.622	Bendigo & Adelaide Bk Ltd	557.663,35	501.054,40	0,10
AUD	39.493	Brickworks Ltd	570.006,17	700.904,47	0,15
AUD	201.832	Chorus Ltd	1.018.404,96	1.041.286,61	0,22
AUD	21.250	Cleanaway Waste Management Ltd	35.907,15	36.638,46	0,01
AUD	3.538	Cochlear Ltd	544.026,80	539.516,34	0,11
AUD	317.591	Coles Group Ltd Reg	3.873.106,84	3.894.362,45	0,81
AUD	61.896	Costa Group Holdings Ltd	111.656,25	112.075,33	0,02
AUD	5.826	CSL Ltd	1.184.522,62	1.075.781,77	0,22
AUD	65.042	CSR Ltd Reg	217.105,62	224.719,00	0,05
AUD	35.352	Data3 Ltd	173.306,70	169.443,55	0,04
AUD	10.824	Fisher Paykel Hlth Corp Ltd	160.218,75	162.412,80	0,03
AUD	285.314	Helia Group Ltd	554.984,80	657.170,01	0,14
AUD	85.841	Imdex Ltd	109.301,59	108.002,83	0,02
AUD	11.229	Inghams Group Ltd	23.103,04	19.584,88	0,00
AUD	100.874	IPH Ltd	585.350,18	525.798,76	0,11
AUD	80.647	JB Hi-Fi Ltd	2.399.299,26	2.348.793,47	0,49
AUD	197.750	Lindsay Australia Ltd	168.066,86	150.072,08	0,03
AUD	19.209	Lovisa Holdings Ltd	258.792,89	246.797,42	0,05
AUD	22.255	McMillan Shakespeare Ltd	216.274,79	267.561,67	0,06
AUD	953.637	Metcash Ltd	2.609.161,43	2.386.983,93	0,50
AUD	7.149	Monadelphous Group Ltd	55.197,75	55.776,53	0,01
AUD	12.124	Monash IVF Group Ltd	8.173,86	9.241,23	0,00
AUD	103.731	Nanosonics Ltd Reg	329.624,57	327.314,66	0,07
AUD	20.238	National Australia Bank Ltd	348.592,81	355.268,15	0,07
AUD	417.442	NIB Holdings Ltd Reg	2.139.044,28	2.348.180,13	0,49
AUD	4.035	Northern Star Resources Ltd	33.229,84	32.448,08	0,01
AUD	126.102	OFX Group Ltd	165.042,70	166.213,28	0,03
AUD	570.813	Orora Ltd	1.304.148,60	1.250.167,80	0,26
AUD	263.541	Perenti Ltd	214.006,61	179.825,23	0,04
AUD	31.983	PEXA Group Ltd	276.130,51	289.771,64	0,06
AUD	20.910	Premier Investments Ltd Reg	380.684,88	282.014,88	0,06
AUD	689.848	Qantas Airways Ltd	2.914.680,45	2.847.237,24	0,59
AUD	101.522	Regis Resources Ltd	145.384,29	123.677,25	0,03
AUD	574.508	Resolute Mining Ltd	148.726,20	149.155,49	0,03
AUD	13.538	Seek Ltd	199.620,43	195.746,00	0,04
AUD	23.960	Sonic Healthcare Ltd	562.058,55	567.347,62	0,12
AUD	94.429	Spark New Zealand Ltd Reg	299.020,26	293.562,67	0,06
AUD	533.248	Steadfast Group Ltd	1.882.750,86	2.129.899,16	0,44
AUD	107.688	Suncorp Group Ltd	944.848,41	967.069,79	0,20
AUD	271.729	Super Retail Group Ltd Reg	2.089.592,57	2.067.572,65	0,43
AUD	95.388	Technology One Ltd	944.625,76	993.771,74	0,21
AUD	164.171	Treasury Wine Estates	1.284.164,04	1.227.311,37	0,26
AUD	968.020	Ventia Serv Group Ltd	1.615.030,06	1.952.565,07	0,41
AUD	244.576	Webjet Ltd	1.168.002,82	1.125.046,42	0,23
AUD	60.014	Westpac Banking Corp	842.148,47	852.561,16	0,18
AUD	9.970	Woolworths Group Ltd	253.431,06	263.689,16	0,06
AUD	11.776	Xero Ltd Reg	836.904,82	932.325,95	0,19
			41.227.864,84	41.723.175,44	8,69

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
BRL	544.559	Ambev SA	1.470.142,93	1.740.375,21	0,36
BRL	189.836	BB Seguridade Participacoes SA	1.139.692,20	1.211.438,53	0,25
BRL	375.437	Caixa Seguridade Participac SA Particip	736.585,64	801.991,21	0,17
BRL	123.122	Cia de Trans Ene Ele Paulista Pref	546.697,29	647.560,31	0,14
BRL	215.182	Cielo SA	227.361,85	204.839,61	0,04
BRL	166.730	CPFL Energia SA Reg	1.052.146,72	1.189.162,59	0,25
BRL	18.700	Equatorial Energia SA Reg	113.773,02	124.686,06	0,03
BRL	429.885	Irani Papel e Embalagem SA	680.122,57	826.470,46	0,17
BRL	67.936	Kepler Weber SA	114.823,40	133.286,58	0,03
BRL	285.080	Klabin SA Pref	222.717,83	258.962,08	0,05
BRL	2.751.400	Marcopolo SA Pref	2.718.124,72	2.972.944,26	0,62
BRL	421.500	Neoenergia SA	1.617.584,21	1.855.850,05	0,39
BRL	910.084	Odontoprev SA	1.913.734,10	2.368.757,03	0,49
BRL	472.104	Porto Seguro SA	2.392.792,29	2.753.266,86	0,57
BRL	66.756	Raia Drogasil SA Reg	285.477,07	409.805,07	0,09
BRL	310.900	Randon SA Implem e Particip Pref	763.448,85	784.705,34	0,16
BRL	66.793	Rumo SA Reg	247.726,54	307.524,16	0,06
BRL	133.400	Telefonica Brasil SA	1.140.407,19	1.197.120,96	0,25
BRL	88.947	Tim SA	217.481,34	269.695,68	0,06
			17.600.839,76	20.058.442,05	4,18
CNY	44.400	Anjoy Foods Co Ltd	995.532,22	898.738,33	0,19
CNY	1.383.000	Bank of Beijing Co Ltd A	972.174,20	882.932,31	0,18
CNY	119.500	Beijing Tongrentang Co Ltd A Reg	958.438,78	948.446,70	0,20
CNY	26.500	BYD Co Ltd	953.305,14	943.721,99	0,20
CNY	17.400	Chaozhou Three-Circ Gr Co Ltd A Reg	74.816,45	70.417,66	0,01
CNY	163.100	China Life Insurance Co Ltd	813.548,63	786.230,02	0,16
CNY	82.300	China Merchant Securiti Co Ltd	160.278,17	153.994,04	0,03
CNY	90.700	China Pacific Ins (Gr) Co Ltd	316.017,26	324.915,68	0,07
CNY	971.919	China Railway Sign & Com Corp	805.245,63	777.288,61	0,16
CNY	12.600	China Res Sanj Med Phar Co Ltd A	104.819,75	105.389,46	0,02
CNY	66.800	China Vanke Co Ltd A	146.175,60	129.136,41	0,03
CNY	298.500	China Yangtze Power Co Ltd A	974.029,90	907.975,40	0,19
CNY	33.200	Citic Pacific S Stee Gr Co Ltd Reg A	71.962,20	72.513,27	0,02
CNY	261.300	CMOC Group Ltd	239.704,42	192.039,63	0,04
CNY	3.600	Eastroc Beverage Group Co Ltd	95.309,46	85.826,57	0,02
CNY	200.000	Focus Media Info Techno Co Ltd A	189.353,96	187.802,49	0,04
CNY	83.200	GF Securities Co Ltd	176.087,83	168.756,39	0,04
CNY	20.312	Gongniu Group Co Ltd	294.604,83	269.041,64	0,06
CNY	64.800	Haier Smart Home Co Ltd A	228.121,68	209.796,06	0,04
CNY	698.000	Haitong Securities Co Ltd	956.684,03	887.381,93	0,19
CNY	8.200	Hangzhou Tigermed Cons Co Ltd A Reg	105.763,04	72.973,82	0,02
CNY	46.800	Henan Shuanghui Inv Dev Co Ltd A	167.676,23	158.037,04	0,03
CNY	114.000	Huaneng Lanc Riv Hydrop Inc A Reg	118.705,85	112.077,55	0,02
CNY	151.690	Hundsun Technologies Inc A Reg	964.636,55	926.375,10	0,19
CNY	384.000	Industrial Bank Co Ltd A	1.152.044,75	828.647,46	0,17
CNY	133.200	Industrial Securities Co Ltd A Reg	127.298,67	112.403,51	0,02
CNY	59.800	Inner Mongolia Y Ind Gr Co Ltd A	247.361,47	233.517,09	0,05
CNY	669.257	Lingyi iTech Guangdong Co A Reg	579.034,28	637.668,86	0,13
CNY	68.600	Midea Gr Co Ltd A	544.798,30	557.328,30	0,12
CNY	98.000	Orient Securities Co Ltd	158.018,08	131.075,66	0,03
CNY	535.400	People's Ins Cie Group China Ltd	403.340,31	431.137,16	0,09
CNY	50.100	Qingdao Port Intl Co Ltd	53.043,66	48.149,83	0,01
CNY	41.100	SF Holding Co Ltd A Reg	295.881,08	255.532,59	0,05
CNY	1.375.000	Shanghai Electric Gr Co Ltd	859.326,61	866.449,26	0,18
CNY	9.200	Shanghai M&G Stationery Inc A Re	69.342,68	56.628,66	0,01
CNY	257.300	Shanghai Pharmaceuti Hg Co Ltd	657.771,17	795.070,94	0,17
CNY	19.400	Shenzhen Min Bio-Me Ele Co Ltd A Reg	871.097,92	801.969,03	0,17
CNY	53.800	Shenzhen Nw Ind Bio Eng Co Ltd	448.475,31	437.681,84	0,09
CNY	61.200	Shenzhen Overse ChTown Co Ltd A Reg	43.721,96	37.130,29	0,01
CNY	20.000	Unisplendour Corporation Ltd A Reg	77.492,30	87.834,20	0,02
CNY	105.515	Yunnan Baiyao Group Co Ltd A Reg	834.412,84	763.540,84	0,16

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CNY	12.800	Zhejiang Chint Elec Co Ltd A	46.780,06	48.801,07	0,01
CNY	16.630	Zhejiang Supcon Tech Co Ltd	145.240,57	143.958,66	0,03
CNY	913.200	Zoomilion Heavy Ind	837.182,59	849.951,05	0,18
			19.334.656,42	18.396.284,40	3,85
EUR	16.142	Autohellas SA	244.134,78	246.552,91	0,05
EUR	43.052	Hell Exc SA Hg Clea Settle&Reg	230.386,68	241.894,12	0,05
EUR	5.419	Hellenic Telecom Org SA Reg	84.580,38	92.879,55	0,02
EUR	103.415	Jumbo SA Reg	1.962.598,03	2.843.209,28	0,59
EUR	34.916	Motor Oil (Hellas) Cor Refi SA	862.461,19	883.765,86	0,18
EUR	62.159	Piraeus Financial Holdings SA	188.049,85	203.853,30	0,04
			3.572.210,91	4.512.155,02	0,93
HKD	2.108.000	3SBio Inc	2.215.643,20	2.116.997,91	0,44
HKD	19.200	AIA Group Ltd	194.739,78	193.799,57	0,04
HKD	162.000	AK Med Holdings Ltd Reg	134.403,17	140.572,06	0,03
HKD	1.551.789	Alibaba Health Inf Tech Ltd Reg	976.378,28	932.671,42	0,19
HKD	104.918	Anta Sports Products Ltd	1.230.402,46	1.071.732,57	0,22
HKD	336.800	AsiaInfo Technologies Limited Reg	631.259,11	468.461,25	0,10
HKD	179.140	Bairong Inc	257.416,30	212.136,62	0,04
HKD	441.911	Beijing Enterprises Hgs Ltd	1.764.676,26	1.598.685,24	0,33
HKD	851.000	Beijing To Re Ta Ch Medic Co Ltd	1.504.454,39	1.557.233,73	0,32
HKD	34.000	BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	104.151,98	103.910,52	0,02
HKD	102.700	Budweiser Brewing Co APAC Ltd Reg	262.713,98	264.726,19	0,06
HKD	2.051	BYD Co Ltd H	57.337,00	65.430,58	0,01
HKD	103	BYD Electronic Co Ltd	275,84	311,50	0,00
HKD	140.608	Cafe de Coral Holdings Ltd	202.240,46	180.143,60	0,04
HKD	161.000	China East Education Hgs Ltd	67.006,04	61.839,71	0,01
HKD	1.226.585	China Education Group Hgs Ltd Reg	1.060.660,07	954.778,38	0,20
HKD	1.262.254	China Everbright Bank Co Ltd H Reg	417.002,16	362.413,50	0,08
HKD	425.613	China Feihe Ltd Unitary Share Reg	352.581,13	236.797,15	0,05
HKD	1.205.389	China Medical System Hgs Ltd	1.845.935,38	1.962.695,78	0,41
HKD	144.159	China Mengniu Dairy Co Ltd	601.603,63	542.673,82	0,11
HKD	392.922	China New Higher Educa Grp Ltd Reg Unitary 144A	193.816,17	116.825,42	0,02
HKD	409.514	China Overseas Propert Hgs Ltd Reg	411.685,05	412.307,13	0,09
HKD	36.800	China Resou Mixc Life Serv Ltd	175.826,01	182.672,22	0,04
HKD	111.560	China Resources Beer HgsCo Ltd	782.731,03	734.570,19	0,15
HKD	70.200	China Resources Gas Group Ltd	245.558,51	240.075,03	0,05
HKD	344.703	China Resources Med Hgs Co Ltd Reg	306.906,61	264.359,32	0,06
HKD	756.980	China Yongda Auto Serv Hgs Ltd	501.294,96	380.588,55	0,08
HKD	385.903	Chow Tai Fook Jewellery Gr Ltd Reg	801.688,48	693.355,40	0,14
HKD	1.690.871	CITIC Telecom Intl Hgs Ltd	609.297,49	647.301,81	0,14
HKD	113.000	CK Asset Hgs Ltd Reg	627.339,10	625.811,10	0,13
HKD	8.382	Concord New Energy Group Ltd Reg	802,65	695,24	0,00
HKD	2.560.010	CSPC Pharmaceutical Gr Ltd	2.478.488,76	2.224.661,12	0,46
HKD	44.924	ENN Energy Hgs Ltd	595.936,99	559.504,17	0,12
HKD	573.738	Fu Shou Yuan Intl Gr Ltd	451.082,63	394.618,53	0,08
HKD	1.031.583	Fuguiniao Co Ltd H	679.831,85	0,00	0,00
HKD	10.000	Fuyao Glass Industry Gr Co Ltd	36.338,57	41.344,72	0,01
HKD	237.779	Geely Auto Hgs Ltd	353.501,63	290.072,45	0,06
HKD	839.000	Greentown Manage Hgs Co Ltd	731.395,02	665.928,25	0,14
HKD	157.459	Haier Smart Home Co Ltd	538.482,71	495.289,94	0,10
HKD	22.718	Hang Seng Bank Ltd	335.463,62	323.236,25	0,07
HKD	43.400	Hangzhou Tigermed Cons Co Ltd	256.125,63	247.278,46	0,05
HKD	198.629	Hansoh Pharmaceutic Gr Co Ltd 144A Reg	343.532,64	319.365,72	0,07
HKD	228.223	Health & Ha (H&H) Intl Hgs Ltd	380.084,53	293.558,75	0,06
HKD	572.633	Hengan Intl Group Co Ltd	2.625.351,17	2.411.378,60	0,50
HKD	282.000	HKT Trust & HKT Ltd	330.170,16	327.825,38	0,07
HKD	4.323	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	157.296,50	162.845,84	0,03
HKD	308.395	Hysan Development Co Ltd	832.816,42	752.437,28	0,16
HKD	300	JNBY Design Ltd Reg	414,05	325,02	0,00
HKD	4.200	Joinn Laboratories Co Ltd	0,00	10.558,22	0,00
HKD	168.201	Kangji Medical Holdings Ltd	212.632,70	178.362,97	0,04
HKD	756.079	Kingdee Intl Softwar Gr Co Ltd	1.196.229,70	1.011.121,98	0,21

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
HKD	231.033	Kuaishou Technology	1.557.946,39	1.578.732,62	0,33
HKD	156.531	Lenovo Group Ltd	141.308,91	163.191,49	0,03
HKD	86.000	Li Ning Co Ltd	483.623,88	462.563,25	0,10
HKD	159.154	Livzon Pharm Gr Inc H	557.066,33	547.332,73	0,11
HKD	308.000	Longfor Group Hgs Ltd Reg	729.386,20	748.329,30	0,16
HKD	1.512.000	Man Wah Holdings Ltd	1.004.100,93	1.009.086,91	0,21
HKD	237.552	Meituan B 144A Reg S	4.217.239,89	3.707.321,41	0,77
HKD	39.000	MTR Corp Ltd	187.873,35	179.160,47	0,04
HKD	79.488	Netease Inc Reg	1.247.615,50	1.547.858,28	0,32
HKD	178.005	Nongfu Spring Co Ltd	982.223,94	982.411,42	0,20
HKD	366.227	NWS Holdings Ltd	310.373,38	415.458,08	0,09
HKD	3.024.223	PCCW Ltd	1.499.699,04	1.566.804,96	0,33
HKD	434.715	PICC Prop and Casualty Co Ltd H	475.633,07	483.167,68	0,10
HKD	428	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	2.994,65	2.722,60	0,00
HKD	94.600	Poly Property Develop Co Ltd Reg H	490.902,40	458.118,69	0,10
HKD	364.861	Power Assets Holdings Ltd	1.978.390,00	1.911.242,07	0,40
HKD	1.070.725	Qingdao Port Intl Co Ltd H	616.862,63	587.518,42	0,12
HKD	2.142.833	Shandong Weig Gr Me Pol Co Ltd	2.950.611,04	2.800.034,44	0,58
HKD	200	Shanghai Haoha Bio Tech Co Ltd Ser H Reg	1.001,49	816,69	0,00
HKD	4.593	Shenzhen Intl Holdings Ltd	3.939,80	4.044,09	0,00
HKD	49.600	Shenzhou Intl Group Ltd	416.712,81	473.116,36	0,10
HKD	961.695	Shoucheng Holdings Limited	196.222,43	223.348,91	0,05
HKD	2.051.795	Sino Land Co Ltd	2.617.193,01	2.521.362,82	0,53
HKD	2.742.000	Sound Global Ltd	1.192.172,18	0,00	0,00
HKD	1.107.803	SSY Group Ltd	720.410,18	706.818,05	0,15
HKD	44.676	Sunny Optical Tec Gr Co Ltd	550.291,52	445.531,44	0,09
HKD	134.400	Swire Properties Ltd Reg	329.716,74	330.316,78	0,07
HKD	23.500	Techtronic Industries Co Ltd	223.341,09	255.345,15	0,05
HKD	360.400	Tongcheng-Elong Holdings Ltd Unitary 144A Reg S	766.279,86	753.310,07	0,16
HKD	14.767	Tsingtao Brewery Co Ltd H	151.647,88	134.167,51	0,03
HKD	15.007	Uni-President China Hgs Ltd Reg	15.029,41	12.639,01	0,00
HKD	2.167.425	Utd Laborat Intl Hgs (The) Ltd	1.716.841,48	1.808.826,52	0,38
HKD	620.329	Want Want China Holdings Ltd	412.308,93	411.623,84	0,09
HKD	419.000	Wharf Hgs Ltd (The) Reg	941.549,30	995.563,10	0,21
HKD	18.000	Wharf Real Estate Inv Co Ltd Reg	92.327,12	89.924,78	0,02
HKD	126.290	WuXi AppTec Co Ltd H Unitary Reg S/144A	1.077.835,61	1.007.219,38	0,21
HKD	173.800	Xinjiang Goldw Sc & Tec Co Ltd H	130.609,40	119.096,54	0,02
HKD	874	Yadea Group Hgs Ltd	1.903,69	1.987,44	0,00
HKD	64.903	Yangtze Opt Fi & C J St Ltd Co	127.573,26	98.556,85	0,02
HKD	289.252	Yue Yuen Industrial Hgs Ltd Reg	373.323,63	377.964,85	0,08
HKD	1.450	Yum China Holdings Inc	80.914,77	81.709,43	0,02
			62.645.999,08	58.040.630,59	12,10
HUF	101.326	Chemical Wks Richt Gedeon Plc	2.412.747,98	2.494.524,55	0,52
HUF	136.043	Magyar Telekom Plc	164.097,15	160.897,58	0,03
HUF	30.724	MOL Hungarian Oil and Gas Plc Reg A	250.965,52	268.418,93	0,06
			2.827.810,65	2.923.841,06	0,61
IDR	723.000	Bank BTPN Sya Tbk PT	93.752,41	99.561,98	0,02
IDR	4.363.371	Bank Central Asia (PT) Tbk	2.467.853,78	2.656.000,29	0,55
IDR	8.324.450	Bank Rakyat Indonesia (PT) Tbk	2.685.838,43	3.004.278,40	0,63
IDR	11.157.492	Ciputra Development (PT) Tbk	764.157,56	786.787,28	0,16
IDR	12.117.147	Dharma Satya Nusantara Tbk PT	503.885,19	431.259,86	0,09
IDR	1.219.900	Impack Pratama Industri Tbk PT	28.538,44	31.487,69	0,01
IDR	7.768.447	Industri Jamu Farmasi Sido Reg	420.887,44	377.261,03	0,08
IDR	1.479.972	Kalbe Farma Tbk (PT)	180.018,37	201.833,03	0,04
IDR	9.926.220	Mitra Adiperkasa (PT) Tbk	910.707,67	1.115.977,62	0,23
IDR	2.429.294	Mitra Pinasthika Must (PT) Tbk	177.131,69	172.113,35	0,04
IDR	254.500	PT Astra Otoparts Tbk	41.990,17	41.987,92	0,01
IDR	30.616	PT Blue Bird Tbk	3.634,40	4.378,97	0,00
IDR	5.527.048	PT Bumi Serpong Damai Tbk	401.240,17	402.617,12	0,08
IDR	700.700	PT Map Aktif Adiperkasa Tbk Reg	300.080,74	316.975,66	0,07
IDR	214.795	PT Matahari Dep Store Tbk	61.752,96	48.297,62	0,01
IDR	2.356.698	PT Mayora Indah Tbk Reg	405.736,46	409.194,06	0,09

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
IDR	281.400	PT Siloam Intl Hospitals Tbk	36.576,92	35.100,25	0,01
IDR	1.223.219	PT XL Axiata TBK	173.224,68	159.087,43	0,03
IDR	4.599.181	Sarana Menara Nusant Tbk PT Reg	350.116,99	322.788,34	0,07
IDR	4.962.600	Sumber Alfaria Trijay (PT) Tbk	913.568,07	851.753,37	0,18
IDR	1.540.722	Unilever Indonesia (PT) Tbk	477.072,87	436.635,22	0,09
			11.397.765,41	11.905.376,49	2,49
ILS	483.211	Bezeq Israel Telecommun Corp	760.026,91	589.713,90	0,12
ILS	1.361	Matrix IT Ltd	34.990,77	27.718,37	0,01
ILS	3.157	Nice Ltd	688.315,93	644.407,32	0,13
ILS	11.003	One Software Technologies Ltd	179.430,22	148.047,70	0,03
ILS	5.501	Rami Levi CSH Mkting 2006 Ltd	397.339,41	324.993,02	0,07
			2.060.103,24	1.734.880,31	0,36
KRW	6.607	Amorepacific Gr Inc	157.770,52	132.138,56	0,03
KRW	2.928	CJ Logistics Corp Reg	176.043,04	169.788,81	0,04
KRW	14.178	DB Insurance Co Ltd Reg	817.547,42	802.783,50	0,17
KRW	6.446	DL EC Co Ltd	168.231,21	170.015,98	0,04
KRW	24.261	Doosan Bobcat Inc	912.820,42	1.080.914,73	0,23
KRW	73.494	GS Retail	1.430.674,35	1.277.414,98	0,27
KRW	956	Hanmi Pharm Co Ltd	192.098,72	223.850,31	0,05
KRW	581	HD Hyundai Const Equip Co Ltd	28.168,21	37.836,25	0,01
KRW	33.696	Hwashin Co Ltd	359.538,87	463.171,08	0,10
KRW	544	Hybe Co Ltd	106.264,46	116.230,99	0,02
KRW	26.357	Hyundai Glovis Co Ltd Reg	3.685.254,40	3.955.007,24	0,82
KRW	6.265	Hyundai Motor Co Ltd	933.502,90	981.941,85	0,20
KRW	24.014	Kakao Corp Reg	1.005.036,81	894.933,23	0,19
KRW	31.656	KB Financial Gr Inc	1.178.700,90	1.147.292,22	0,24
KRW	15.755	Kia Corp Reg	991.825,57	1.058.293,95	0,22
KRW	284	LG Chem Ltd	149.152,83	143.776,80	0,03
KRW	6.797	LG Electronics Inc	588.171,62	653.639,85	0,14
KRW	157	LG H&H Co Ltd	71.358,43	54.696,18	0,01
KRW	16.314	Lotte Corp Reg	391.412,92	309.560,19	0,06
KRW	22.305	NAVER Corp	3.370.727,63	3.094.732,07	0,65
KRW	12.454	NCsoft Corp	3.304.529,24	2.788.531,24	0,58
KRW	57.542	NH Investment & Sec Non voting Nv Reg	424.429,17	417.093,06	0,09
KRW	10.809	S-1 CORP	543.696,63	437.277,73	0,09
KRW	12.806	Samsung C&T Corp Reg	1.055.462,79	1.027.384,77	0,21
KRW	3.658	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Reg	399.381,75	401.195,62	0,08
KRW	141.688	Samsung Electronics Co Ltd	7.213.398,78	7.764.525,21	1,62
KRW	24.359	Samsung Fire & Marine Insur	4.045.265,16	4.252.378,64	0,89
KRW	521	Samsung SDI Co Ltd	271.601,87	264.550,43	0,06
KRW	4.044	Samsung Sds Co Ltd	368.879,54	377.231,25	0,08
KRW	25.595	Shinhan Financial Group Co Ltd	681.378,39	660.508,92	0,14
KRW	26.197	Shinsegae International Co Ltd	420.893,89	338.618,63	0,07
KRW	22.198	SK Hynix Inc	1.502.271,49	1.940.934,87	0,40
KRW	1.717	SK Innovation Co Ltd Reg	242.420,71	206.559,04	0,04
KRW	35.503	Woori Financial Group Inc	316.257,69	317.704,59	0,07
KRW	3.212	Youngone Holdings	180.629,69	188.451,53	0,04
			37.684.798,02	38.150.964,30	7,98
MXN	709.412	Alsea SAB de CV Reg	2.042.018,61	2.296.787,79	0,48
MXN	202.842	Arca Continental SAB de CV Reg	1.549.762,56	2.081.486,44	0,43
MXN	34.827	Banco del Bajio SA Reg	109.050,78	105.666,55	0,02
MXN	591.199	Bolsa Mexicana Valores SAB CV A	1.164.388,73	1.224.779,09	0,26
MXN	194.677	El Puerto de Liverpool SAB C1	1.074.992,82	1.184.381,74	0,25
MXN	360.842	Gentera SAB de CV	342.642,11	386.192,88	0,08
MXN	9.457	Gr Aero del Sureste SAB de CV	238.762,50	263.217,06	0,06
MXN	14.400	Gr Aeroport Centro Norte SAB B	154.412,96	152.756,10	0,03
MXN	230.938	Gr Comercial Chedrui SAB de CV B Reg	928.143,20	1.316.089,81	0,27
MXN	11.890	Gruma SAB de CV B	187.510,31	190.554,01	0,04
MXN	16.059	Grupo Aerop del Paci SAB de CV B	292.448,36	287.761,86	0,06
MXN	249.135	Grupo Bimbo SAB de CV	1.139.396,77	1.331.736,57	0,28
MXN	62.500	Grupo Financiero Banorte SAB de CV O	515.999,04	514.750,27	0,11
MXN	1.003.176	Kimberly-Clark Mex SAB de CV A	1.925.772,22	2.227.466,21	0,46

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
MXN	7.770	La Comer SAB de CV	17.782,64	17.053,22	0,00
MXN	207.189	Qualitas Control SAB de CV	1.336.303,94	1.534.934,74	0,32
			13.019.387,55	15.115.614,34	3,15
MYR	124.301	Alliance Bank Malaysia Bhd	93.817,01	88.681,81	0,02
MYR	1.676.388	Bermaz Auto Bhd	798.659,67	800.930,96	0,17
MYR	38.400	Chin Hin Group Bhd	36.318,67	35.870,17	0,01
MYR	4.621.348	CIMB Group Hgs Bhd Reg	5.493.969,46	5.009.966,98	1,04
MYR	661.541	Ctos Digital Berhad	197.748,85	197.009,53	0,04
MYR	367.800	DiGi.Com Bhd	352.539,24	323.868,88	0,07
MYR	1.195.000	Gamuda Bhd	1.096.924,31	1.126.513,12	0,24
MYR	18.828	Heineken Malaysia Bhd	107.924,98	105.283,51	0,02
MYR	113.428	Hong Leong Bank Bhd	501.683,45	460.759,48	0,10
MYR	1.176.300	IJM Corp Bhd	396.079,76	375.508,73	0,08
MYR	4.187.960	KPJ Healthcare Bhd	1.032.191,38	1.004.930,95	0,21
MYR	812.100	Malayan Banking Bhd	1.535.650,65	1.501.536,80	0,31
MYR	1.672.700	Malaysia Building Soc Bhd MBS	233.933,47	232.941,62	0,05
MYR	1.074.052	Malaysia Mar Hea Engin Hgs Bhd	175.166,78	117.357,58	0,02
MYR	133.031	Maxis Bhd Reg	120.937,38	116.856,37	0,02
MYR	302.900	MR DIY Gr M Bhd	110.158,27	103.183,93	0,02
MYR	800	Nestle Malaysia Berhad	24.324,05	22.453,13	0,00
MYR	766.000	Pecca Group Bhd	165.721,70	165.754,69	0,03
MYR	3.000	Pie Industrial Bhd	2.441,60	1.883,24	0,00
MYR	3.602.200	Public Bank Bhd Reg	3.052.295,45	2.971.284,42	0,62
MYR	614.244	QL Resources Bhd Reg	790.499,57	705.377,15	0,15
MYR	123.454	RHB Bank Berhad	154.191,03	143.621,90	0,03
MYR	1.700	Sarawak Plantation Bhd	1.091,55	739,37	0,00
MYR	89.600	Sunway Bhd Reg	30.374,90	30.330,58	0,01
MYR	745.132	Telekom Malaysia Bhd Reg	904.224,24	783.845,34	0,16
MYR	1.561.722	Time Dotcom Bhd Reg	1.716.074,96	1.739.893,82	0,36
MYR	245.500	UMW Holdings Bhd	208.259,56	197.241,56	0,04
MYR	72.433	United Plantations Bhd	266.695,95	240.227,71	0,05
MYR	155.400	Westports Holdings Bhd Reg	122.641,85	121.190,36	0,03
			19.722.539,74	18.725.043,69	3,90
NZD	307.084	Air New Zealand Ltd	148.971,53	146.733,33	0,03
NZD	62.033	Contact Energy Ltd	300.360,63	307.811,47	0,06
NZD	19.494	Ebos Gr Ltd	425.337,92	438.869,40	0,09
NZD	6.923	Ryman Healthcare Group Ltd	27.931,81	27.905,98	0,01
NZD	4.043	Summerset Group Holdings Ltd	24.917,17	23.751,95	0,01
			927.519,06	945.072,13	0,20
PHP	4.627	Bank of Philippine Island BPI	10.623,74	9.102,08	0,00
PHP	1.887	Globe Telecom Inc	62.495,60	59.058,31	0,01
PHP	53.546	GT Capital Holdings Inc	436.919,26	498.593,15	0,10
PHP	290.300	JG Sumit Holding Inc Reg	259.303,39	233.308,65	0,05
PHP	144.973	Jollibee Foods Corporation	597.259,79	626.989,61	0,13
PHP	246.100	Monde Nissin Corp	35.615,72	35.641,52	0,01
			1.402.217,50	1.462.693,32	0,30
PLN	29.026	Asseco Poland SA	560.913,81	573.212,87	0,12
PLN	6.633	Kruk SA	481.903,50	665.968,77	0,14
PLN	14.274	Livechat Software SA Bearer	455.311,62	452.423,61	0,09
PLN	16	LPP SA	55.141,64	55.162,23	0,01
PLN	654.889	Orange Polska SA	1.015.380,68	1.125.848,57	0,23
PLN	50.361	PKO Bank Polski SA	342.768,55	448.008,60	0,09
PLN	44.170	Polski Koncern Naftowy Orle SA	645.681,04	700.106,97	0,15
PLN	4.588	Santander Bank Polska SA	273.436,89	439.194,32	0,09
PLN	80.176	XTrade Brokers Maklerski SA	527.541,80	819.191,49	0,17
			4.358.079,53	5.279.117,43	1,09
SGD	95.800	Best World International Ltd Reg	139.735,04	129.521,63	0,03
SGD	47.500	DBS Group Holdings Ltd	1.097.137,69	1.105.777,40	0,23
SGD	350.700	Delfi Ltd Reg	296.221,21	334.234,42	0,07
SGD	60.500	Emperador Inc	23.293,14	23.242,58	0,01

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
SGD	432.500	Food Empire Holdings Ltd	314.937,29	325.920,73	0,07
SGD	33.700	Haw Par Corp Ltd	232.425,73	232.791,55	0,05
SGD	11.900	Keppel Corp Ltd	55.026,77	58.992,28	0,01
SGD	5.644.700	Marco Polo Marine Ltd	234.859,25	229.366,11	0,05
SGD	90.450	Oversea-Chinese Bankg Corp Ltd	823.433,80	820.602,12	0,17
SGD	605.013	Raffles Medical Group Ltd	631.046,99	607.896,04	0,13
SGD	915.700	Sheng Siong Group Ltd	1.093.547,56	1.109.488,38	0,23
SGD	50.398	United Overseas Bank Ltd Local	1.086.508,92	1.042.550,33	0,22
SGD	350.736	UOL Group Ltd	1.821.883,14	1.663.569,96	0,35
			7.850.056,53	7.683.953,53	1,62
THB	894.133	Aapico Hitech PCL DR	807.249,37	879.703,34	0,18
THB	112.902	Advanced Info Serv PCL Units Nv DR	627.249,82	684.060,82	0,14
THB	510.732	Airports of Thailand PCL Nv DR	1.058.992,85	1.041.129,79	0,22
THB	574.035	Amata Corp PCL DR	373.489,70	360.803,43	0,08
THB	1.187.500	Bangchak Corp PCL DR	1.192.494,83	1.227.173,00	0,26
THB	15.250	Bangkok Aviation Fuel Serv PCL DR	14.869,41	14.140,36	0,00
THB	243.247	Bangkok Chain Hospital PCL DR	148.766,58	121.898,98	0,03
THB	919.522	Bangkok Dusit Medical Serv PCL Uts NV DR	779.875,36	722.444,39	0,15
THB	1.362.324	BCPG PCL DR	383.788,91	352.923,69	0,07
THB	588.845	Berli Jucker PCL DR	646.045,98	579.342,13	0,12
THB	476.036	Bumrungrad Hospital PCL BH DR	3.283.830,75	3.045.983,49	0,64
THB	36.700	Central Plaza Hotel Pub Co Ltd DR	48.410,04	51.434,03	0,01
THB	596.444	Central Retail Corp PLC DR	695.523,24	658.587,66	0,14
THB	337.546	CP All PCL DR Units Non Voting Units Uts	590.152,63	597.299,69	0,12
THB	144.654	Delta Electronic Thailand PCL DR	393.238,23	376.788,45	0,08
THB	9	Ekachai Medical Care PCL DR	2,05	2,03	0,00
THB	346.200	Haad Thip PCL DR Units Non Voting	389.029,08	357.766,14	0,07
THB	2.441.500	Ichitan Group PCL DR	991.522,10	953.926,96	0,20
THB	75	Intouch Hgs PCL DR	152,26	157,13	0,00
THB	370.846	Kasikornbank PCL DR	1.431.729,94	1.359.698,68	0,28
THB	193.400	Khon Kaen Sugar Industry PCL DR	19.754,21	16.974,52	0,00
THB	81	Land and House PCL DR	21,58	19,38	0,00
THB	1.097.200	Mc Group PCL DR	418.615,97	388.306,91	0,08
THB	50.600	Minor Intl PCL Units NvDR	50.268,21	49.067,10	0,01
THB	3.730	Pruksa Holding PCL DR	1.355,20	1.330,63	0,00
THB	909.991	PTT PCL DR	821.236,99	863.100,19	0,18
THB	6.467.923	Quality Houses PCL DR	432.394,00	402.871,76	0,08
THB	370.600	Sabina PCL DR	313.831,61	278.054,93	0,06
THB	240.831	Sappe Public Co Ltd DR Units Non Voting Units Uts	438.259,81	554.006,76	0,12
THB	2.138.186	SCB X PCL NVDR	6.453.752,72	6.447.248,32	1,34
THB	557.600	SISB Public Co Ltd DR	619.046,40	595.962,63	0,12
THB	51.200	Srisawad Corp PCL DR	67.928,78	68.493,77	0,01
THB	279.998	Srithai Superware PCL DR	15.212,04	9.433,68	0,00
THB	713.180	Supalai PCL DR	435.902,70	407.877,58	0,09
THB	195.900	Taokaenoi Food & Marketing PCL DR Units Non Voting	62.299,59	59.346,83	0,01
THB	313.800	Thai Oil PCL DR	408.831,91	393.138,45	0,08
THB	416.900	Thaicom PCL DR	121.930,55	129.838,62	0,03
THB	1.566.621	Thanachart Capital PCL Units Non voting DR	2.094.030,41	2.206.664,65	0,46
THB	92.954	Thonburi Healthcare Group PLC DR	186.836,84	180.276,02	0,04
THB	382.379	Tipco Asphalt PCL DR	217.865,98	202.448,68	0,04
THB	863.895	TISCO Fin Gr PCL DR Units Non Voting Uts Nv	2.331.777,11	2.372.531,59	0,49
THB	282.000	TOA Paint Thailand PCL DR	228.801,31	217.567,95	0,05
THB	72.600	TQM Corporation PCL DR	54.084,95	54.984,43	0,01
THB	19.158.326	WHA corp PCL DR	2.250.471,91	2.495.138,74	0,52
			31.900.923,91	31.779.948,31	6,61
TRY	663.549	Anadolu Efes Biracilik Malt Sa	1.960.533,66	1.688.789,01	0,35
TRY	148.946	Coca Cola Icecek AS	1.640.432,69	1.502.037,93	0,31
TRY	75.460	Logo Yazilim Sanayi ve Tica AS	245.957,07	191.039,07	0,04
TRY	147.286	Migros Ticaret AS	1.131.964,52	1.201.119,44	0,25
TRY	135.561	MLP Saglik Hizmetleri AS Reg B	466.981,96	395.193,53	0,08

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
TRY	1.668.110	Sok Marketler Ticaret A.S. Reg	2.281.189,82	2.130.739,65	0,44
TRY	253.794	Ulker Biskuvi Sanayi AS	413.640,17	336.057,51	0,07
			8.140.699,89	7.444.976,14	1,54
TWD	248.363	Acer Inc	242.370,73	249.805,26	0,05
TWD	110.294	Acter Co Ltd	443.181,24	532.556,30	0,11
TWD	56.411	Advanced Intl Multitech Co Ltd	182.646,74	143.882,53	0,03
TWD	53.271	Advantech Co Ltd	645.540,43	699.877,28	0,15
TWD	186.447	Apacer Technology Inc	311.351,19	364.292,16	0,08
TWD	313.000	Arcadyan Technology Corp	1.173.588,84	1.235.169,58	0,26
TWD	583.000	Ardentec Corp	1.146.290,03	1.139.102,97	0,24
TWD	84.585	BenQ Materials Corp	102.296,10	106.650,54	0,02
TWD	307.416	Catcher Technology Co Ltd	1.810.203,01	1.730.934,86	0,36
TWD	1.173.000	Cheng Shin Rubber Ind Co Ltd	1.515.543,55	1.510.986,90	0,32
TWD	283.179	Cheng Uei Precis Ind Co Ltd	386.040,93	382.490,17	0,08
TWD	38.806	Chief Telecom Inc	476.967,22	461.902,09	0,10
TWD	157.150	Chin-Poon Industrial Co Ltd	166.391,89	158.314,67	0,03
TWD	1.054.183	Chip Mos Technologies Inc	1.299.031,68	1.234.485,55	0,26
TWD	474.166	Chipbond Technology Corp	1.022.452,60	959.924,12	0,20
TWD	43.000	Chlitina Holding Ltd	292.143,93	275.225,39	0,06
TWD	241.736	Chung-Hsin Elec Mach Mfg Corp	766.725,60	1.062.524,70	0,22
TWD	350.526	Chunghwa Chem Syn & Bio Co Ltd	1.036.807,41	1.039.128,71	0,22
TWD	2.043.005	Compal Electronics Inc	1.670.775,74	1.917.222,15	0,40
TWD	323.532	Darfon Electronics Corp	483.320,19	480.590,71	0,10
TWD	22.749	Delta Electronics Inc	223.099,39	251.436,70	0,05
TWD	372.721	E.Sun Financial Holding Co Ltd Reg	301.782,46	311.507,66	0,07
TWD	742.097	Emerging Display Tech Corp	749.271,26	997.589,42	0,21
TWD	31.000	Ennoconn Corp	278.402,11	271.519,78	0,06
TWD	264.000	Evergreen Steel Corp	570.977,94	567.486,93	0,12
TWD	846.514	Everlight Electronics Co Ltd	1.306.155,18	1.404.112,24	0,29
TWD	766.257	Far Eastern Dept Stores Ltd	569.276,54	590.014,70	0,12
TWD	1.303.562	Far Eastone Telecom Co Ltd	3.112.406,33	3.287.239,71	0,69
TWD	328.425	First Financial Holding Co Ltd	286.501,24	291.345,61	0,06
TWD	221.828	First Hi-Tec Enterprise Co Ltd	476.402,95	596.399,84	0,12
TWD	130.550	Formosa Adv Tec Co Ltd	187.990,53	183.454,40	0,04
TWD	48.000	FSP Technology Inc	74.758,89	73.919,60	0,02
TWD	59.376	Fusheng Precision Co Ltd	424.121,73	420.998,31	0,09
TWD	828.823	Getac Holdings Corp Reg	1.514.571,44	1.778.955,36	0,37
TWD	57.143	Giga-Byte Technology Co Ltd	235.618,92	446.415,37	0,09
TWD	771.000	Global Brand Manufactur Co Ltd Reg	1.061.918,57	1.135.387,74	0,24
TWD	28.000	Global Mixed-Mode Tec Inc	177.629,75	174.724,89	0,04
TWD	1.567.334	Goldsun Building Materi Co Ltd Reg	1.479.753,30	1.382.838,26	0,29
TWD	151.913	Grape King Bio Ltd	847.852,18	818.806,65	0,17
TWD	337.445	Great Wall Enterprise Co Ltd Reg	567.845,23	577.041,89	0,12
TWD	772.000	Hannstar Board Corp	1.118.961,20	1.190.111,99	0,25
TWD	15.000	Holy Stone Enterprise Co Ltd Reg	52.156,29	51.734,10	0,01
TWD	6.430	Hotai Motor Co Ltd Reg	136.133,43	167.923,90	0,04
TWD	435.881	Hua Nan Financial Hgs Co Ltd Reg	315.008,87	310.454,56	0,06
TWD	222.758	Huaku Dev Co Ltd Reg	672.978,31	644.639,61	0,13
TWD	144.384	IEI Integration Corp	363.861,16	417.369,78	0,09
TWD	90.482	Intl Games Syst Co Ltd	1.532.838,12	1.794.022,16	0,37
TWD	1.075.401	King Yuan Ele Co Ltd	1.580.404,28	1.966.628,95	0,41
TWD	63.000	Kinpo Electronics Inc	29.896,88	29.813,28	0,01
TWD	7.000	Lian Hwa Foods Corp	20.985,68	21.200,55	0,00
TWD	226.951	Makalot Industrial Co Ltd Reg	1.641.904,81	2.198.954,18	0,46
TWD	23.087	MediaTek Inc	546.705,94	509.604,29	0,11
TWD	427.350	Mega Financial Hg Co	475.992,59	523.750,21	0,11
TWD	137.000	Merry Electronics Co Ltd	418.314,70	418.001,87	0,09
TWD	345.475	Micro-Star Intl Co Ltd	1.690.977,62	1.956.313,59	0,41
TWD	79.578	Nak Sealing Technologies Corp	377.040,47	381.690,50	0,08
TWD	172.000	Namchow Hgs Co Ltd	280.683,08	264.050,82	0,06
TWD	75.000	Nan Pao Resins Chem Co Ltd	426.507,28	395.825,99	0,08
TWD	70.629	Nichidenbo Corp	137.185,33	132.787,69	0,03
TWD	11.000	Nien Made Enterprise Co Ltd Reg	121.332,77	120.873,31	0,03

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
TWD	291.002	North-Star Intl Co Ltd	411.198,33	456.543,30	0,10
TWD	36.557	Nova Tec Corp	120.407,92	118.459,27	0,02
TWD	720.986	O-Bank Co Ltd	240.237,83	235.941,39	0,05
TWD	141.304	Pacific Hospital Supply Co Ltd	392.060,14	398.492,79	0,08
TWD	98.033	Pan German Universal Mot Ltd	914.459,98	1.063.080,45	0,22
TWD	223.352	Pegatron Corp Reg	511.168,13	536.004,68	0,11
TWD	21.762	Planet Technology Corporation	87.389,21	90.765,18	0,02
TWD	890.874	Pou Chen Corp	933.204,03	900.334,67	0,19
TWD	516.076	Powertech Technology Inc	1.574.745,91	1.738.521,63	0,36
TWD	11.000	Poya International Co Ltd	204.494,17	208.925,54	0,04
TWD	229.840	President Chain Store Corp	2.133.693,56	2.083.153,16	0,43
TWD	642.297	Primax Electronics Ltd	1.273.887,49	1.355.935,17	0,28
TWD	798.000	Qisda Corp Reg	1.106.799,38	1.175.148,40	0,25
TWD	542.222	Quanta Computer Inc	1.816.137,66	2.644.221,67	0,55
TWD	485.074	Radiant Opto-Electronics Corp	1.679.305,81	1.711.897,74	0,36
TWD	362.321	SerComm Corp Reg	1.055.077,87	1.220.562,27	0,25
TWD	108.534	Shanghai Cial & Savings Bk (The)	173.336,37	158.087,96	0,03
TWD	17.000	Shin Zu Shing Co Ltd	51.141,46	49.305,40	0,01
TWD	426.608	Sigurd Microelectronics Corp	753.219,10	756.887,38	0,16
TWD	5.000	Simplo Technology Co Ltd	52.821,58	52.696,59	0,01
TWD	49.279	Sinbon Electronics Co Ltd	501.915,80	584.189,12	0,12
TWD	135.134	Sinopac Financial Holdings Co Ltd	77.536,02	75.221,37	0,02
TWD	120.918	Soft-World Intl Co ltd Reg	378.967,27	391.822,59	0,08
TWD	103.399	Sporton Intl Inc Reg	822.006,63	842.611,13	0,18
TWD	13.000	Sports Gear Co Ltd	36.723,06	28.403,22	0,01
TWD	418.605	Sunonwea Elec Mach Ind Co Ltd	700.416,04	1.249.005,92	0,26
TWD	617.000	Supreme Electronics Co Ltd	981.137,32	958.092,99	0,20
TWD	957.664	Synnex Technology Intl Corp	1.917.791,56	1.782.043,47	0,37
TWD	168.000	Systex Corp	558.715,00	592.896,80	0,12
TWD	277.000	Taiwan Coopera Fin Hg Co Ltd	253.326,41	249.281,34	0,05
TWD	335.000	Taiwan High Speed Rail Corp	354.083,35	345.543,65	0,07
TWD	393.555	Taiwan Hon Chuan Enter Co Ltd Reg	1.176.592,34	1.332.094,49	0,28
TWD	159.000	Taiwan Print Circ Bo Tec Co Ltd	211.061,83	201.243,23	0,04
TWD	262.601	Taiwan Secom	936.001,88	964.670,50	0,20
TWD	162.317	Taiwan Surface Mount Tec Corp	523.506,74	523.368,05	0,11
TWD	1.301.312	Ton Yi Industrial Corp	835.442,90	824.566,47	0,17
TWD	988.053	Tong Yang Industry Co Ltd	1.586.733,00	1.670.582,75	0,35
TWD	129.564	Topco Scientific Co Ltd	740.755,12	758.620,11	0,16
TWD	45.639	TSC Auto ID Technology Corp Reg	356.132,43	365.328,71	0,08
TWD	191.990	TTY Biopharm Co Ltd	492.513,84	482.916,24	0,10
TWD	186.117	Uni-President Enterprises Corp Reg	446.114,78	455.604,20	0,10
TWD	53.253	Universal Vision Biotec Co Ltd	706.172,71	724.414,40	0,15
TWD	87.000	Wah Lee Industrial Corp	247.049,19	231.393,37	0,05
TWD	94.000	Winmate Inc	354.533,07	339.279,42	0,07
TWD	524.000	WPG Holdings Co Ltd Reg	913.736,59	919.593,20	0,19
TWD	719	Yankey Engineering Co Ltd	6.501,87	7.843,05	0,00
TWD	394.014	YC Co Ltd	215.495,47	199.731,18	0,04
TWD	380.460	Yuanta Financial Hg Co Ltd	276.674,21	281.966,89	0,06
TWD	177.000	Zenitron Co Ltd	199.599,57	196.483,69	0,04
			73.851.895,73	79.275.789,22	16,57
USD	1.377	Alibaba Group Holding Ltd ADR	120.387,09	114.772,95	0,02
USD	51.872	ASE Technology Holding Co Ltd ADR DR repr spons	357.191,84	404.082,88	0,08
USD	11.244	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	1.275.047,23	1.539.416,04	0,32
USD	31.395	Check Point Software Tec Ltd	3.953.812,81	3.943.839,90	0,82
USD	19.609	Chunghwa Telecom Co Ltd spons ADR rep 10 Shares	739.657,17	731.219,61	0,15
USD	3.852	Cyber-Ark Software Ltd	515.477,20	602.183,16	0,13
USD	68.885	Dr Reddy's Laboratories Ltd spons ADR repr 1 Share	3.902.145,87	4.347.332,35	0,91
USD	5.200	Fiverr International Ltd Reg	142.236,88	135.252,00	0,03
USD	98.263	HDFC Bank Ltd ADR	6.509.619,65	6.848.931,10	1,43
USD	338.036	ICICI Bank Ltd ADR	7.465.211,99	7.801.870,88	1,63
USD	507.746	Infosys Ltd spons ADR repr 1 Share	8.896.955,43	8.159.478,22	1,70
USD	18.920	JD.com Inc spons ADR repr 2 Shares A	825.466,52	645.739,60	0,13
USD	5.000	Joyy Inc spons ADR repr 20 Shares A	139.698,00	153.550,00	0,03

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	5.800	Kanzhun Ltd ADR DR repr 2 Ord Shares	87.437,32	87.290,00	0,02
USD	64.310	KE Holdings Inc A spons ADR Repres 3 Sh A	993.699,51	955.003,50	0,20
USD	273.968	Lao Feng Xiang Co Ltd B	909.756,76	1.008.476,21	0,21
USD	30.624	Li Auto Inc A ADR	796.755,62	1.074.902,40	0,22
USD	33.952	Netease Inc ADR Repr 5 Shares	2.789.126,24	3.282.818,88	0,68
USD	18.723	Perion Network Ltd	609.785,13	574.234,41	0,12
USD	41.026	Reliance Industries Ltd GDR	2.519.862,42	2.555.919,80	0,53
USD	4.550	State Bank of India DR repr GDR	305.048,46	318.955,00	0,07
USD	3.000	SVA Electron Co Ltd	2.055,30	1.707,00	0,00
USD	47.571	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	4.321.498,88	4.800.865,32	1,00
USD	24.507	Telkom Ind (Persero) Tbk PT ADR repr 100 Shares	668.492,60	653.601,69	0,14
USD	320.334	Tencent Music Entertainment Gr ADR repr 2 Shares A	2.444.532,08	2.364.064,92	0,49
USD	8.000	Teva Pharma Ind Ltd ADR repr 1 Share	58.129,60	60.240,00	0,01
USD	184.500	Tian Ph Da Ren Tan Gr Corp Ltd S	267.921,52	378.225,00	0,08
USD	2.000	Trip Com Group Ltd ADR spons repr 1/8th Share	69.745,20	70.000,00	0,01
USD	62.495	United Microelectronics Corp ADR repr 5 Shares	505.499,86	493.085,55	0,10
USD	73.830	Vipshop Holdings Ltd spons ADR repr 2 Shares	1.125.574,64	1.218.195,00	0,25
USD	855.048	Wipro Ltd ADR DR repr spons	4.467.164,65	4.035.826,56	0,84
USD	60.464	Wix.com Ltd Reg	5.007.644,35	4.730.703,36	0,99
USD	81.385	WNS Holdings Ltd ADR DR	6.406.596,47	5.999.702,20	1,25
USD	64.370	Yum China Holdings Inc	3.723.965,31	3.636.905,00	0,76
			72.923.199,60	73.728.390,49	15,35
ZAR	57.166	Aspen Pharmacare Holdings Plc	566.477,55	555.622,53	0,12
ZAR	97.993	AVI Ltd	397.776,42	353.183,54	0,07
ZAR	174.860	Barclays Africa Group Ltd Reg	1.555.335,28	1.554.136,27	0,32
ZAR	98.746	Barloworld Ltd	497.632,04	446.844,99	0,09
ZAR	24.561	Bid Corp Ltd	530.522,58	537.307,63	0,11
ZAR	104.032	Bidvest Group Ltd	1.429.269,81	1.440.709,93	0,30
ZAR	4.851	Capitec Bank Holdings Ltd	358.818,23	402.580,10	0,08
ZAR	201.009	Clicks Group Ltd	3.061.400,71	2.780.099,59	0,58
ZAR	176.908	Dis-Chem Pharmacies Ltd	351.646,64	220.807,25	0,05
ZAR	17.689	Discovery Ltd	141.949,18	136.562,60	0,03
ZAR	1.309.187	Firstrand Ltd	4.413.623,70	4.746.946,28	0,99
ZAR	17.046	Gold Fields Ltd	217.701,07	236.074,29	0,05
ZAR	4.295.946	Growthpoint Properties Ltd	3.128.428,77	2.651.425,48	0,55
ZAR	19.130	Investec Ltd	103.420,98	107.355,63	0,02
ZAR	55.593	Multichoice Group LTD Reg	344.292,80	280.995,95	0,06
ZAR	338	Naspers Ltd N	58.093,75	60.812,09	0,01
ZAR	864.659	Netcare Ltd	679.082,47	659.524,46	0,14
ZAR	307.396	Old Mutual Ltd	170.704,24	197.207,26	0,04
ZAR	1.241.657	OUTsurance Gr Ltd	2.315.116,88	2.233.957,30	0,47
ZAR	609.695	Pepkor Holdings Ltd	632.051,28	532.498,81	0,11
ZAR	141.719	Sanlam Ltd	430.297,54	437.714,57	0,09
ZAR	14.634	Santam Ltd	218.918,20	223.863,33	0,05
ZAR	458.074	Standard Bank Group Ltd	4.044.013,66	4.305.051,79	0,90
ZAR	77.848	Vodacom Group Ltd	620.678,52	482.944,40	0,10
ZAR	783.850	Woolworths Holdings Ltd	3.166.584,23	2.960.390,50	0,62
			29.433.836,53	28.544.616,57	5,95
Total actions			461.882.403,90	467.430.964,83	97,47
Fonds d'investissement fermés					
MXN	646.493	Fibra Uno Administration SA Dist	892.126,27	942.659,72	0,20
Total fonds d'investissement fermés			892.126,27	942.659,72	0,20
Warrants et droits					
TWD	4.553,5996	Topco Scientific Co Ltd Droits de sousc 21.07.23	0,00	4.748,05	0,00
Total warrants et droits			0,00	4.748,05	0,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
KRW	63.093	Classys Inc	1.195.795,67	1.546.779,25	0,32
KRW	30.539	Humedix Co Ltd	767.244,13	822.863,51	0,17
KRW	26.443	Pyeong Hwa Automative Co Ltd	215.545,20	210.738,88	0,04
KRW	87.413	Seohee Construction Co Ltd Reg	98.910,98	97.131,87	0,02
KRW	1.299	T&L Co Ltd	52.838,50	53.635,54	0,01
			2.330.334,48	2.731.149,05	0,56
RUB	83.540	Bank St Petersburg PJSC	94.115,01	0,00	0,00
RUB	2.303	Cherkizovo Gr PJSC	99.889,42	0,00	0,00
RUB	55.601.000	FGK Rusgidro PAO	607.349,04	0,00	0,00
RUB	178.060	Gazprom Neft PJSC Reg	1.228.208,69	0,00	0,00
RUB	2.790.900	Segezha Group PJSC	381.384,91	0,00	0,00
RUB	93	Transneft PJSC Pref	207.379,61	0,00	0,00
			2.618.326,68	0,00	0,00
Total actions			4.948.661,16	2.731.149,05	0,56
Autres valeurs mobilières					
Actions					
HKD	101.763	Real Gold Mining Ltd	148.513,55	0,00	0,00
Total actions			148.513,55	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			467.871.704,88	471.109.521,65	98,23
Avoirs bancaires				8.158.464,92	1,70
Dettes bancaires				-241.092,63	-0,05
Autres actifs/(passifs) nets				571.491,68	0,12
Total				479.598.385,62	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	21,95 %
Finances	21,51 %
Biens de consommation durable	13,79 %
Services de santé	9,70 %
Biens de consommation non-cyclique	9,55 %
Industrie	8,96 %
Services de télécommunication	3,60 %
Immobilier	3,24 %
Services aux collectivités	2,28 %
Matières premières	2,03 %
Energie	1,62 %
Total	98,23 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Taïwan	17,83 %
Corée du Sud	8,54 %
Inde	8,36 %
Chine	8,33 %
Australie	8,13 %
Thaïlande	6,61 %
Caïmans (Iles)	6,45 %
Afrique du Sud	5,95 %
Brésil	4,18 %
Hong Kong	4,17 %
Malaisie	3,90 %
Mexique	3,35 %
Indonésie	2,63 %
Israël	2,46 %
Singapour	1,61 %
Turquie	1,54 %
Pologne	1,09 %
Grèce	0,93 %
Nouvelle-Zélande	0,76 %
Hongrie	0,61 %
Bermudes (Iles)	0,49 %
Philippines	0,31 %
Total	98,23 %

Etat du patrimoine (en EUR)
au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	106.768.550,89
Dépôts de garantie sur swaps	8.149.556,38
Avoirs bancaires	2.015.748,30
Autres avoirs liquides	40.538.555,86
A recevoir sur ventes de titres	44.888,64
A recevoir sur swaps	3.810.411,29
A recevoir sur opérations de trésorerie	91,30
A recevoir sur garantie en espèces payée	1.394.300,71
A recevoir sur émissions d'actions	3.188.158,58
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	27.051,72
Intérêts à recevoir sur swaps	328.184,19
Intérêts bancaires à recevoir	32.053,68
Plus-values non réalisées sur futures	33.906,46
Plus-values non réalisées sur swaps	1.028.540,20
Plus-values non réalisées sur changes à terme	172.877,66
Résultat des sous-jacents de swaps à recevoir	385.414,88
Charges payées d'avance	35.621,09
Total de l'actif	167.953.911,83
Exigible	
Dettes bancaires	3.434.476,77
Autres dettes à vue	6.220.234,38
Garantie en espèces reçue à rembourser	382.847,73
A payer sur achats de titres	44.979,95
A payer sur swaps	5.880.499,75
Intérêts à payer sur swaps	44.717,27
Frais à payer	665.923,58
Résultat des sous-jacents de swaps à payer	261.255,22
Total de l'exigible	16.934.934,65
Actif net à la fin de la période	151.018.977,18

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B	152.936,949	EUR	138,59	21.195.386,24
BH (SEK)	155,739	SEK	1.477,34	19.516,26
CH	11.934,017	CHF	130,90	1.600.893,71
DH	52.941,958	USD	155,20	7.531.480,58
U	1.846,108	EUR	143,41	264.755,75
UH (GBP)	8.075,249	GBP	153,43	1.443.818,77
X	1.923,063	EUR	98,74	189.889,35
XB	18.131,680	EUR	99,42	1.802.735,92
XN	9.174,818	EUR	98,04	899.491,32
PI	648.248,109	EUR	110,32	71.515.158,60
I	186.897,768	EUR	146,84	27.443.701,71
IH (USD)	752,914	USD	162,60	112.215,30
IH (CHF)	9.274,400	CHF	138,66	1.317.912,30
R	99.417,899	EUR	103,51	10.291.195,88
RAM	25.862,755	EUR	182,94	4.731.268,53
RAMCH	5.373,695	CHF	119,77	659.556,96
				151.018.977,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	3.228.292,68
Intérêts bancaires	458.342,41
Autres commissions reçues	126,87
Autres revenus	347.167,77
Total des revenus	4.033.929,73
Charges	
Commission de gestion	982.753,46
Commission de dépositaire	40.351,79
Frais bancaires et autres commissions	8.680,84
Frais sur transactions	254.782,30
Frais d'administration centrale	213.613,48
Frais professionnels	9.176,80
Frais d'intermédiation et de plateforme	9.424,95
Autres frais d'administration	395.006,58
Taxe d'abonnement	16.853,68
Autres impôts	500,00
Intérêts bancaires payés	79.350,21
Autres charges	35.320,54
Total des charges	2.045.814,63
Revenus nets des investissements	1.988.115,10
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	7.768.723,43
- sur futures	-1.791.891,70
- sur swaps	-16.051.490,23
- sur changes à terme	-1.116.617,12
- sur devises	-18.031,16
Résultat réalisé	-9.221.191,68
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	-745.156,86
- sur futures	-247.647,77
- sur swaps	-76.249,80
- sur changes à terme	1.101.564,05
Résultat des opérations	-9.188.682,06
Emissions	16.314.822,78
Rachats	-46.172.246,07
Total des variations de l'actif net	-39.046.105,35
Total de l'actif net au début de la période	190.065.082,53
Total de l'actif net à la fin de la période	151.018.977,18

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	196.656.009,19	190.065.082,53	151.018.977,18

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023	
B	EUR	147,93	146,00	138,59	
BH (SEK)	SEK	1.451,00	1.556,74	1.477,34	
CH	CHF	141,51	139,10	130,90	
DH	USD	161,25	161,69	155,20	
U	EUR	152,16	150,79	143,41	
UH (GBP)	GBP	159,34	160,15	153,43	
X	EUR	105,44	104,02	98,74	
XB	EUR	107,11	105,06	99,42	
XN	EUR	104,96	103,38	98,04	
PI	EUR	116,27	115,74	110,32	
I	EUR	155,47	154,28	146,84	
IH (SEK)	SEK	710,00	701,00	673,00	* 10/05/2023
IH (USD)	USD	167,76	168,96	162,60	
IH (CHF)	CHF	148,69	146,96	138,66	
R	EUR	107,08	107,92	103,51	
RAM	EUR	189,36	190,78	182,94	
RAMCH	CHF	125,54	125,97	119,77	

(*) Valeur nette d'inventaire utilisée pour le rachat final.

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	218.984,560	206,627	-66.254,238	152.936,949
BH (SEK)	155,748	-	-0,009	155,739
CH	15.582,578	-	-3.648,561	11.934,017
DH	69.965,335	649,392	-17.672,769	52.941,958
U	2.249,226	-	-403,118	1.846,108
UH (GBP)	8.185,270	255,459	-365,480	8.075,249
X	2.934,615	106,067	-1.117,619	1.923,063
XB	19.525,089	1.758,275	-3.151,684	18.131,680
XN	14.095,732	450,058	-5.370,972	9.174,818
PI	648.957,646	31.848,922	-32.558,459	648.248,109
I	366.950,137	15.390,063	-195.442,432	186.897,768
IH (SEK)	0,010	-	-0,010	-
IH (USD)	1.465,300	-	-712,386	752,914
IH (CHF)	9.468,400	-	-194,000	9.274,400
R	35.191,011	64.226,888	-	99.417,899
RAM	8.478,726	17.384,029	-	25.862,755
RAMCH	6.799,637	1.367,465	-2.793,407	5.373,695

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	Ratio de la commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
B	2,47	0,00	2,47
BH (SEK)	2,53	0,00	2,53
CH	2,48	0,00	2,48
DH	2,48	-0,17	2,31
U	2,08	0,00	2,08
UH (GBP)	2,13	-0,11	2,02
X	2,47	-0,06	2,41
XB	3,09	-0,03	3,06
XN	2,64	-0,09	2,55
PI	1,64	-0,17	1,47

Statistiques (en EUR) (suite)

au 30 juin 2023

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	Ratio de la commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
I	1,93	-0,07	1,86
IH (USD)	1,95	-0,12	1,83
IH (CHF)	1,95	0,00	1,95
R	0,42	-	0,42
RAM	0,47	-	0,47
RAMCH	0,45	-	0,45

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
DKK	685	Carlsberg AS B	96.361,61	100.320,30	0,07
DKK	68.160	Demant AS Reg	2.517.989,84	2.640.875,90	1,75
DKK	20.826	H Lundbeck AS	100.463,54	90.731,75	0,06
DKK	3.728	ISS A/S	67.094,17	72.221,14	0,05
DKK	384	Jyske Bank A/S	27.681,97	26.734,30	0,02
DKK	10.747	Matas A/S	125.449,23	145.197,06	0,10
DKK	1.686	NKT A/S Reg	92.798,48	93.695,91	0,06
DKK	15.156	Novo Nordisk AS B	2.068.111,76	2.237.757,00	1,48
DKK	12.513	Pandora A/S	967.062,40	1.023.750,05	0,68
DKK	5.165	Per Aarsleff Holding A/S B	209.738,16	232.720,93	0,15
DKK	303	SimCorp A/S	19.526,41	29.420,74	0,02
DKK	2.023	SolarAS B	157.453,63	137.201,81	0,09
DKK	3.011	Spar Nord Bk A/S	44.207,66	43.146,72	0,03
DKK	7.505	Sydbank A/S Reg	312.894,98	317.694,36	0,21
			6.806.833,84	7.191.467,97	4,77
EUR	711	3U Holding AG	3.850,83	1.635,30	0,00
EUR	467.123	A2A SpA	725.921,15	781.496,78	0,52
EUR	28.119	ABN AMRO Bank NV DR	406.255,93	400.133,37	0,27
EUR	4.641	Accor SA	147.347,40	157.886,82	0,10
EUR	48.447	Acerinox SA Reg	484.530,54	471.098,63	0,31
EUR	321	Ackermans & Van Haaren SA	47.826,18	48.406,80	0,03
EUR	7.857	Actividad Const y Servicios SA	243.834,03	252.759,69	0,17
EUR	12.672	Aegon NV	55.700,22	58.671,36	0,04
EUR	463	Aena SME SA	69.918,92	68.524,00	0,05
EUR	8.794	Ageas NV	366.717,61	326.345,34	0,22
EUR	1.845	Aixtron SE Reg	47.336,85	57.361,05	0,04
EUR	8.207	Allfunds Group Ltd	47.692,52	45.877,13	0,03
EUR	6.289	Almirall SA	53.576,62	47.639,18	0,03
EUR	955	Alten	137.737,03	137.806,50	0,09
EUR	253	Amadeus IT Group SA A	17.509,55	17.634,10	0,01
EUR	2.974	AMG Critical Materials NV	137.035,86	141.235,26	0,09
EUR	46.775	Amplifon SpA Post Frazionamento	1.552.255,13	1.571.172,25	1,04
EUR	20.378	Andritz AG	1.077.143,67	1.040.296,90	0,69
EUR	698	Anheuser-Busch InBev SA	38.544,51	36.177,34	0,02
EUR	13.391	Ariston Holding NV	129.684,43	129.624,88	0,09
EUR	5.539	Arnoldo Mondadori Editore SpA	10.216,69	11.105,70	0,01
EUR	5.529	ASR Nederland NV	230.845,21	228.015,96	0,15
EUR	132	Atoss Software AG	27.876,30	27.390,00	0,02
EUR	166.288	Atresmedia Corpo Medios Com SA	572.588,55	580.677,70	0,38
EUR	12.507	Banca Ifis SpA	181.302,39	183.352,62	0,12
EUR	46.970	Banca Mediolanum	386.092,78	389.005,54	0,26
EUR	4.628	Banco BPM SpA Reg	18.609,65	19.669,00	0,01
EUR	69.803	Banco Comercial Portugues SA	13.579,16	15.328,74	0,01
EUR	9.509	Bankinter SA Reg	52.683,18	53.535,67	0,04
EUR	31.190	Bawag Group AG Bearer	1.406.078,21	1.316.841,80	0,87
EUR	22.904	Bayerische Motoren Werke AG Pref	1.826.397,38	2.386.596,80	1,58
EUR	22.151	Bayerische Motorenwerke AG	2.002.219,65	2.492.430,52	1,65
EUR	605	Beiersdorf AG	75.989,67	73.356,25	0,05
EUR	5.264	Bekaert SA	215.301,75	218.456,00	0,14
EUR	30.598	Beneteau SA	442.261,61	473.657,04	0,31
EUR	21.267	BFF Bank SpA Reg	197.159,63	213.308,01	0,14
EUR	2.375	Biesse SpA	35.924,04	28.642,50	0,02
EUR	10.265	BioMerieux SA	939.593,72	986.671,80	0,65
EUR	240.200	BPER Banca Spa	606.663,67	668.236,40	0,44
EUR	14.765	Brembo SpA Reg	208.566,73	200.508,70	0,13
EUR	6.825	Brunello Cucinelli SpA	499.048,74	550.095,00	0,36

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	10.180	Bureau Veritas SA	256.008,37	255.721,60	0,17
EUR	4.855	Caixabank SA	18.032,93	18.385,89	0,01
EUR	4.780	Carel Industries SpA Reg	122.871,19	131.928,00	0,09
EUR	7.801	Cargotec Oyj B	381.477,49	392.780,35	0,26
EUR	502	Carl Zeiss Meditec AG	54.656,71	49.718,08	0,03
EUR	42.579	Carrefour SA	778.099,83	738.958,55	0,49
EUR	67	Christian Dior SE	52.832,69	54.471,00	0,04
EUR	6.126	Cie Automotive SA	171.801,42	171.528,00	0,11
EUR	1.710	Cie de Saint-Gobain SA	93.029,97	95.298,30	0,06
EUR	1.822	Cie des Alpes SA	27.206,65	25.216,48	0,02
EUR	8.683	CNH Industrial NV	109.183,90	114.659,02	0,08
EUR	2.162	Coca-Cola Europac Partners PLC	124.466,34	127.558,00	0,08
EUR	23.818	Coface SA	311.953,91	300.583,16	0,20
EUR	10.050	Commerzbank AG	100.944,69	102.007,50	0,07
EUR	1.714	Construccion y Aux de Ferro SA Bearer	46.244,96	52.705,50	0,04
EUR	21.290	Credito Emiliano SpA Credem	145.898,72	151.797,70	0,10
EUR	3.526	CTS Eventim AG Co KGaA	230.401,57	203.979,10	0,14
EUR	30.374	CTT Correios de Portugal SA	109.721,48	105.853,39	0,07
EUR	80.288	D'Amico Intl Shipping SA	264.801,31	285.022,40	0,19
EUR	6.093	Danieli & C Off Meccaniche SpA	130.144,99	133.741,35	0,09
EUR	4.013	Danone	222.640,40	225.289,82	0,15
EUR	22.338	Derichebourg	125.680,84	113.700,42	0,08
EUR	2.053	Deutsche Boerse AG Reg	350.651,11	347.162,30	0,23
EUR	108.128	Deutsche Lufthansa AG Reg	940.930,74	1.014.132,51	0,67
EUR	2.509	Deutsche Telekom AG Reg	48.662,31	50.119,78	0,03
EUR	120.587	Deutz AG	676.827,66	649.361,00	0,43
EUR	442	Dr Ing hc F Porsche AG	48.544,95	50.277,50	0,03
EUR	1.727	DWS Group GmbH & Co. KGaA Bearer	48.337,52	48.425,08	0,03
EUR	17.555	E.ON SE Reg	201.738,38	205.042,40	0,14
EUR	515	Edenred SA	31.617,24	31.590,10	0,02
EUR	3.496	EDreams ODIGEO SA Reg	23.369,01	22.898,80	0,02
EUR	1.981	Elisa Corp	100.577,62	96.950,14	0,06
EUR	9.103	ElringKlinger AG Reg	88.480,36	75.099,75	0,05
EUR	727	Eramet SA	61.141,49	60.813,55	0,04
EUR	1.560	Erste Group Bank AG	48.455,63	50.060,40	0,03
EUR	573	Esker SA	97.211,59	79.417,80	0,05
EUR	850	Eurazeo SA	54.240,88	54.782,50	0,04
EUR	1.048	Euroapi SAS	10.104,98	10.998,76	0,01
EUR	6.410	Exclusive Networks SAS	123.874,92	124.995,00	0,08
EUR	9.841	Faes Farma SA Reg	31.924,99	31.294,38	0,02
EUR	2.381	Fielmann AG	113.907,73	116.192,80	0,08
EUR	23.666	Flow Traders Ltd	592.231,77	478.526,52	0,32
EUR	27.831	Freenet AG Reg	591.169,79	639.556,38	0,42
EUR	4.330	Fresenius SE & Co KGaA	112.269,31	109.852,10	0,07
EUR	112.582	Geox SpA	125.287,25	97.608,59	0,06
EUR	17.152	Gestamp Automocion Bearer	73.134,39	73.925,12	0,05
EUR	4.850	GFT Technologies SE	157.945,20	125.130,00	0,08
EUR	725	Groupe Bruxelles Lambert SA	53.208,55	52.316,00	0,03
EUR	2.074	Grupo Catalana Occidente SA	60.648,48	58.383,10	0,04
EUR	75	Hannover Rueck SE	14.312,48	14.576,25	0,01
EUR	21.125	Heijmans NV	223.724,30	228.995,00	0,15
EUR	4.793	Heineken Holding NV	415.604,31	381.762,45	0,25
EUR	553	Heineken NV	54.149,46	52.081,54	0,03
EUR	5.002	Henkel AG & Co KGaA	335.250,00	322.629,00	0,21
EUR	9.341	Henkel AG & Co KGaA Pref	681.897,84	684.321,66	0,45
EUR	257	Hermes Intl SA	459.591,99	511.430,00	0,34
EUR	598	Hochtief AG	48.092,77	47.361,60	0,03
EUR	718	Hugo Boss AG Reg	45.145,65	51.365,72	0,03
EUR	380	IMCD BV	48.282,80	50.046,00	0,03
EUR	170.492	Indra Sistemas SA	2.069.528,79	1.974.297,36	1,31
EUR	50.386	Industria de Diseno Textil SA	1.398.014,59	1.786.687,56	1,18
EUR	17.348	Infineon Technologies AG Reg	598.042,78	655.494,18	0,43
EUR	3.434	ING Groep NV	40.951,99	42.368,69	0,03
EUR	11.059	Inpost SA	106.888,13	109.882,22	0,07

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	12.103	Intercos SpA	187.885,20	186.386,20	0,12
EUR	1.048	Interpump Group SpA	52.174,91	53.322,24	0,04
EUR	10.919	Intesa Sanpaolo SpA	27.673,45	26.205,60	0,02
EUR	5.790	IONOS Group SE	77.040,58	75.385,80	0,05
EUR	383	IPSOS SA	19.194,53	19.513,85	0,01
EUR	11.130	Italian Sea Gr SpA	91.176,85	87.259,20	0,06
EUR	520	Jenoptik AG Reg	16.507,56	16.348,80	0,01
EUR	2.009	Jeronimo Martins SA Reg	46.743,78	50.707,16	0,03
EUR	3.391	JOST Werke SE	171.609,45	168.193,60	0,11
EUR	1.078	Kalray SADIR	27.969,03	30.453,50	0,02
EUR	5.626	KBC Ancora CVA	233.728,99	235.616,88	0,16
EUR	53.669	Kemira Oyj	864.312,05	783.030,71	0,52
EUR	15.446	Kempower Oyj	509.307,91	525.164,00	0,35
EUR	4.381	Kion Group AG	135.788,85	161.483,66	0,11
EUR	29.114	Konecranes Plc	1.047.353,67	1.072.850,90	0,71
EUR	846	Koninklijke Ahold Delhaize NV	25.046,85	26.445,96	0,02
EUR	611.850	Koninklijke KPN NV	1.996.329,14	2.000.137,65	1,32
EUR	10.419	Kontron AG	191.062,10	188.688,09	0,13
EUR	6.734	Krones AG	680.832,05	748.147,40	0,50
EUR	570	L'Oréal SA	230.587,25	243.447,00	0,16
EUR	552	Legrand Holding SA	48.305,02	50.121,60	0,03
EUR	70.035	Mapfre SA Reg	128.968,89	127.393,67	0,08
EUR	5.104	Marr SpA	76.064,54	71.762,24	0,05
EUR	44.669	Mediobanca Di Credito Fin SpA	491.256,58	489.572,24	0,32
EUR	3.221	Melexis NV	274.578,31	289.567,90	0,19
EUR	30.288	Mercedes-Benz Group AG Reg	2.094.372,24	2.231.316,96	1,48
EUR	2.199	Merck KGaA	381.942,69	333.258,45	0,22
EUR	1.145	Mersen	40.089,85	47.517,50	0,03
EUR	2.460	Metso Outotec Oyj	25.290,52	27.170,70	0,02
EUR	240.166	MFE-Mediaforeurope NV	157.557,98	168.716,62	0,11
EUR	7.072	Moncler SpA	463.955,71	447.940,48	0,30
EUR	139.713	Mota-Engil SGPS SA Reg	242.225,36	313.655,69	0,21
EUR	239	MTU Aero Engines AG	53.580,61	56.738,60	0,04
EUR	5.295	Mutares AG	128.431,54	132.904,50	0,09
EUR	12.019	NH Hotel Group SA	54.128,71	52.943,70	0,04
EUR	80	NN Group NV	2.198,66	2.712,80	0,00
EUR	10.713	Nordea Bank Abp Reg	102.597,22	106.765,76	0,07
EUR	45.151	NOS SGPS SA	161.353,88	147.011,66	0,10
EUR	19.132	OMV AG	829.781,99	743.086,88	0,49
EUR	3.069	Orion Corp (New) B	125.084,25	116.683,38	0,08
EUR	321.871	Outokumpu Oyj	1.691.441,66	1.577.811,64	1,04
EUR	328.510	OVS SpA	725.709,16	834.415,40	0,55
EUR	198.268	Piaggio & C. SpA	699.607,27	753.418,40	0,50
EUR	161.205	Pirelli & C. SpA Reg	766.345,43	729.291,42	0,48
EUR	889	Porr AG	12.389,02	11.521,44	0,01
EUR	519	Prysmian SpA	18.526,01	19.867,32	0,01
EUR	3.776	Publicis Groupe SA	268.601,91	277.536,00	0,18
EUR	25.819	Puma SE	1.178.684,12	1.423.143,28	0,94
EUR	22.683	Puuilo Oyj	158.686,46	164.224,92	0,11
EUR	4.175	Quadient SA	65.188,04	78.740,50	0,05
EUR	23.397	Rai Way SpA Reg	127.623,13	128.917,47	0,09
EUR	51.232	Recordati Ind Chim e Farm SpA	2.236.120,44	2.241.400,00	1,48
EUR	5.748	Renault SA	204.740,50	221.757,84	0,15
EUR	3.139	Reply SpA Reg	343.292,65	326.769,90	0,22
EUR	35.294	Saf Holland SE Bearer	341.903,77	451.763,20	0,30
EUR	5.273	Salcef Group SpA	113.026,49	121.279,00	0,08
EUR	3.514	Salvatore Ferragamo SpA	52.568,71	52.991,12	0,04
EUR	10.064	Sanlorenzo SpA	394.542,60	396.521,60	0,26
EUR	499	Sanofi SA	51.134,86	49.001,80	0,03
EUR	21.651	Schaeffler AG Pref	147.721,41	122.219,90	0,08
EUR	375	Schneider Electric SE	59.711,60	62.422,50	0,04
EUR	3.789	SCOR SE	91.783,56	101.886,21	0,07
EUR	5.472	Scout24 AG	284.670,20	317.813,76	0,21
EUR	280	SES-Imagotag SA	35.958,78	26.320,00	0,02

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	3.592	Sesa SpA	416.905,05	410.924,80	0,27
EUR	2.276	Siemens AG Reg	343.138,64	347.181,04	0,23
EUR	21.804	SMA Solar Technology AG	1.612.462,24	2.439.867,60	1,62
EUR	16.791	SMCP SA	135.157,20	133.992,18	0,09
EUR	6.579	Snam SpA	33.025,88	31.493,67	0,02
EUR	9.830	Sol SpA	257.786,59	260.003,50	0,17
EUR	13.082	Solvay SA	1.247.224,35	1.338.288,60	0,89
EUR	532.341	Sonae SGPS SA Reg	538.125,68	479.639,24	0,32
EUR	8.484	Sopra Steria Group SA	1.414.566,68	1.550.875,20	1,03
EUR	3.617	Stabilus SE	214.847,36	199.115,85	0,13
EUR	2.785	Ste Informatique Industrielle	145.585,10	150.111,50	0,10
EUR	8.701	STMicroelectronics NV	301.441,01	396.424,83	0,26
EUR	35.601	Stora Enso Oyj R	440.725,80	378.260,63	0,25
EUR	1.105	Stroeer SE & Co KGaA	47.869,82	49.172,50	0,03
EUR	47.820	Suedzucker AG	729.398,87	780.900,60	0,52
EUR	18.024	SUESS MicroTec SE	374.671,68	438.884,40	0,29
EUR	625	Talanx AG	33.341,38	32.843,75	0,02
EUR	3.533	TeamViewer SE	49.234,12	51.970,43	0,03
EUR	14.422	Technip Energies NV	256.343,09	304.448,42	0,20
EUR	20.750	Telefonica SA	83.650,32	77.107,00	0,05
EUR	48.955	Telekom Austria AG	319.266,01	331.914,90	0,22
EUR	3.084	Terna Rete Elettr Nazional SpA	23.720,59	24.073,70	0,02
EUR	1.430	Tikehau Capital SCA Reg	35.277,69	32.389,50	0,02
EUR	35.204	Traton SE Bearer	697.922,42	689.998,40	0,46
EUR	543	Trigano SA	69.347,44	71.295,90	0,05
EUR	3.986	TXT e-solutions SpA	75.270,48	89.087,10	0,06
EUR	3.466	Télévision Française 1 SA TF1	25.641,12	21.818,47	0,01
EUR	6.150	UCB	510.019,73	499.380,00	0,33
EUR	18.003	Unicredit SpA Reg	304.425,05	382.833,80	0,25
EUR	467.858	Unipol Gruppo SpA	2.203.414,60	2.288.293,48	1,52
EUR	6.518	UNIQA Insurance Group AG	47.934,68	47.907,30	0,03
EUR	4.354	Valeo SA	80.124,14	85.469,02	0,06
EUR	2.009	Van Lanschot Kempen NV Certif	52.921,28	61.676,30	0,04
EUR	3.049	Vidrala SA	281.205,46	263.738,50	0,17
EUR	4.293	Vinci SA	450.735,99	456.689,34	0,30
EUR	1.026	Vitesco Tec Gr Aktiengesellsch	57.694,98	77.411,70	0,05
EUR	51.087	Vopak NV	1.437.716,95	1.670.034,03	1,11
EUR	3.477	Wacker Neuson SE Reg	77.322,17	77.189,40	0,05
EUR	55.151	Webuild SpA	106.489,13	95.245,78	0,06
EUR	3.034	Wiener Versicherung Gruppe	73.104,46	72.664,30	0,05
EUR	1.790	Wienerberger AG	48.243,90	50.191,60	0,03
EUR	61	Wolters Kluwer NV	6.623,82	7.094,30	0,00
EUR	332	Worldline SA	10.744,18	11.122,00	0,01
EUR	17.865	Zignago Vetro SpA	307.185,02	279.051,30	0,18
			69.585.408,46	73.112.519,64	48,37
GBP	99.582	B&M European Value Retail SA	627.780,56	646.388,31	0,43
GBP	8.316	Burford Capital Ltd Reg	96.366,79	92.888,95	0,06
GBP	1.457	Coca-Cola HBC Ltd Reg	33.783,38	39.816,20	0,03
GBP	6.091	Hiscox Ltd	82.464,66	77.440,97	0,05
GBP	8.927	Lancashire Hgs Ltd	63.068,65	60.129,95	0,04
GBP	19.086	Man Group Plc Reg	47.933,54	48.598,61	0,03
			951.397,58	965.262,99	0,64
NOK	35.122	2020 Bulkers Ltd	321.965,28	306.517,81	0,20
NOK	3.301	Aker ASA A	226.303,74	171.863,01	0,11
NOK	184.073	Aker Solutions ASA	638.160,10	612.655,02	0,41
NOK	23.195	Atea ASA	299.259,18	309.595,96	0,21
NOK	9.401	Austevoll Seafood ASA	76.480,86	59.643,28	0,04
NOK	57.821	Belships ASA	98.558,79	83.509,20	0,06
NOK	3.144	Borregaard ASA	44.514,19	42.717,85	0,03
NOK	2.065	DNB Bank ASA	32.777,75	35.460,41	0,02
NOK	2.180	Equinor ASA	54.139,48	58.213,88	0,04
NOK	63.448	Europris ASA	370.471,28	388.693,49	0,26

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
NOK	11.525	Gram Car Carriers ASA	164.210,50	159.155,18	0,11
NOK	9.087	Grieg Seafood ASA	67.204,11	52.169,82	0,03
NOK	15.423	Hoegh Autoliners ASA	72.629,59	80.298,19	0,05
NOK	166.838	Kitron ASA	486.597,15	621.669,33	0,41
NOK	26.624	Kongsberg Gruppen ASA	1.031.508,64	1.112.109,08	0,74
NOK	71.024	Link Mobility Gr Hg ASA Reg	72.693,06	68.668,87	0,05
NOK	84.794	Mowi ASA Reg	1.377.762,16	1.234.812,41	0,82
NOK	7.273	Noram Drilling AS	31.297,30	31.052,06	0,02
NOK	30.079	Odfjell Technology Ltd	141.288,04	114.138,81	0,08
NOK	96.594	Okea ASA	270.786,30	253.891,21	0,17
NOK	18.379	Okeanis Eco Tankers Corp Reg	347.719,02	363.253,80	0,24
NOK	65.680	Orkla ASA A	439.925,62	433.275,20	0,29
NOK	26.398	Protector Forsikring Asa	353.530,18	373.127,60	0,25
NOK	49.650	Rana Gruber ASA	277.023,10	237.469,24	0,16
NOK	3.130	Schibsted ASA A	54.048,54	50.414,52	0,03
NOK	35.547	Sparebank 1 Nord-Norge	290.178,55	295.323,83	0,20
NOK	21.354	SpareBank 1 SMN	240.399,01	257.617,08	0,17
NOK	17.398	Sparebank 1 SR-Bank	181.815,77	193.665,80	0,13
NOK	15.082	Sparebanken Vest AS	120.845,00	132.914,53	0,09
NOK	23.374	Stolt-Nielsen Ltd	565.106,18	545.974,04	0,36
NOK	5.624	Subsea 7 SA	54.964,58	64.311,79	0,04
NOK	53.827	Telenor ASA	520.119,90	501.078,05	0,33
			9.324.282,95	9.245.260,35	6,15
SEK	1.697	AddLife AB B Reg	17.373,67	17.518,25	0,01
SEK	12.656	AddNode AB	139.510,85	89.639,88	0,06
SEK	28.031	Addtech AB B Reg	502.140,14	558.283,78	0,37
SEK	2.274	Alfa Laval AB	75.382,34	75.805,61	0,05
SEK	4.807	Assa Abloy AB B	101.775,08	105.606,88	0,07
SEK	212	AstraZeneca Plc	28.601,95	27.837,17	0,02
SEK	124.350	Atlas Copco AB A	1.672.555,73	1.639.136,53	1,09
SEK	69.012	Attendo AB	213.038,65	184.982,24	0,12
SEK	2.716	Avanza Bank Holding AB Reg	48.305,51	50.568,80	0,03
SEK	1.786	Better Collective A/S Bearer Reg	34.476,32	33.783,50	0,02
SEK	3.187	Bilia AB A Reg	29.254,47	30.385,52	0,02
SEK	4.604	Biogaia AB	40.914,93	45.301,40	0,03
SEK	6.611	Boliden AB	177.140,46	174.708,18	0,12
SEK	2.503	Bravida Holding AB	25.960,13	21.995,76	0,01
SEK	13.281	Bufab AB	405.776,54	415.470,33	0,28
SEK	3.562	Camurus AB	84.231,07	84.176,98	0,06
SEK	104.600	Cloetta AB B	192.976,63	173.991,33	0,12
SEK	17.382	Elekta AB Shares B	125.261,71	122.877,27	0,08
SEK	21.273	Enad Global 7 AB Reg	56.269,31	49.171,51	0,03
SEK	6.057	Epiroc AB A	102.826,28	104.759,43	0,07
SEK	89.687	Essity AB B Reg	2.394.815,10	2.184.142,73	1,45
SEK	13.408	Fastighets Balder AB Reg	52.242,14	44.764,88	0,03
SEK	123.271	Fortnox AB	739.203,46	665.859,04	0,44
SEK	36.991	HANZA Holding AB	250.998,72	298.083,55	0,20
SEK	10.605	Hexpol AB B	102.918,49	102.819,44	0,07
SEK	8.670	HMS Networks AB	324.130,20	388.303,54	0,26
SEK	4.662	Industrivaerden AB C	118.624,89	117.527,47	0,08
SEK	2.104	Indutrade AB	47.661,37	43.350,25	0,03
SEK	18.923	Instalco AB	92.791,22	86.435,87	0,06
SEK	3.646	Investor AB A	70.402,81	66.709,11	0,04
SEK	4.425	Investor AB B	81.544,90	80.943,33	0,05
SEK	15.165	Invisio AB Reg	298.680,51	295.861,58	0,20
SEK	14.723	Inwido AB	137.419,64	122.575,86	0,08
SEK	33.099	Kinnevik AB Class B	484.402,40	419.453,47	0,28
SEK	43.900	Lagercrantz Group AB B Reg	485.591,06	517.604,03	0,34
SEK	60.523	Lifco AB	1.140.388,11	1.202.848,86	0,80
SEK	39.575	Lindab Intl AB	567.603,24	514.949,46	0,34
SEK	3.499	Loomis AB Reg	93.653,86	93.372,93	0,06
SEK	36.126	Munters Group AB B Reg	351.733,04	374.769,86	0,25
SEK	3.787	Mycronic AB	76.251,32	85.767,92	0,06

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
SEK	1.965	NCAB Group AB	13.860,79	14.009,37	0,01
SEK	7.037	NCC AB B	55.577,85	56.258,38	0,04
SEK	29.563	Nibe Industrier AB	269.043,98	256.783,31	0,17
SEK	94.611	Nordic Paper Holding AB	339.277,68	249.586,07	0,17
SEK	1.617	Nordic Waterproofing Hg AB Reg	18.914,13	18.900,69	0,01
SEK	2.572	Sdiptech AB B Reg	58.479,85	58.294,25	0,04
SEK	6.419	Sectra AB	102.900,35	98.497,29	0,07
SEK	43.852	Sinch AB	121.313,74	90.574,66	0,06
SEK	14.426	SKF AB B	228.307,91	229.560,46	0,15
SEK	6.772	Surgical Science Sweden AB	132.879,20	138.551,93	0,09
SEK	9.614	Sweco AB B Reg	108.205,12	96.799,51	0,06
SEK	43.551	Swedbank AB A	644.283,43	671.784,17	0,44
SEK	23.201	Swedish Orphan Biovitrum AB	483.179,86	414.067,14	0,27
SEK	7.772	Tele2 AB B	69.499,39	58.752,49	0,04
SEK	4.100	Troax Group AB A	78.037,95	74.007,17	0,05
SEK	65.787	Volvo AB B	1.195.445,24	1.244.409,37	0,82
			15.904.034,72	15.482.979,79	10,27
USD	1.000	ABB Ltd spons ADR repr 1 Share	34.936,62	35.976,17	0,02
USD	800	AerCap Holdings NV	44.769,20	46.577,45	0,03
USD	4.100	Coca-Cola Europac Partners PLC	243.825,93	242.204,40	0,16
USD	1.400	Vodafone Group Plc Spons ADR Repr 10 Shares	12.580,16	12.126,49	0,01
			336.111,91	336.884,51	0,22
Total actions			102.908.069,46	106.334.375,25	70,42
Fonds d'investissement fermés					
EUR	7.436	Covivio SA Dist	362.799,48	321.086,48	0,21
EUR	2.962	Icade SA	119.111,99	113.089,16	0,07
Total fonds d'investissement fermés			481.911,47	434.175,64	0,28
Autres valeurs mobilières					
Warrants et droits					
EUR	8.243	Strabag SE Droits d'attribut Perpetual	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			103.389.980,93	106.768.550,89	70,70
Avoirs bancaires				2.015.748,30	1,33
Dettes bancaires				-3.434.476,77	-2,27
Autres actifs/(passifs) nets				45.669.154,76	30,24
Total				151.018.977,18	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2023

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation durable	14,12 %
Industrie	13,18 %
Finances	9,59 %
Technologies	8,55 %
Services de santé	7,91 %
Biens de consommation non-cyclique	5,56 %
Matières premières	5,13 %
Energie	3,12 %
Services de télécommunication	2,67 %
Services aux collectivités	0,68 %
Immobilier	0,10 %
Fonds d'investissement	0,09 %
Total	70,70 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Allemagne	14,44 %
Italie	10,76 %
Suède	10,23 %
France	5,88 %
Norvège	5,23 %
Danemark	4,79 %
Pays-Bas	4,22 %
Espagne	4,11 %
Finlande	3,47 %
Autriche	2,55 %
Belgique	2,01 %
Luxembourg	0,86 %
Portugal	0,74 %
Bermudes (Iles)	0,65 %
Royaume-Uni	0,41 %
Marshall (Iles)	0,24 %
Guernesey	0,06 %
Suisse	0,05 %
Total	70,70 %

Etat du patrimoine (en USD)
au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.836.481,52
Dépôts de garantie sur swaps	862.951,97
Avoirs bancaires	770.643,57
Autres avoirs liquides	4.108.382,40
A recevoir sur swaps	750.111,09
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	16.314,19
Intérêts à recevoir sur swaps	52.002,72
Intérêts bancaires à recevoir	2.325,07
Plus-values non réalisées sur swaps	24.725,05
Résultat des sous-jacents de swaps à recevoir	4.054,50
Autres créances	22.395,06
Charges payées d'avance	19.732,67
Total de l'actif	19.470.119,81
Exigible	
Autres dettes à vue	1.572.414,22
Garantie en espèces reçue à rembourser	135.128,53
A payer sur swaps	553.615,33
Intérêts à payer sur swaps	7.249,30
Moins-values non réalisées sur changes à terme	18.987,02
Frais à payer	104.454,16
Résultat des sous-jacents de swaps à payer	14.726,28
Autres dettes	38.217,07
Total de l'exigible	2.444.791,91
Actif net à la fin de la période	17.025.327,90

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
B	125.870,868	USD	105,03	13.220.140,27
CH	835,532	CHF	84,32	78.767,06
EH	5.800,641	EUR	88,72	561.440,94
UH (GBP)	225,000	GBP	103,27	29.541,36
X	10,000	USD	92,19	921,93
XH (EUR)	10,000	EUR	86,31	941,59
XB	14.547,124	USD	95,90	1.395.064,95
XBH (EUR)	10.392,586	EUR	91,93	1.042.383,79
XN	3.823,757	USD	91,03	348.088,18
XNH (EUR)	1.398,558	EUR	85,23	130.051,61
IH (EUR)	1.025,506	EUR	93,96	105.127,13
RAM	852,000	USD	132,46	112.859,09
				17.025.327,90

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	188.690,06
Intérêts bancaires	69.332,11
Autres commissions reçues	1.192,31
Autres revenus	12.623,03
Total des revenus	271.837,51
Charges	
Commission de gestion	131.741,68
Commission de dépositaire	4.439,02
Frais bancaires et autres commissions	1.689,49
Frais sur transactions	46.544,87
Frais d'administration centrale	72.723,54
Frais professionnels	911,73
Frais d'intermédiation et de plateforme	870,90
Autres frais d'administration	66.042,22
Taxe d'abonnement	4.323,82
Autres impôts	534,41
Intérêts bancaires payés	1.911,82
Autres charges	14.527,40
Total des charges	346.260,90
Pertes nettes des investissements	-74.423,39
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	762.699,16
- sur swaps	-864.979,74
- sur changes à terme	199.709,36
- sur devises	-28.700,06
Résultat réalisé	-5.694,67
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	324.325,39
- sur swaps	-214.806,93
- sur changes à terme	-172.980,44
Résultat des opérations	-69.156,65
Emissions	200.693,99
Rachats	-676.246,16
Total des variations de l'actif net	-544.708,82
Total de l'actif net au début de la période	17.570.036,72
Total de l'actif net à la fin de la période	17.025.327,90

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	16.861.163,45	17.570.036,72	17.025.327,90

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
B	USD	110,87	105,54	105,03
CH	CHF	92,95	86,44	84,32
EH	EUR	96,72	90,24	88,72
UH (GBP)	GBP	109,28	104,05	103,27
X	USD	97,07	92,58	92,19
XH (EUR)	EUR	93,87	87,70	86,31
XB	USD	102,19	96,65	95,90
XBH (EUR)	EUR	101,19	93,79	91,93
XN	USD	96,38	91,57	91,03
XNH (EUR)	EUR	93,20	86,78	85,23
IH (EUR)	EUR	101,61	95,32	93,96
RAM	USD	135,48	131,75	132,46

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	125.921,576	12,000	-62,708	125.870,868
CH	835,532	-	-	835,532
EH	6.182,826	2,708	-384,893	5.800,641
UH (GBP)	225,000	-	-	225,000
X	10,000	-	-	10,000
XH (EUR)	10,000	-	-	10,000
XB	16.086,304	334,630	-1.873,810	14.547,124
XBH (EUR)	12.909,311	1.451,524	-3.968,249	10.392,586
XN	4.080,267	258,249	-514,759	3.823,757
XNH (EUR)	1.502,095	14,086	-117,623	1.398,558
IH (EUR)	1.025,506	-	-	1.025,506
RAM	852,000	-	-	852,000

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	Ratio de la commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
B	3,34	0,00	3,34
CH	3,36	0,00	3,36
EH	3,37	0,00	3,37
UH (GBP)	2,97	0,00	2,97
X	3,15	0,00	3,15
XH (EUR)	3,16	0,00	3,16
XB	3,95	0,00	3,95
XBH (EUR)	3,97	0,00	3,97
XN	3,52	0,00	3,52
XNH (EUR)	3,51	0,00	3,51
IH (EUR)	2,83	0,00	2,83
RAM	1,26	-	1,26

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	3.593	Auckland Intl Airport Ltd	18.956,78	18.776,10	0,11
AUD	4.773	Chorus Ltd	25.029,88	24.624,74	0,14
AUD	5.793	Coles Group Ltd Reg	69.938,59	71.034,89	0,42
AUD	4.019	GrainCorp Ltd	18.957,09	20.948,76	0,12
AUD	5.285	Helia Group Ltd	12.070,10	12.173,06	0,07
AUD	8.830	Medibank Private Ltd	21.468,62	20.691,02	0,12
AUD	5.487	Metcash Ltd	13.262,93	13.734,14	0,08
AUD	8.841	Nanosonics Ltd Reg	28.461,59	27.897,05	0,16
AUD	1.186	National Australia Bank Ltd	20.184,64	20.819,65	0,12
AUD	7.239	NIB Holdings Ltd Reg	37.218,03	40.720,57	0,24
AUD	31.135	Perenti Ltd	25.257,64	21.244,74	0,12
AUD	55.842	Perseus Mining Ltd	79.664,41	61.337,13	0,36
AUD	26.137	Qantas Airways Ltd	109.300,29	107.876,29	0,63
AUD	6.026	Seek Ltd	88.819,69	87.129,96	0,51
AUD	10.410	Sims Ltd Reg	103.561,07	109.146,51	0,64
AUD	2.240	Smartgroup Corp Ltd	10.917,59	11.810,05	0,07
AUD	5.085	Sonic Healthcare Ltd	106.842,82	120.407,46	0,71
AUD	2.350	Suncorp Group Ltd	20.587,91	21.103,69	0,12
AUD	4.774	Super Retail Group Ltd Reg	38.835,86	36.325,13	0,21
AUD	19.170	Treasury Wine Estates	149.394,68	143.311,30	0,84
AUD	7.523	Ventia Serv Group Ltd	13.814,75	15.174,43	0,09
AUD	11.251	Westpac Banking Corp	153.774,06	159.832,13	0,94
AUD	352	Xero Ltd Reg	26.867,80	27.868,44	0,16
			1.193.186,82	1.193.987,24	6,98
CAD	1.000	Atco Ltd I Reg	31.672,24	29.804,28	0,17
CAD	3.900	Boralex Inc A	110.371,26	106.304,69	0,62
CAD	200	CGI Inc Reg A	17.092,65	21.113,88	0,12
CAD	300	Dollarama Inc	19.247,12	20.340,06	0,12
CAD	600	North American Constr Gr Inc Reg	11.598,68	11.493,99	0,07
CAD	500	Parex Resources Inc	10.379,45	10.035,52	0,06
CAD	700	Quebecor Inc B	17.410,42	17.271,22	0,10
CAD	1.100	Russel Metals Inc	28.813,27	30.507,07	0,18
CAD	27.400	Well Health Technology Corp	97.845,71	98.352,60	0,58
			344.430,80	345.223,31	2,02
CHF	70	Burckhardt Compression Hg Ltd Reg	46.939,29	41.089,00	0,24
CHF	523	Implenia AG Reg	23.857,99	25.407,37	0,15
CHF	97	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	26.192,35	28.707,40	0,17
CHF	59	Siegfried Holding SA Reg	38.792,42	48.748,88	0,29
CHF	112	Ypsomed Holding AG Partizsch	32.338,53	33.810,38	0,20
			168.120,58	177.763,03	1,05
DKK	3.123	Demant AS Reg	127.245,19	132.012,53	0,78
EUR	1.422	Acerinox SA Reg	15.214,63	15.085,84	0,09
EUR	335	Aegon NV	1.631,46	1.692,20	0,01
EUR	2.581	ALD SA	29.828,74	27.609,62	0,16
EUR	32	ASML Holding NV	23.547,39	23.146,66	0,14
EUR	13.954	Atresmedia Corpo Medios Com SA	50.634,33	53.161,56	0,31
EUR	1.219	Bayerische Motorenwerke AG	129.972,57	149.643,61	0,88
EUR	278	Bekaert SA	11.430,19	12.586,87	0,07
EUR	2.787	Carrefour SA	58.053,19	52.769,91	0,31
EUR	222	Cie de Saint-Gobain SA	13.543,19	13.497,92	0,08
EUR	1.131	Cie des Alpes SA	18.369,87	17.077,47	0,10
EUR	7.105	Coface SA	100.813,86	97.824,62	0,57
EUR	4.170	Credito Emiliano SpA Credem	31.413,54	32.437,72	0,19
EUR	7.803	CTT Correios de Portugal SA	30.027,96	29.668,06	0,17

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	2.918	Deutsche Lufthansa AG Reg	26.398,07	29.858,40	0,18
EUR	173	Eiffage SA	18.444,22	18.040,06	0,11
EUR	318	Elisa Corp	17.317,68	16.979,15	0,10
EUR	796	Eramet SA	75.487,58	72.644,67	0,43
EUR	556	Fielmann AG	29.553,37	29.601,88	0,17
EUR	1.016	Grupo Catalana Occidente SA	30.722,23	31.203,04	0,18
EUR	7.514	Indra Sistemas SA	95.398,41	94.930,22	0,56
EUR	1.396	Industria de Diseno Textil SA	29.823,93	54.006,86	0,32
EUR	2.691	Inpost SA	27.561,93	29.170,92	0,17
EUR	1.181	Ipsen	138.351,35	141.989,50	0,83
EUR	1.750	Italian Sea Gr SpA	15.726,88	14.968,52	0,09
EUR	683	JDE Peet's BV Bearer Reg	20.081,02	20.312,87	0,12
EUR	1.011	Jeronimo Martins SA Reg	24.236,05	27.839,75	0,16
EUR	681	KBC Ancora CVA	30.605,25	31.115,63	0,18
EUR	3.258	Kemira Oyj	56.129,33	51.859,83	0,30
EUR	10.483	Koninklijke KPN NV	35.785,01	37.387,40	0,22
EUR	1.371	Kontron AG	27.807,96	27.088,23	0,16
EUR	826	M6 Metropole Television SA	11.820,52	11.697,13	0,07
EUR	46.945	Mapfre SA Reg	93.759,16	93.163,72	0,55
EUR	1.501	Mercedes-Benz Group AG Reg	111.722,24	120.641,33	0,71
EUR	55.032	MFE-Mediaforeurope NV	43.138,54	42.178,04	0,25
EUR	338	Moncler SpA	20.656,64	23.357,13	0,14
EUR	2.533	NH Hotel Group SA	12.161,59	12.173,24	0,07
EUR	9.236	Origin Enterprises Plc	35.476,73	33.605,05	0,20
EUR	6.213	Outokumpu Oyj	36.485,25	33.227,64	0,19
EUR	10.445	OVS SpA	30.460,42	28.944,56	0,17
EUR	9.795	Piaggio & C. SpA	38.703,78	40.608,11	0,24
EUR	6.299	Pierre & Vacances	11.887,84	11.091,75	0,06
EUR	24.051	Pirelli & C. SpA Reg	123.108,22	118.708,13	0,70
EUR	349	Publicis Groupe SA	27.346,90	27.985,79	0,16
EUR	1.364	Quadient SA	25.873,22	28.066,02	0,16
EUR	789	Recordati Ind Chim e Farm SpA	39.090,57	37.659,96	0,22
EUR	627	Reply SpA Reg	75.836,47	71.210,33	0,42
EUR	5.261	Rexel SA	94.980,00	129.775,77	0,76
EUR	3.284	Saf Holland SE Bearer	43.953,37	45.860,40	0,27
EUR	290	Sanlorenzo SpA	13.349,46	12.465,77	0,07
EUR	147	Sesa SpA	18.652,31	18.347,13	0,11
EUR	1.301	SMA Solar Technology AG	143.794,12	158.829,85	0,93
EUR	484	Sol SpA	13.465,31	13.966,76	0,08
EUR	1.018	Solvay SA	99.099,02	113.618,27	0,67
EUR	53.318	Sonae SGPS SA Reg	53.469,94	52.411,12	0,31
EUR	458	Sopra Steria Group SA	69.104,04	91.341,14	0,54
EUR	619	Suedzucker AG	12.341,42	11.028,12	0,06
EUR	2.593	TeamViewer SE	39.651,19	41.614,05	0,24
EUR	6.988	Telekom Austria AG	50.689,31	51.690,10	0,30
EUR	8.984	Unipol Gruppo SpA	50.124,69	47.939,35	0,28
			2.654.113,46	2.778.404,75	16,29
GBP	10.239	AJ Bell Plc Reg	42.161,84	41.787,35	0,25
GBP	3.744	Balfour Beatty Plc	14.835,34	16.222,49	0,10
GBP	1.890	Britvic Plc	21.089,59	20.569,22	0,12
GBP	11.159	Central Asia Metals Plc	35.867,81	25.565,97	0,15
GBP	731	Clarkson Plc	26.875,64	27.510,04	0,16
GBP	4.579	ConvaTec Group Plc Reg	11.829,68	11.946,21	0,07
GBP	4.419	Crest Nicholson Holdings Plc Reg	12.573,66	10.584,91	0,06
GBP	966	Ergomed Plc	12.069,43	11.974,68	0,07
GBP	90	Games Workshop Group Plc	11.003,13	12.495,32	0,07
GBP	1.154	Hikma Pharmaceutical Plc	26.513,52	27.737,33	0,16
GBP	2.603	Hollywood Bowl Group Plc	8.644,28	8.257,09	0,05
GBP	5.312	Ibstock Plc Reg	10.974,17	9.448,40	0,06
GBP	1.168	JD Wetherspoon Plc	11.165,76	9.986,59	0,06
GBP	742	Jet2 Plc Reg	11.077,32	11.754,50	0,07
GBP	1.533	JTC Plc Reg	12.773,06	13.809,07	0,08
GBP	11.387	Just Group Plc Reg	11.769,75	11.263,45	0,07

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	2.214	Liontrust Asset Management PLc Reg	25.960,42	20.154,54	0,12
GBP	13.284	Premier Foods Plc	22.188,82	21.516,94	0,13
GBP	8.799	Redrow Plc Reg	53.638,12	49.334,88	0,29
GBP	1.205	Renew Holdings Plc	11.096,58	11.398,36	0,07
GBP	21.983	Serica Energy PLC Reg	63.444,05	58.805,09	0,35
GBP	20.318	TP Icap Group Plc	41.695,83	39.058,45	0,23
GBP	4.478	Vesuvius PLC	23.720,85	22.682,22	0,13
GBP	8.980	Volution Group Plc Reg	46.684,85	43.179,74	0,25
			569.653,50	537.042,84	3,17
HKD	28.000	Alibaba Health Inf Tech Ltd Reg	17.368,25	16.828,83	0,10
HKD	21.948	Bank of East Asia Ltd	27.336,53	30.303,81	0,18
HKD	31.000	Beijing To Re Ta Ch Medic Co Ltd	56.907,65	56.726,49	0,33
HKD	28.000	China Education Group Hgs Ltd Reg	25.839,51	21.795,31	0,13
HKD	83.000	CITIC Telecom Intl Hgs Ltd	32.982,25	31.774,19	0,19
HKD	32.000	Health & Ha (H&H) Intl Hgs Ltd	50.948,56	41.160,97	0,24
HKD	17.500	Power Assets Holdings Ltd	93.584,34	91.669,80	0,54
HKD	497	Shenzhen Intl Holdings Ltd	426,26	437,60	0,00
HKD	226.000	Sound Global Ltd	85.832,45	0,00	0,00
HKD	72.000	SSY Group Ltd	47.571,58	45.938,58	0,27
HKD	74.000	Utd Laborat Intl Hgs (The) Ltd	56.346,96	61.756,77	0,36
			495.144,34	398.392,35	2,34
IDR	58.200	Indosat (PT) Tbk	26.551,28	33.393,89	0,20
IDR	273.000	PT Hanson Intl Tbk A Reg	2.123,30	0,00	0,00
			28.674,58	33.393,89	0,20
ILS	11.756	Bezeq Israel Telecommun Corp	15.778,24	14.347,10	0,08
ILS	20.840	Ratio Oil Exploration 1992 LP	15.801,47	15.846,63	0,09
			31.579,71	30.193,73	0,17
KRW	221	CJ Logistics Corp Reg	13.470,16	12.815,34	0,08
KRW	337	DB Insurance Co Ltd Reg	19.201,71	19.081,54	0,11
KRW	747	Doosan Bobcat Inc	28.752,28	33.281,53	0,20
KRW	6.773	Hanwha Life Insurance Co Ltd	12.374,15	13.263,11	0,08
KRW	258	Hd Hyundai Co Ltd Reg	11.070,39	11.729,82	0,07
KRW	1.076	Hyundai Fire&Marine Ins Co Ltd	26.712,40	25.358,21	0,15
KRW	102	Hyundai Glovis Co Ltd Reg	14.776,78	15.305,64	0,09
KRW	718	Hyundai Motor Co Ltd	103.521,37	112.535,39	0,66
KRW	1.830	Kia Corp Reg	111.873,10	122.924,65	0,72
KRW	508	NCsoft Corp	123.789,45	113.744,49	0,67
KRW	2.956	NH Investment & Sec Non voting Nv Reg	22.502,03	21.426,56	0,13
KRW	148	Samsung C&T Corp Reg	12.567,51	11.873,57	0,07
KRW	88	Samsung Fire & Marine Insur	15.615,54	15.362,26	0,09
KRW	2.689	Samsung Securities Co Ltd Reg	75.534,58	73.474,72	0,43
KRW	209	Youngone Holdings	11.594,59	12.262,26	0,07
			603.356,04	614.439,09	3,62
NOK	16.463	Aker Solutions ASA	59.071,90	59.780,51	0,35
NOK	2.485	Atea ASA	35.668,81	36.186,96	0,21
NOK	484	Bluenord AS Noreco Reg	16.865,96	18.478,63	0,11
NOK	2.692	Europris ASA	14.865,92	17.992,40	0,11
NOK	1.072	Gram Car Carriers ASA	16.759,65	16.151,00	0,09
NOK	1.970	Sparebank 1 Nord-Norge	17.164,58	17.856,10	0,10
NOK	1.027	SpareBank 1 SMN	12.725,69	13.517,32	0,08
			173.122,51	179.962,92	1,05
NZD	79.124	Air New Zealand Ltd	37.989,48	37.807,66	0,22
SEK	1.286	Biogaia AB	12.417,47	13.805,18	0,08
SEK	5.106	Elekta AB Shares B	41.362,05	39.380,15	0,23
SEK	1.430	Surgical Science Sweden AB	32.203,24	31.919,52	0,19
SEK	4.566	Swedish Orphan Biovitrum AB	95.282,82	88.904,70	0,52
SEK	553	Troax Group AB A	11.983,20	10.890,30	0,06
			193.248,78	184.899,85	1,08

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
SGD	2.300	Keppel Corp Ltd	11.129,09	11.401,87	0,07
SGD	32.200	Raffles Medical Group Ltd	30.435,50	32.353,44	0,19
SGD	45.000	Sheng Siong Group Ltd	54.342,19	54.523,29	0,32
			95.906,78	98.278,60	0,58
USD	10.200	8X8 Inc	41.101,92	43.197,00	0,25
USD	9.700	ACCO Brands Corp Reg	49.198,40	50.537,00	0,30
USD	100	Agilent Technologies Inc Reg	11.975,40	12.025,00	0,07
USD	100	Align Technology Inc	32.229,63	35.364,00	0,21
USD	200	Alphabet Inc A	21.021,30	23.940,00	0,14
USD	2.400	ANI Pharmaceuticals Inc	114.430,88	129.192,00	0,76
USD	200	Applied Materials Inc	21.164,00	28.908,00	0,17
USD	200	Atlassian Corp	28.924,63	33.562,00	0,20
USD	100	Autodesk Inc	21.062,10	20.461,00	0,12
USD	500	Bank of Hawaii Corp	24.454,75	20.615,00	0,12
USD	2.600	Banner Corp	119.913,32	113.542,00	0,67
USD	500	Beazer Homes USA Inc	10.456,25	14.145,00	0,08
USD	200	Bel Fuse Inc	11.689,50	11.482,00	0,07
USD	400	BellRing Brands Inc	14.430,32	14.640,00	0,09
USD	2.300	BlackLine Inc Reg	122.983,99	123.786,00	0,73
USD	2	Booking Holdings Inc Reg	5.219,52	5.400,66	0,03
USD	5.000	BrightView Holdings Inc	32.299,00	35.900,00	0,21
USD	100	Broadcom Inc Reg	63.089,29	86.743,00	0,51
USD	300	Brookfield Renewable Corp	9.969,75	9.456,00	0,06
USD	200	Builders Firstsource Inc	22.148,63	27.200,00	0,16
USD	600	Cadence Design Systems Inc	87.387,95	140.712,00	0,83
USD	500	CarGurus Inc	9.572,70	11.315,00	0,07
USD	1.000	Celestica Inc	11.197,80	14.500,00	0,09
USD	3.700	Central Pacific Financial Corp	68.875,87	58.127,00	0,34
USD	200	Cisco Systems Inc	10.136,10	10.348,00	0,06
USD	700	Citizens Financial Group Inc	17.807,51	18.256,00	0,11
USD	7.600	Clearwater Analytics Hgs Inc	132.107,15	120.612,00	0,71
USD	1.600	Clearwater Paper Corp Reg	51.854,40	50.112,00	0,29
USD	3.500	Clearway Energy Inc	114.846,55	99.960,00	0,59
USD	200	Colgate-Palmolive Co	15.053,40	15.408,00	0,09
USD	700	Comerica Inc Reg	31.020,50	29.652,00	0,17
USD	300	Copart Inc	18.518,25	27.363,00	0,16
USD	226	CrowdStrike Holdings Inc Reg	30.128,02	33.192,62	0,19
USD	1.600	CVB Financial Corp	18.251,04	21.248,00	0,12
USD	400	DaVita Inc	39.195,60	40.188,00	0,24
USD	4.800	Definitive Healthcare Corp	43.955,04	52.800,00	0,31
USD	200	Dexcom Inc	23.757,98	25.702,00	0,15
USD	2.200	DocuSign Inc Reg	114.183,88	112.398,00	0,66
USD	100	Dr Horton Inc	11.642,80	12.169,00	0,07
USD	1.400	Dropbox Inc A Reg	30.878,26	37.338,00	0,22
USD	600	East-West Bankcorp Inc Reg	32.718,00	31.674,00	0,19
USD	300	Edwards Lifesciences Corp	26.073,72	28.299,00	0,17
USD	100	EMCOR Group Inc	14.541,65	18.478,00	0,11
USD	800	Energizer Holdings Inc	26.727,84	26.864,00	0,16
USD	1.000	Ethan Allen Interiors Inc	26.722,68	28.280,00	0,17
USD	700	Fifth Third Bancorp	16.805,67	18.347,00	0,11
USD	3.500	First Merchants Corp	106.041,60	98.805,00	0,58
USD	600	Fortinet Inc	29.272,98	45.354,00	0,27
USD	100	GMS Inc	6.807,75	6.920,00	0,04
USD	1.700	Green Dot Corp Reg A	35.456,29	31.858,00	0,19
USD	100	Greif Inc	7.150,10	6.889,00	0,04
USD	3.300	Griffon Corp	97.980,63	132.990,00	0,78
USD	1.600	Hanmi Financial Corp	31.124,00	23.888,00	0,14
USD	200	HCA Healthcare Inc	52.917,10	60.696,00	0,36
USD	700	Heartland Financial USA Inc	19.046,23	19.509,00	0,11
USD	900	Heidrick & Struggles Intl Inc	22.557,96	23.823,00	0,14
USD	6.400	Hims & Hers Health Inc	61.574,32	60.160,00	0,35
USD	3.900	Honda Motor Co Ltd ADR DR repr spons	124.007,52	118.209,00	0,69
USD	2.400	Horizon Bancorp (Ind)	19.653,84	24.984,00	0,15

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200	Humana Inc	107.020,75	89.426,00	0,53
USD	2.000	Huntington Bancshares Inc Reg	19.119,00	21.560,00	0,13
USD	500	Intapp Inc	24.219,00	20.955,00	0,12
USD	100	Intuitive Surgical Inc	31.523,72	34.194,00	0,20
USD	10.200	Janus International Group Inc	93.932,95	108.732,00	0,64
USD	2.800	Joyy Inc spons ADR repr 20 Shares A	80.139,64	85.988,00	0,50
USD	400	KB Financial Gr Inc ADR repr 1 Share	14.772,16	14.560,00	0,09
USD	400	La-Z-Boy Inc Reg	11.346,96	11.456,00	0,07
USD	1.200	Lantheus Holdings Inc	91.657,46	100.704,00	0,59
USD	200	Lennar Corp A	21.240,25	25.062,00	0,15
USD	1.300	Lyondellbasell Industries NV	118.387,62	119.379,00	0,70
USD	400	M/I Homes Inc	28.946,96	34.876,00	0,20
USD	200	Malibu Boats Inc A	10.752,90	11.732,00	0,07
USD	200	Masimo Corp	34.172,70	32.910,00	0,19
USD	400	Merck & Co Inc	35.076,73	46.156,00	0,27
USD	300	Merit Medical Syst Inc	25.198,65	25.092,00	0,15
USD	200	Meritage Homes Corp	24.875,51	28.454,00	0,17
USD	300	Meta Platforms Inc A	56.506,89	86.094,00	0,51
USD	2.100	Mitsubishi UFJ Fin Gr Inc ADR ADS	14.647,08	15.477,00	0,09
USD	4.700	Mizuho Financial Group Inc ADR repr 2 Shares	14.254,63	14.429,00	0,08
USD	600	Mowi ASA spons AD repr 1 Share Reg	10.500,00	9.480,00	0,06
USD	300	MSC Industrial Direct Co Inc A	26.898,90	28.584,00	0,17
USD	2.100	NatWest Gr Plc ADR repr	14.032,62	12.852,00	0,08
USD	400	NMI Holdings Inc A	9.619,60	10.328,00	0,06
USD	1.900	Nordstrom Inc Reg	38.073,15	38.893,00	0,23
USD	600	North American Constr Gr Inc Reg	11.549,70	11.478,00	0,07
USD	300	Novartis AG Spons ADR repr 1 Share	30.898,95	30.273,00	0,18
USD	400	Novo Nordisk AS ADR Repr 1 Share B	42.217,74	64.732,00	0,38
USD	200	Nucor Corp Reg	31.336,81	32.796,00	0,19
USD	1.300	Nutanix Inc A	38.672,27	36.465,00	0,21
USD	10	NVR Inc Reg	54.956,55	63.506,20	0,37
USD	1.400	Oceanfirst Fin Corp	18.585,84	21.868,00	0,13
USD	300	ON Semiconductor Corp	24.752,01	28.374,00	0,17
USD	2.300	Oscar Health Inc	7.796,77	18.538,00	0,11
USD	1.500	PagerDuty Inc Reg	43.492,05	33.720,00	0,20
USD	668	Palo Alto Networks Inc	106.625,26	170.680,68	1,00
USD	900	Perion Network Ltd	22.956,65	27.603,00	0,16
USD	3.400	Playstudios inc	13.515,34	16.694,00	0,10
USD	1.300	Premier Financial Corp Reg	17.901,91	20.826,00	0,12
USD	200	PulteGroup Inc	13.772,88	15.536,00	0,09
USD	300	Quidelortho Corp	25.590,84	24.858,00	0,15
USD	900	Radnet Inc	29.452,32	29.358,00	0,17
USD	100	Reliance Steel and Alu Co Reg	24.614,67	27.159,00	0,16
USD	1.800	RingCentral Inc A Reg	54.038,33	58.914,00	0,35
USD	400	Ryerson Holding Corp	15.836,00	17.352,00	0,10
USD	400	ShockWave Medical Inc Reg	105.874,58	114.164,00	0,67
USD	300	Standard Motor Products	11.104,89	11.256,00	0,07
USD	100	Steris Plc Reg	20.835,75	22.498,00	0,13
USD	200	Sterling Infrastructure Inc	8.528,20	11.160,00	0,07
USD	600	Stride Inc	24.871,98	22.338,00	0,13
USD	100	Stryker Corp	27.102,65	30.509,00	0,18
USD	800	Surgery Partners Inc	31.371,92	35.992,00	0,21
USD	280	Synopsys Inc	83.994,05	121.914,80	0,72
USD	500	Taylor Morrison Home Corp	18.110,30	24.385,00	0,14
USD	400	Tenet Healthcare Corp Reg	30.003,00	32.552,00	0,19
USD	200	TJX Cos Inc	16.220,00	16.958,00	0,10
USD	400	Toll Brothers Inc	26.665,50	31.628,00	0,19
USD	600	Truist Financial Corp Reg	16.463,70	18.210,00	0,11
USD	3.200	TTEC Holdings Inc	114.019,72	108.288,00	0,64
USD	300	Unilever Plc ADR	14.966,25	15.639,00	0,09
USD	9.000	US Silica Holdings Inc	110.499,22	109.170,00	0,64
USD	200	Usana Health Sciences Inc	12.450,90	12.608,00	0,07
USD	700	Varonis Syst Inc Reg	16.703,05	18.655,00	0,11
USD	5.900	Veritex Holdings Inc	111.474,01	105.787,00	0,62

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	100	Veritiv Corp	12.387,78	12.561,00	0,07
USD	3.600	Vertex Inc	61.829,39	70.200,00	0,41
USD	300	Vertex Pharmaceuticals Inc	98.267,95	105.573,00	0,62
USD	400	Wabash National Corp	10.841,84	10.256,00	0,06
USD	1.500	Wix.com Ltd Reg	132.826,52	117.360,00	0,69
USD	100	Workday Inc A	19.472,90	22.589,00	0,13
USD	4.100	World Fuel Serv Corp	104.325,73	84.788,00	0,50
USD	2.700	Zillow Group Inc C Reg	122.401,80	135.702,00	0,80
USD	200	Zimmer Biomet Hgs Inc	27.106,00	29.120,00	0,17
USD	2.000	Zions Bancorp Reg	48.594,80	53.720,00	0,32
			5.440.106,36	5.861.207,96	34,48
Total actions			12.155.878,93	12.603.009,75	74,03
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
KRW	4.521	Classys Inc	82.718,36	110.836,21	0,65
KRW	1.976	Nexon Games Co Ltd	32.690,40	33.970,33	0,20
KRW	202	YG Entertainment Inc	12.454,34	11.790,23	0,07
Total actions			127.863,10	156.596,77	0,92
Autres valeurs mobilières					
Actions					
USD	800	B&M European Value Retail SA ADR	21.763,04	22.360,00	0,13
USD	300	DBS Group Holdings Ltd ADR	27.792,75	28.035,00	0,16
USD	2.000	Rightmove Group Plc ADR	26.549,40	26.480,00	0,16
Total actions			76.105,19	76.875,00	0,45
Warrants et droits					
EUR	1.010	Strabag SE Droits d'attribut Perpetual	0,00	0,00	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,00	0,00
Total portefeuille-titres			12.359.847,22	12.836.481,52	75,40
Avoirs bancaires				770.643,57	4,53
Autres actifs/(passifs) nets				3.418.202,81	20,07
Total				17.025.327,90	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	15,51 %
Services de santé	14,18 %
Biens de consommation durable	10,88 %
Finances	10,77 %
Industrie	8,55 %
Matières premières	5,53 %
Biens de consommation non-cyclique	3,69 %
Services aux collectivités	2,24 %
Energie	1,67 %
Services de télécommunication	1,58 %
Immobilier	0,80 %
Total	75,40 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	30,20 %
Australie	6,57 %
Corée du Sud	4,63 %
France	4,34 %
Royaume-Uni	3,62 %
Allemagne	3,44 %
Italie	2,96 %
Canada	2,18 %
Espagne	2,08 %
Caïmans (Iles)	1,50 %
Hong Kong	1,24 %
Suisse	1,23 %
Pays-Bas	1,19 %
Danemark	1,16 %
Norvège	1,11 %
Suède	1,08 %
Israël	1,02 %
Belgique	0,92 %
Japon	0,86 %
Singapour	0,74 %
Portugal	0,64 %
Nouvelle-Zélande	0,63 %
Finlande	0,59 %
Autriche	0,46 %
Irlande	0,33 %
Luxembourg	0,30 %
Indonésie	0,20 %
Bermudes (Iles)	0,10 %
Jersey	0,08 %
Total	75,40 %

Etat du patrimoine (en USD)
au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	19.535.998,78
Dépôts de garantie sur swaps	2.004.739,35
Avoirs bancaires	2.451,13
Autres avoirs liquides	6.496.023,33
A recevoir sur swaps	903.860,38
A recevoir sur garantie en espèces payée	532.384,70
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	14.719,24
Intérêts à recevoir sur swaps	48.001,21
Intérêts bancaires à recevoir	19.164,01
Plus-values non réalisées sur swaps	50.721,85
Résultat des sous-jacents de swaps à recevoir	28.739,43
Charges payées d'avance	36.691,06
Total de l'actif	29.673.494,47
Exigible	
Dettes bancaires	322.672,09
Autres dettes à vue	732.829,06
Garantie en espèces reçue à rembourser	110,85
A payer sur swaps	1.167.697,65
A payer sur rachats d'actions	3.435.706,45
Intérêts à payer sur swaps	6.471,61
Intérêts bancaires à payer	460,69
Intérêts à payer sur collatéral cash payé	667,34
Moins-values non réalisées sur changes à terme	339.368,84
Frais à payer	94.201,53
Résultat des sous-jacents de swaps à payer	38.262,17
Total de l'exigible	6.138.448,28
Actif net à la fin de la période	23.535.046,19

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
B	2.074,805	USD	99,18	205.783,24
CH	624,000	CHF	84,13	58.695,09
EH	10.968,195	EUR	86,48	1.034.829,17
U	10,000	USD	101,94	1.019,44
X	423,096	USD	101,27	42.845,55
XH (EUR)	3.781,286	EUR	94,71	390.717,69
XN	12.283,107	USD	100,36	1.232.684,91
XNH (EUR)	7.611,793	EUR	94,08	781.293,48
PI	10,000	USD	106,07	1.060,74
PIH (EUR)	162.046,425	EUR	92,86	16.416.561,98
RAM	92,936	USD	114,98	10.685,61
RAMCH	30.674,733	CHF	97,94	3.358.869,29
				23.535.046,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	365.018,77
Intérêts bancaires	221.308,38
Autres commissions reçues	2.817,56
Autres revenus	15.910,78
Total des revenus	605.055,49
Charges	
Commission de gestion	122.911,56
Commission de dépositaire	8.923,66
Frais bancaires et autres commissions	2.478,91
Frais sur transactions	130.414,56
Frais d'administration centrale	75.080,17
Frais professionnels	2.029,07
Frais d'intermédiation et de plateforme	2.070,96
Autres frais d'administration	66.869,35
Taxe d'abonnement	3.559,62
Intérêts bancaires payés	24.595,61
Autres charges	6.500,79
Total des charges	445.434,26
Revenus nets des investissements	159.621,23
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	825.586,76
- sur swaps	-2.809.194,62
- sur changes à terme	2.597.185,30
- sur devises	80.391,76
Résultat réalisé	853.590,43
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	1.047.480,63
- sur swaps	-388.361,82
- sur changes à terme	-2.286.394,63
Résultat des opérations	-773.685,39
Emissions	2.106.165,18
Rachats	-19.567.404,82
Total des variations de l'actif net	-18.234.925,03
Total de l'actif net au début de la période	41.769.971,22
Total de l'actif net à la fin de la période	23.535.046,19

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	37.433.057,15	41.769.971,22	23.535.046,19

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023		
B	USD	104,60	101,91	99,18		
CH	CHF	92,55	88,18	84,13		
EH	EUR	94,07	89,89	86,48		
U	USD	106,82	104,54	101,94		
X	USD	106,81	104,05	101,27		
XH (EUR)	EUR	103,20	98,45	94,71		
XN	USD	106,29	103,22	100,36		
XNH (EUR)	EUR	102,68	97,89	94,08		
PI	USD	109,96	108,38	106,07		
PIH (EUR)	EUR	99,45	96,02	92,86		
IH (EUR)	EUR	-	96,43	94,21	*	27/03/2023
R	USD	110,38	109,85	106,96	*	12/06/2023
RAM	USD	117,55	116,94	114,98		
RAMCH	CHF	104,41	101,60	97,94		

(*) Valeur nette d'inventaire utilisée pour le rachat final.

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	2.074,805	-	-	2.074,805
CH	624,000	-	-	624,000
EH	13.454,998	268,717	-2.755,520	10.968,195
U	10,000	-	-	10,000
X	854,731	20,972	-452,607	423,096
XH (EUR)	3.662,278	707,083	-588,075	3.781,286
XN	15.422,830	351,647	-3.491,370	12.283,107
XNH (EUR)	10.584,984	118,084	-3.091,275	7.611,793
PI	10,000	-	-	10,000
PIH (EUR)	233.026,295	18.251,003	-89.230,873	162.046,425
IH (EUR)	240,000	-	-240,000	-
R	57.738,374	-	-57.738,374	-
RAM	30.273,070	-	-30.180,134	92,936
RAMCH	29.506,139	1.168,594	-	30.674,733

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	Ratio de la commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
B	2,77	-0,14	2,63
CH	2,79	0,00	2,79
EH	2,78	0,00	2,78
U	2,40	-0,13	2,27
X	2,73	-0,09	2,64
XH (EUR)	2,80	0,00	2,80
XN	2,95	0,00	2,95
XNH (EUR)	2,98	0,00	2,98
PI	1,67	-0,18	1,49
PIH (EUR)	1,74	0,00	1,74
RAM	0,66	-	0,66
RAMCH	0,70	-	0,70

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	47.512	Air New Zealand Ltd	22.867,71	22.614,55	0,10
AUD	19.451	Challenger Ltd	76.997,31	83.906,48	0,36
AUD	27.543	Emerald Resources NL	39.859,37	37.587,52	0,16
AUD	3.690	GrainCorp Ltd	17.923,06	19.233,87	0,08
AUD	12.951	Helia Group Ltd	29.241,36	29.830,32	0,13
AUD	6.082	Medibank Private Ltd	14.847,07	14.251,73	0,06
AUD	25.597	Nanosonics Ltd Reg	82.749,74	80.769,23	0,34
AUD	45.049	Perenti Ltd	38.454,18	30.738,85	0,13
AUD	169.351	Perseus Mining Ltd	238.880,38	186.015,99	0,79
AUD	9.899	Pilbara Minerals Ltd	33.352,78	32.223,95	0,14
AUD	45.846	Qantas Airways Ltd	191.338,00	189.222,03	0,80
AUD	3.426	Sims Ltd Reg	34.271,86	35.920,84	0,15
AUD	12.589	Super Retail Group Ltd Reg	101.736,55	95.789,08	0,41
AUD	130.355	Ventia Serv Group Ltd	205.850,84	262.935,29	1,12
			1.128.370,21	1.121.039,73	4,77
CAD	7.323	Boralex Inc A	206.016,00	199.607,50	0,85
CAD	300	CGI Inc Reg A	30.300,97	31.670,82	0,13
CAD	500	Dollarama Inc	32.829,34	33.900,10	0,14
CAD	2.300	Mullen Group Ltd Reg	26.313,18	26.384,04	0,11
CAD	1.000	North American Constr Gr Inc Reg	19.837,66	19.156,65	0,08
CAD	900	Quebecor Inc B	21.980,03	22.205,85	0,09
CAD	1.471	Russel Metals Inc	37.207,33	40.796,27	0,17
CAD	40.042	Well Health Technology Corp	137.834,25	143.731,20	0,61
			512.318,76	517.452,43	2,18
CHF	198	Burckhardt Compression Hg Ltd Reg	119.098,79	116.223,17	0,49
CHF	644	Implenia AG Reg	28.757,77	31.285,55	0,13
CHF	163	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	45.600,94	48.240,27	0,21
CHF	143	U-blox Hg AG Reg	17.001,49	15.684,59	0,07
CHF	80	VAT Gr SA Reg	32.011,85	33.094,81	0,14
CHF	34	Vaudoise Assurances Hg AG Reg	16.363,78	16.650,27	0,07
CHF	157	Ypsomed Holding AG Partizsch	45.637,37	47.394,90	0,20
			304.471,99	308.573,56	1,31
DKK	4.992	Demant AS Reg	200.130,32	211.017,14	0,90
DKK	300	NTG Nordic Transport Group A/S	18.018,85	18.967,03	0,08
			218.149,17	229.984,17	0,98
EUR	3.177	Acerinox SA Reg	33.629,99	33.704,43	0,14
EUR	1.346	Actividad Const y Servicios SA	44.631,36	47.241,19	0,20
EUR	45	ASML Holding NV	32.120,14	32.549,99	0,14
EUR	21.003	Atresmedia Corpo Medios Com SA	78.528,07	80.016,65	0,34
EUR	1.567	Bayerische Motorenwerke AG	135.859,84	192.363,85	0,82
EUR	3.014	CropEnergies AG	39.334,48	32.948,51	0,14
EUR	3.238	CTT Correios de Portugal SA	11.938,56	12.311,31	0,05
EUR	11.616	D'Amico Intl Shipping SA	56.080,11	44.989,35	0,19
EUR	11.420	Deutsche Lufthansa AG Reg	109.151,70	116.855,02	0,50
EUR	4.526	Deutz AG	27.985,00	26.590,41	0,11
EUR	892	Fielmann AG	46.366,23	47.490,79	0,20
EUR	560	Flow Traders Ltd	14.255,79	12.353,61	0,05
EUR	461	Greenvolt Energias Renov SA	1.678,56	3.075,55	0,01
EUR	13.026	Indra Sistemas SA	163.718,98	164.567,62	0,70
EUR	1.373	Industria de Diseno Textil SA	46.976,90	53.117,06	0,23
EUR	2.145	Jeronimo Martins SA Reg	53.497,40	59.066,52	0,25
EUR	4.627	Kemira Oyj	77.071,50	73.651,15	0,31
EUR	28.989	Koninklijke KPN NV	102.468,23	103.388,66	0,44
EUR	2.300	Mercedes-Benz Group AG Reg	172.353,38	184.860,13	0,79

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	54.098	MFE-Mediaforeurope NV	42.036,21	41.462,20	0,18
EUR	10.606	Outokumpu Oyj	59.479,02	56.721,76	0,24
EUR	41.070	Pirelli & C. SpA Reg	202.776,01	202.708,54	0,86
EUR	2.660	Puuilo Oyj	20.542,16	21.010,91	0,09
EUR	964	Recordati Ind Chim e Farm SpA	43.737,24	46.012,93	0,20
EUR	4.534	Saf Holland SE Bearer	56.697,56	63.316,40	0,27
EUR	997	Sanlorenzo SpA	43.261,54	42.856,44	0,18
EUR	113	Sesa SpA	13.714,84	14.103,58	0,06
EUR	1.750	SMA Solar Technology AG	187.242,54	213.645,08	0,91
EUR	90.909	Sonae SGPS SA Reg	95.118,06	89.362,73	0,38
EUR	1.651	SUESS MicroTec SE	42.273,81	43.860,22	0,19
EUR	27.213	Unipol Gruppo SpA	153.043,41	145.210,77	0,62
			2.207.568,62	2.301.413,36	9,79
HKD	29.518	Bank of East Asia Ltd	38.442,12	40.755,79	0,17
HKD	55.000	Beijing To Re Ta Ch Medic Co Ltd	104.437,59	100.643,78	0,43
HKD	113.000	China Education Group Hgs Ltd Reg	93.352,91	87.959,63	0,37
HKD	144.000	CITIC Telecom Intl Hgs Ltd	58.707,73	55.126,30	0,23
HKD	230.000	Concord New Energy Group Ltd Reg	22.410,00	19.077,27	0,08
HKD	36.500	Power Assets Holdings Ltd	198.206,83	191.197,02	0,81
HKD	52.000	SSY Group Ltd	36.468,70	33.177,87	0,14
HKD	40.000	Utd Laborat Intl Hgs (The) Ltd	27.575,79	33.382,04	0,14
HKD	34.000	Wharf Hgs Ltd (The) Reg	75.784,67	80.785,55	0,34
			655.386,34	642.105,25	2,71
IDR	43.700	Astra Agro Lestari (PT) Tbk	30.250,57	21.730,89	0,09
IDR	50.800	Indosat (PT) Tbk	20.713,95	29.147,93	0,12
IDR	187.200	Sumber Alfaria Trijay (PT) Tbk	14.347,40	32.129,98	0,14
			65.311,92	83.008,80	0,35
ILS	22.576	Ratio Oil Exploration 1992 LP	17.633,66	17.166,67	0,07
KRW	11.185	CHEIL Worldwide Inc	158.489,91	153.914,11	0,65
KRW	766	DB Insurance Co Ltd Reg	47.271,51	43.372,28	0,18
KRW	6.281	DGB Fin Gr Co Ltd	35.035,79	34.658,35	0,15
KRW	1.396	Doosan Bobcat Inc	56.041,78	62.196,82	0,26
KRW	961	DoubleUGames Co Ltd	32.143,84	30.744,37	0,13
KRW	8.069	GS Retail	149.352,10	140.249,02	0,60
KRW	15.065	Hanwha Life Insurance Co Ltd	29.446,70	29.500,78	0,13
KRW	2.209	Hd Hyundai Co Ltd Reg	100.231,92	100.430,86	0,43
KRW	733	HD Hyundai Const Equip Co Ltd	34.939,98	47.734,89	0,20
KRW	1.399	Hyundai Fire&Marine Ins Co Ltd	35.958,75	32.970,38	0,14
KRW	1.288	Hyundai Glovis Co Ltd Reg	188.718,53	193.271,21	0,82
KRW	1.120	Hyundai Motor Co Ltd	169.192,32	175.542,68	0,75
KRW	276	Kakao Corp Reg	10.088,89	10.285,73	0,04
KRW	3.167	Kia Corp Reg	194.386,44	212.733,54	0,90
KRW	450	Kiwoom Securities Co Ltd	31.964,55	30.193,22	0,13
KRW	1.675	Lotte Corp Reg	43.453,10	31.783,33	0,14
KRW	855	NCsoft Corp	218.205,37	191.440,04	0,81
KRW	135	Nong Shim Co Ltd	43.989,21	40.781,34	0,17
KRW	221	OCI Co Ltd Reg	17.583,61	19.004,95	0,08
KRW	210	Orion Corp	22.823,23	19.126,93	0,08
KRW	686	Samchully Co Ltd	66.949,33	56.441,43	0,24
KRW	193	Samsung C&T Corp Reg	15.940,63	15.483,78	0,07
KRW	102	Samsung Fire & Marine Insur	17.356,38	17.806,26	0,08
KRW	7.187	Samsung Securities Co Ltd Reg	186.848,32	196.378,88	0,83
KRW	1.845	Youngone Corp	67.148,39	90.323,49	0,38
			1.973.560,58	1.976.368,67	8,39
NOK	3.700	Atea ASA	50.690,20	53.879,97	0,23
NOK	6.466	Europris ASA	39.918,00	43.216,52	0,18
NOK	2.103	Gram Car Carriers ASA	32.897,50	31.684,28	0,13

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
NOK	13.358	Hoegh Autoliners ASA	62.777,44	75.875,76	0,32
NOK	17.159	Kitron ASA	54.741,00	69.755,94	0,30
			241.024,14	274.412,47	1,16
SEK	7.487	Attendo AB	25.668,97	21.894,65	0,09
SEK	3.011	Biogaia AB	27.992,53	32.323,01	0,14
SEK	4.578	Elekta AB Shares B	35.705,58	35.307,94	0,15
SEK	1.054	Medicover AB B Reg	16.922,54	15.967,33	0,07
SEK	2.167	NCC AB B	17.938,13	18.900,94	0,08
SEK	3.761	Surgical Science Sweden AB	83.692,08	83.950,58	0,36
SEK	3.303	Sweco AB B Reg	36.399,49	36.282,93	0,15
SEK	990	Troax Group AB A	19.854,73	19.496,20	0,08
			264.174,05	264.123,58	1,12
SGD	19.600	Delfi Ltd Reg	18.356,91	18.679,77	0,08
SGD	52.200	Raffles Medical Group Ltd	53.994,07	52.448,75	0,22
SGD	60.500	Sheng Siong Group Ltd	73.201,97	73.303,54	0,31
			145.552,95	144.432,06	0,61
USD	45.935	8X8 Inc	217.750,48	194.534,73	0,83
USD	100	Accenture Plc	27.419,04	30.858,00	0,13
USD	17.367	ACCO Brands Corp Reg	77.947,77	90.482,07	0,38
USD	100	Adobe Inc Reg	37.059,05	48.899,00	0,21
USD	113	Align Technology Inc	33.899,50	39.961,32	0,17
USD	20.026	Alignment Healthcare Inc	238.129,17	115.149,50	0,49
USD	792	Allison Transmission Hgs Inc Reg	36.059,27	44.716,32	0,19
USD	339	Alphabet Inc A	37.833,39	40.578,30	0,17
USD	100	Amdocs Ltd	9.549,20	9.885,00	0,04
USD	6.600	American Software Inc	67.819,62	69.366,00	0,29
USD	5.700	American Vanguard Corp	99.187,41	101.859,00	0,43
USD	849	Amphastar Pharmaceuticals Inc	31.376,33	48.792,03	0,21
USD	2.101	ANI Pharmaceuticals Inc	101.779,85	113.096,83	0,48
USD	400	Applied Materials Inc	48.528,84	57.816,00	0,25
USD	100	Atkore International Group Inc	14.430,77	15.594,00	0,07
USD	3.600	Atlas Energy Solutions Inc	63.510,87	62.496,00	0,27
USD	300	Atlassian Corp	46.248,60	50.343,00	0,21
USD	28.300	AvePoint Inc	170.487,69	163.008,00	0,69
USD	4.186	Bank of Hawaii Corp	165.198,82	172.588,78	0,73
USD	4.400	Banner Corp	199.667,60	192.148,00	0,82
USD	900	Beazer Homes USA Inc	18.707,94	25.461,00	0,11
USD	1.867	Bel Fuse Inc	87.276,84	107.184,47	0,46
USD	3.900	BlackLine Inc Reg	208.088,79	209.898,00	0,89
USD	1.100	Bread Financial Hgs Inc	33.144,54	34.529,00	0,15
USD	57	Broadcom Inc Reg	33.850,19	49.443,51	0,21
USD	1.153	Bruker Corp	85.376,45	85.229,76	0,36
USD	300	Builders Firstsource Inc	34.192,92	40.800,00	0,17
USD	875	Cadence Design Systems Inc	153.001,52	205.205,00	0,87
USD	700	Canon Inc ADR repr	19.008,01	18.403,00	0,08
USD	900	CarGurus Inc	16.749,45	20.367,00	0,09
USD	2.000	Celestica Inc	22.423,80	29.000,00	0,12
USD	7.354	Central Pacific Financial Corp	132.205,22	115.531,34	0,49
USD	200	Century Communities Inc	14.189,42	15.324,00	0,07
USD	21.198	Chegg Inc Reg	202.008,09	188.238,24	0,80
USD	1.300	Citizens Financial Group Inc	35.153,95	33.904,00	0,14
USD	12.865	Clearwater Analytics Hgs Inc	199.913,07	204.167,55	0,87
USD	1.200	Clearwater Paper Corp Reg	36.683,64	37.584,00	0,16
USD	5.827	Clearway Energy Inc	188.773,21	166.419,12	0,71
USD	396	Copart Inc	26.925,39	36.119,16	0,15
USD	200	CrowdStrike Holdings Inc Reg	29.093,60	29.374,00	0,12
USD	9.400	Dairy Farm Intl Holdings Ltd	26.019,20	25.850,00	0,11
USD	500	DaVita Inc	48.864,00	50.235,00	0,21
USD	16.316	Definitive Healthcare Corp	152.014,54	179.476,00	0,76
USD	500	Deutsche Post AG ADR	23.519,50	24.505,00	0,10
USD	283	Dexcom Inc	34.598,73	36.368,33	0,15
USD	3.855	DocuSign Inc Reg	207.747,59	196.951,95	0,84

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	200	Dr Horton Inc	21.534,80	24.338,00	0,10
USD	1.923	Dropbox Inc A Reg	42.537,91	51.286,41	0,22
USD	2.206	DXP Enterprises Inc	70.380,89	80.320,46	0,34
USD	8.872	Eagle Bancorp Inc	200.678,35	187.731,52	0,80
USD	679	East-West Bankcorp Inc Reg	38.107,13	35.844,41	0,15
USD	400	Edwards Lifesciences Corp	36.408,60	37.732,00	0,16
USD	100	Eli Lilly & Co	42.537,54	46.898,00	0,20
USD	200	EMCOR Group Inc	30.363,23	36.956,00	0,16
USD	900	Energizer Holdings Inc	29.935,62	30.222,00	0,13
USD	1.131	Ethan Allen Interiors Inc	30.328,23	31.984,68	0,14
USD	100	Ferguson Plc	15.228,35	15.731,00	0,07
USD	1.200	First Fin Corp (Indiana)	40.150,56	38.964,00	0,17
USD	1.514	Fortinet Inc	79.890,21	114.443,26	0,49
USD	200	GMS Inc	13.562,12	13.840,00	0,06
USD	1.600	Graphic Packaging Hg Co Reg	40.264,16	38.448,00	0,16
USD	4.853	Green Dot Corp Reg A	100.541,93	90.945,22	0,39
USD	200	Greif Inc	13.571,54	13.778,00	0,06
USD	3.743	Griffon Corp	107.162,45	150.842,90	0,64
USD	226	HCA Healthcare Inc	60.120,41	68.586,48	0,29
USD	6.712	Heartland Financial USA Inc	196.224,52	187.063,44	0,80
USD	3.260	Heidrick & Struggles Intl Inc	84.720,59	86.292,20	0,37
USD	5.700	Heritage Commerce Corp	48.301,29	47.196,00	0,20
USD	100	Hershey Co (The)	25.867,26	24.970,00	0,11
USD	5.500	Hims & Hers Health Inc	46.305,05	51.700,00	0,22
USD	1.366	Honda Motor Co Ltd ADR DR repr spons	38.560,81	41.403,46	0,18
USD	2.559	Horizon Bancorp (Ind)	27.540,31	26.639,19	0,11
USD	113	Intuitive Surgical Inc	33.632,00	38.639,22	0,16
USD	800	Iradimed Corp	38.193,04	38.192,00	0,16
USD	8.429	Janus International Group Inc	81.046,33	89.853,14	0,38
USD	900	KB Financial Gr Inc ADR repr 1 Share	32.723,37	32.760,00	0,14
USD	400	KB Home Reg	17.408,36	20.684,00	0,09
USD	100	KLA Corp Reg	40.754,95	48.502,00	0,21
USD	4.000	Korn Ferry	201.526,00	198.160,00	0,84
USD	800	La-Z-Boy Inc Reg	21.556,08	22.912,00	0,10
USD	1.775	Lantheus Holdings Inc	130.758,47	148.958,00	0,63
USD	300	Lennar Corp A	33.286,44	37.593,00	0,16
USD	200	Lyondellbasell Industries NV	17.943,70	18.366,00	0,08
USD	566	M/I Homes Inc	38.836,51	49.349,54	0,21
USD	2.700	Magnite Inc Reg	35.454,24	36.855,00	0,16
USD	1.810	Malibu Boats Inc A	96.530,38	106.174,60	0,45
USD	200	Masimo Corp	32.710,90	32.910,00	0,14
USD	962	MDC Holdings Inc	38.932,81	44.992,74	0,19
USD	400	Mercedes-Benz Group AG ADR DR	8.111,00	8.032,00	0,03
USD	453	Merck & Co Inc	49.545,55	52.271,67	0,22
USD	509	Merit Medical Syst Inc	41.408,10	42.572,76	0,18
USD	339	Meritage Homes Corp	40.123,47	48.229,53	0,21
USD	535	Meta Platforms Inc A	93.933,59	153.534,30	0,65
USD	1.700	MGIC Investment Corp	25.371,99	26.843,00	0,11
USD	300	Microchip Technology Inc	25.035,09	26.877,00	0,11
USD	100	Microsoft Corp	30.218,92	34.054,00	0,14
USD	396	MSC Industrial Direct Co Inc A	35.772,66	37.730,88	0,16
USD	1.400	Myers Industries Inc	27.518,82	27.202,00	0,12
USD	500	New Relic Inc Reg	33.368,75	32.720,00	0,14
USD	900	NMI Holdings Inc A	22.210,11	23.238,00	0,10
USD	1.700	North American Constr Gr Inc Reg	32.968,15	32.521,00	0,14
USD	641	Novartis AG Spons ADR repr 1 Share	64.352,23	64.683,31	0,28
USD	1.198	Novo Nordisk AS ADR Repr 1 Share B	170.278,73	193.872,34	0,82
USD	300	Nucor Corp Reg	48.778,17	49.194,00	0,21
USD	7.023	Nutanix Inc A	181.378,65	196.995,15	0,84
USD	11	NVR Inc Reg	58.735,22	69.856,82	0,30
USD	396	ON Semiconductor Corp	26.455,86	37.453,68	0,16
USD	1.300	Option Care Health Inc	39.170,30	42.237,00	0,18
USD	967	Palo Alto Networks Inc	171.981,24	247.078,17	1,05
USD	11.500	Playstudios inc	49.715,65	56.465,00	0,24

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	3.564	PowerSchool Holdings Inc	66.634,68	68.214,96	0,29
USD	500	PulteGroup Inc	32.849,38	38.840,00	0,17
USD	39.400	Qurate Retail Inc A Reg	35.869,76	38.998,12	0,17
USD	1.200	Radian Group Inc	27.533,76	30.336,00	0,13
USD	1.300	Radnet Inc	41.776,02	42.406,00	0,18
USD	126	Reliance Steel and Alu Co Reg	31.218,85	34.220,34	0,15
USD	5.987	RingCentral Inc A Reg	187.405,90	195.954,51	0,83
USD	700	Ryerson Holding Corp	26.907,02	30.366,00	0,13
USD	100	ServiceNow Inc Reg	45.764,37	56.197,00	0,24
USD	627	ShockWave Medical Inc Reg	181.628,19	178.952,07	0,76
USD	300	Shutterstock Inc	14.504,97	14.601,00	0,06
USD	170	Steris Plc Reg	34.112,39	38.246,60	0,16
USD	400	Sterling Infrastructure Inc	15.690,56	22.320,00	0,10
USD	500	Stride Inc	20.437,02	18.615,00	0,08
USD	170	Stryker Corp	44.802,36	51.865,30	0,22
USD	471	Synopsys Inc	157.749,54	205.078,11	0,87
USD	905	Taylor Morrison Home Corp	35.956,76	44.136,85	0,19
USD	453	Tenet Healthcare Corp Reg	31.046,35	36.865,14	0,16
USD	26.814	Tingo Group Inc	120.807,80	32.444,94	0,14
USD	500	TJX Cos Inc	38.629,05	42.395,00	0,18
USD	500	Toll Brothers Inc	29.311,62	39.535,00	0,17
USD	8.800	Trustmark Corp	194.619,92	185.856,00	0,79
USD	5.930	TTEC Holdings Inc	207.834,20	200.671,20	0,85
USD	1.200	Universal Logistics Hgs Inc	35.353,32	34.572,00	0,15
USD	339	Us Physical Therapy Inc	33.390,48	41.151,21	0,18
USD	100	Usana Health Sciences Inc	6.082,75	6.304,00	0,03
USD	200	Veritiv Corp	21.926,30	25.122,00	0,11
USD	10.179	Vertex Inc	205.395,08	198.490,50	0,84
USD	509	Vertex Pharmaceuticals Inc	161.300,87	179.122,19	0,76
USD	600	Wabash National Corp	16.398,60	15.384,00	0,07
USD	100	West Pharmaceutical Serv Inc Reg	32.617,70	38.247,00	0,16
USD	2.506	Wix.com Ltd Reg	209.216,86	196.069,44	0,83
USD	8.698	World Fuel Serv Corp	206.529,32	179.874,64	0,76
USD	5.000	Zeta Global Holdings Corp	49.017,00	42.700,00	0,18
USD	4.200	Zillow Group Inc C Reg	202.852,86	211.092,00	0,90
USD	283	Zimmer Biomet Hgs Inc	36.499,25	41.204,80	0,18
USD	7.500	Zions Bancorp Reg	209.632,50	201.450,00	0,86
USD	200	Zscaler Inc Reg	29.061,70	29.260,00	0,12
			10.520.327,62	10.957.618,71	46,61
Total actions			18.253.850,01	18.837.699,46	80,05
Fonds d'investissement fermés					
USD	1.800	Alexandria Real Estate Eq Inc	204.011,10	204.282,00	0,87
USD	9.899	Hesalthpeak properties Inc Reg Dist	195.961,00	198.969,90	0,85
USD	100	Public Storage REIT	28.420,02	29.188,00	0,12
Total fonds d'investissement fermés			428.392,12	432.439,90	1,84
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
KRW	2.771	AfreecaTV Co. Ltd	160.781,71	153.954,45	0,65
KRW	1.138	Classys Inc	22.101,61	27.899,05	0,12
KRW	504	JYP Entertainment Corp	34.417,93	50.036,04	0,21
KRW	582	YG Entertainment Inc	39.644,37	33.969,88	0,14
Total actions			256.945,62	265.859,42	1,12
Total portefeuille-titres			18.939.187,75	19.535.998,78	83,01

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Avoirs bancaires				2.451,13	0,01
Dettes bancaires				-322.672,09	-1,37
Autres actifs/(passifs) nets				4.322.454,11	18,36
Total				23.538.231,93	100,01

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	20,56 %
Industrie	12,57 %
Services de santé	12,49 %
Finances	11,87 %
Biens de consommation durable	11,09 %
Matières premières	3,92 %
Services aux collectivités	3,07 %
Biens de consommation non-cyclique	2,57 %
Energie	1,92 %
Services de télécommunication	1,71 %
Immobilier	1,24 %
Total	83,01 %

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)
au 30 juin 2023

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	44,93 %
Corée du Sud	9,65 %
Australie	4,67 %
Allemagne	4,06 %
Canada	2,44 %
Italie	2,10 %
Hong Kong	1,98 %
Danemark	1,80 %
Espagne	1,61 %
Suisse	1,59 %
Norvège	1,16 %
Suède	1,12 %
Israël	0,90 %
Pays-Bas	0,71 %
Portugal	0,69 %
Caïmans (Iles)	0,65 %
Finlande	0,64 %
Singapour	0,61 %
Indonésie	0,35 %
Irlande	0,29 %
Japon	0,26 %
Royaume-Uni	0,21 %
Bermudes (Iles)	0,19 %
Luxembourg	0,19 %
Nouvelle-Zélande	0,10 %
Jersey	0,07 %
Guernesey	0,04 %
Total	83,01 %

Etat du patrimoine (en EUR)
au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	58.657.352,80
Contrats d'options à la valeur d'évaluation	268.457,22
Dépôts de garantie sur futures	1.059.119,35
Avoirs bancaires	4.032.486,42
Autres avoirs liquides	1.039.869,86
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	35.471,84
Intérêts bancaires à recevoir	2.030,09
Plus-values non réalisées sur changes à terme	180.100,40
Autres créances	341.742,56
Charges payées d'avance	16.061,91
Total de l'actif	65.632.692,45
Exigible	
Dettes bancaires	20,70
Garantie en espèces reçue à rembourser	95.000,00
Moins-values non réalisées sur futures	230.764,27
Frais à payer	196.882,83
Autres dettes	32.894,95
Total de l'exigible	555.562,75
Actif net à la fin de la période	65.077.129,70

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
BP	36.696,504	EUR	94,33	3.461.702,99
UP	10,000	EUR	98,33	983,26
UPH (USD)	10,000	USD	109,20	1.000,94
X	39.493,764	EUR	96,32	3.803.981,74
XB	152.036,812	EUR	88,89	13.514.605,25
XN	64.411,652	EUR	95,30	6.138.583,94
IP	1.715,000	EUR	98,14	168.309,69
IPH (USD)	10,000	USD	109,72	1.005,64
IPH (CHF)	1.078,000	CHF	95,45	105.445,41
R	352.664,719	EUR	103,62	36.542.835,66
RAMCH	4.021,696	CHF	102,06	420.621,60
MB	9.999,850	EUR	91,81	918.053,58
				65.077.129,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	109.705,21
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	20.695,74
Intérêts bancaires	138.228,28
Total des revenus	268.629,23
Charges	
Commission de gestion	213.876,52
Commission de performance	192,33
Commission de dépositaire	15.867,25
Frais bancaires et autres commissions	2.868,43
Frais sur transactions	87.314,94
Frais d'administration centrale	54.010,17
Frais professionnels	3.604,93
Frais d'intermédiation et de plateforme	3.471,30
Autres frais d'administration	168.864,73
Taxe d'abonnement	4.227,72
Intérêts bancaires payés	15.727,19
Autres charges	4.235,38
Total des charges	574.260,89
Pertes nettes des investissements	-305.631,66
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	1.338.027,24
- sur options	-2.178.450,04
- sur futures	104.110,91
- sur changes à terme	-46.073,92
- sur devises	-190.476,04
Résultat réalisé	-1.278.493,51
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	320.647,12
- sur options	-744.969,06
- sur futures	53.619,11
- sur changes à terme	-354.810,64
Résultat des opérations	-2.004.006,98
Emissions	1.050.615,32
Rachats	-3.966.349,95
Total des variations de l'actif net	-4.919.741,61
Total de l'actif net au début de la période	69.996.871,31
Total de l'actif net à la fin de la période	65.077.129,70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	EUR	57.699.253,47	69.996.871,31	65.077.129,70

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
BP	EUR	108,47	97,43	94,33
UP	EUR	111,73	101,13	98,33
UPH (USD)	USD	120,30	111,02	109,20
X	EUR	111,58	99,72	96,32
XB	EUR	103,90	92,31	88,89
XN	EUR	110,73	98,77	95,30
IP	EUR	111,55	100,97	98,14
IPH (USD)	USD	120,60	111,51	109,72
IPH (CHF)	CHF	109,54	99,03	95,45
R	EUR	116,39	106,18	103,62
RAMCH	CHF	115,77	105,47	102,06
MB	EUR	-	94,48	91,81

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
BP	37.216,504	-	-520,000	36.696,504
UP	10,000	-	-	10,000
UPH (USD)	10,000	-	-	10,000
X	44.648,489	4.213,842	-9.368,567	39.493,764
XB	163.196,749	4.625,922	-15.785,859	152.036,812
XN	79.200,671	1.062,193	-15.851,212	64.411,652
IP	1.715,000	-	-	1.715,000
IPH (USD)	10,000	-	-	10,000
IPH (CHF)	1.078,000	-	-	1.078,000
R	352.664,719	-	-	352.664,719
RAMCH	3.335,684	1.021,591	-335,579	4.021,696
MB	9.999,850	-	-	9.999,850

TER synthétique par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	Ratio de la commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
BP	2,32	0,00	2,32
UP	1,41	0,00	1,41
UPH (USD)	1,44	0,00	1,44
X	2,81	-	2,81
XB	3,42	-	3,42
XN	3,01	-	3,01
IP	1,55	0,00	1,55
IPH (USD)	1,30	0,00	1,30
IPH (CHF)	1,57	0,00	1,57
R	0,75	-	0,75
RAMCH	0,79	-	0,79
MB	1,62	-	1,62

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	5.000	Novartis AG Reg	390.240,80	461.164,61	0,71
EUR	2.500	Deutsche Boerse AG Reg	417.798,05	422.750,00	0,65
GBP	25.000	GSK Plc	403.000,53	404.610,52	0,62
JPY	100.000	Nomura Holdings Inc	389.854,62	347.063,08	0,53
NOK	25.000	Mowi ASA Reg	381.728,21	364.062,44	0,56
USD	800	Adobe Inc Reg	259.388,41	358.562,79	0,55
USD	12.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.086.031,91	916.773,60	1,41
USD	6.000	Alphabet Inc A	624.728,76	658.295,14	1,01
USD	8.000	Amazon.com Inc	882.815,06	955.893,68	1,47
USD	5.000	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	478.979,32	627.451,88	0,96
USD	1.200	Eli Lilly & Co	397.736,27	515.835,01	0,79
USD	12.000	JD.com Inc spons ADR repr 2 Shares A	614.338,84	375.398,72	0,58
USD	3.200	JPMorgan Chase & Co	397.861,71	426.588,45	0,66
USD	5.000	Medtronic Plc Reg	364.389,33	403.758,02	0,62
USD	1.300	Meta Platforms Inc A	235.634,05	341.956,00	0,52
USD	1.500	Microsoft Corp	351.767,86	468.203,48	0,72
USD	2.200	NXP Semiconductor NV	376.094,25	412.736,94	0,63
USD	20.000	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	837.927,50	778.918,42	1,20
			6.907.693,27	7.240.372,13	11,12
Total actions			8.890.315,48	9.240.022,78	14,19
Obligations					
USD	3.000.000	US 3.875% Ser AZ-2025 23/31.03.25	2.718.155,40	2.694.614,44	4,14
Total obligations			2.718.155,40	2.694.614,44	4,14
Autres valeurs mobilières					
Actions					
USD	18.000	Meituan ADR	691.042,53	518.386,80	0,80
Total actions			691.042,53	518.386,80	0,80
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	9.000	Coremont Investment Fd Brevan Howard Abs Ret Gov Bd A1 Cap	969.719,40	988.920,00	1,52
EUR	12.000	Globalreach Multi-Strategy ICAV Graham Macro UCITS Fd L Cap	1.413.378,00	1.352.743,20	2,08
EUR	386,778	Helium Fd Selection S Cap	601.863,31	645.158,85	0,99
EUR	5.000	Lazard Gl Inv Fds Plc Rathmore Alternative A UER Hedged Cap	614.364,75	603.950,00	0,93
EUR	15.011,188	Lazard Gl Inv Fds Plc Rathmore Alternative EA Cap	1.656.936,43	1.881.802,53	2,89
EUR	11.000	MontLake UCITS Platform ICAV Crabel Gemini Fd A Cap	1.174.463,40	1.125.300,00	1,73
EUR	8.000	MontLake UCITS Platform ICAV DUNN WMA Istl Fd Cap	946.757,60	1.025.920,00	1,58
EUR	10.000	Palladium FCP RAM Mediob Strata UCITS Cred Fd M1 Cap	1.062.750,00	1.052.400,00	1,62
EUR	7.160	RAM (Lux) Syst Fds European Equities R Cap	3.420.000,89	4.402.827,20	6,77
EUR	98.117,899	RAM (LUX) Syst Fds Long/Short Eur Equities R Cap	10.051.646,71	10.156.183,73	15,61
			21.911.880,49	23.235.205,51	35,72

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	8.340	RAM (LUX) Syst Fd Emerging Markets Equities R Cap	1.481.344,71	2.049.453,71	3,15
USD	26.888,05	RAM (Lux) Syst Fds Gl Sustainable Income Equities R USD Cap	3.316.345,14	4.117.001,60	6,33
USD	46.641,128	RAM (LUX) Syst Fds Stable Climate Global Equities R Cap	4.507.110,77	5.668.756,71	8,71
USD	30.000	RAM (Lux) Tactical Fds Global Bond Total Return R Cap	4.228.098,70	5.197.066,91	7,99
USD	15.000,93	Ram (Lux) Tactical Fds II Asia Bd TR R USD Cap	1.817.051,41	2.057.781,10	3,16
			15.349.950,73	19.090.060,03	29,34
Total fonds d'investissement (OPCVM)			37.261.831,22	42.325.265,54	65,06
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	400.000	HSBC ETFs Plc Hang Seng Tech UCITS EFF Cap	1.790.280,00	1.988.000,00	3,05
USD	70.000	Invesco Markets II AT1 Capital Bd UCITS ETF USD Cap	1.379.744,08	1.408.020,16	2,16
USD	40.000	iShares V Plc Gold Producers UCITS ETF USD Cap	493.447,81	483.043,08	0,74
			1.873.191,89	1.891.063,24	2,90
Total tracker funds (OPCVM)			3.663.471,89	3.879.063,24	5,95
Total portefeuille-titres			53.224.816,52	58.657.352,80	90,14
Options					
Instruments financiers cotés					
Options sur indices					
EUR	330	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 09/23 EUX 3500	238.090,00	20.130,00	0,03
EUR	1.000	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 09/23 EUX 3800	436.829,29	119.000,00	0,18
EUR	100	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 09/23 EUX 4000	30.300,00	21.000,00	0,03
			705.219,29	160.130,00	0,24
USD	500	CBOE SPX Volatility Index CALL 07/23 OPRA 20	53.589,20	12.373,97	0,02
USD	300	CBOE SPX Volatility Index CALL 07/23 OPRA 25	28.130,77	3.712,19	0,01
USD	100	S&P 500 Index PUT 09/23 OPRA 3500	417.367,01	51.329,06	0,08
USD	20	S&P 500 Index PUT 09/23 OPRA 3700	75.478,34	15.673,69	0,02
USD	16	S&P 500 Index PUT 09/23 OPRA 3800	48.546,03	15.765,35	0,02
USD	3	S&P 500 Index PUT 12/23 OPRA 3800	13.285,56	9.472,96	0,02
			636.396,91	108.327,22	0,17
Total options			1.341.616,20	268.457,22	0,41
Avoirs bancaires				4.032.486,42	6,20
Dettes bancaires				-20,70	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				2.118.853,96	3,25
Total				65.077.129,70	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2023

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	71,01 %
Technologies	7,80 %
Pays et gouvernements	4,14 %
Services de santé	2,74 %
Biens de consommation durable	2,05 %
Finances	1,84 %
Biens de consommation non-cyclique	0,56 %
Total	90,14 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	55,85 %
Irlande	15,78 %
Etats-Unis d'Amérique	9,86 %
Caïmans (Iles)	4,95 %
Suisse	0,71 %
Allemagne	0,65 %
Pays-Bas	0,63 %
Royaume-Uni	0,62 %
Norvège	0,56 %
Japon	0,53 %
Total	90,14 %

Etat du patrimoine (en USD)
au 30 juin 2023

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	88.213.481,85
Avoirs bancaires	260.888,64
Frais d'établissement, nets	23.506,20
A recevoir sur ventes de titres	23.557,37
A recevoir sur émissions d'actions	7.394,68
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	118.697,49
Intérêts bancaires à recevoir	16,06
Charges payées d'avance	18.245,62
Total de l'actif	88.665.787,91
Exigible	
Dettes bancaires	63.235,15
Frais à payer	260.255,12
Total de l'exigible	323.490,27
Actif net à la fin de la période	88.342.297,64

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
B	941,000	USD	126,72	119.240,49
E	6.620,257	EUR	131,14	947.209,75
U	2.350,000	USD	124,17	291.788,07
X (EUR)	31.347,828	EUR	128,89	4.408.197,24
XB	16.404,247	USD	100,37	1.646.456,51
XB (EUR)	71.632,813	EUR	109,48	8.555.925,05
XN (EUR)	107.626,351	EUR	127,97	15.026.509,01
PI	28.588,633	USD	129,54	3.703.353,03
PI (EUR)	94.170,020	EUR	133,92	13.758.607,11
R	297.292,822	USD	132,60	39.422.105,56
RAM	240,000	USD	132,47	31.793,39
RAMC	973,725	CHF	103,17	112.318,30
MB (EUR)	2.340,252	EUR	124,86	318.794,13
				88.342.297,64

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - STABLE CLIMATE GLOBAL EQUITIES

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Dividendes, nets	1.236.748,71
Intérêts bancaires	16.676,70
Autres commissions reçues	2.721,71
Autres revenus	1.285,89
Total des revenus	1.257.433,01
Charges	
Commission de gestion	311.215,58
Commission de dépositaire	19.123,00
Frais bancaires et autres commissions	3.015,57
Frais sur transactions	78.080,01
Frais d'administration centrale	68.021,83
Frais professionnels	4.934,40
Frais d'intermédiation et de plateforme	4.602,83
Autres frais d'administration	189.895,95
Taxe d'abonnement	11.103,10
Intérêts bancaires payés	2.538,23
Autres charges	18.752,38
Total des charges	711.282,88
Revenus nets des investissements	546.150,13
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	531.895,01
- sur swaps	-4.197,29
- sur changes à terme	-656,88
- sur devises	3.727,20
Résultat réalisé	1.076.918,17
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	4.759.966,24
Résultat des opérations	5.836.884,41
Emissions	4.322.405,03
Rachats	-14.633.656,04
Total des variations de l'actif net	-4.474.366,60
Total de l'actif net au début de la période	92.816.664,24
Total de l'actif net à la fin de la période	88.342.297,64

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Statistiques (en USD)

au 30 juin 2023

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	96.441.300,68	92.816.664,24	88.342.297,64

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
B	USD	141,35	119,25	126,72
E	EUR	140,40	126,13	131,14
U	USD	137,47	116,56	124,17
X (EUR)	EUR	139,23	124,34	128,89
XB	USD	113,99	95,01	100,37
XB (EUR)	EUR	119,33	105,93	109,48
XN (EUR)	EUR	138,65	123,57	127,97
PI	USD	143,02	121,49	129,54
PI (EUR)	EUR	141,89	128,36	133,92
R	USD	144,63	123,86	132,60
RAM	USD	144,53	123,74	132,47
RAMC	CHF	-	99,67	103,17
MB (EUR)	EUR	132,54	119,76	124,86

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	1.431,000	-	-490,000	941,000
E	7.413,354	582,626	-1.375,723	6.620,257
U	2.350,000	-	-	2.350,000
X (EUR)	32.574,359	3.323,835	-4.550,366	31.347,828
XB	20.790,093	450,702	-4.836,548	16.404,247
XB (EUR)	75.548,905	5.935,745	-9.851,837	71.632,813
XN (EUR)	109.150,826	10.510,848	-12.035,323	107.626,351
PI	24.588,633	4.000,000	-	28.588,633
PI (EUR)	159.569,762	7.876,554	-73.276,296	94.170,020
R	297.292,822	-	-	297.292,822
RAM	790,000	-	-550,000	240,000
RAMC	589,714	384,011	-	973,725
MB (EUR)	2.340,252	-	-	2.340,252

TER par classe d'action au 30.06.2023	TER sans commission de performance (en %)	TER avec commission de performance (en %)
B	1,85	1,85
E	1,86	1,86
U	1,36	1,36
X (EUR)	2,46	2,46
XB	3,05	3,05
XB (EUR)	3,06	3,06
XN (EUR)	2,66	2,66
PI	1,16	1,16
PI (EUR)	1,16	1,16
R	0,35	0,35
RAM	0,39	0,39
RAMC	0,40	0,40
MB (EUR)	1,29	1,29

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	64.129	Brambles Ltd Reg	536.367,96	615.172,63	0,70
AUD	253.021	Metcash Ltd	589.181,99	633.319,66	0,72
AUD	68.681	Suncorp Group Ltd	557.349,70	616.775,50	0,70
AUD	51.416	Treasury Wine Estates	392.098,31	384.376,30	0,44
AUD	1.330	Westpac Banking Corp	18.764,76	18.894,03	0,02
			2.093.762,72	2.268.538,12	2,58
CAD	26.339	Brookfield Renewable Corp	875.839,83	831.789,32	0,94
CHF	261	Cembra Money Bank AG Reg	20.361,13	21.652,73	0,02
CHF	3.488	SIG Group AG Reg	87.809,32	96.247,59	0,11
CHF	304	Tecan Group AG	116.484,56	116.651,16	0,13
CHF	2.527	Zurich Insurance Group AG Reg	1.209.660,41	1.200.494,52	1,36
			1.434.315,42	1.435.046,00	1,62
EUR	83.820	Bank of Ireland Group Plc	808.821,07	799.069,30	0,90
EUR	4.069	Bayerische Motoren Werke AG Pref	371.675,10	462.572,87	0,52
EUR	10.593	Bayerische Motorenwerke AG	942.882,09	1.300.389,48	1,47
EUR	191	Beiersdorf AG	24.308,74	25.266,20	0,03
EUR	3.580	BioMerieux SA	335.258,26	375.423,57	0,43
EUR	51.855	EDP Renovaveis SA	1.122.090,30	1.035.017,77	1,17
EUR	12.230	Eiffage SA	1.316.496,74	1.275.317,25	1,44
EUR	2.262	Ipsen	230.980,58	271.956,19	0,31
EUR	382.690	Koninklijke KPN NV	1.389.965,50	1.364.855,85	1,55
EUR	118.760	Mapfre SA Reg	229.806,60	235.682,66	0,27
EUR	923	Moncler SpA	62.043,57	63.782,94	0,07
EUR	35.632	NN Group NV	1.377.234,73	1.318.234,70	1,49
EUR	54.145	Orange SA	554.302,85	632.190,63	0,72
EUR	64.350	Red Electrica Corporacion SA	1.141.279,18	1.080.117,00	1,22
EUR	50.094	Redes Energetic Nacio SGPS SA	135.291,83	136.358,12	0,15
EUR	5.198	Relx Plc	161.964,66	173.192,89	0,20
EUR	9.033	Scout24 AG	493.162,62	572.378,57	0,65
EUR	5.456	TeamViewer SE	96.121,97	87.561,22	0,10
EUR	8.246	UCB	732.795,39	730.506,54	0,83
EUR	1.076	Umicore SA	35.061,44	30.040,51	0,03
EUR	150.125	Vivendi	1.516.190,68	1.376.788,27	1,56
			13.077.733,90	13.346.702,53	15,11
GBP	266.572	Aviva Plc	1.336.362,86	1.339.410,42	1,52
GBP	12.944	Berkeley Gr Hgs (The) Plc Reg	638.090,07	645.608,17	0,73
GBP	174.318	ConvaTec Group Plc Reg	439.653,35	454.780,47	0,51
GBP	1.714	Dunelm Group Plc	24.653,14	24.428,60	0,03
GBP	88.068	FirstGroup Plc	112.123,07	163.363,72	0,18
GBP	21.044	Pearson Plc	208.719,25	219.928,91	0,25
GBP	76.477	Phoenix Group Holdings PLC Reg	565.193,09	517.084,34	0,59
GBP	449.964	Taylor Wimpey Plc	614.396,35	587.816,55	0,67
			3.939.191,18	3.952.421,18	4,48
HKD	152	BOC Hong Kong (Holdings) Ltd	501,72	464,54	0,00
HKD	14.100	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	513.070,05	531.141,89	0,60
HKD	324	MTR Corp Ltd	1.720,45	1.488,41	0,00
HKD	88.500	Swire Pacific Ltd A	660.085,33	678.158,76	0,77
			1.175.377,55	1.211.253,60	1,37
JPY	11.700	Aeon Financial Serv Co Ltd	104.388,17	103.791,30	0,12
JPY	36.600	Anritsu Corporation Reg	361.113,61	310.624,51	0,35
JPY	21.400	Brother Industries Ltd Reg	321.431,63	310.897,14	0,35
JPY	8.900	Casio Computer Co Ltd Reg	74.089,32	72.732,24	0,08

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
JPY	200	Daito Trust Construction Ltd	18.793,05	20.184,76	0,02
JPY	10.600	Dip Corp Reg	258.709,75	262.221,92	0,30
JPY	20.900	Fujikura Ltd	157.025,83	173.907,55	0,20
JPY	10.500	Kajima Corp	118.838,60	157.665,30	0,18
JPY	10.136	KDDI Corp	319.013,28	312.114,32	0,35
JPY	2.500	Kobayashi Pharma Co Ltd	140.685,18	135.297,38	0,15
JPY	5.900	Kyowa Kirin Co Ltd	127.503,53	108.761,03	0,12
JPY	6.700	MS&AD Insurance Gr Hgs Inc	211.483,52	236.260,60	0,27
JPY	3.700	Nippon Shinyaku Co Ltd	201.922,68	150.391,31	0,17
JPY	9.000	Ono Pharmaceutical Co Ltd	210.413,95	162.294,57	0,18
JPY	3.000	Sankyu Inc	101.804,80	98.564,16	0,11
JPY	7.500	Sompo Holdings Inc	309.029,52	335.207,42	0,38
JPY	22.300	Sumitomo Pharma Co Ltd Reg	141.492,24	98.603,61	0,11
JPY	8.261	Suntory Beverage & Food Ltd Reg	313.067,54	297.936,77	0,34
JPY	10.700	Tokio Marine Holdings Inc	213.567,23	245.445,11	0,28
			3.704.373,43	3.592.901,00	4,06
NOK	9.981	Gjensidige Forsikring ASA	188.285,72	160.065,70	0,18
NZD	9.073	Ebos Gr Ltd	230.724,93	204.260,90	0,23
SEK	4.285	Epiroc AB A	75.151,17	80.855,79	0,09
SEK	9.802	Nordea Bank Abp Reg	110.382,28	106.403,47	0,12
SEK	12.694	Swedish Orphan Biovitrum AB	275.248,60	247.165,19	0,28
			460.782,05	434.424,45	0,49
SGD	11.700	DBS Group Holdings Ltd	266.291,33	272.370,43	0,31
USD	10.010	Aflac Inc	624.367,94	698.698,00	0,79
USD	8.347	Agilent Technologies Inc Reg	965.855,58	1.003.726,75	1,14
USD	5.934	AmerisourceBergen Corp	1.003.453,05	1.141.879,62	1,29
USD	4.559	Amgen Inc	1.015.943,83	1.012.189,18	1,15
USD	4.098	Bayerische Motoren Werke AG ADR	130.103,97	168.427,80	0,19
USD	750	Booking Holdings Inc Reg	1.831.884,39	2.025.247,50	2,29
USD	19.226	Booz Allen Hamilton Hg Corp A	1.820.293,22	2.145.621,60	2,43
USD	14.034	Boston Scientific Corp	719.088,13	759.099,06	0,86
USD	15.539	Bristol Myers Squibb Co	1.036.236,86	993.719,05	1,12
USD	38.414	Brookfield Renewable Corp	1.279.374,20	1.210.809,28	1,37
USD	4.032	Cigna Group Reg	1.202.834,29	1.131.379,20	1,28
USD	64.738	Clearway Energy Inc	2.039.516,18	1.848.917,28	2,09
USD	424	Comcast Corp A	16.459,86	17.617,20	0,02
USD	14.616	CVS Health Corp	1.292.977,07	1.010.404,08	1,14
USD	3.935	Deckers Outdoor Corp	1.671.317,77	2.076.342,10	2,35
USD	14.184	Dell Technologies Inc	547.134,73	767.496,24	0,87
USD	182	Dolby Laboratories Inc A Reg	15.131,71	15.229,76	0,02
USD	5.321	Domino's Pizza Inc Reg	1.539.841,53	1.793.123,79	2,03
USD	13.879	Dream Finders Homes Inc	197.019,25	341.284,61	0,39
USD	416	EBay Inc	17.127,34	18.591,04	0,02
USD	2.231	Elevance Health Inc	1.119.882,15	991.210,99	1,12
USD	12.920	Gilead Sciences Inc	892.788,77	995.744,40	1,13
USD	57.388	Guess Inc Reg	1.138.160,81	1.116.196,60	1,26
USD	16.044	Incyte Corp Ltd	1.200.833,98	998.739,00	1,13
USD	6.392	Johnson & Johnson	1.014.057,17	1.058.003,84	1,20
USD	61.167	Keurig Dr Pepper Inc Reg	2.136.384,34	1.912.692,09	2,17
USD	11.614	Keysight Technologies Inc Reg	1.781.767,88	1.944.764,30	2,20
USD	18.502	Lumentum Hgs Inc	982.389,34	1.049.618,46	1,19
USD	6.761	Mc Donald's Corp	1.852.808,36	2.017.550,01	2,28
USD	2.549	McKesson Corp	926.514,44	1.089.213,19	1,23
USD	9.054	Merck & Co Inc	998.351,08	1.044.741,06	1,18
USD	6.284	Moderna Inc Reg	829.330,27	763.506,00	0,86
USD	569	Nasdaq Inc	30.223,80	28.364,65	0,03
USD	18.563	National Grid Plc ADR	1.146.957,06	1.249.846,79	1,41
USD	7.340	Novartis AG Spons ADR repr 1 Share	703.638,78	740.679,40	0,84
USD	4.388	Novo Nordisk AS ADR Repr 1 Share B	606.687,63	710.110,04	0,80

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)
au 30 juin 2023

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	6.319	Orange SA ADR repr	64.180,58	73.553,16	0,08
USD	26.774	Paccar Inc	1.789.415,62	2.239.645,10	2,54
USD	7.974	Palo Alto Networks Inc	1.577.218,41	2.037.436,74	2,31
USD	17.775	PayPal Holdings Inc	1.198.597,39	1.186.125,75	1,34
USD	33.067	Pearson Plc ADR	334.673,14	346.542,16	0,39
USD	26.381	Pfizer Inc	1.202.823,93	967.655,08	1,10
USD	15.347	Prudential Financial Inc	1.239.628,88	1.353.912,34	1,53
USD	1.372	Regeneron Pharmaceuticals Inc	979.498,34	985.836,88	1,12
USD	10.319	Reinsurance Group America Inc	1.335.104,40	1.431.142,11	1,62
USD	37.985	Relx Plc spons ADR repr 1 Share	1.187.602,45	1.269.838,55	1,44
USD	12.879	Rush Enterprises Inc A	661.805,43	782.270,46	0,89
USD	466	Sanofi SA ADR DR repr	22.355,56	25.117,40	0,03
USD	31.437	Sealed Air Corp Reg	1.383.644,42	1.257.480,00	1,42
USD	11.979	Starbucks Corp	1.212.629,70	1.186.639,74	1,34
USD	13.888	T-Mobile US Inc	1.967.121,01	1.929.043,20	2,18
USD	156	Travelers Cies Inc	28.304,80	27.090,96	0,03
USD	49.623	Unilever Plc ADR	2.480.997,88	2.586.846,99	2,93
USD	1.687	United Health Group Inc	890.635,87	810.839,68	0,92
USD	33.675	Unum Group Reg	1.416.032,28	1.606.297,50	1,82
USD	1.967	Zurich Insurance Group ADR	92.952,93	93.373,49	0,11
			57.391.959,78	60.087.471,25	68,01
Total actions			84.838.637,84	87.797.244,48	99,38
Autres valeurs mobilières					
Actions					
USD	3.573	DBS Group Holdings Ltd ADR	323.912,46	333.896,85	0,38
USD	2.172	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd ADR	79.026,92	82.340,52	0,09
Total actions			402.939,38	416.237,37	0,47
Total portefeuille-titres			85.241.577,22	88.213.481,85	99,85
Avoirs bancaires				260.888,64	0,30
Dettes bancaires				-63.235,15	-0,07
Autres actifs/(passifs) nets				-68.837,70	-0,08
Total				88.342.297,64	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2023

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Services de santé	23,81 %
Biens de consommation durable	17,90 %
Finances	15,53 %
Industrie	10,12 %
Technologies	9,41 %
Services aux collectivités	8,35 %
Biens de consommation non-cyclique	6,78 %
Services de télécommunication	4,90 %
Matières premières	2,26 %
Immobilier	0,79 %
Total	99,85 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	60,73 %
Royaume-Uni	10,85 %
France	4,57 %
Japon	4,06 %
Pays-Bas	3,04 %
Allemagne	2,96 %
Espagne	2,66 %
Australie	2,58 %
Suisse	2,57 %
Hong Kong	1,46 %
Irlande	0,90 %
Belgique	0,86 %
Danemark	0,80 %
Singapour	0,69 %
Suède	0,37 %
Nouvelle-Zélande	0,23 %
Norvège	0,18 %
Portugal	0,15 %
Finlande	0,12 %
Italie	0,07 %
Total	99,85 %

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA

Etat du patrimoine (en USD)
au 30 juin 2023

Actif	
Avoirs bancaires	66.651,44
Total de l'actif	66.651,44
Exigible	
Dettes bancaires	10.922,30
Frais à payer	55.729,14
Total de l'exigible	66.651,44
Actif net à la fin de la période	0,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023

Revenus	
Intérêts bancaires	438.645,04
Autres revenus	37.959,94
Total des revenus	476.604,98
Charges	
Commission de gestion	50.123,32
Commission de dépositaire	8.937,78
Frais bancaires et autres commissions	1.714,31
Frais sur transactions	33.642,29
Frais d'administration centrale	101.158,17
Frais professionnels	1.934,31
Frais d'intermédiation et de plateforme	1.899,71
Autres frais d'administration	48.092,25
Taxe d'abonnement	55,80
Intérêts bancaires payés	40.873,19
Autres charges	81.189,94
Total des charges	369.621,07
Revenus nets des investissements	106.983,91
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	4.982.319,03
- sur swaps	2.390.815,01
- sur changes à terme	6.233.022,32
- sur devises	558,45
Résultat réalisé	13.713.698,72
Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	-4.078.370,13
- sur swaps	3.113,29
- sur changes à terme	-7.221.125,39
Résultat des opérations	2.417.316,49
Emissions	277.088,57
Rachats	-118.109.973,51
Total des variations de l'actif net	-115.415.568,45
Total de l'actif net au début de la période	115.415.568,45
Total de l'actif net à la fin de la période	0,00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	USD	125.938.023,17	115.415.568,45	0,00

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023		
B	USD	105,03	100,69	103,59	*	28/02/2023
EH	EUR	104,49	97,96	100,56	*	28/02/2023
XH (EUR)	EUR	103,74	96,97	99,26	*	28/02/2023
XB	USD	98,79	93,86	96,42	*	28/02/2023
XBH (EUR)	EUR	99,00	91,98	94,06	*	28/02/2023
XNH (EUR)	EUR	103,51	96,56	98,81	*	28/02/2023
PI	USD	106,41	103,19	106,36	*	28/02/2023
PIH (EUR)	EUR	104,95	99,27	101,80	*	28/02/2023
I	USD	96,58	93,28	96,07	*	28/02/2023
IH (EUR)	EUR	105,62	99,75	102,27	*	28/02/2023
IH (CHF)	CHF	96,06	90,46	92,61	*	28/02/2023
R	USD	108,61	106,02	109,40	*	28/02/2023
RAMCH	CHF	-	96,88	99,38	*	28/02/2023
RAMIEH	EUR	107,47	102,59	105,37	*	28/02/2023

(*) Dernière valeur nette d'inventaire utilisée pour la mise en liquidation

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	5.595,043	-	-5.595,043	-
EH	6.595,449	4,000	-6.599,449	-
XH (EUR)	3.092,842	3,870	-3.096,712	-
XB	7.093,709	-	-7.093,709	-
XBH (EUR)	14.343,059	1.705,720	-16.048,779	-
XNH (EUR)	4.405,389	2,010	-4.407,399	-
PI	10,000	-	-10,000	-
PIH (EUR)	72.764,000	-	-72.764,000	-
I	49.027,714	-	-49.027,714	-
IH (EUR)	182.827,315	958,139	-183.785,454	-
IH (CHF)	9.769,696	-	-9.769,696	-
R	58.317,717	-	-58.317,717	-
RAMCH	1.208,697	-	-1.208,697	-
RAMIEH	660.224,496	-	-660.224,496	-

Note 1 - Informations générales

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS (la "SICAV") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples de droit luxembourgeois constituée le 19 décembre 2002 pour une durée illimitée selon la loi modifiée du 10 août 1915, ses lois modificatives relatives aux sociétés commerciales, la loi relative aux Organismes de Placement Collectif et conformément à la directive européenne 2009/65/CE telle que modifiée. La SICAV est soumise à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 dans sa version actuellement en vigueur relative aux Organismes de Placement Collectif (la "Loi de 2010").

Les compartiments suivants sont des compartiments « non-lancés » suivant la circulaire CSSF 12/540 concernant, notamment, les compartiments des OPC qui ont été agréés par la CSSF, mais n'ayant pas émis de parts dans une brève échéance suivant leur agrément. Les compartiments n'émettent pour l'instant pas d'actions et sont donc fermés aux demandes de souscription :

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT STABLE CLIMATE EQUITIES
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - STABLE CLIMATE EMERGING MARKETS EQUITIES
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - CLEAR WATER EQUITIES
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - SUSTAINABLE GLOBAL EQUITIES

A des fins exclusives de facilité de traitement administratif lors de la commercialisation des classes d'actions, celles-ci sont groupées par catégorie: les *clusters* de classes d'actions. Ces catégories, ci-après les "Clusters", sont les suivants: Retail 1, Retail 2, Retail 3, Retail 4, Retail 5, Instit 1, Instit 2 et RAM.

Classes d'actions appartenant au Cluster Retail 1:

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
B	B	
B_P	BP	
B (SEK)	B (SEK)	
B_H (SEK)	BH (SEK)	Hedged
C_H	CH	Hedged
D_H	DH	Hedged
E	E	
E_H	EH	Hedged
H	H	
J	J	
J_P	JP	
L	L	
L_P	LP	
L_{DP}	LDP	
N_P	NP	

Classes d'actions appartenant au Cluster Retail 2:

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
F	F	
F_P	FP	
F (SEK)	F (SEK)	
F_P (SEK)	FP (SEK)	
G (EUR)	G (EUR)	
G_H	GH	Hedged
O	O	
O_P	OP	
P	P	

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
P_H	PH	Hedged
P_P	PP	

Classes d'actions appartenant au Cluster Retail 3:

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
U	U	
U_P	UP	
U (CHF)	U (CHF)	
U_P (CHF)	UP (CHF)	
U (EUR)	U (EUR)	
U_P (EUR)	UP (EUR)	
U_H (GBP)	UH (GBP)	Hedged
U_{PH} (USD)	UPH (USD)	Hedged

Classes d'actions appartenant au Cluster Retail 4:

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
X	X	
X (EUR)	X (EUR)	
X_H (EUR)	XH (EUR)	Hedged
XB	XB	
XB (EUR)	XB (EUR)	
XB_H (EUR)	XBH (EUR)	Hedged

Classes d'actions appartenant au Cluster Retail 5:

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
XN	XN	
XN (EUR)	XN (EUR)	
XN_H (EUR)	XNH (EUR)	Hedged

Classes d'actions appartenant au Cluster Instit 1:

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
PI	PI	
PI (EUR)	PI (EUR)	
PI_H (EUR)	PIH (EUR)	Hedged

Classes d'actions appartenant au Cluster Instit 2:

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
I	I	
I_P	IP	
I_H (CHF)	IH (CHF)	Hedged
I_{PH} (CHF)	IPH (CHF)	Hedged
I_P (CHF)	IP (CHF)	
I_H (EUR)	IH (EUR)	Hedged
I_P (EUR)	IP (EUR)	
I_{PH} (EUR)	IPH (EUR)	Hedged
I_P (GBP)	IP (GBP)	
I (SEK)	I (SEK)	
I_H (SEK)	IH (SEK)	Hedged
I_{PH} (SEK)	IPH (SEK)	Hedged

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
I_H (USD)	IH (USD)	Hedged
I_{PH} (USD)	IPH (USD)	Hedged

Classes d'actions appartenant au Cluster RAM:

Nom de la classe d'actions	Dénommées ci-après	Hedged
R	R	
RAM	RAM	
RAM_C	RAMC	
RAM_{CH}	RAMCH	Hedged
$RAMI_{EH}$	RAMIEH	Hedged
MB	MB	
MB (EUR)	MB (EUR)	

Toutes les classes d'actions émises sont des classes d'action de capitalisation sauf la classe d'actions LDP.

Le Prospectus de la SICAV, comprenant les statuts et les fiches signalétiques de chacun des compartiments, les informations clés ("Informations Clés"), les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement:

- au siège social de la SICAV et au siège social de la Société de Gestion,
- au siège du représentant et distributeur en Suisse, RAM Active Investments S.A., Genève,
- auprès du service de paiement en Suisse, CACEIS BANK, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse.
- auprès de l'agent payeur et d'information en Allemagne, MARCARD, STEIN & CO AG, Hambourg,
- auprès de l'agent payeur et d'information en Autriche, ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Vienne.
- auprès de l'agent payeur et d'information en France, CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC), 6, Avenue de Provence, F-75009 PARIS.

La procédure de traitement des réclamations telle que prévue par le règlement CSSF relatif à la résolution extrajudiciaire des réclamations est disponible sur simple demande au siège social de la SICAV.

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg. Les états financiers de la SICAV ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation sauf pour le compartiment RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA. Comme indiqué dans la Note 16, ce compartiment a été mis en liquidation avec effet au 28 février 2023. Ainsi, les états financiers de ce compartiment ont été préparés sur une base de non continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et des billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance et non encore touchés est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée; dans ce dernier cas, la valeur est

déterminée en retranchant un tel montant que la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

La valeur de toutes valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et instruments financiers dérivés qui sont cotés sur une bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière, est reconnu et ouvert au public est déterminée suivant leur dernier cours disponible.

Dans le cas où des investissements de la SICAV sont cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière, est reconnu et ouvert au public et négociés par des teneurs de marché en dehors du marché boursier sur lequel les investissements sont cotés ou du marché sur lequel ils sont négociés, le Conseil d'Administration pourra déterminer le marché principal pour les investissements en question qui seront dès lors évalués au dernier cours disponible sur ce marché.

Les instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés sur une bourse officielle ou négociés sur tout autre marché réglementé, qui fonctionne de manière régulière et est reconnu et ouvert au public, seront évalués en conformité avec la pratique de marché, telle qu'elle pourra être décrite plus en détail dans le Prospectus.

Les liquidités et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée d'un taux d'intérêt ou sur la base du coût amorti. Tous les autres actifs peuvent, dès lors que cette méthode est praticable, être valorisés sur cette même base.

La valeur des titres représentatifs de tout Organisme de Placement Collectif est déterminée suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire ("VNI") officielle par part ou suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire estimative si cette dernière est plus récente que la Valeur Nette d'Inventaire officielle, à condition que la SICAV ait l'assurance que la méthode d'évaluation utilisée pour cette estimation est cohérente avec celle utilisée pour le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire officielle.

Dans la mesure où :

- les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés en portefeuille au Jour d'Evaluation ne sont cotées ou négociées ni à une bourse, ni sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou,

- pour des valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés cotés et négociés en bourse ou à un tel autre marché mais pour lesquels le prix déterminé n'est pas, de l'avis du Conseil d'Administration, représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et/ou instruments financiers dérivés ou,

- pour des instruments financiers dérivés traités de gré à gré et/ou de titres représentatifs d'organismes de placement collectif, le prix déterminé n'est pas de l'avis du Conseil d'Administration, représentatif de la valeur réelle de ces instruments financiers dérivés ou titres représentatifs d'organismes de placement collectif,

le Conseil d'Administration estime la valeur probable de réalisation avec prudence et bonne foi.

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition et sont présentés nets sous l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont présentés à la date de détachement ("ex-date"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

g) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("settlement price") ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés règlementés. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

h) Evaluation des contrats de swaps

Les contrats de swap sont enregistrés en hors-bilan et sont évalués sur base des prix du marché recalculés en utilisant les éléments classiques de "*pricing*" à savoir la valeur, la volatilité du sous-jacent, les taux d'intérêts et la valeur résiduelle du swap. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

i) Evaluation des contrats d'options

Les primes payées lors des achats d'options sont présentées sous la rubrique "Contrats d'options à la valeur d'évaluation" dans l'état du patrimoine et sont présentées comme coût d'acquisition dans l'état du portefeuille-titres et des autres actifs nets. Les contrats d'options ouverts à la date des états financiers sont évalués à leur dernier cours de règlement ("settlement price") ou au cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés règlementés. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont présentées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

j) Frais de constitution

Les frais de constitution sont amortis linéairement sur les cinq premières années. Si le lancement d'un compartiment intervient après la date de lancement de la SICAV, les frais de constitution en relation avec le lancement du nouveau compartiment seront imputés à ce seul compartiment et pourront être amortis sur une période maximale de cinq ans à partir de la date de lancement de ce compartiment.

k) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises sont présentés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

l) Autres avoirs liquides

La rubrique "Autres avoirs liquides" dans l'état du patrimoine est principalement composée des comptes de trésorerie détenus par les contreparties des produits dérivés.

m) Dettes bancaires et Autres dettes à vue

La rubrique "Dettes bancaires" dans l'état du patrimoine est principalement composée des comptes de trésorerie débiteurs détenus par les banques.

La rubrique "Autres dettes à vue" dans l'état du patrimoine est principalement composée des comptes de trésorerie débiteurs détenus par les contreparties des produits dérivés.

n) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

A la date des états financiers, le cours de change utilisé pour la globalisation est le suivant :

1	EUR	=	1,0910000	USD	Dollar américain

o) Ecart de réévaluation

La rubrique "Ecart de réévaluation" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation des actifs nets de début d'exercice des compartiments convertis dans la devise de référence de la SICAV avec les cours de change applicables en début d'exercice et les cours de change applicables en fin d'exercice.

p) A recevoir sur opérations de trésorerie

La rubrique "A recevoir sur opérations de trésorerie" reprend des montants de clôtures de dépôts à terme, d'ouvertures d'emprunts à terme et de clôtures d'opérations de change au comptant ou de change à terme qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

q) Autres créances / Autres dettes

Les rubriques "Autres créances" / "Autres dettes" figurant dans l'état du patrimoine comprennent les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

r) Frais sur transactions

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net, sont principalement composés des frais de courtage supportés par la SICAV et des frais de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

Note 3 - Commission de gestion

Le Conseil d'Administration de la SICAV a nommé RAM Active Investments (Europe) S.A. en tant que Société de Gestion de la SICAV pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation.

Le Gestionnaire perçoit trimestriellement une commission de gestion, hors frais de commercialisation, à hauteur indiquée ci-dessous, calculée sur base de l'actif net moyen de la classe d'actions respective de chaque compartiment au cours du trimestre en question et payable dans le mois suivant la fin du trimestre :

Taux effectif en % par an (par classe d'actions)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 1					
B	1,20	1,20	-	1,20	1,60
BP	1,20	-	1,20	1,20	-
B (SEK)	-	-	-	1,20	-
BH (SEK)	-	-	-	-	1,60
CH	1,20	-	-	-	1,60
DH	1,40	-	-	-	1,60
E	-	-	-	-	-
EH	-	1,20	-	-	-
H	1,40	-	-	-	-
J	-	-	-	1,20	-
JP	-	-	-	1,20	-
L	-	-	-	1,20	-
LP	-	-	1,20	1,20	-
LDP	-	-	1,20	-	-
NP	-	-	1,20	-	-
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 2					
F	1,60	1,60	-	1,60	-
FP	1,60	-	-	1,60	-
F (SEK)	-	-	-	1,60	-
FP (SEK)	-	-	-	1,60	-
G (EUR)	-	-	1,40	-	-
GH	-	1,60	-	-	-
O	-	-	-	1,60	-
OP	-	-	-	1,60	-
P	-	-	-	1,60	-
PH	1,60	1,60	-	-	-
PP	-	-	-	1,60	-
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 3					
U	0,88	-	-	0,88	1,28
UP	0,88	-	-	0,88	-
U (CHF)	-	-	-	0,88	-

Taux effectif en % par an (par classe d'actions)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES
UP (CHF)	-	-	-	0,88	-
U (EUR)	-	-	-	0,88	-
UP (EUR)	-	-	-	0,88	-
UH (GBP)	-	-	-	-	1,28
UPH (USD)	-	-	-	-	-
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 4					
X	1,76	-	-	-	1,60
X (EUR)	-	-	1,76	1,76	-
XH (EUR)	-	-	-	-	-
XB	1,28	-	-	-	1,28
XB (EUR)	-	-	1,28	1,28	-
XBH (EUR)	-	1,28	-	-	-
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 5					
XN	1,92	-	-	-	1,76
XN (EUR)	-	-	1,92	1,92	-
XNH (EUR)	-	-	-	-	-
Classes d'actions appartenant au Cluster INSTIT 1					
PI	0,64	0,48	0,48	-	0,96
PI (EUR)	-	-	-	0,64	-
PIH (EUR)	-	-	-	-	-
Classes d'actions appartenant au Cluster INSTIT 2					
I	0,80	0,80	-	0,80	1,20
IP	0,80	0,80	0,60	0,80	-
IH (CHF)	-	-	-	-	1,20
IPH (CHF)	-	-	-	-	-
IP (CHF)	-	-	-	0,80	-
IH (EUR)	-	-	-	-	-
IP (EUR)	-	-	0,60	0,80	-
IPH (EUR)	-	0,80	-	-	-
IP (GBP)	-	-	0,60	0,80	-
I (SEK)	-	-	-	0,80	-
IH (SEK)	-	-	-	-	1,20 (jusqu'au 10 mai 2023)
IPH (SEK)	0,80	-	-	-	-
IH (USD)	-	-	-	-	1,20
IPH (USD)	0,80 (jusqu'au 23 mars 2023)	-	-	-	-

Taux effectif en % par an (par classe d'actions)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES
Classes d'actions appartenant au Cluster RAM					
R	0,00	-	0,00	0,00	0,00
RAM	0,00	0,00	-	0,00	0,00
RAMC	-	-	0,00	0,00	-
RAMCH	0,00	0,00	-	-	0,00
RAMIEH	-	-	-	-	-
MB	-	-	-	-	-
MB (EUR)	-	-	-	-	-

Taux effectif en % par an (par classe d'actions)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - STABLE CLIMATE GLOBAL EQUITIES
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 1					
B	1,60	1,60	-	1,36	1,12
BP	-	-	1,20	-	-
B (SEK)	-	-	-	-	-
BH (SEK)	-	-	-	-	-
CH	1,60	1,60	-	-	-
DH	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	1,12
EH	1,60	1,60	-	1,36	-
H	-	-	-	-	-
J	-	-	-	-	-
JP	-	-	-	-	-
L	-	-	-	-	-
LP	-	-	-	-	-
LDP	-	-	-	-	-
NP	-	-	-	-	-
					-
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 2					
F	-	-	-	-	-
FP	-	-	-	-	-
F (SEK)	-	-	-	-	-
FP (SEK)	-	-	-	-	-
G (EUR)	-	-	-	-	-
GH	-	-	-	-	-
O	-	-	-	-	-
OP	-	-	-	-	-
P	-	-	-	-	-
PH	-	-	-	-	-

Taux effectif en % par an (par classe d'actions)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - STABLE CLIMATE GLOBAL EQUITIES
PP	-	-	-	-	-
				-	-
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 3					
U	-	1,28	-	-	0,72
UP	-	-	0,68	-	-
U (CHF)	-	-	-	-	-
UP (CHF)	-	-	-	-	-
U (EUR)	-	-	-	-	-
UP (EUR)	-	-	-	-	-
UH (GBP)	1,28	-	-	-	-
UPH (USD)	-	-	0,68	-	-
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 4					
X	1,60	1,60	1,60	-	-
X (EUR)	-	-	-	-	1,60
XH (EUR)	1,60	1,60	-	1,60	-
XB	1,28	-	1,28	1,28	1,28
XB (EUR)	-	-	-	-	1,28
XBH (EUR)	1,28	-	-	1,28	-
Classes d'actions appartenant au Cluster RETAIL 5					
XN	1,76	1,76	1,76	-	-
XN (EUR)	-	-	-	-	1,76
XNH (EUR)	1,76	1,76	-	1,76	-
Classes d'actions appartenant au Cluster INSTIT 1					
PI	-	0,80	-	0,68	0,60
PI (EUR)	-	-	-	-	0,60
PIH (EUR)	-	0,80	-	0,68	-
Classes d'actions appartenant au Cluster INSTIT 2					
I	1,20	-	-	0,80	-
IP	-	-	0,60	-	-
IH (CHF)	-	-	-	0,80	-
IPH (CHF)	-	-	0,60	-	-
IP (CHF)	-	-	-	-	-
IH (EUR)	1,20	1,20 (jusqu'au 27 mars 2023)	-	0,80	-
IP (EUR)	-	-	-	-	-
IPH (EUR)	-	-	-	-	-
IP (GBP)	-	-	-	-	-
I (SEK)	-	-	-	-	-
IH (SEK)	-	-	-	-	-

Taux effectif en % par an (par classe d'actions)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - STABLE CLIMATE GLOBAL EQUITIES
IPH (SEK)	-	-	-	-	-
IH (USD)	-	-	-	-	-
IPH (USD)	-	-	0,60	-	-
Classes d'actions appartenant au Cluster RAM					
R	-	0,00 (jusqu'au 12 juin 2023)	0,00	0,00	0,00
RAM	0,00	0,00	-	-	0,00
RAMC	-	-	-	-	0,00
RAMCH	-	0,00	0,00	0,00	-
RAMIEH	-	-	-	0,00	-
MB	-	-	0,68	-	-
MB (EUR)	-	-	-	-	0,72

La commission de gestion est présentée sous la rubrique "Commission de gestion" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Note 4 - Commission de performance ("commission de Sur-performance")

RAM Active Investments S.A. reçoit la totalité de la commission de performance.

Pour les classes d'actions calculant une commission de performance, celle-ci inclus le principe de cristallisation des rachats et des ajustements sur les souscriptions afin de limiter les biais dans le calcul des commissions de performance.

La performance de la classe d'actions équivaut à la différence entre la VNI par action à la fin de la Période en cours ("VNI Finale") et celle à la fin de la Période précédente ("VNI Initiale"), exprimée en pourcentage (la "performance"). Pour la première Période d'application de cette commission de performance, la VNI Initiale est égale au prix de souscription initial de la classe d'actions.
La commission de performance provisionnée lors de chaque calcul de VNI est payable à la fin de chaque exercice social ("Période").

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Pour les classes d'actions B, BH (SEK), CH, DH, I, IH (CHF), IH (SEK), IH (USD), MB, U, UH (GBP):

Pour chaque Période durant laquelle la Performance du compartiment est positive, une commission de 20 % de la performance réalisée est due dans le cas où (1) la performance est positive sur la Période et si (2) la VNI finale est supérieure à la VNI où la dernière commission de performance aura été prélevée ("*High Watermark*").

Pour les classes d'actions X, XB, XN, PI, PIH (CHF), PIH (USD):

Pour chaque Période durant laquelle la Performance du compartiment est positive, une commission de 15 % de la performance réalisée est due dans le cas où (1) la performance est positive sur la Période et si (2) la VNI finale est supérieure à la VNI où la dernière commission de performance aura été prélevée ("*High Watermark*").

Pour les classes d'actions R, RAM et RAMCH aucune commission de performance n'est appliquée.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Pour les classes d'actions B, CH, EH, I, IH (EUR), MBH (EUR), UH (GBP), X, XB, XBH (EUR), XH (EUR), XN, XNH (EUR):

Pour chaque Période durant laquelle la Performance du compartiment est positive, une commission de 15 % de la performance réalisée est due dans le cas où (1) la performance est positive sur la Période et si (2) la VNI finale est supérieure à la VNI où la dernière commission de performance aura été prélevée ("*High Watermark*").

Pour la classe d'actions RAM aucune commission de performance n'est appliquée.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Pour les classes d'actions B, CH, EH, X, XH (EUR), XN, XNH (EUR), U, PI, PIH (EUR), IH (EUR):

Pour chaque Période durant laquelle la Performance du compartiment est positive, une commission de 15 % de la performance réalisée est due dans le cas où (1) la performance est positive sur la Période et si (2) la VNI finale est supérieure à la VNI où la dernière commission de performance aura été prélevée ("*High Watermark*").

Pour les classes d'actions R, RAM et RAMCH aucune commission de performance n'est appliquée.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND

Pour les classes d'actions BP, UP, UPH (USD), IP, IPH (CHF), IPH (USD):

Pour chaque Période, calculée comme suit:

- en EUR excède de 3 %(p.a.) du taux interbancaire 3 mois en EUR,
- en USD excède de 3 %(p.a.) du taux interbancaire 3 mois en USD,
- en CHF excède de 3 % (p.a.) du taux interbancaire 3 mois en CHF,
- en GBP excède de 3 % (p.a.) du taux interbancaire 3 mois en GBP,
- en SEK excède de 3 % (p.a.) du taux interbancaire 3 mois en SEK

(ci-après les "Taux interbancaire augmentés de 3 % p.a."), exprimée en pourcentage (la "Sur-performance"), une commission de 10 % de la Sur-performance calculée sur les actifs nets du jour avant déduction de la commission de performance est due dans l'hypothèse où (1) la performance de la classe excède le Taux interbancaire augmenté de 3 % (p.a.) sur la Période, (2) la performance de la classe d'actions est positive et (3) la Sur-performance de la classe sur la Période est supérieure à sa Sur-performance historique sur la Période la plus élevée (Principe "High Watermark").

Pour les classes d'actions MB, X, XB, XN, R et RAMCH aucune commission de performance n'est appliquée.

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA

Pour les classes d'action B, EH, XB, XBH (EUR), XH (EUR), XNH (EUR), PI, PIH (EUR), I, IH (CHF), IH (EUR):

La commission de performance est provisionnée lors de chaque Valeur Nette d'Inventaire et est payable à la fin de chaque exercice social (" Période"), calculée comme suit :

Pour chaque période durant laquelle la Performance du compartiment est positive, une commission de 15% de la Performance réalisée est due où (1) la performance est positive sur la période et si (2) la VNI

finale est supérieure à la VNI où la dernière commission de performance aura été prélevée ("*High Watermark*").
Pour les classes d'actions R, RAMIEH et RAMCH aucune commission de performance n'est appliquée.

Pour les compartiments ci-dessous aucune commission de performance n'est prévue pour les classes d'actions:
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - STABLE CLIMATE GLOBAL EQUITIES

A la date des états financiers, une commission de performance a été enregistrée pour le compartiment suivant et s'élevait à:

Compartiment	Classe d'action	Montant de la commission de performance dans la devise du compartiment		Ratio commission de performance en % de la moyenne de l'actif net total
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND	BP	22,28		0,00%
	IP	1,06		0,00%
	IPH (CHF)	0,65		0,00%
	IPH (USD)	0,01		0,00%
	UP	0,01		0,00%
	UPH (USD)	0,01		0,00%
	X	27,77		0,00%
	XN	47,95		0,00%
	XB	92,59		0,00%
		192,33	EUR	

Note 5 - Frais d'administration centrale

La rubrique "Frais d'administration centrale" figurant dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net est composée des commissions d'agent administratif et de domiciliation.

Note 6 - Autres frais d'administration

La rubrique "Autres frais d'administration" figurant dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net est principalement composée des commissions d'intervention administrative, commissions d'agents payeurs, commissions de distribution, frais de marketing, frais KID et frais de publications VNI.

Note 7 - Commission sur émissions, rachats et conversions d'actions

Le prix de souscription comprend la Valeur Nette d'Inventaire à laquelle sont ajoutés les droits d'entrée suivants au profit des agents placeurs :

Pour l'ensemble des classes d'actions, excepté celles du Cluster RETAIL 4 et du Cluster RETAIL 5, le droit d'entrée est de maximum 3 % du montant souscrit.

Pour la classe d'actions du Cluster Retail 4, le droit d'entrée est de maximum 4 % du montant souscrit.

Pour la classe d'actions du Cluster Retail 5, aucun droit d'entrée est prélevé.

Aucun droit de remboursement ne sera prélevé.

Le passage d'un compartiment à un autre se fait sur la base des Valeurs Nettes d'Inventaire, sans application d'un droit de conversion.

Note 8 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net et calculée et payable par trimestre, sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Pour les actions de classe PI, PI (EUR), PIH (CHF), PIH (USD), PIH (EUR), I, IP, I (SEK), IH (SEK), IPH (SEK), IH (EUR), IP (EUR), IH (USD), IPH (USD), IH (CHF), IPH (CHF), IP (CHF), IP (GBP), IPH (EUR), R et RAMIEH, réservées aux investisseurs institutionnels au sens de l'article 174 (2) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, une taxe d'abonnement réduite de 0,01 % est appliquée.

Conformément à l'article 175 (a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Note 9 - Taxe annuelle belge

La réglementation belge impose aux Organismes de Placement Collectif autorisés à la commercialisation au public en Belgique, le paiement d'une taxe annuelle. Cette taxe s'élève à 0,0925 % sur le total au 31 décembre de l'année précédente des montants nets souscrits en Belgique, à partir de leur inscription auprès de l'Autorité des Services et Marchés Financiers.

La SICAV paie la taxe au plus tard le 31 mars de chaque année.

Cette taxe est présentée sous la rubrique "Autres impôts" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Note 10 - Total expense ratio ("TER") ("non audité")

Le TER présenté dans les "Statistiques" de ce rapport est calculé en respect de la Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux émise le 16 mai 2008 et telle que modifiée en date du 5 août 2021 par l'*Asset Management Association Switzerland*.

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Lorsqu'une SICAV investit 10 % au moins de sa fortune nette dans d'autres fonds publiant un TER, un TER composé (synthétique) du fonds faîtier est calculé à la date de clôture annuelle ou semestrielle. Il correspond à la somme des TER proportionnels des différents fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette totale du fonds au jour de référence, des commissions d'émission et de rachat des fonds cibles payées effectivement et du TER du fonds faîtier moins les rétrocessions encaissées de la part des fonds cibles durant la période sous revue. Le TER synthétique est calculé avec les informations disponibles au moment de l'établissement du présent document.

Si une commission de performance est prévue et a été calculée, le TER présenté inclut cette commission. De plus, le ratio de commission de performance est calculé en pourcentage de la moyenne des actifs nets pour les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport.

Note 11 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit:

- au siège social de la SICAV,
- au siège social de la Société de Gestion,
- au siège du représentant et distributeur en Suisse, RAM Active Investments S.A., Genève,
- auprès du service de paiement en Suisse, CACEIS BANK, Montrouge, Succursale de Nyon / Suisse,
- auprès de l'agent payeur et d'information en Allemagne, MARCARD, STEIN & CO AG, Hambourg,
- auprès de l'agent payeur et d'information en Autriche, ERSTE BANK DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Vienne.

Note 12 - Investissements croisés

Conformément à l'article 181 (8) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif, le compartiment RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND a investi dans les compartiments suivants au 30 juin 2023:

Compartiment	Désignation	Devise	Nombre	Valeur d'évaluation	en % de l'actif net
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET	RAM (LUX) Syst Fd Emerging Markets Equities R Cap	EUR	8.340,000	2.049.453,71	3,15%
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET	RAM (LUX) Syst Fds Long/Short Eur Equities R Cap	EUR	98.117,899	10.156.183,75	15,61%
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET	RAM (LUX) Syst Fds Stable Climate Global Equities R Cap	EUR	46.641,128	5.668.756,71	8,71%
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET	RAM (Lux) Syst Fds European Equities R Cap	EUR	7.160,000	4.402.827,20	6,77%
RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET	RAM (Lux) Syst Fds Gl Sustainable Income Equities R USD Cap	EUR	26.888,050	4.117.001,60	6,33%

L'état globalisé du patrimoine n'a pas été ajusté pour neutraliser l'impact de ce qui précède. L'actif net globalisé au 30 juin 2023 tel que corrigé sans le montant de l'investissement croisé s'élève à EUR 944.517.427,78.

La commission de gestion détaillée dans la note 3 n'est pas appliquée sur la valeur nette d'inventaire des compartiments ci-dessus.

Note 13 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2023, les compartiments ci-dessous de la SICAV sont engagés dans les contrats de change à terme suivants:

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme liés aux actions de classes CH, PH et RAMCH (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
CHF	36.616,35	EUR	37.789,92	10.07.2023	-254,52
CHF	1.775.528,06	EUR	1.792.266,03	10.07.2023	27.815,51
CHF	30.000,00	EUR	30.646,58	10.07.2023	106,32
EUR	30.598,29	CHF	30.000,00	10.07.2023	-154,59
EUR	30.948,70	CHF	30.000,00	10.07.2023	195,72
EUR	30.604,53	CHF	30.000,00	10.07.2023	-148,36
EUR	30.615,46	CHF	30.000,00	10.07.2023	-137,43
					27.422,65
Contrats de change à terme liés aux actions de classes DH et IPH (USD) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
EUR	36.152,46	USD	39.395,30	10.07.2023	52,48
EUR	27.172,31	USD	30.000,00	10.07.2023	-318,36
EUR	27.883,35	USD	30.000,00	10.07.2023	392,87
EUR	27.290,96	USD	30.000,00	10.07.2023	-199,67
EUR	95.218,48	USD	104.111,79	10.07.2023	-184,69
EUR	86.746,83	USD	94.762,15	10.07.2023	-88,75
EUR	27.885,94	USD	30.000,00	10.07.2023	395,46
USD	30.000,00	EUR	27.638,64	10.07.2023	-148,10
USD	2.058.384,56	EUR	1.867.691,40	10.07.2023	18.519,68
USD	30.000,00	EUR	27.342,67	10.07.2023	147,95
USD	30.000,00	EUR	27.228,54	10.07.2023	262,11
					18.830,98
Contrats de change à terme liés aux actions de classe IPH (SEK) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
SEK	19.061,77	EUR	1.692,30	10.07.2023	-75,45
					-75,45

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - US SUSTAINABLE EQUITIES

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe PH (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
CHF	1.932,56	USD	2.165,72	10.07.2023	-3,82
CHF	39.268,04	USD	43.691,40	10.07.2023	236,50
					232,68
Contrats de change à terme liés aux actions de classes EH, GH, IPH (EUR) et XBH (EUR) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
EUR	10.304.899,01	USD	11.359.595,12	10.07.2023	-114.035,56
EUR	34.397,11	USD	37.700,92	10.07.2023	-163,94
EUR	87.180,96	USD	95.702,81	10.07.2023	-563,72
EUR	30.000,00	USD	33.102,45	10.07.2023	-363,96
EUR	90.000,00	USD	99.649,35	10.07.2023	-1.433,89
EUR	60.000,00	USD	66.090,84	10.07.2023	-613,87
EUR	42.536,87	USD	46.837,31	10.07.2023	-417,55
EUR	90.000,00	USD	99.356,85	10.07.2023	-1.141,39
EUR	60.000,00	USD	66.093,90	10.07.2023	-616,93
EUR	180.000,00	USD	199.262,70	10.07.2023	-2.831,79
EUR	32.529,85	USD	35.447,75	10.07.2023	51,52
EUR	30.000,00	USD	32.722,89	10.07.2023	15,60
EUR	120.000,00	USD	129.913,44	10.07.2023	1.040,50
EUR	30.000,00	USD	32.524,86	10.07.2023	213,63
EUR	30.000,00	USD	32.463,36	10.07.2023	275,13
EUR	60.000,00	USD	64.536,66	10.07.2023	940,31
EUR	30.000,00	USD	32.304,33	10.07.2023	434,16
EUR	210.000,00	USD	225.353,31	10.07.2023	3.816,09
EUR	30.000,00	USD	32.259,33	10.07.2023	479,16

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
EUR	60.000,00	USD	64.710,66	10.07.2023	766,31
EUR	30.000,00	USD	32.439,36	10.07.2023	299,13
EUR	30.000,00	USD	32.583,39	10.07.2023	155,10
EUR	30.000,00	USD	32.817,42	10.07.2023	-78,93
EUR	30.000,00	USD	32.832,42	10.07.2023	-93,93
EUR	30.000,00	USD	32.776,92	10.07.2023	-38,43
USD	98.890,74	EUR	90.000,00	10.07.2023	675,28
USD	39.982,43	EUR	36.495,27	10.07.2023	155,77
USD	71.147,19	EUR	64.891,58	10.07.2023	332,12
USD	33.329,52	EUR	30.000,00	10.07.2023	591,03
USD	32.915,58	EUR	30.000,00	10.07.2023	177,09
USD	33.064,05	EUR	30.000,00	10.07.2023	325,56
USD	33.085,05	EUR	30.000,00	10.07.2023	346,56
USD	98.904,24	EUR	90.000,00	10.07.2023	688,78
USD	34.906,93	EUR	31.668,77	10.07.2023	347,34
USD	200.265,12	EUR	180.000,00	10.07.2023	3.834,21
USD	165.830,25	EUR	150.000,00	10.07.2023	2.137,82
USD	132.952,08	EUR	120.000,00	10.07.2023	1.998,14
USD	66.290,10	EUR	60.000,00	10.07.2023	813,13
USD	132.280,20	EUR	120.000,00	10.07.2023	1.326,26
USD	33.053,55	EUR	30.000,00	10.07.2023	315,06
USD	69.325,08	EUR	62.985,52	10.07.2023	590,06
USD	65.543,22	EUR	60.000,00	10.07.2023	66,25
USD	70.853,28	EUR	65.026,81	10.07.2023	-109,36
USD	65.072,28	EUR	60.000,00	10.07.2023	-404,69
USD	184.245,05	EUR	170.179,54	10.07.2023	-1.468,96
USD	128.890,68	EUR	120.000,00	10.07.2023	-2.063,26
USD	183.163,27	EUR	170.336,58	10.07.2023	-2.722,12
USD	79.230,33	EUR	73.839,87	10.07.2023	-1.349,85
USD	137.790,56	EUR	128.165,10	10.07.2023	-2.073,82
USD	55.941,22	EUR	52.357,26	10.07.2023	-1.195,36
USD	42.676,49	EUR	39.693,45	10.07.2023	-640,29
USD	32.300,67	EUR	30.000,00	10.07.2023	-437,82
USD	481.783,60	EUR	447.691,03	10.07.2023	-6.773,94
USD	32.731,08	EUR	30.000,00	10.07.2023	-7,41
USD	32.777,58	EUR	30.000,00	10.07.2023	39,09
USD	118.838,72	EUR	108.702,14	10.07.2023	213,94
USD	89.907,56	EUR	82.412,10	10.07.2023	-27,35
USD	32.803,08	EUR	30.000,00	10.07.2023	64,59
USD	65.915,10	EUR	60.000,00	10.07.2023	438,13
USD	42.370,39	EUR	38.652,03	10.07.2023	190,09
USD	137.945,81	EUR	125.788,25	10.07.2023	675,25
USD	110.605,95	EUR	101.352,38	10.07.2023	1,84
USD	98.620,74	EUR	90.000,00	10.07.2023	405,28
USD	32.887,08	EUR	30.000,00	10.07.2023	148,59
					-116.284,22

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe UH (GBP) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
EUR	33.856,87	GBP	30.000,00	10.07.2023	-1.096,00
EUR	34.308,02	GBP	30.000,00	10.07.2023	-644,75
GBP	1.303.022,91	EUR	1.481.787,20	10.07.2023	36.356,43
					34.615,68
Contrats de change à terme liés aux actions de classes CH, IH (CHF) et RAMCH (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
CHF	35.019,28	EUR	35.888,61	10.07.2023	9,57
CHF	4.122.866,70	EUR	4.161.733,13	10.07.2023	64.589,03
CHF	66.217,78	EUR	67.616,63	10.07.2023	262,98
CHF	30.000,00	EUR	30.646,58	10.07.2023	106,32
EUR	30.959,88	CHF	30.000,00	10.07.2023	206,90
EUR	30.590,49	CHF	30.000,00	10.07.2023	-162,39
EUR	30.651,43	CHF	30.000,00	10.07.2023	-101,47

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
EUR	30.621,71	CHF	30.000,00	10.07.2023	-131,18
EUR	48.652,64	CHF	47.670,00	10.07.2023	-213,69
EUR	117.011,46	CHF	115.113,65	10.07.2023	-990,98
EUR	30.654,57	CHF	30.000,00	10.07.2023	-98,33
EUR	30.595,14	CHF	30.000,00	10.07.2023	-157,74
EUR	322.185,84	CHF	315.498,55	10.07.2023	-1.230,59
EUR	30.615,46	CHF	30.000,00	10.07.2023	-137,43
EUR	30.508,02	CHF	30.000,00	10.07.2023	-244,84
EUR	30.894,52	CHF	30.000,00	10.07.2023	141,55
					61.847,71
Contrats de change à terme liés aux actions de classes DH et IH (USD) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
EUR	27.492,34	USD	30.000,00	10.07.2023	1,76
EUR	54.344,63	USD	60.000,00	10.07.2023	-636,70
EUR	27.118,28	USD	30.000,00	10.07.2023	-372,40
EUR	27.233,98	USD	30.000,00	10.07.2023	-256,67
EUR	27.174,77	USD	30.000,00	10.07.2023	-315,89
EUR	54.236,55	USD	60.000,00	10.07.2023	-744,81
EUR	54.177,78	USD	60.000,00	10.07.2023	-803,59
EUR	27.281,06	USD	30.000,00	10.07.2023	-209,58
EUR	54.701,40	USD	60.000,00	10.07.2023	-279,84
EUR	106.092,89	USD	115.710,10	10.07.2023	61,65
EUR	27.424,46	USD	30.000,00	10.07.2023	-66,14
EUR	28.021,41	USD	30.000,00	10.07.2023	530,96
EUR	27.885,94	USD	30.000,00	10.07.2023	395,46
EUR	27.644,37	USD	30.000,00	10.07.2023	153,83
EUR	27.503,68	USD	30.000,00	10.07.2023	13,10
USD	8.775.984,30	EUR	7.962.958,30	10.07.2023	78.959,18
USD	30.000,00	EUR	27.830,89	10.07.2023	-340,40
USD	30.000,00	EUR	27.818,01	10.07.2023	-327,51
USD	30.000,00	EUR	27.110,43	10.07.2023	380,25
USD	30.000,00	EUR	27.426,41	10.07.2023	64,19
USD	30.000,00	EUR	27.377,61	10.07.2023	113,00
USD	60.000,00	EUR	54.439,79	10.07.2023	541,52
USD	30.000,00	EUR	27.003,09	10.07.2023	487,62
					77.348,99
Contrats de change à terme liés aux actions de classes BH (SEK) et IH (SEK) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
EUR	1.068,23	SEK	12.374,20	10.07.2023	18,63
SEK	240.856,16	EUR	21.383,17	10.07.2023	-953,35
					-934,72

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme liés aux actions de classe CH (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
CHF	72.438,23	USD	80.598,06	10.07.2023	436,28
					436,28
Contrats de change à terme liés aux actions de classes EH, IH (EUR), XBH (EUR), XH (EUR) et XNH (EUR) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
EUR	1.901.638,17	USD	2.096.268,94	10.07.2023	-21.043,82
USD	33.377,52	EUR	30.000,00	10.07.2023	639,03
USD	34.565,81	EUR	31.739,39	10.07.2023	-70,84
USD	33.070,05	EUR	30.000,00	10.07.2023	331,56
USD	87.108,18	EUR	79.142,42	10.07.2023	741,41
USD	32.300,67	EUR	30.000,00	10.07.2023	-437,82
					-19.840,48
Contrats de change à terme liés aux actions de classe UH (GBP) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
GBP	23.133,21	USD	28.995,30	10.07.2023	417,18
					417,18

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrats de change à terme (Morgan Stanley & Co Intl Plc, Royaume-Uni)					
USD	3.500.000,00	EUR	3.230.297,00	15.09.2023	-36.914,47
					-36.914,47
Contrats de change à terme liés aux actions de classes CH et RAMCH (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
CHF	35.062,07	USD	38.669,60	10.07.2023	553,03
CHF	30.000,00	USD	33.470,38	10.07.2023	89,71
CHF	30.000,00	USD	33.913,02	10.07.2023	-352,69
CHF	2.987.216,02	USD	3.323.711,94	10.07.2023	17.991,07
CHF	30.000,00	USD	33.550,82	10.07.2023	9,31
CHF	68.265,51	USD	77.074,34	10.07.2023	-707,29
USD	33.792,00	CHF	30.000,00	10.07.2023	231,74
USD	33.833,93	CHF	30.000,00	10.07.2023	273,64
USD	33.782,49	CHF	30.000,00	10.07.2023	222,23
USD	34.049,01	CHF	30.000,00	10.07.2023	488,61
					18.799,36
Contrats de change à terme liés aux actions de classes EH, IH (EUR), PIH (EUR), XH (EUR) et XNH (EUR) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
EUR	23.632.762,01	USD	26.051.551,57	10.07.2023	-261.523,69
EUR	62.187,43	USD	68.266,19	10.07.2023	-402,11
EUR	89.689,42	USD	98.353,33	10.07.2023	-476,80
EUR	30.000,00	USD	33.351,48	10.07.2023	-612,99
EUR	120.000,00	USD	132.865,80	10.07.2023	-1.911,86
EUR	31.099,18	USD	34.386,36	10.07.2023	-448,36
EUR	30.000,00	USD	32.937,42	10.07.2023	-198,93
EUR	69.175,16	USD	76.127,19	10.07.2023	-637,52
EUR	60.000,00	USD	66.210,90	10.07.2023	-733,93
EUR	60.000,00	USD	66.147,90	10.07.2023	-670,93
EUR	180.000,00	USD	196.931,52	10.07.2023	-500,61
EUR	66.242,31	USD	72.187,49	10.07.2023	101,61
EUR	60.000,00	USD	64.956,72	10.07.2023	520,25
EUR	30.000,00	USD	32.524,86	10.07.2023	213,63
EUR	60.000,00	USD	64.926,72	10.07.2023	550,25
EUR	30.000,00	USD	32.406,36	10.07.2023	332,13
EUR	60.000,00	USD	64.386,66	10.07.2023	1.090,31
EUR	90.000,00	USD	96.323,40	10.07.2023	1.892,06
EUR	60.000,00	USD	64.641,66	10.07.2023	835,31
EUR	30.000,00	USD	32.583,39	10.07.2023	155,10
EUR	30.000,00	USD	32.749,92	10.07.2023	-11,43
EUR	30.000,00	USD	32.782,92	10.07.2023	-44,43
EUR	30.000,00	USD	32.817,42	10.07.2023	-78,93
EUR	90.000,00	USD	98.600,76	10.07.2023	-385,30
USD	32.887,08	EUR	30.000,00	10.07.2023	148,59
USD	32.762,58	EUR	30.000,00	10.07.2023	24,09
USD	66.161,10	EUR	60.000,00	10.07.2023	684,13
USD	169.154,90	EUR	153.407,47	10.07.2023	1.743,96
USD	33.205,05	EUR	30.000,00	10.07.2023	466,56
USD	66.755,04	EUR	60.000,00	10.07.2023	1.278,07
USD	132.544,20	EUR	120.000,00	10.07.2023	1.590,26
USD	33.028,05	EUR	30.000,00	10.07.2023	289,56
USD	299.142,18	EUR	270.000,00	10.07.2023	4.495,81
USD	99.435,15	EUR	90.000,00	10.07.2023	1.219,69
USD	37.767,80	EUR	34.203,77	10.07.2023	441,81
USD	165.350,25	EUR	150.000,00	10.07.2023	1.657,82
USD	72.052,60	EUR	65.205,97	10.07.2023	894,44
USD	45.859,37	EUR	41.665,68	10.07.2023	390,33
USD	156.171,64	EUR	142.622,37	10.07.2023	530,29
USD	84.047,02	EUR	77.117,90	10.07.2023	-110,42
USD	39.066,10	EUR	36.083,74	10.07.2023	-311,47
USD	299.939,84	EUR	277.593,30	10.07.2023	-2.992,97
USD	66.472,46	EUR	61.817,48	10.07.2023	-987,90
USD	64.541,34	EUR	60.000,00	10.07.2023	-935,63
USD	96.749,01	EUR	90.000,00	10.07.2023	-1.466,45
USD	345.878,53	EUR	322.346,58	10.07.2023	-5.892,76
USD	172.122,29	EUR	160.098,57	10.07.2023	-2.590,53
USD	32.257,17	EUR	30.000,00	10.07.2023	-481,32

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
USD	256.766,46	EUR	240.316,33	10.07.2023	-5.486,63
USD	136.664,07	EUR	127.111,39	10.07.2023	-2.050,41
USD	167.387,24	EUR	155.795,73	10.07.2023	-2.629,97
USD	79.093,36	EUR	73.712,22	10.07.2023	-1.347,52
USD	77.807,44	EUR	72.662,77	10.07.2023	-1.488,19
USD	97.014,51	EUR	90.000,00	10.07.2023	-1.200,95
USD	64.838,28	EUR	60.000,00	10.07.2023	-638,69
USD	2.180.499,18	EUR	2.026.200,00	10.07.2023	-30.658,13
USD	1.565.379,85	EUR	1.447.481,07	10.07.2023	-14.231,42
USD	108.798,98	EUR	100.150,85	10.07.2023	-493,93
USD	102.236,33	EUR	93.498,78	10.07.2023	202,71
USD	152.084,20	EUR	139.239,24	10.07.2023	134,81
USD	189.029,36	EUR	173.270,26	10.07.2023	-57,50
USD	185.658,27	EUR	169.365,17	10.07.2023	832,96
USD	68.328,77	EUR	62.306,76	10.07.2023	334,47
USD	180.890,27	EUR	165.756,53	10.07.2023	3,01
USD	138.261,02	EUR	126.202,27	10.07.2023	538,65
USD	65.255,22	EUR	60.000,00	10.07.2023	-221,75
USD	157.095,60	EUR	144.058,19	10.07.2023	-112,63
USD	32.917,08	EUR	30.000,00	10.07.2023	178,59
					-321.253,73

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
EUR	32.325.295,00	USD	35.076.306,91	15.09.2023	292.064,42
JPY	387.965.245,00	EUR	2.600.000,00	15.09.2023	-119.493,60
					172.570,82
Contrats de change à terme liés aux actions de classes IPH (CHF) et RAMCH (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
CHF	491.307,06	EUR	495.938,63	10.07.2023	7.696,84
CHF	60.870,58	EUR	62.381,65	10.07.2023	16,62
EUR	32.061,32	CHF	31.475,40	10.07.2023	-203,97
					7.509,49
Contrats de change à terme liés aux actions de classes IPH (USD) et UPH (USD) (Banque de Luxembourg SA, Luxembourg)					
USD	2.233,39	EUR	2.026,48	10.07.2023	20,09
					20,09

Pour réduire le risque de contrepartie sur l'exposition en changes à terme et à partir d'un montant de transfert minimum de EUR 100.000,00;

- la contrepartie paie au compartiment du collatéral en espèces si le résultat non réalisé est positif : le collatéral en espèces ainsi reçu est présenté dans le poste "Avoirs bancaires" de l'Etat du Patrimoine. Le montant reçu et à rembourser à la contrepartie est renseigné dans le poste "Garantie en espèces reçue à rembourser",

- la contrepartie reçoit du collatéral en espèces si le résultat non réalisé est négatif : le collatéral en espèces ainsi payé est débité du poste "Avoirs bancaires" de l'Etat du Patrimoine. Le montant payé et à recevoir par la SICAV de la part de la contrepartie est renseigné dans le poste "A recevoir sur garantie en espèces payée".

Note 14 - Contrats de futures

Au 30 juin 2023, les compartiments ci-dessous de la SICAV sont engagés dans les contrats de futures suivants:

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	41	CAC 40 Index FUT 07/23 MONEP	EUR	-3.038.305,00	-23.318,01
Vente	6	DAX Germany Index FUT 09/23 EUX	EUR	-2.440.800,00	27.562,50
Vente	98	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index FUT 09/23 EUX	EUR	-4.338.460,00	-20.500,03
Vente	7	FTSE MIB Index FUT 09/23 MIL	EUR	-992.705,00	-13.880,00
Vente	57	FTSE 100 Index FUT 09/23 ICE	GBP	-5.009.450,02	62.725,11
Vente	47	OMX Stockholm 30 Index FUT 07/23 OMX	SEK	-923.424,98	1.316,89
					33.906,46

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Achat	400	Euro Stoxx 50 Volatility VSTOXX Index FUT 07/23 EUX	EUR	596.000,00	-73.219,64
Achat	19	FTSE 100 Index FUT 09/23 ICE	GBP	1.669.816,67	-16.274,15
Achat	10	Hang Seng Index FUT 07/23 HKFE	HKD	1.099.866,23	4.327,65
Achat	7	TOPIX Index (TOKYO) FUT 09/23 OSE	JPY	1.015.819,13	26.416,63
Achat	10	CBOE SPX Volatility Index FUT 07/23 CBF	USD	137.589,37	-10.439,96
Achat	2	Nasdaq 100 Stock Index FUT 09/23 CME	USD	562.309,81	52.011,92
Achat	3	S&P 500 Index FUT 09/23 CME	USD	617.082,95	64.796,04
Achat	32	US Treasury Bond (Long) FUT 09/23 CBOT	USD	3.722.273,14	-3.258,98
Achat	29	US Treasury Note 10 Years FUT 09/23 CBOT	USD	2.984.145,99	-55.654,09
Achat	15	US Treasury Note 2 Years FUT 09/23 CBOT	USD	2.795.743,72	-39.957,47
Achat	90	US Treasury Note 5 Years FUT 09/23 CBOT	USD	8.834.498,17	-179.512,22
					-230.764,27

A la date des états financiers, le compartiment RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL MULTI-ASSET FUND a déposé des actifs en garantie, présentés dans la rubrique "Dépôts de garantie sur futures", en faveur de BANQUE DE LUXEMBOURG S.A..

Note 15 - Contrats de swaps

Au 30 juin 2023, les compartiments ci-dessous de la SICAV sont engagés dans les contrats de swaps suivants avec les contreparties suivantes:

Swaps d'actions (TRS)

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrepartie : Morgan Stanley & Co Intl Plc, Londres						
36 381	EUR	AIB Group Plc Reg	140 066.85	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
4 321	EUR	Bank of Ireland Group Plc	37 756.90	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
780	EUR	CRH Plc	39 390.00	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
36 799	EUR	Dalata Hotel Group Plc Reg	170 563.37	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
51 045	EUR	Glanbia Plc	699 316.50	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
57 362	EUR	Glenveagh Properties Plc Reg	64 245.44	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
35 217	EUR	Greencoat Renewables Plc Reg	35 586.78	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
1 632	EUR	Kingspan Group	99 388.80	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
14 935	EUR	Origin Enterprises Plc	49 808.23	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
			1 336 122.87			0.00
961	GBP	4Imprint Group Plc Reg	53 699.40	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
10 991	GBP	Advanced Medical Solutions Group PLC	28 946.97	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
48 639	GBP	AJ Bell Plc Reg	181 947.93	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
4 167	GBP	AstraZeneca Plc	547 565.43	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
59 563	GBP	Aviva Plc	274 315.88	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
14 834	GBP	Berkeley Gr Hgs (The) Plc Reg	678 162.92	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
40 822	GBP	Britvic Plc	407 216.62	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
1 556	GBP	Bunzl Plc	54 380.54	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
31 957	GBP	CentralNic Group PLC	43 125.29	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
3 390	GBP	Clarkson Plc	116 936.17	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
167 614	GBP	ConvaTec Group Plc Reg	400 816.05	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
2 682	GBP	DiscoverIE Group Plc	26 254.00	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
17 626	GBP	Dunelm Group Plc	230 259.12	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
16 382	GBP	EasyJet Plc	92 132.25	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
4 668	GBP	Electrocomponents Plc Reg	41 353.87	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
3 373	GBP	Ergomed Plc	38 324.67	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
790	GBP	FD Technologies Plc	17 639.25	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
926	GBP	FDM Group (Holdings) Plc Reg	6 053.85	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
56 494	GBP	FirstGroup Plc	96 053.92	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
3 888	GBP	Games Workshop Group Plc	494 773.41	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
6 868	GBP	Gamma Communications PLC Reg	91 401.61	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
34 830	GBP	GSK Plc	563 703.38	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
23 538	GBP	Haleon Plc	88 393.42	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
35 040	GBP	Hikma Pharmaceutical Plc	771 966.11	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
12 348	GBP	HSBC Holdings Plc	89 461.25	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
241 983	GBP	Hurricane Energy Plc	4 991.32	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
57 066	GBP	IG Group Holdings Plc	450 218.73	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
8 517	GBP	Informa Plc	72 057.75	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
129 916	GBP	J Sainsbury Plc	407 260.58	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
26 492	GBP	JD Wetherspoon Plc	207 617.76	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
4 552	GBP	Johnson Matthey Plc Reg	92 619.82	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
22 999	GBP	Land Securities Group Plc Reit Reg Dist	153 896.80	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
24 129	GBP	Mitchells & Butlers Plc	57 418.59	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
1 027	GBP	Next 15 Group PLC	8 126.39	SONIA-1D	02/07/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
7 651	GBP	Oxford Instruments Plc Reg	243 409.94	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
2 280	GBP	Pearson Plc	21 840.58	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
103 147	GBP	Premier Foods Plc	153 138.18	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
1 851	GBP	Rathbone Brothers Plc Reg	40 121.47	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
21 502	GBP	Relx Plc	656 754.92	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
27 553	GBP	Rightmove Group Plc Reg	167 994.12	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
5 128	GBP	Smart Metering Syst Plc	41 114.40	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
11 358	GBP	Spire Healthcare Group Plc	28 126.67	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
211	GBP	SSE Plc	4 526.82	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
3 799	GBP	St James's Place Plc	48 145.53	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
8 068	GBP	SThree Plc	32 108.06	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
66 571	GBP	Tesco Plc	192 705.51	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
13 706	GBP	Unilever Plc	654 466.09	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
25 880	GBP	Vesuvius PLC	120 154.78	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
2 507	GBP	Vitec Group Plc (The)	20 217.05	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
38 201	GBP	Vodafone Group Plc	32 929.70	SONIA-1D	02/07/2024	0.00
			9 346 844.87			0.00
			10 682 967.74			0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrepartie : UBS AG, Londres						
6 784	EUR	AIB Group Plc Reg	26 118.40	1D-ESTR	15/03/2024	-366.34
5 308.00	EUR	Bank of Ireland Group Plc	46 381.30	1D-ESTR	15/03/2024	-3 450.20
22 172.00	EUR	Dalata Hotel Group Plc Reg	102 767.22	1D-ESTR	15/03/2024	-2 882.36
34 755.00	EUR	Glanbia Plc	476 143.50	1D-ESTR	15/03/2024	6 951.00
44 551.00	EUR	Glenveagh Properties Plc Reg	49 897.12	1D-ESTR	15/03/2024	178.20
6 757.00	EUR	Greencoat Renewables Plc Reg	6 827.95	1D-ESTR	15/03/2024	-452.72
9 458.00	EUR	Origin Enterprises Plc	31 542.43	1D-ESTR	15/03/2024	-2 979.27
			739 677.92			-3 001.69
10 738.00	GBP	Advanced Medical Solutions Group PLC	28 280.64	1D-SONIA	17/03/2025	-2 189.87
36 226.00	GBP	AJ Bell Plc Reg	135 513.60	1D-SONIA	17/03/2025	-2 026.37
2 757.00	GBP	AstraZeneca Plc	362 284.11	1D-SONIA	17/03/2025	-13 172.80
41 336.00	GBP	Aviva Plc	190 371.90	1D-SONIA	17/03/2025	-1 252.45
9 980.00	GBP	Berkeley Gr Hgs (The) Plc Reg	456 253.60	1D-SONIA	17/03/2025	-1 163.02
25 712.00	GBP	Britvic Plc	256 488.02	1D-SONIA	17/03/2025	-10 037.79
503.00	GBP	Bunzl Plc	17 579.31	1D-SONIA	17/03/2025	-357.57
19 102.00	GBP	CentralNic Group PLC	25 777.74	1D-SONIA	17/03/2025	178.09
2 264.00	GBP	Clarkson Plc	78 095.42	1D-SONIA	17/03/2025	-1 187.26
79 147.00	GBP	ConvaTec Group Plc Reg	189 264.55	1D-SONIA	17/03/2025	-922.34
13 361.00	GBP	Dunelm Group Plc	174 542.84	1D-SONIA	17/03/2025	-2 024.14
2 844.00	GBP	Ergomed Plc	32 314.07	1D-SONIA	17/03/2025	-1 822.84
698.00	GBP	FD Technologies Plc	15 585.06	1D-SONIA	17/03/2025	-2 025.41
5 099.00	GBP	FDM Group (Holdings) Plc Reg	33 335.37	1D-SONIA	17/03/2025	-7 130.56
1 531.00	GBP	Games Workshop Group Plc	194 829.76	1D-SONIA	17/03/2025	7 315.04
7 276.00	GBP	Gamma Communications PLC Reg	96 831.41	1D-SONIA	17/03/2025	-3 561.23
23 102.00	GBP	GSK Plc	373 892.49	1D-SONIA	17/03/2025	3 769.08
20 980.00	GBP	Haleon Plc	78 787.24	1D-SONIA	17/03/2025	281.16

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
23 648.00	GBP	Hikma Pharmaceutical Plc	520 989.00	1D-SONIA	17/03/2025	-9 507.60
25 498.00	GBP	HSBC Holdings Plc	184 732.98	1D-SONIA	17/03/2025	3 654.84
350 912.00	GBP	Hurricane Energy Plc	7 238.17	1D-SONIA	17/03/2025	-21 223.79
26 148.00	GBP	IG Group Holdings Plc	206 293.05	1D-SONIA	17/03/2025	-6 094.33
5 813.00	GBP	Informa Plc	49 180.67	1D-SONIA	17/03/2025	-162.58
9 807.00	GBP	Investec Plc	50 377.34	1D-SONIA	17/03/2025	-3 211.44
92 726.00	GBP	J Sainsbury Plc	290 677.40	1D-SONIA	17/03/2025	-3 673.98
14 180.00	GBP	JD Wetherspoon Plc	111 128.63	1D-SONIA	17/03/2025	-3 965.93
8 639.00	GBP	Johnson Matthey Plc Reg	175 778.26	1D-SONIA	17/03/2025	2 114.17
22 388.00	GBP	Land Securities Group Plc Reit Reg Dist	149 808.32	1D-SONIA	17/03/2025	-2 504.63
22 098.00	GBP	Mitchells & Butlers Plc	52 585.52	1D-SONIA	17/03/2025	-154.51
3 366.00	GBP	Next 15 Group PLC	26 634.30	1D-SONIA	17/03/2025	-2 471.22
5 039.00	GBP	Oxford Instruments Plc Reg	160 311.42	1D-SONIA	17/03/2025	7 633.88
66 251.00	GBP	Premier Foods Plc	98 360.18	1D-SONIA	17/03/2025	-2 624.99
14 175.00	GBP	Relx Plc	432 959.77	1D-SONIA	17/03/2025	330.38
16 763.00	GBP	Rightmove Group Plc Reg	102 206.13	1D-SONIA	17/03/2025	-1 562.78
7 733.00	GBP	Smart Metering Syst Plc	62 000.32	1D-SONIA	17/03/2025	-3 965.14
8 323.00	GBP	Spire Healthcare Group Plc	20 610.87	1D-SONIA	17/03/2025	-1 454.88
1 141.00	GBP	SSE Plc	24 479.18	1D-SONIA	17/03/2025	39.89
16 265.00	GBP	SThree Plc	64 729.50	1D-SONIA	17/03/2025	-4 738.62
14 825.00	GBP	Tesco Plc	42 914.47	1D-SONIA	17/03/2025	-2 781.50
8 959.00	GBP	Unilever Plc	427 795.25	1D-SONIA	17/03/2025	7 986.91
16 609.00	GBP	Vesuvius PLC	77 111.70	1D-SONIA	17/03/2025	-3 600.09
2 265.00	GBP	Vitec Group Plc (The)	18 265.51	1D-SONIA	17/03/2025	1 504.53
			6 097 195.07			-87 763.69
			6 836 872.99			-90 765.38

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrepartie : Morgan Stanley & Co Intl Plc, Londres						
16 058	EUR	Glanbia Plc	240 014.11	EONIA-1D	18/09/2024	0.00
5 258	EUR	Origin Enterprises Plc	19 131.15	EONIA-1D	18/09/2024	0.00
			259 145.26			0.00
63 133	GBP	Aviva Plc	317 216.35	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
22 586	GBP	Balfour Beatty Plc	97 863.58	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
3 976	GBP	Barratt Developments Plc	20 902.78	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
1 303	GBP	Berkeley Gr Hgs (The) Plc Reg	64 989.76	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
5 632	GBP	British Land Co Plc	21 682.07	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
5 781	GBP	Britvic Plc	62 915.69	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
18 639	GBP	Capricorn Energy Plc	44 267.16	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
50 609	GBP	Centrica Plc	79 754.74	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
1 597	GBP	Clarkson Plc	60 100.60	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
2 466	GBP	Computacenter Plc	71 797.74	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
5 612	GBP	Conduit Holdings Ltd	32 892.80	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
10 229	GBP	Crest Nicholson Holdings Plc Reg	24 501.70	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
81 595	GBP	FirstGroup Plc	151 356.49	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
10 700	GBP	Frasers Group PLC Reg	95 499.94	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
10 695	GBP	Hikma Pharmaceutical Plc	257 063.06	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
32 328	GBP	IG Group Holdings Plc	278 259.32	SONIA-1D	02/07/2025	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
7 479	GBP	Informa Plc	69 033.89	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
12 883	GBP	Jet2 Plc Reg	204 087.90	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
2 793	GBP	Land Securities Group Plc Reit Reg Dist	20 389.96	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
11 992	GBP	M&G PLC Reg	29 182.05	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
34 726	GBP	National Grid Plc Reg	459 387.37	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
13 465	GBP	NatWest Gr Plc	41 223.52	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
959	GBP	Next Plc	84 129.81	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
4 972	GBP	OSB Group Plc Reg	30 342.72	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
8 990	GBP	Paragon Banking Group Plc	60 692.69	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
9 474	GBP	Pearson Plc	99 011.90	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
1 707	GBP	Persimmon Plc	22 256.22	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
18 149	GBP	Pets at Home Gr Plc	86 899.09	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
4 539	GBP	Phoenix Group Holdings PLC Reg	30 689.56	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
7 689	GBP	Redde Northgate Plc	36 659.23	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
7 489	GBP	Redrow Plc Reg	41 989.88	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
66 503	GBP	Rightmove Group Plc Reg	442 375.62	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
10 302	GBP	Smiths Group Plc Reg	215 330.51	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
1 586	GBP	Spectris Plc	72 491.03	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
2 750	GBP	SSE Plc	64 367.80	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
4 907	GBP	SThree Plc	21 305.36	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
179 775	GBP	Taylor Wimpey Plc	234 851.50	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
27 781	GBP	Tesco Plc	87 736.78	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
19 746	GBP	TP Icap Group Plc	37 958.86	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
			4 173 457.03			0.00
			4 432 602.29			0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrepartie : Merrill Lynch Intl, Londres						
757	CHF	ABB Ltd Reg	27 291.99	1D SARON	17/07/2024	-224.98
-12 132	CHF	Accelleron Industries Ltd	-266 314.82	1D SARON	19/06/2024	7 957.12
-3 125	CHF	Alcon Inc Reg	-237 307.62	1D SARON	17/07/2024	-7 942.28
-1 432	CHF	Also Holding AG Reg	-282 939.45	1D SARON	19/09/2023	-2 054.54
-6 326	CHF	Arbonia AG	-65 607.45	1D SARON	19/06/2024	6 764.95
-1 735	CHF	Bachem Holding AG Partizsch	-138 687.57	1D SARON	18/10/2023	13 602.05
-2 834	CHF	Baloise-Holding Reg	-381 626.63	1D SARON	19/06/2024	27 881.40
-8 326	CHF	Banque Cantonale Vaudoise Reg	-806 327.88	1D SARON	19/09/2023	3 839.66
299	CHF	Basilea Pharmaceutica AG Allsch Reg	12 946.17	1D SARON	19/02/2024	-1 149.07
490	CHF	Belimo Holding AG	224 062.46	1D SARON	19/06/2024	3 335.73
-140	CHF	Bossard Holding AG	-28 522.52	1D SARON	17/07/2024	3 687.27
147	CHF	Burckhardt Compression Hg Ltd Reg	79 089.73	1D SARON	19/06/2024	-9 340.12
-397	CHF	Burkhalter Holding Ltd Reg	-37 430.17	1D SARON	19/06/2024	-366.16
-705	CHF	Bystronic AG Reg A	-429 882.28	1D SARON	19/09/2023	33 957.09
3 787	CHF	Clariant AG Reg	50 141.96	1D SARON	19/08/2024	1 324.02
717	CHF	Co Financière Richemont SA	111 430.74	1D SARON	17/07/2024	4 188.30
-843	CHF	Daetwyler Holding AG	-164 834.99	1D SARON	18/10/2023	20 042.83
-644	CHF	Dormakaba Holding AG	-265 311.08	1D SARON	19/07/2023	11 219.62
-853	CHF	Dottikon Es Holdings AG Partizsch	-214 607.05	1D SARON	19/06/2024	11 236.07
-1 661	CHF	Dufry AG Reg	-69 382.07	1D SARON	17/05/2024	-1 021.33
10 461	CHF	EFG Intl Reg	97 342.50	1D SARON	19/06/2024	472.04
-1 340	CHF	Ems-Chemie Holding AG	-929 687.36	1D SARON	19/09/2023	34 064.39

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
401	CHF	Flughafen Zurich AG Reg	76 395.40	1D SARON	17/05/2024	2 465.69
-66	CHF	Forbo Holding AG	-86 846.52	1D SARON	19/02/2024	5 546.27
-506	CHF	Geberit AG Reg	-242 735.12	1D SARON	19/06/2024	10 215.51
-211	CHF	Givaudan SA Reg	-641 136.66	1D SARON	19/06/2024	-19 028.68
610	CHF	Huber & Suhner AG Reg	46 134.91	1D SARON	19/08/2024	145.48
5 587	CHF	Implenia AG Reg	248 777.97	1D SARON	18/10/2023	-18 773.82
-223	CHF	Interroll-Holding SA Reg	-631 892.87	1D SARON	19/07/2023	74 273.12
-4 019	CHF	Julius Baer Gruppe AG Reg	-232 048.26	1D SARON	19/07/2023	4 695.33
-403	CHF	Kardex Holding Reg	-82 806.21	1D SARON	19/09/2023	1 239.00
-1 772	CHF	Komax Holding AG Reg	-421 303.59	1D SARON	19/03/2024	25 423.49
559	CHF	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	151 638.41	1D SARON	19/06/2024	3 322.64
-1 473	CHF	Leonteq AG	-61 740.41	1D SARON	17/04/2024	5 811.75
-89	CHF	Lonza Group AG Reg	-48 650.41	1D SARON	19/12/2023	2 845.69
-1 397	CHF	Luzerner Kantonalbank Partizsch	-105 513.34	1D SARON	17/07/2024	147.43
262	CHF	Medacta Group Ltd Reg	32 703.33	1D SARON	17/07/2024	1 074.00
421	CHF	Meier Tobler Gr AG Partizsch	22 780.30	1D SARON	17/04/2024	949.18
-2 183 724	CHF	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	-1 351 693.25	1D SARON	19/07/2023	-105 661.70
7 945	CHF	Mobilezone Holding AG	111 709.85	1D SARON	19/06/2024	6 188.01
-7 062	CHF	Nestlé SA Reg	-778 723.79	1D SARON	19/06/2024	2 315.91
11 937	CHF	Novartis AG Reg	1 100 984.39	1D SARON	17/07/2024	-4 778.21
-625	CHF	Partners Group Holding Reg	-539 050.19	1D SARON	19/06/2024	19 818.56
-2 942	CHF	PSP Swiss Property AG Reg	-301 197.68	1D SARON	17/07/2024	8 743.48
-57	CHF	Rieter Holding AG Reg	-5 426.68	1D SARON	17/07/2024	75.94
69	CHF	Roche Holding Ltd	20 761.02	1D SARON	17/11/2023	-311.13
-178	CHF	Schweiter Technologies AG	-117 658.46	1D SARON	17/08/2023	7 479.07
-699	CHF	Sensirion Holding Ltd Reg	-70 201.55	1D SARON	19/06/2024	-2 363.93
1 050	CHF	SFS Group SA	126 758.78	1D SARON	17/04/2024	-2 603.67
5 600	CHF	SIG Group AG Reg	141 636.97	1D SARON	17/07/2024	-44.78
-1 411	CHF	Sika Ltd	-369 744.06	1D SARON	18/10/2023	3 470.42
618	CHF	SKAN Group AG Partizsch	48 766.62	1D SARON	19/07/2023	-1 076.67
-889	CHF	Stadler Rail AG Reg	-31 850.53	1D SARON	19/09/2023	327.98
1 052	CHF	Swissquote Group Holding SA Reg	200 203.24	1D SARON	19/03/2024	2 910.87
142	CHF	Tecan Group AG	49 943.51	1D SARON	17/01/2024	-2 241.06
443	CHF	U-blox Hg AG Reg	44 536.51	1D SARON	17/05/2024	-5 562.69
-577	CHF	VAT Gr SA Reg	-218 786.74	1D SARON	17/07/2024	3 547.89
31	CHF	Vaudoise Assurances Hg AG Reg	13 914.87	1D SARON	19/06/2024	127.08
-2 559	CHF	Vontobel Holding AG	-148 695.15	1D SARON	19/09/2023	4 195.98
142	CHF	VZ Holding AG Reg	11 962.00	1D SARON	19/08/2024	275.32
-4 267	CHF	Zur Rose Group AG Reg S	-170 629.20	1D SARON	19/03/2024	874.57
			-7 924 885.98			197 533.38
-5 066	DKK	Alk-Abello A/S	-50 652.69	1M CIBOR	19/06/2024	8 198.32
-81 245	DKK	Almindelig Brand A/S Reg	-116 530.74	1M CIBOR	18/10/2023	6 591.95
-9 021	DKK	Bavarian Nordic A/S	-235 033.09	1M CIBOR	19/12/2023	20 849.39
-5 890	DKK	Netcompany Group AS Reg	-223 384.27	1M CIBOR	19/07/2023	5 616.25
-1 448	DKK	Novozymes AS B	-61 820.38	1M CIBOR	19/06/2024	4 025.42
-147	DKK	NTG Nordic Transport Group A/S	-8 518.65	1M CIBOR	17/04/2024	157.94
-2 957	DKK	Orsted Reg	-256 064.25	1M CIBOR	19/12/2023	9 133.81
-64	DKK	Rockwool A/S B	-15 153.22	1M CIBOR	18/10/2023	-343.81
-13 422	DKK	Royal Unibrew A/S	-1 099 561.85	1M CIBOR	17/08/2023	47 832.69
-1 099	DKK	Topdanmark AS	-49 473.69	1M CIBOR	18/10/2023	1 741.62
-34 383	DKK	Vestas Wind Systems A/S	-837 909.80	1M CIBOR	19/07/2023	40 171.78
-2 227	DKK	Zealand Pharma A/S	-73 155.88	1M CIBOR	17/05/2024	9 391.23
			-3 027 258.51			153 366.59

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-3 040	EUR	Acciona SA	-472 416.00	1D ESTER	19/09/2023	24 624.00
-34 097	EUR	ACEA SpA	-408 482.06	1D ESTER	19/06/2024	55 637.35
-2 184	EUR	Adidas AG Reg	-388 271.52	1D ESTER	17/04/2024	-7 862.40
-450	EUR	Adyen BV	-713 610.00	1D ESTER	17/05/2024	15 030.00
19 561	EUR	AIB Group Plc Reg	75 309.85	1D ESTER	17/11/2023	-1 056.29
-1 507	EUR	Airbus SE	-199 466.52	1D ESTER	17/11/2023	-3 707.22
-10 506	EUR	Akzo Nobel NV Bearer Reg	-785 008.32	1D ESTER	17/11/2023	-25 004.28
4 688	EUR	ALD SA	45 965.84	1D ESTER	17/07/2024	-2 554.96
-20 360	EUR	Alfen NV Reg	-1 253 768.80	1D ESTER	19/03/2024	103 428.80
-44 877	EUR	Alstom	-1 226 039.64	1D ESTER	18/10/2023	-39 042.99
-48 102	EUR	Anima Holding SpA	-163 931.62	1D ESTER	17/07/2024	2 308.90
-4 259	EUR	Arcadis NV	-163 034.52	1D ESTER	19/08/2024	-1 472.77
-285	EUR	Argenx SE	-101 289.00	1D ESTER	17/01/2024	1 539.00
-503	EUR	ASML Holding NV	-333 489.00	1D ESTER	17/07/2024	5 432.40
-51 983	EUR	Auto1 Group SE	-441 855.50	1D ESTER	19/07/2023	-8 005.38
-6 846	EUR	Azelis Group	-142 944.48	1D ESTER	17/11/2023	12 733.56
-1 990	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	-13 993.68	1D ESTER	17/07/2024	-593.02
-4 244	EUR	Banco Santander Reg SA	-14 365.94	1D ESTER	17/07/2024	-810.60
-932	EUR	BayWa AG	-35 183.00	1D ESTER	19/06/2024	1 118.40
-21 043	EUR	Befesa SA Reg	-736 505.00	1D ESTER	19/07/2023	9 679.78
-4 518	EUR	Brenntag AG	-322 585.20	1D ESTER	19/03/2024	6 505.92
-26 287	EUR	Cancom SE	-729 201.38	1D ESTER	19/03/2024	-5 024.48
-11 074	EUR	Cellnex Telecom SA	-409 627.26	1D ESTER	19/07/2023	-6 865.88
-447 716	EUR	CGG	-311 341.71	1D ESTER	19/12/2023	-18 608.80
-9 550	EUR	Colruyt NV	-326 132.50	1D ESTER	19/07/2023	-1 050.50
-2 235	EUR	CompuGroup Medical SE & KGaA	-100 753.80	1D ESTER	19/06/2024	134.10
-14 634	EUR	Corbion NV	-319 899.24	1D ESTER	19/09/2023	58 012.42
43 761	EUR	Dalata Hotel Group Plc Reg	202 832.24	1D ESTER	17/04/2024	-5 688.93
-28 828	EUR	Delivery Hero SE Reg	-1 164 795.34	1D ESTER	18/10/2023	-150 338.02
-16 760	EUR	De'Longhi SpA	-335 535.20	1D ESTER	19/09/2023	-21 788.00
-827	EUR	DEME Gr NV	-103 375.00	1D ESTER	17/07/2024	827.00
-2 574	EUR	Dermapharm Holding SE Bearer	-116 602.20	1D ESTER	17/07/2024	4 530.24
-12 643	EUR	Deutsche Wohnen SE	-267 020.16	1D ESTER	19/09/2023	4 804.34
-6	EUR	Draegerwerk AG&Co KGaA Pref	-261.30	1D ESTER	17/07/2024	12.30
-3 365	EUR	DSM Firmenich AG Partizsch	-331 856.30	1D ESTER	19/06/2024	-1 009.50
-13 139	EUR	EDP Renovaveis SA	-240 378.01	1D ESTER	20/08/2024	10 932.95
500	EUR	Eiffage SA	47 790.00	1D ESTER	19/08/2024	-344.71
-138 279	EUR	Elior Group SA	-362 567.54	1D ESTER	19/07/2023	32 080.73
23 615	EUR	Elis SA	420 347.00	1D ESTER	19/03/2024	9 638.93
-6 100	EUR	ENAV SpA	-23 826.60	1D ESTER	17/11/2023	829.60
-21 414	EUR	Endesa SA	-420 785.10	1D ESTER	19/06/2024	24 840.24
-33 221	EUR	ENEL SpA	-204 907.13	1D ESTER	19/07/2023	-2 466.49
-1 555	EUR	Energiekontor AG	-109 005.50	1D ESTER	19/03/2024	3 421.00
6 051	EUR	Engie SA	92 144.63	1D ESTER	17/05/2024	6 075.20
-5 387	EUR	Eurofins Scientific SE	-313 307.92	1D ESTER	17/04/2024	11 851.40
-1 925	EUR	Euronav NV	-26 757.50	1D ESTER	19/03/2024	2 079.00
-5 514	EUR	Euronext NV	-343 522.20	1D ESTER	19/12/2023	17 589.03
-3 883	EUR	Evotec SE	-80 028.63	1D ESTER	17/07/2024	4 193.64
-3 145	EUR	EXOR NV	-256 883.60	1D ESTER	17/05/2024	-691.90
-25 299	EUR	Ferrovial SE	-732 912.03	1D ESTER	19/07/2023	-1 264.95
-3 181	EUR	FinecoBank SPA	-39 174.02	1D ESTER	17/05/2024	1 495.07
-6 090	EUR	flatexDEGIRO AG Reg	-55 321.56	1D ESTER	17/08/2023	-4 250.82
-40 897	EUR	Fluidra SA	-729 193.51	1D ESTER	17/04/2024	-20 762.78
-72 530	EUR	Fortum Oyj	-889 580.45	1D ESTER	17/04/2024	58 749.30
-8 325	EUR	Fraport AG	-406 759.50	1D ESTER	19/07/2023	-4 828.50
-8 376	EUR	Galapagos Genomics NV	-313 011.12	1D ESTER	19/07/2023	9 632.40
-51 632	EUR	Getlink SE	-804 426.56	1D ESTER	19/03/2024	-4 388.72

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
21 066	EUR	Glanbia Plc	288 604.20	1D ESTER	19/02/2024	4 803.71
17 696	EUR	Greencoat Renewables Plc Reg	17 881.81	1D ESTER	19/08/2024	-130.24
-95 071	EUR	Greenvolt Energias Renov SA	-581 359.17	1D ESTER	17/01/2024	57 042.60
-9 668	EUR	Grenergy Renovables SA Bearer	-272 637.60	1D ESTER	19/09/2023	-9 668.00
-2 007	EUR	Grenke AG Namens Akt	-53 586.90	1D ESTER	17/11/2023	3 010.50
-17 702	EUR	HelloFresh SE Bearer	-400 065.20	1D ESTER	19/02/2024	-71 153.94
-25 987	EUR	Hera SpA	-70 736.61	1D ESTER	19/09/2023	3 586.21
-9 268	EUR	Huhtamaki Oyj Reg	-278 596.08	1D ESTER	17/11/2023	13 024.89
-322	EUR	ID Logistics Group	-86 940.00	1D ESTER	17/05/2024	-3 059.00
-78 538	EUR	illimity Bank SpA Bearer Reg	-498 716.30	1D ESTER	18/08/2023	3 169.09
-21 293	EUR	Industrie De Nora SpA	-409 464.39	1D ESTER	18/10/2023	18 524.91
4 839	EUR	Ipsen	533 257.80	1D ESTER	19/06/2024	-3 910.15
-268 452	EUR	Iren SpA	-456 636.85	1D ESTER	17/05/2024	36 613.31
-2 342	EUR	Jungheinrich AG Pref	-78 550.68	1D ESTER	17/07/2024	-3 235.45
-52 655	EUR	Just Eat Takeaway.com NV	-739 065.58	1D ESTER	19/07/2023	-40 258.43
852	EUR	Kingspan Group	51 886.80	1D ESTER	19/08/2024	3 140.17
-5 221	EUR	Kone Oyj B	-249 720.43	1D ESTER	19/07/2023	9 919.90
-17 670	EUR	Koninklijke Philips NV	-350 007.36	1D ESTER	17/04/2024	-20 567.88
-15 859	EUR	Lanxess AG	-437 708.40	1D ESTER	19/07/2023	78 020.19
74	EUR	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	63 862.00	1D ESTER	19/06/2024	1 428.20
-3 991	EUR	Melia Hotels Intl SA	-25 342.85	1D ESTER	17/04/2024	518.83
-41 862	EUR	Metsa Board Corp	-282 987.12	1D ESTER	19/06/2024	31 129.52
-784	EUR	Musti Group Oyj Reg	-14 025.76	1D ESTER	17/08/2023	784.00
-6 299	EUR	Nemetschek SE	-432 363.36	1D ESTER	17/04/2024	15 747.50
-3 886	EUR	Neoen SPA	-112 694.00	1D ESTER	17/05/2024	1 321.24
-287	EUR	Neste Corporation	-10 119.62	1D ESTER	17/07/2024	1 512.49
-19 404	EUR	Nokian Tyres Plc	-154 882.73	1D ESTER	17/04/2024	7 528.75
-2 382	EUR	Nordex SE	-26 499.75	1D ESTER	19/09/2023	-750.33
-2 795	EUR	Obrascon Huarte Lain SA	-1 304.15	1D ESTER	17/05/2024	-29.63
5 413	EUR	Origin Enterprises Plc	18 052.36	1D ESTER	17/05/2024	-41.16
-370 300	EUR	Pharming Group NV Bearer	-397 702.20	1D ESTER	17/07/2024	15 552.60
-42 877	EUR	PNE AG Reg	-607 138.32	1D ESTER	17/08/2023	-857.54
-331 815	EUR	PostNL NV	-529 410.83	1D ESTER	17/11/2023	1 161.35
-17 154	EUR	PVA TePla AG	-326 269.08	1D ESTER	17/05/2024	9 863.15
-14 742	EUR	Recticel SA	-160 687.80	1D ESTER	17/07/2024	15 331.68
-4 519	EUR	Redcare Pharmacy NV	-428 581.96	1D ESTER	19/09/2023	-22 956.52
53 784	EUR	Rexel SA	1 216 056.24	1D ESTER	19/12/2023	16 915.23
-22 362	EUR	Sacyr SA	-69 948.34	1D ESTER	17/07/2024	-760.31
-354	EUR	SAFRAN SA	-50 784.84	1D ESTER	19/08/2024	-638.46
-723	EUR	Sartorius Stedim Biotech	-165 350.10	1D ESTER	17/07/2024	32 968.80
-16 425	EUR	SBM Offshore NV	-206 298.00	1D ESTER	17/05/2024	2 792.25
680	EUR	SEB SA	64 362.00	1D ESTER	19/02/2024	5 202.00
-14 587	EUR	Seri Industrial SpA	-61 265.40	1D ESTER	20/08/2024	-1 485.19
-12 149	EUR	Siemens Healthineers AG Reg	-630 047.14	1D ESTER	19/12/2023	8 018.34
-9 762	EUR	Siltronic AG Reg	-683 340.00	1D ESTER	19/03/2024	43 828.01
1 553	EUR	Smurfit Kappa Group Plc	47 413.09	1D ESTER	19/08/2024	-355.36
-7 334	EUR	Sofina SA	-1 391 259.80	1D ESTER	19/07/2023	88 144.68
-6 018	EUR	Soitec	-932 489.10	1D ESTER	17/04/2024	-36 878.09
-6 447	EUR	Soltec Power Holdings SA Bearer	-27 116.08	1D ESTER	19/09/2023	-412.61
-1 677	EUR	Steico SE	-50 896.95	1D ESTER	19/03/2024	25 574.25
-2 757	EUR	Symrise AG	-264 727.14	1D ESTER	19/06/2024	-2 371.02
-3 506	EUR	Technogym SpA	-29 730.88	1D ESTER	19/07/2023	1 980.89
-46 396	EUR	Technoprobe SpA	-335 907.04	1D ESTER	17/07/2024	-3 247.72
-119 412	EUR	Telia Co AB Reg	-240 137.53	1D ESTER	19/06/2024	8 836.49
-3 273	EUR	Tenaris SA Reg	-44 889.20	1D ESTER	19/03/2024	-2 258.37
-23 067	EUR	Tokmanni Group Oyj	-275 881.32	1D ESTER	19/07/2023	7 381.44
-53 295	EUR	TomTom NV	-379 460.40	1D ESTER	19/03/2024	-1 282.76

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-8 939	EUR	Umicore SA	-228 749.01	1D ESTER	19/06/2024	17 878.00
-31 211	EUR	Universal Music Group NV	-635 143.85	1D ESTER	19/06/2024	-6 866.42
-43 287	EUR	UPM-Kymmene Corp	-1 180 436.49	1D ESTER	17/11/2023	99 992.97
-69 603	EUR	Valneva SE	-464 669.63	1D ESTER	17/05/2024	-1 531.27
-21 017	EUR	Veolia Environnement SA	-608 442.15	1D ESTER	19/07/2023	-1 261.02
-4 111	EUR	Verbund AG A	-301 952.95	1D ESTER	19/12/2023	2 877.70
-3 591	EUR	Vereinigte BioEnergie AG Bearer	-132 328.35	1D ESTER	19/08/2024	9 792.77
-18 990	EUR	Waertsilae Oyj Abp	-195 881.85	1D ESTER	19/03/2024	7 401.72
-66 017	EUR	YIT Oyj	-141 012.31	1D ESTER	19/09/2023	2 376.61
			-33 801 170.74			639 014.18
15 994	GBP	3i Group Plc	363 174.17	1D SONIA	19/06/2024	-9 785.29
1 969	GBP	4Imprint Group Plc Reg	110 025.10	1D SONIA	18/10/2023	-4 589.16
3 376	GBP	A G Barr Plc Reg	18 490.89	1D SONIA	19/08/2024	-147.77
40 553	GBP	Airtel Africa Plc Reg	50 944.72	1D SONIA	17/07/2024	-10 207.85
18 070	GBP	AJ Bell Plc Reg	67 595.94	1D SONIA	19/06/2024	-1 010.78
20 397	GBP	Ashmore Group Plc	49 440.98	1D SONIA	19/08/2024	2 798.41
-2 955	GBP	ASOS Plc	-13 178.73	1D SONIA	19/02/2024	-216.95
174	GBP	AstraZeneca Plc	22 864.50	1D SONIA	19/06/2024	-831.36
97 809	GBP	Auto Trader Gr Plc	695 746.13	1D SONIA	19/06/2024	-3 870.24
87 923	GBP	Aviva Plc	404 927.14	1D SONIA	19/06/2024	-1 225.83
131 656	GBP	Balfour Beatty Plc	522 874.78	1D SONIA	18/10/2023	-17 899.93
5 331	GBP	Bank of Georgia Group PLC Reg	181 715.52	1D SONIA	19/06/2024	621.25
74 289	GBP	Barratt Developments Plc	357 978.94	1D SONIA	19/08/2024	-5 159.34
14 116	GBP	Berkeley Gr Hgs (The) Plc Reg	645 338.26	1D SONIA	17/04/2024	3 063.42
3 940	GBP	Bodycote Plc	29 431.45	1D SONIA	19/06/2024	-298.45
-197 549	GBP	Boohoo Group Plc	-78 019.63	1D SONIA	19/08/2024	414.68
9 883	GBP	BP Plc	52 789.01	1D SONIA	19/06/2024	-155.48
247 734	GBP	British Land Co Plc	874 176.13	1D SONIA	18/10/2023	-86 877.54
8 592	GBP	Britvic Plc	85 708.81	1D SONIA	17/05/2024	-3 354.26
9 070	GBP	Burberry Group Plc	224 078.71	1D SONIA	19/06/2024	-14 269.16
81 536	GBP	Card Factory Plc Reg	85 516.39	1D SONIA	19/06/2024	950.18
21 598	GBP	Central Asia Metals Plc	45 355.06	1D SONIA	19/06/2024	-4 278.78
12 785	GBP	CentralNic Group PLC	17 253.08	1D SONIA	19/02/2024	119.19
146 511	GBP	Centrica Plc	211 628.53	1D SONIA	19/06/2024	14 256.54
-66 435	GBP	Ceres Power Holdings Plc Reg	-235 047.79	1D SONIA	19/07/2023	26 887.23
2 918	GBP	Clarkson Plc	100 654.79	1D SONIA	19/06/2024	-1 530.22
1 102	GBP	Compass Group Plc Reg	28 278.50	1D SONIA	17/07/2024	115.58
12 515	GBP	Computacenter Plc	333 982.56	1D SONIA	19/06/2024	-2 649.85
5 338	GBP	Conduit Holdings Ltd	28 677.21	1D SONIA	17/04/2024	-311.03
26 010	GBP	ConvaTec Group Plc Reg	62 197.82	1D SONIA	19/03/2024	-303.11
25 508	GBP	Crest Nicholson Holdings Plc Reg	56 003.45	1D SONIA	19/06/2024	-4 686.23
21 330	GBP	Dunelm Group Plc	278 646.71	1D SONIA	17/04/2024	-1 542.47
8 341	GBP	EasyJet Plc	46 909.73	1D SONIA	19/08/2024	-1 239.29
3 047	GBP	Endeavour Mining PLC	66 933.15	1D SONIA	19/06/2024	-4 509.55
2 753	GBP	Ergomed Plc	31 280.11	1D SONIA	17/01/2024	-1 764.52
-8 743	GBP	Fevertree Drinks Plc	-124 200.01	1D SONIA	19/12/2023	7 743.40
44 252	GBP	FirstGroup Plc	75 239.46	1D SONIA	19/08/2024	2 294.13
12 509	GBP	Forterra PLC	23 557.08	1D SONIA	19/08/2024	-116.20
1 430	GBP	Games Workshop Group Plc	181 976.85	1D SONIA	19/06/2024	6 832.46
870	GBP	Gamma Communications PLC Reg	11 578.25	1D SONIA	19/06/2024	-425.82
16 087	GBP	GSK Plc	260 358.78	1D SONIA	19/06/2024	2 688.04
40 366	GBP	Hikma Pharmaceutical Plc	889 303.20	1D SONIA	19/03/2024	-16 229.02
3 178	GBP	Hill & Smith Plc Reg	55 626.44	1D SONIA	17/05/2024	-296.28
9 328	GBP	Hollywood Bowl Group Plc	27 121.68	1D SONIA	19/08/2024	-1 173.17
6 621	GBP	Howden Joinery Group Plc	49 566.31	1D SONIA	19/08/2024	746.49

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
2 008	GBP	HSBC Holdings Plc	14 547.96	1D SONIA	19/06/2024	287.82
60 617	GBP	IG Group Holdings Plc	478 234.13	1D SONIA	19/06/2024	-14 128.04
3 238	GBP	Impax Asset Mgt Group PLC	21 470.72	1D SONIA	19/08/2024	-187.21
1 981	GBP	Inchcape Plc	17 949.09	1D SONIA	19/06/2024	-346.28
21 067	GBP	Investec Plc	108 218.56	1D SONIA	19/06/2024	-6 898.69
45 145	GBP	IP Group Plc	29 724.57	1D SONIA	19/06/2024	1 893.95
-282 055	GBP	IQE PLC Reg	-69 847.39	1D SONIA	19/06/2024	328.70
27 836	GBP	IWG Plc Reg	44 700.62	1D SONIA	19/08/2024	-2 857.00
317 308	GBP	J Sainsbury Plc	994 696.89	1D SONIA	19/09/2023	10 552.74
427 046	GBP	JD Sports Fashion Plc	726 582.56	1D SONIA	17/11/2023	-9 380.61
2 891	GBP	JD Wetherspoon Plc	22 656.76	1D SONIA	17/07/2024	-808.57
5 191	GBP	Jet2 Plc Reg	75 374.86	1D SONIA	19/03/2024	-241.97
19 892	GBP	Johnson Matthey Plc Reg	404 743.75	1D SONIA	18/10/2023	4 868.05
20 402	GBP	Johnson Ser Group Plc Reg	24 536.35	1D SONIA	19/08/2024	-452.61
5 032	GBP	JTC Plc Reg	41 546.83	1D SONIA	19/02/2024	-3 987.56
78 971	GBP	Just Group Plc Reg	71 598.63	1D SONIA	17/05/2024	-3 589.14
614	GBP	Keller Group Plc	5 008.69	1D SONIA	19/06/2024	157.42
7 519	GBP	Land Securities Group Plc Reit Reg Dist	50 313.06	1D SONIA	17/07/2024	-841.18
33 151	GBP	Learning Technologies Gr Plc Reg	31 929.86	1D SONIA	19/08/2024	-1 826.05
18 347	GBP	Liontrust Asset Management PLc Reg	153 086.02	1D SONIA	19/06/2024	-15 821.74
27 906	GBP	M&G PLC Reg	62 243.93	1D SONIA	19/03/2024	-3 024.39
10 263	GBP	Mears Group Plc Reg	34 803.65	1D SONIA	17/07/2024	3 348.80
28 774	GBP	Mitchells & Butlers Plc	68 472.07	1D SONIA	17/07/2024	-201.19
40 525	GBP	Mobico Gr Plc	45 927.21	1D SONIA	19/08/2024	-2 389.60
11 890	GBP	Morgan Advanced Materials Plc	38 034.85	1D SONIA	19/08/2024	1 269.84
17 499	GBP	NatWest Gr Plc	49 105.16	1D SONIA	17/07/2024	-3 140.45
12 913	GBP	Next 15 Group PLC	102 177.29	1D SONIA	17/04/2024	-9 480.37
23 482	GBP	Ninety One PLC Reg	45 972.89	1D SONIA	17/07/2024	-752.72
8 700	GBP	OSB Group Plc Reg	48 665.14	1D SONIA	17/04/2024	-3 954.04
9 431	GBP	Oxford Instruments Plc Reg	300 039.10	1D SONIA	19/06/2024	14 287.58
28 808	GBP	Paragon Banking Group Plc	178 264.59	1D SONIA	17/04/2024	-15 610.74
3 708	GBP	Persimmon Plc	44 313.17	1D SONIA	19/08/2024	-3 651.55
-325 780	GBP	Petrofac Ltd	-299 922.44	1D SONIA	19/09/2023	-14 236.82
11 877	GBP	Phoenix Group Holdings PLC Reg	73 605.89	1D SONIA	17/04/2024	-1 910.05
12 040	GBP	Photo-Me International Plc	22 954.47	1D SONIA	19/08/2024	-319.90
2 914	GBP	Polar Capital Holdings Plc Reg	17 522.53	1D SONIA	19/08/2024	156.29
3 368	GBP	Polypipe Group Plc	11 519.61	1D SONIA	17/04/2024	-1 569.96
134 168	GBP	Premier Foods Plc	199 193.81	1D SONIA	19/09/2023	-6 281.12
11 774	GBP	Qinetiq Group Plc	48 544.42	1D SONIA	19/08/2024	397.15
15 797	GBP	Redde Northgate Plc	69 034.05	1D SONIA	19/06/2024	-368.18
8 987	GBP	Redrow Plc Reg	46 186.05	1D SONIA	19/08/2024	-1 450.53
1 897	GBP	Relx Plc	57 941.78	1D SONIA	19/07/2023	44.21
8 531	GBP	Rightmove Group Plc Reg	52 014.58	1D SONIA	17/07/2024	-795.33
36 735	GBP	Serco Group Plc	66 653.98	1D SONIA	19/03/2024	6 292.96
17 498	GBP	Serica Energy PLC Reg	42 903.39	1D SONIA	19/02/2024	-8 156.54
5 151	GBP	Smart Metering Syst Plc	41 298.80	1D SONIA	18/10/2023	-2 641.20
1 344	GBP	Smith & Nephew Plc	19 859.85	1D SONIA	17/07/2024	266.26
-108 827	GBP	SolGold Plc Reg	-20 164.68	1D SONIA	19/08/2024	2 423.44
11 467	GBP	Spire Healthcare Group Plc	28 396.59	1D SONIA	19/03/2024	-2 004.47
8 472	GBP	Spirent Communications Plc Reg	16 152.01	1D SONIA	19/06/2024	-1 925.21
601	GBP	SSE Plc	12 893.94	1D SONIA	17/07/2024	21.01
3 841	GBP	St James's Place Plc	48 677.81	1D SONIA	19/08/2024	239.88
13 067	GBP	SThree Plc	52 002.48	1D SONIA	19/08/2024	-3 843.24
39 960	GBP	Taylor Wimpey Plc	47 848.11	1D SONIA	19/08/2024	-84.78
2 347	GBP	TBC Bank Group Plc	67 556.56	1D SONIA	19/06/2024	-1 094.03
1 467	GBP	Telecom Plus Plc Reg	28 891.78	1D SONIA	17/11/2023	2 803.70
23 905	GBP	Tesco Plc	69 198.68	1D SONIA	19/06/2024	-4 485.11

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
74 241	GBP	TP Icap Group Plc	130 813.65	1D SONIA	18/10/2023	-5 623.61
1 124	GBP	Unilever Plc	53 671.38	1D SONIA	17/07/2024	1 002.04
21 218	GBP	Vesuvius PLC	98 510.21	1D SONIA	17/01/2024	-4 599.12
-30 560	GBP	Volex Plc Reg	-100 963.38	1D SONIA	17/01/2024	-251.62
26 368	GBP	Volution Group Plc Reg	116 213.39	1D SONIA	17/05/2024	-737.58
7 543	GBP	Wandisco Plc	115 152.36	1D SONIA	19/03/2024	0.00
2 868	GBP	WH Smith Plc	51 737.75	1D SONIA	17/07/2024	-2 874.32
18 538	GBP	Wickes Group PLC	26 464.06	1D SONIA	19/08/2024	786.07
			12 851 955.20			-248 820.44
-8 960	NOK	Aker BP ASA	-193 036.77	1M NIBOR	19/08/2024	4 914.45
-415 728	NOK	Aker Carbon Capture ASA Reg	-499 404.78	1M NIBOR	17/11/2023	45 982.20
-10 291	NOK	Aker Horizons ASA	-5 978.66	1M NIBOR	18/10/2023	977.37
-21 813	NOK	Autostore Holdings Ltd	-43 765.77	1M NIBOR	19/07/2023	1 437.08
-425	NOK	Bakkafrost P/F Reg	-23 345.34	1M NIBOR	19/12/2023	1 690.90
-81 139	NOK	Crayon Group Holding ASA Reg	-728 945.83	1M NIBOR	19/07/2023	78 758.61
-128 169	NOK	Kahoot AS Reg	-321 092.66	1M NIBOR	19/09/2023	-11 295.27
-313 320	NOK	NEL ASA Reg	-337 512.73	1M NIBOR	17/11/2023	27 076.08
-130 102	NOK	Nordic Semiconductor ASA	-1 452 126.21	1M NIBOR	19/06/2024	24 713.68
-71 756	NOK	Nykode Therapeutics AS	-160 855.46	1M NIBOR	17/11/2023	20 440.30
-28 561	NOK	Shelf Drilling Ltd Reg	-48 092.22	1M NIBOR	17/07/2024	-1 661.72
-74 994	NOK	Tomra Systems ASA	-1 106 858.04	1M NIBOR	19/07/2023	16 713.01
-61 549	NOK	Var Energi ASA	-153 720.36	1M NIBOR	19/06/2024	-6 131.54
			-5 074 734.83			203 615.15
-8 053	SEK	AAK AB Reg	-138 530.05	1M STIBO	19/07/2023	-2 555.81
-12 560	SEK	Axfood AB	-243 121.63	1M STIBO	17/07/2024	17 365.83
-343	SEK	Beijer Ref AB	-4 003.42	1M STIBO	19/07/2023	593.53
-11 110	SEK	Billerud AB	-77 238.59	1M STIBO	19/06/2024	3 373.77
-1 380	SEK	BioArctic AB Reg B	-33 010.08	1M STIBO	19/08/2024	4 825.46
-3 700	SEK	Boozt AB Reg	-37 818.74	1M STIBO	19/07/2023	-1 726.17
-2 115	SEK	Bure Equity AB	-44 958.29	1M STIBO	19/03/2024	1 937.55
-234 394	SEK	Cint Group AB	-173 671.17	1M STIBO	19/07/2023	1 888.81
-45 630	SEK	Clas Ohlson AB B	-313 124.69	1M STIBO	17/11/2023	-16 836.74
-46 295	SEK	Dometic Group AB	-278 811.55	1M STIBO	17/08/2023	4 608.06
-17 574	SEK	Electrolux AB	-219 430.38	1M STIBO	19/07/2023	-4 024.88
-2 145	SEK	EQT AB Reg	-37 735.87	1M STIBO	19/09/2023	2 783.79
-33 331	SEK	Granges AB Reg	-290 925.67	1M STIBO	17/08/2023	-848.18
-25 324	SEK	Hansa Biopharma AB	-93 355.60	1M STIBO	17/11/2023	9 580.44
-82 051	SEK	Husqvarna AB B	-679 563.39	1M STIBO	17/08/2023	-62 360.59
-4 291	SEK	Meko AB	-40 547.31	1M STIBO	17/07/2024	-1 747.10
-13 610	SEK	Millicom Intl Cellular SA Reg	-190 311.66	1M STIBO	19/08/2024	13 975.22
-4 010	SEK	MIPS AB Reg	-181 704.88	1M STIBO	17/11/2023	8 843.74
-58 534	SEK	New Wave Group AB A	-470 888.49	1M STIBO	17/05/2024	-6 007.75
-26 532	SEK	Nolato AB	-114 102.79	1M STIBO	19/09/2023	3 488.35
-19 675	SEK	Peab AB	-71 496.13	1M STIBO	17/04/2024	3 771.74
-31 636	SEK	PowerCell Sweden AB Reg	-225 252.10	1M STIBO	19/09/2023	17 818.37
-23 619	SEK	Ratos AB B	-60 544.44	1M STIBO	19/06/2024	2 243.87
-11 119	SEK	Sandvik AB	-198 251.63	1M STIBO	19/09/2023	2 546.52
-22 799	SEK	Securitas AB B	-171 072.84	1M STIBO	19/12/2023	-7 078.08
-68 141	SEK	Svenska Cellulosa SCA AB B	-794 459.15	1M STIBO	17/05/2024	52 019.88
-21 146	SEK	Svolder AB	-110 222.04	1M STIBO	19/09/2023	7 981.91
-107 971	SEK	Telia Co AB Reg	-216 599.07	1M STIBO	17/04/2024	4 579.26
-40 708	SEK	Viaplay Group AB (publ) Reg	-213 396.14	1M STIBO	19/09/2023	21 926.63
-918	SEK	Vitec Software Gr AB B	-42 204.65	1M STIBO	17/07/2024	1 012.29
			-5 766 352.44			83 979.72

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
			-42 742 447.30			1 028 688.58

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrepartie : Morgan Stanley & Co Intl Plc, Londres						
-247	CHF	Also Holding AG Reg	-48 803.10	SARON-1D	04/01/2024	0.00
-4 487	CHF	Banque Cantonale Vaudoise Reg	-434 541.58	SARON-1D	04/01/2024	0.00
308	CHF	Belimo Holding AG	140 839.26	SARON-1D	04/01/2024	0.00
146	CHF	Burckhardt Compression Hg Ltd Reg	78 551.71	SARON-1D	04/01/2024	0.00
3 847	CHF	Clariant AG Reg	50 936.39	SARON-1D	04/01/2024	0.00
494	CHF	Co Financière Richemont SA	76 773.76	SARON-1D	04/01/2024	0.00
5 685	CHF	EFG Intl Reg	52 900.50	SARON-1D	04/01/2024	0.00
-32	CHF	Ems-Chemie Holding AG	-22 201.49	SARON-1D	04/01/2024	0.00
1 207	CHF	Flughafen Zurich AG Reg	229 948.26	SARON-1D	04/01/2024	0.00
-15	CHF	Givaudan SA Reg	-45 578.44	SARON-1D	04/01/2024	0.00
529	CHF	Huber & Suhner AG Reg	40 008.80	SARON-1D	04/01/2024	0.00
6 507	CHF	Implenia AG Reg	289 743.73	SARON-1D	04/01/2024	0.00
-132	CHF	Interroll-Holding SA Reg	-374 035.24	SARON-1D	04/01/2024	0.00
330	CHF	Kuehne & Nagel Intl AG Reg	89 518.20	SARON-1D	04/01/2024	0.00
1 406	CHF	Meier Tobler Gr AG Partizsch	76 078.63	SARON-1D	04/01/2024	0.00
-342 022	CHF	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	-211 706.62	SARON-1D	04/01/2024	0.00
1 267	CHF	Mobilezone Holding AG	17 814.52	SARON-1D	04/01/2024	0.00
12 067	CHF	Novartis AG Reg	1 112 974.67	SARON-1D	04/01/2024	0.00
48	CHF	Roche Holding Ltd	14 442.45	SARON-1D	04/01/2024	0.00
2 227	CHF	SFS Group SA	268 849.33	SARON-1D	04/01/2024	0.00
16 972	CHF	SIG Group AG Reg	429 261.20	SARON-1D	04/01/2024	0.00
93	CHF	SKAN Group AG Partizsch	7 338.67	SARON-1D	04/01/2024	0.00
-3 669	CHF	Stadler Rail AG Reg	-131 450.61	SARON-1D	04/01/2024	0.00
412	CHF	Swatch Group AG Reg	20 752.20	SARON-1D	04/01/2024	0.00
323	CHF	Swiss Re AG	29 804.47	SARON-1D	04/01/2024	0.00
3 779	CHF	Swissquote Group Holding SA Reg	719 171.15	SARON-1D	04/01/2024	0.00
321	CHF	Tecan Group AG	112 900.48	SARON-1D	04/01/2024	0.00
229	CHF	U-blox Hg AG Reg	23 022.26	SARON-1D	04/01/2024	0.00
534	CHF	Valiant Holding AG Reg	51 003.58	SARON-1D	04/01/2024	0.00
44	CHF	Vaudoise Assurances Hg AG Reg	19 750.14	SARON-1D	04/01/2024	0.00
298	CHF	VZ Holding AG Reg	25 103.34	SARON-1D	04/01/2024	0.00
-12 811	CHF	Zur Rose Group AG Reg S	-512 287.50	SARON-1D	04/01/2024	0.00
			2 196 883.12			0.00
-123 542	DKK	Almindelig Brand A/S Reg	-177 197.86	CIBOR-1W	02/10/2024	0.00
-2 682	DKK	OW Bunker AS	0.00	CIBOR-1W	02/10/2024	0.00
-252	DKK	Rockwool A/S B	-59 665.80	CIBOR-1W	02/10/2024	0.00
-2 501	DKK	Vestas Wind Systems A/S	-60 949.09	CIBOR-1W	02/10/2024	0.00
-1 390	DKK	Zealand Pharma A/S	-45 660.83	CIBOR-1W	02/10/2024	0.00
			-343 473.58			0.00
-816	EUR	Adidas AG Reg	-145 068.48	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
19 179	EUR	AIB Group Plc Reg	73 839.15	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
7 977	EUR	ALD SA	78 214.49	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-12 054	EUR	Alstom	-329 315.28	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-33 969	EUR	Auto1 Group SE	-288 736.50	EONIA-1D	03/01/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-3 331	EUR	Cancom SE	-92 401.94	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-14 230	EUR	Cellnex Telecom SA	-526 367.70	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-2 280	EUR	Colruyt NV	-77 862.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-5 795	EUR	Corbion NV	-126 678.70	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-5 402	EUR	CRH Plc	-272 801.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
52 317	EUR	Dalata Hotel Group Plc Reg	242 489.30	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-279	EUR	Delivery Hero SE Reg	-11 273.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
522	EUR	Eiffage SA	49 892.76	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
24 667	EUR	Elis SA	439 072.60	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-8 170	EUR	ENAV SpA	-31 912.02	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-112 820	EUR	ENEL SpA	-695 873.76	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
11 521	EUR	Engie SA	175 441.79	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 000	EUR	Eurofins Scientific SE	-58 160.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 194	EUR	Euronext NV	-74 386.20	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-5 861	EUR	EVN AG	-118 978.30	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-885	EUR	Ferrovial SE	-25 638.45	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-8 139	EUR	flatexDEGIRO AG Reg	-73 934.68	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-16 317	EUR	Fortum Oyj	-200 128.01	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 321	EUR	Fraport AG	-64 544.06	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-3 558	EUR	Galapagos Genomics NV	-132 962.46	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
14 300	EUR	Glanbia Plc	195 910.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
30 784	EUR	Glenveagh Properties Plc Reg	34 478.08	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
12 679	EUR	Greencoat Renewables Plc Reg	12 812.13	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-25 905	EUR	Greenvolt Energias Renov SA	-158 409.08	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-6 114	EUR	Grenergy Renovables SA Bearer	-172 414.80	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-2 126	EUR	Grenke AG Namens Akt	-56 764.20	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-42 980	EUR	Heidelberger Druckmaschinen AG Bearer	-61 504.38	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-235	EUR	Hella GmbH & Co KGaA	-16 943.50	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-4 605	EUR	Huhtamaki Oyj Reg	-138 426.30	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-9 280	EUR	Immofinanz AG Bearer	-157 760.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-6 415	EUR	Industrie De Nora SpA	-123 360.45	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
2 694	EUR	Ipsen	296 878.80	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-10 714	EUR	Just Eat Takeaway.com NV	-150 381.70	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-5 588	EUR	Kerry Group Plc A	-499 455.44	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
136	EUR	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	117 368.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-30 938	EUR	Melia Hotels Intl SA	-196 456.30	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-3 406	EUR	MorphoSys AG	-92 745.38	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-97 425	EUR	MSCI Daily Gross TR Europe EUR Index	-32 970 166.82	EONIA-1D	02/07/2024	0.00
-110 856	EUR	Nordex SE	-1 233 273.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-115 469	EUR	Obrascon Huarte Lain SA	-53 877.84	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
3 359	EUR	Origin Enterprises Plc	11 202.27	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-228 623	EUR	PostNL NV	-364 768.00	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-7 157	EUR	PVA TePla AG	-136 126.14	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-324	EUR	Redcare Pharmacy NV	-30 728.16	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
11 843	EUR	Rexel SA	267 770.23	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-3 302	EUR	SAFRAN SA	-473 704.92	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-3 833	EUR	Schoeller Bleckmann Oil Equip	-203 532.30	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
2 766	EUR	SEB SA	261 801.90	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-199 365	EUR	SES SA FDR repr 1 Reg Sh A	-1 075 574.18	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 639	EUR	Siemens Energy AG	-26 519.02	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 518	EUR	Siemens Healthineers AG Reg	-78 723.48	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 524	EUR	Soitec	-236 143.80	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-11 300	EUR	Soltec Power Holdings SA Bearer	-47 527.80	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-3 855	EUR	Steico SE	-116 999.25	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
621	EUR	STMicroelectronics NV	28 292.76	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-4 214	EUR	Suse SA	-54 402.74	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-5 719	EUR	Tecnicas Reunidas SA	-47 725.06	EONIA-1D	03/01/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-1 126	EUR	UPM-Kymmene Corp	-30 706.02	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-6 745	EUR	Veolia Environnement SA	-195 267.75	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-5 904	EUR	Verbund AG A	-433 648.80	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-2 835	EUR	Voltalia SA	-41 334.30	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
-5 191	EUR	X FAB Silicon Foundries SE Reg	-51 494.72	EONIA-1D	03/01/2024	0.00
			-40 788 423.91			0.00
44 712	GBP	3i Group Plc	1 015 270.96	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
1 800	GBP	4Imprint Group Plc Reg	100 581.61	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
1 973	GBP	A G Barr Plc Reg	10 806.43	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-46 149	GBP	Admiral Group Plc	-1 119 696.90	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
78 826	GBP	AJ Bell Plc Reg	294 870.94	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-69 621	GBP	Alphawave IP Gr Plc	-116 344.77	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-11 809	GBP	Antofagasta Plc	-201 057.74	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-207 142	GBP	Ascential Plc Reg	-534 445.27	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-246 680	GBP	ASOS Plc	-1 100 144.82	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
92 762	GBP	Auto Trader Gr Plc	659 845.24	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
33 843	GBP	Aviva Plc	155 863.08	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
113 683	GBP	Balfour Beatty Plc	451 494.61	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
6 150	GBP	Bank of Georgia Group PLC Reg	209 632.42	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
7 440	GBP	Barratt Developments Plc	35 851.38	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
9 049	GBP	Berkeley Gr Hgs (The) Plc Reg	413 691.27	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
6 054	GBP	Bodycote Plc	45 222.85	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-970 592	GBP	Boohoo Group Plc	-383 323.75	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
15 072	GBP	BP Plc	80 505.50	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-73 307	GBP	Bridgepoint Group Ltd	-173 078.19	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
268 528	GBP	British Land Co Plc	947 551.68	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
14 131	GBP	Britvic Plc	140 962.67	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
7 228	GBP	Burberry Group Plc	178 571.22	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-23 115	GBP	C&C Group Plc	-33 779.16	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-98 270	GBP	Capita Plc	-31 424.08	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-9 220	GBP	Capricorn Energy Plc	-20 070.83	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
70 161	GBP	Card Factory Plc Reg	73 586.09	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-134 976	GBP	Carnival Plc	-2 045 617.20	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
81 031	GBP	Central Asia Metals Plc	170 162.34	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
18 902	GBP	CentralNic Group PLC	25 507.85	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
174 154	GBP	Centrica Plc	251 557.60	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-51 156	GBP	Ceres Power Holdings Plc Reg	-180 990.51	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
4 916	GBP	Clarkson Plc	169 574.69	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-34 108	GBP	Close Brothers Group Plc	-350 377.35	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-157 140	GBP	Coats Group Plc Reg	-127 453.99	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
9 203	GBP	Computacenter Plc	245 596.61	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
22 582	GBP	Conduit Holdings Ltd	121 316.75	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
42 340	GBP	ConvaTec Group Plc Reg	101 247.82	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
26 548	GBP	Crest Nicholson Holdings Plc Reg	58 286.79	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-133 868	GBP	Darktrace PLC	-480 802.66	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-390 868	GBP	DeliverooPlc	-521 546.53	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 003	GBP	Diageo Plc	-39 495.41	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-144 630	GBP	Direct Line Insurance Gr Plc	-229 136.91	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
3 492	GBP	DiscoverIE Group Plc	34 183.06	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-403 630	GBP	Diversified Gas & Oil PLC Reg	-415 808.31	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-29 056	GBP	Domino's Pizza Group Plc	-93 454.96	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
11 517	GBP	Dunelm Group Plc	150 453.55	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
4 797	GBP	EasyJet Plc	26 978.29	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-31 740	GBP	Elementis Plc	-37 728.07	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
17 833	GBP	Endeavour Mining PLC	391 735.76	SONIA-1D	03/01/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-99 337	GBP	Energean PLC Reg	-1 185 409.64	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-72 656	GBP	Entain Plc	-1 077 000.87	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
2 889	GBP	Ergomed Plc	32 825.37	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-35 658	GBP	Essentra Plc	-67 400.84	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 737	GBP	FD Technologies Plc	-38 784.02	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-894	GBP	FDM Group (Holdings) Plc Reg	-5 844.64	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-51 801	GBP	Fevertree Drinks Plc	-735 866.96	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
70 474	GBP	FirstGroup Plc	119 823.41	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-135 466	GBP	Fresnillo Plc	-963 296.47	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
921	GBP	Games Workshop Group Plc	117 203.27	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
5 881	GBP	Gamma Communications PLC Reg	78 266.29	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-9 373	GBP	Genus Plc Reg	-236 588.99	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
485	GBP	Greggs Plc Reg	14 435.11	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
17 739	GBP	GSK Plc	287 095.44	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-110 678	GBP	Haleon Plc	-415 634.59	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-281 917	GBP	Helios Towers Plc Reg	-305 864.03	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
53 534	GBP	Hikma Pharmaceutical Plc	1 179 407.36	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
3 707	GBP	Hill & Smith Plc Reg	64 885.85	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-21 853	GBP	Hilton Food Group PLC	-158 910.69	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-36 717	GBP	Hochschild Mining Plc	-30 422.45	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
7 315	GBP	Hollywood Bowl Group Plc	21 268.77	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
53	GBP	HSBC Holdings Plc	383.98	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-62 522	GBP	Hunting Plc	-145 283.23	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
16 304	GBP	Ibstock Plc Reg	26 580.88	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
130 796	GBP	IG Group Holdings Plc	1 031 907.07	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
6 688	GBP	Impax Asset Mgt Group PLC	44 347.18	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
5 782	GBP	Inchcape Plc	52 388.50	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
1 304	GBP	Informa Plc	11 032.44	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
5 910	GBP	Investec Plc	30 358.93	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
8 807	GBP	IP Group Plc	5 798.74	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
159 160	GBP	J Sainsbury Plc	498 934.65	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
533 893	GBP	JD Sports Fashion Plc	908 373.67	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
9 611	GBP	JD Wetherspoon Plc	75 321.39	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
12 041	GBP	Jet2 Plc Reg	174 838.90	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-800 183	GBP	John Wood Group Plc	-1 261 666.51	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
51 570	GBP	Johnson Matthey Plc Reg	1 049 297.96	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
59 783	GBP	Johnson Ser Group Plc Reg	71 897.68	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
4 823	GBP	JTC Plc Reg	39 821.22	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
205 176	GBP	Just Group Plc Reg	186 021.70	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
3 807	GBP	Keller Group Plc	31 055.49	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
2 304	GBP	Keywords Studios Plc	48 598.01	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
7 382	GBP	Land Securities Group Plc Reit Reg Dist	49 396.33	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
12 837	GBP	Liontrust Asset Management PLc Reg	107 110.99	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-5 738	GBP	London Stock Exchange Gr Plc	-559 417.26	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
22 562	GBP	M&G PLC Reg	50 324.21	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-62 741	GBP	Marshalls Plc	-175 915.67	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
13 977	GBP	Mears Group Plc Reg	47 398.48	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
58 684	GBP	Mitchells & Butlers Plc	139 647.42	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-42 671	GBP	National Grid Plc Reg	-517 407.07	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
23 153	GBP	NatWest Gr Plc	64 971.25	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
15 031	GBP	Next 15 Group PLC	118 936.49	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-115 436	GBP	Ocado Group PLC	-764 094.48	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-27 323	GBP	On The Beach Group Plc Reg	-30 567.30	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
8 648	GBP	OSB Group Plc Reg	48 374.26	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-7 263	GBP	Oxford Biomedica Plc Reg	-35 548.62	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
10 623	GBP	Oxford Instruments Plc Reg	337 961.54	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-163 227	GBP	Oxford Nanopore Tech Inc	-405 542.76	SONIA-1D	03/01/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
25 816	GBP	Paragon Banking Group Plc	159 750.02	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-2 473	GBP	Pennon Group Plc	-20 490.43	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-45 981	GBP	Petershill Partners Plc	-89 592.60	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-213 239	GBP	Petrofac Ltd	-196 313.96	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
19 661	GBP	Phoenix Group Holdings PLC Reg	121 846.03	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
8 721	GBP	Photo-Me International Plc	16 626.74	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
157 094	GBP	Premier Foods Plc	233 231.11	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-38 333	GBP	Prudential Plc	-495 183.27	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-8 574	GBP	PureTech Health Plc Reg	-21 732.03	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-46 006	GBP	PZ Cussons Plc Reg	-86 853.42	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
25 504	GBP	Qinetiq Group Plc	105 153.46	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
13 677	GBP	Redde Northgate Plc	59 769.49	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
11 263	GBP	Redrow Plc Reg	57 882.88	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
19 942	GBP	Relx Plc	609 106.44	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
1 674	GBP	Renew Holdings Plc	14 513.96	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-3 156	GBP	Renishaw Plc	-143 509.85	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-144 252	GBP	Rentokil Initial Plc	-1 033 842.58	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
105 677	GBP	Rightmove Group Plc Reg	644 326.02	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-150 118	GBP	Rolls-Royce Holdings PLC	-264 247.54	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
45 117	GBP	Sage Group Plc	486 234.19	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-2 768	GBP	Segro Plc	-23 121.79	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
118 851	GBP	Serco Group Plc	215 649.73	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
75 082	GBP	Serica Energy PLC Reg	184 093.74	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 243	GBP	Severn Trent Plc	-37 169.37	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
10 352	GBP	Smart Metering Syst Plc	82 998.48	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
3 735	GBP	Smith & Nephew Plc	55 190.88	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-545 510	GBP	SolGold Plc Reg	-101 078.15	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-1 727	GBP	Spirax-Sarco Engineering Plc	-208 602.30	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-33 449	GBP	SSP Group Plc Reg	-97 761.56	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
13 196	GBP	SThree Plc	52 515.86	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
58 795	GBP	Taylor Wimpey Plc	70 401.14	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
4 737	GBP	TBC Bank Group Plc	136 350.83	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
2 587	GBP	Telecom Plus Plc Reg	50 949.58	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
27 781	GBP	Tesco Plc	80 418.68	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-619 150	GBP	THG Holdings Plc Reg	-588 045.52	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
88 793	GBP	TP Icap Group Plc	156 454.47	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-143 230	GBP	Trainline Plc Reg	-435 644.22	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-13 411	GBP	Treatt Plc	-97 678.42	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
1 118	GBP	Unilever Plc	53 384.87	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
28 213	GBP	Vesuvius PLC	130 986.35	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-43 001	GBP	Victrex Plc	-697 549.85	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
30 175	GBP	Volution Group Plc Reg	132 992.23	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
5 204	GBP	Wandisco Plc	79 444.90	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-2 834	GBP	Watches of Switzerland Gr PLC Reg	-20 162.43	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
4 175	GBP	WH Smith Plc	75 315.59	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-11 686	GBP	Whitbread Plc	-461 116.11	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
8 291	GBP	Wickes Group PLC	11 835.88	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-56 978	GBP	Wise Plc	-436 377.36	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-9 147	GBP	Wizz Air Holdings Plc	-291 536.86	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-2 335	GBP	XP Power Ltd Reg	-53 551.23	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
-232 577	GBP	Yellow Cake PLC Reg	-1 107 988.13	SONIA-1D	03/01/2024	0.00
			-6 556 770.64			0.00
-53 821	NOK	Aker Carbon Capture ASA Reg	-64 653.97	NIBOR-1W	03/01/2024	0.00
-74 568	NOK	Aker Horizons ASA	-43 321.01	NIBOR-1W	03/01/2024	0.00
-252 301	NOK	Autostore Holdings Ltd	-506 218.63	NIBOR-1W	03/01/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-21 665	NOK	Borr Drilling Ltd	-145 884.70	NIBOR-1W	03/01/2024	0.00
-11 052	NOK	Crayon Group Holding ASA Reg	-99 290.22	NIBOR-1W	03/01/2024	0.00
-7 523	NOK	Kahoot AS Reg	-18 846.84	NIBOR-1W	03/01/2024	0.00
-318 086	NOK	NEL ASA Reg	-342 646.73	NIBOR-1W	03/01/2024	0.00
-109 561	NOK	Nykode Therapeutics AS	-245 602.95	NIBOR-1W	03/01/2024	0.00
			-1 466 465.05			0.00
-14 071	SEK	Beijer Ref AB	-164 233.49	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-156 279	SEK	BHG Group AB Reg	-198 975.52	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-2 286	SEK	Boozt AB Reg	-23 365.85	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-2 909	SEK	Cint Group AB	-2 155.39	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-13 104	SEK	Electrolux AB	-163 617.60	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-59 533	SEK	Hansa Biopharma AB	-219 465.28	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-33 923	SEK	New Wave Group AB A	-272 900.37	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-36 234	SEK	Nolato AB	-155 826.95	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-41 433	SEK	OX2 AB	-256 207.73	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-63 931	SEK	PowerCell Sweden AB Reg	-455 196.37	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-4 177	SEK	ReNewCell AB Reg	-28 415.62	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-142 903	SEK	Scandic Hotels Gr AB	-529 834.80	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
-4 229	SEK	Viaplay Group AB (publ) Reg	-22 168.92	STIBO-1W	03/01/2024	0.00
			-2 492 363.89			0.00
			-49 450 613.95			0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrepartie : Morgan Stanley & Co Intl Plc, Londres						
-20 698	CHF	ABB Ltd Reg	-746 221.36	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
13 243	CHF	Adecco Group SA Reg	396 696.76	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
309	CHF	Alcon Inc Reg	23 464.98	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
355	CHF	Barry Callebaut AG Reg	628 295.79	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
12	CHF	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	138 226.41	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
227	CHF	Co Financière Richemont SA	35 278.63	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
216	CHF	Galenica SA Reg	15 993.19	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 653	CHF	Geberit AG Reg	792 966.71	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-894	CHF	Georg Fischer SA	-61 521.51	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
81	CHF	Givaudan SA Reg	246 123.55	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-468	CHF	Holcim Ltd Reg	-28 872.59	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
14 074	CHF	Julius Baer Gruppe AG Reg	812 601.93	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
96	CHF	Lonza Group AG Reg	52 476.84	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 919	CHF	Nestlé SA Reg	-211 607.33	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-68	CHF	Partners Group Holding Reg	-58 648.66	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 138	CHF	PSP Swiss Property AG Reg	116 506.78	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
94	CHF	Roche Holding Ltd	28 283.12	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-266	CHF	Schindler Holding Ltd Partizsch	-57 164.12	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
238	CHF	SGS SA	20 624.59	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 566	CHF	SIG Group AG Reg	-39 607.77	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 743	CHF	Sika Ltd	718 786.64	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-168	CHF	Sonova Holding AG	-41 010.45	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 120	CHF	Straumann Holding AG	-166 601.35	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 617	CHF	Swiss Prime Site AG Reg	-128 675.23	EONIA-1D	02/10/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-452	CHF	Swisscom Ltd Reg	-258 380.90	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
185	CHF	Tecan Group AG	65 067.25	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-4 891	CHF	UBS Group Inc	-90 698.42	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-23	CHF	VAT Gr SA Reg	-8 721.14	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
			2 193 662.34			0.00
7 815	EUR	Aalberts NV	301 111.95	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-14 460	EUR	Accor SA	-491 929.20	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
3 182	EUR	Actividad Const y Servicios SA	102 364.94	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
5 595	EUR	Aeroport de Paris (ADP)	735 742.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 103	EUR	AIB Group Plc Reg	8 096.55	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-149	EUR	Air Liquide SA	-24 465.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-923	EUR	Airbus SE	-122 168.28	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
3 163	EUR	Akzo Nobel NV Bearer Reg	236 339.36	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-100	EUR	Allianz SE Reg	-21 320.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-11 514	EUR	Amadeus IT Group SA A	-802 525.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
393	EUR	Andritz AG	20 062.65	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-731	EUR	ArcelorMittal SA Reg S	-18 223.83	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
283	EUR	Arkema	24 422.90	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
13	EUR	ASML Holding NV	8 619.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-4 551	EUR	ASR Nederland NV	-187 683.24	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-7 401	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	-52 043.83	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-886	EUR	Bank of Ireland Group Plc	-7 741.87	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
10 019	EUR	BASF SE Reg	445 544.93	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-2 049	EUR	Bayerische Motorenwerke AG	-230 553.48	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-430	EUR	Beiersdorf AG	-52 137.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-354	EUR	BNP Paribas SA A	-20 432.88	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 222	EUR	Brenntag AG	158 650.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-5 051	EUR	Bureau Veritas SA	-126 881.12	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-467	EUR	CapGemini SE	-81 047.85	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
31	EUR	Carl Zeiss Meditec AG	3 070.24	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-5 723	EUR	Cellnex Telecom SA	-211 693.77	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
3 499	EUR	Cie de Saint-Gobain SA	194 999.27	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 570	EUR	Continental AG	-108 487.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 053	EUR	Crédit Agricole SA	22 320.22	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-40 434	EUR	CRH Plc	-2 041 917.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
356	EUR	Danone	19 985.84	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-8 207	EUR	Dassault Systemes SA	-333 409.38	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-317	EUR	Deutsche Boerse AG Reg	-53 604.70	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
27 333	EUR	Deutsche Lufthansa AG Reg	256 356.21	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-8 231	EUR	Deutsche Post AG Reg	-368 172.63	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 651	EUR	Edenred SA	-101 272.34	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
47 433	EUR	EDP-Energias de Portugal SA Reg	212 310.11	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
13 840	EUR	Eiffage SA	1 322 827.20	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-375	EUR	Elisa Corp	-18 352.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 724	EUR	Enagas SA	49 032.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-8 544	EUR	Endesa SA	-167 889.60	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-284	EUR	EssilorLuxottica SA	-49 018.40	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
855	EUR	Eurofins Scientific SE	49 726.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-816	EUR	Euronext NV	-50 836.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
34 999	EUR	Evonik Industries AG Reg	610 032.57	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-7 115	EUR	Ferrovial SE	-206 121.55	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-3 460	EUR	Fluidra SA	-61 691.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
11 406	EUR	GEA Group AG	436 963.86	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
5 089	EUR	Gecina Reg	496 431.95	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-301	EUR	Gerresheimer AG	-31 033.10	EONIA-1D	02/10/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-2 675	EUR	Getlink SE	-41 676.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
80	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	5 772.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-83	EUR	Hannover Rueck SE	-16 131.05	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-3 170	EUR	HeidelbergMaterials AG Bearer	-238 384.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 772	EUR	Heineken Holding NV	141 139.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
384	EUR	Heineken NV	36 165.12	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 530	EUR	Henkel AG & Co KGaA Pref	185 347.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
967	EUR	IMCD BV	127 353.90	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 336	EUR	Industria de Diseno Textil SA	-47 374.56	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 832	EUR	Infineon Technologies AG Reg	-69 222.12	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-670	EUR	KBC Group NV	-42 826.40	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
17 667	EUR	Kerry Group Plc A	1 579 076.46	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 482	EUR	Kesko Oyj B	25 564.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
7 804	EUR	Kingspan Group	475 263.60	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-4 578	EUR	Klepierre Dist	-104 012.16	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-474	EUR	Kone Oyj B	-22 671.42	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 458	EUR	Konecranes Plc	90 577.30	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-2 345	EUR	LEG Immobilien SE Reg	-123 440.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-7 196	EUR	Legrand Holding SA	-653 396.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-545	EUR	L'Oréal SA	-232 769.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-638	EUR	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	-550 594.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 100	EUR	Mercedes-Benz Group AG Reg	81 037.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 131	EUR	Merck KGaA	171 403.05	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
32 337	EUR	Michelin SA	875 039.22	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-662	EUR	MTU Aero Engines AG	-157 158.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
946	EUR	Neste Corporation	33 355.96	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
5 386	EUR	Orion Corp (New) B	204 775.72	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 680	EUR	Pernod-Ricard SA	340 032.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 978	EUR	Puma SE	-109 027.36	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
4 951	EUR	Randstad NV	239 182.81	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-32 205	EUR	Red Electrica Corporacion SA	-495 473.93	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 748	EUR	Rémy Cointreau SA	256 868.60	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-6 303	EUR	Rexel SA	-142 510.83	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-4 336	EUR	RWE AG A	-172 876.32	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-22 255	EUR	Ryanair Holdings Plc	-383 119.83	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-5 950	EUR	SAFRAN SA	-853 587.00	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
4 383	EUR	Sampo Plc A	180 228.96	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 538	EUR	Sanofi SA	-151 031.60	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 267	EUR	SAP SE	-158 552.38	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 110	EUR	Schneider Electric SE	-184 770.60	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-2 321	EUR	Siemens AG Reg	-354 045.34	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-404	EUR	Siemens Healthineers AG Reg	-20 951.44	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-2 710	EUR	Signify NV	-69 565.70	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
23 614	EUR	Smurfit Kappa Group Plc	720 935.42	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-470	EUR	Sodexo	-47 399.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 865	EUR	Solvay SA	190 789.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 809	EUR	Stora Enso Oyj R	29 845.63	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
9 211	EUR	Symrise AG	884 440.22	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-4 912	EUR	Teleperformance SE	-753 746.40	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-509	EUR	Thales SA	-69 834.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-906	EUR	Valeo SA	-17 784.78	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 070	EUR	Valmet Oyj	-27 263.60	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-18 952	EUR	Veolia Environnement SA	-548 660.40	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
10 914	EUR	Vinci SA	1 161 031.32	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-376	EUR	Volkswagen AG Pref	-46 225.44	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 748	EUR	Vonovia SE	49 175.46	EONIA-1D	02/10/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
-6 829	EUR	Wolters Kluwer NV	-794 212.70	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
4 973	EUR	Worldline SA	166 595.50	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
			223 056.19			0.00
-24 392	GBP	3i Group Plc	-553 866.73	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-23 240	GBP	Associated British Foods Plc	-539 218.57	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-1 812	GBP	AstraZeneca Plc	-238 106.21	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-3 793	GBP	Auto Trader Gr Plc	-26 980.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-58 276	GBP	B&M European Value Retail SA	-378 270.42	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
148 068	GBP	Barratt Developments Plc	713 500.33	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 193	GBP	Beazley Plc	15 052.60	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
18 214	GBP	Berkeley Gr Hgs (The) Plc Reg	832 685.68	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
22 981	GBP	British Land Co Plc	81 092.79	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
730	GBP	Bunzl Plc	25 512.72	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-2 269	GBP	Compass Group Plc Reg	-58 224.97	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-60 038	GBP	ConvaTec Group Plc Reg	-143 569.12	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-31 285	GBP	CRH Plc	-1 584 467.51	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
17 723	GBP	Croda International Plc Reg	1 161 968.68	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 472	GBP	DCC Plc	75 443.27	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
4 755	GBP	Diageo Plc	187 238.94	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
13 695	GBP	EasyJet Plc	77 020.58	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-31 386	GBP	Experian Plc	-1 103 856.61	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-2 462	GBP	Ferguson Plc Reg	-356 055.16	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
9 661	GBP	GSK Plc	156 357.69	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
9 086	GBP	Halma Plc	241 097.78	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
13 166	GBP	Howden Joinery Group Plc	98 563.66	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-31 127	GBP	Informa Plc	-263 348.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
3 141	GBP	InterContinental Hotels Gr Plc Reg	198 904.69	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-10 573	GBP	Intertek Group Plc	-525 502.42	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-45 328	GBP	Intl Consolidated Air Gr SA	-85 520.62	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
205 339	GBP	Kingfisher Plc	554 440.48	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
29 393	GBP	Land Securities Group Plc Reit Reg Dist	196 681.97	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
210 523	GBP	Lloyds Banking Group Plc	106 940.91	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
25 171	GBP	Mondi Plc	351 703.84	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
7 541	GBP	National Grid Plc Reg	91 438.37	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-9 825	GBP	Next Plc	-790 021.86	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
7 383	GBP	Pearson Plc	70 723.24	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
54 722	GBP	Persimmon Plc	653 965.87	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-36 534	GBP	Relx Plc	-1 115 890.81	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
48 312	GBP	Rightmove Group Plc Reg	294 564.37	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-3 565	GBP	Rio Tinto Plc	-207 121.75	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-67 729	GBP	Sage Group Plc	-729 927.86	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
21 218	GBP	Schroders Plc	108 128.80	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
132 585	GBP	Segro Plc	1 107 515.58	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-2 459	GBP	Severn Trent Plc	-73 531.37	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-12 421	GBP	Smith & Nephew Plc	-183 541.08	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-12 613	GBP	Smiths Group Plc Reg	-241 644.92	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 288	GBP	Spirax-Sarco Engineering Plc	155 576.01	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
1 058	GBP	SSE Plc	22 698.49	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
45 204	GBP	St James's Place Plc	572 879.90	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
225 313	GBP	Taylor Wimpey Plc	269 789.81	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-2 931	GBP	Unilever Plc	-139 956.23	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-33 500	GBP	United Utilities Plc	-375 402.12	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-422	GBP	Weir Group Plc	-8 635.64	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-15 071	GBP	Whitbread Plc	-594 684.31	EONIA-1D	02/10/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
34 159	GBP	WPP Plc	327 773.22	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
			-1 568 085.62			0.00
1 406	SEK	Alfa Laval AB	46 870.13	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
15 867	SEK	Assa Abloy AB B	348 588.38	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
18 190	SEK	Atlas Copco AB A	239 773.97	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
40 230	SEK	Atlas Copco B REG	458 123.59	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
3 873	SEK	Avanza Bank Holding AB Reg	72 110.81	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
7 696	SEK	Boliden AB	203 381.36	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
30 316	SEK	Epiroc AB A	524 333.31	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
2 264	SEK	Getinge AB B	36 286.21	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-123 971	SEK	Hennes & Mauritz AB B	-1 947 298.41	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-67 601	SEK	Hexagon AB	-761 212.61	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
6 409	SEK	Industrivaerden AB C	161 568.76	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
31 206	SEK	Investor AB B	570 828.82	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
523	SEK	Nordea Bank Abp Reg	5 203.77	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-24 327	SEK	Sandvik AB	-433 750.11	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-7 123	SEK	Securitas AB B	-53 447.60	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
29 391	SEK	Skanska AB B	376 825.98	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-27 200	SEK	SKF AB B	-432 832.70	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-14 271	SEK	Svenska Handelsbanken AB A	-109 358.57	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
34 904	SEK	Tele2 AB B	263 857.05	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
10 583	SEK	Telia Co AB	21 230.40	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-19 851	SEK	Thule Group AB	-533 945.53	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
-27 874	SEK	Volvo AB B	-527 257.16	EONIA-1D	02/10/2024	0.00
			-1 470 120.15			0.00
			-621 487.24			0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en EUR)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrepartie : UBS AG, Londres						
-7 419	EUR	PNE AG Reg	-105 053.04	1D-ESTR	17/03/2025	-148.38
			-105 053.04			-148.38

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrepartie : Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, Londres						
-3 295 600	SGD	China Fishery Group Ltd	0.00	SGD-SORA	27/02/2023	186 768.28
			0.00			186 768.28

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrepartie : Morgan Stanley & Co Intl Plc, Londres						
1 068	AUD	Australian Clinical Labs Ltd	2 445.73	RBACR-1D	07/04/2026	0.00
-24 783	AUD	Champion Iron Ltd Reg	-100 308.10	RBACR-1D	07/04/2026	0.00
-4 215	AUD	James Hardie Industries Plc	-111 535.54	RBACR-1D	07/04/2026	0.00
-304	AUD	Chess Units of Foreign Mineral Resources Ltd Reg	-14 455.49	RBACR-1D	07/04/2026	0.00
-34 650	AUD	Reliance Worldwide Corp Ltd	-94 572.67	RBACR-1D	07/04/2026	0.00
			-318 426.07			0.00
-5 100	CAD	Canfor Corp Reg	-91 648.15	DISC-1D	12/07/2023	0.00
-6 700	CAD	Crew Energy Inc	-27 543.26	DISC-1D	12/07/2023	0.00
-14 900	CAD	ECN Capital Corp	-30 063.48	DISC-1D	12/07/2023	0.00
-5 300	CAD	Maple Leaf Foods Inc	-103 652.99	DISC-1D	12/07/2023	0.00
-2 900	CAD	SNC-Lavalin Group Inc	-76 154.31	DISC-1D	12/07/2023	0.00
-6 200	CAD	Torex Gold Resources Inc Reg	-88 176.53	DISC-1D	12/07/2023	0.00
-13 197	CAD	Wesdome Gold Mines Ltd Reg	-68 812.29	DISC-1D	12/07/2023	0.00
			-486 051.01			0.00
-189	CHF	Bossard Holding AG	-42 009.39	SARON-1D	14/11/2023	0.00
-20	CHF	Bystronic AG Reg A	-13 305.01	SARON-1D	14/11/2023	0.00
-27	CHF	Interroll-Holding SA Reg	-83 469.36	SARON-1D	14/11/2023	0.00
-1 623	CHF	Polypeptide Group AG	-34 060.50	SARON-1D	14/11/2023	0.00
-32	CHF	Partizsch Schweiter Technologies AG	-23 076.92	SARON-1D	14/11/2023	0.00
-5 239	CHF	UBS Group Inc	-105 992.51	SARON-1D	14/11/2023	0.00
			-301 913.69			0.00
-1 147	EUR	Alfen NV Reg	-77 059.80	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-3 435	EUR	Alstom	-102 384.02	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-1 741	EUR	Befesa SA Reg	-66 480.09	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-614	EUR	Cancom SE	-18 582.30	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-6 250	EUR	Ceconomy AG	-15 683.13	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-2 247	EUR	Corbion NV	-53 589.29	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
7 611	EUR	Dalata Hotel Group Plc Reg	38 487.19	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-1 597	EUR	Delivery Hero SE Reg	-70 398.72	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-974	EUR	De'Longhi SpA	-21 273.93	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-2 315	EUR	Deutsche Wohnen SE	-53 342.04	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-1 507	EUR	Eckert & Ziegler AG	-59 813.70	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-13 930	EUR	Elior Group SA	-39 848.19	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-3 688	EUR	Euroapi SAS	-42 227.77	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-7 266	EUR	Fortum Oyj	-97 227.18	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-1 467	EUR	Fraport AG	-78 200.28	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
736	EUR	Glanbia Plc	11 000.77	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-11 593	EUR	Greenvolt Energias Renov SA	-77 342.29	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-1 049	EUR	Grenergy Renovables SA Bearer	-32 273.74	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-13 340	EUR	Heidelberger Druckmaschinen AG Bearer	-20 826.69	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-5 680	EUR	illimity Bank SpA Bearer Reg	-39 350.19	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-7 574	EUR	Just Eat Takeaway.com NV	-115 982.75	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-1 267	EUR	LEG Immobilien SE Reg	-72 764.11	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-439	EUR	Sofina SA	-90 856.63	EONIA-1D	02/07/2025	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-673	EUR	Soitec	-113 770.95	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-3 338	EUR	UBISOFT Entertainment SA	-94 248.70	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-100 002	EUR	Unicaja Banco SA Bearer	-105 065.40	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
-3 161	EUR	UPM-Kymmene Corp	-94 044.71	EONIA-1D	02/07/2025	0.00
			-1 603 148.64			0.00
-10 294	GBP	Alphawave IP Gr Plc	-18 767.89	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-3 596	GBP	Auction Tec Group Plc	-34 198.22	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-25 174	GBP	C&C Group Plc	-40 135.80	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-27 373	GBP	Capita Plc	-9 549.68	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-8 427	GBP	Close Brothers Group Plc	-94 444.68	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-74 946	GBP	Diversified Gas & Oil PLC Reg	-84 233.13	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-6 795	GBP	Domino's Pizza Group Plc	-23 844.09	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-7 425	GBP	Energean PLC Reg	-96 667.08	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-17 209	GBP	Essentra Plc	-35 488.59	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-22 560	GBP	Helios Towers Plc Reg	-26 703.67	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-12 974	GBP	Oxford Nanopore Tech Inc	-35 167.65	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-86 246	GBP	THG Holdings Plc Reg	-89 367.33	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
-164	GBP	XP Power Ltd Reg	-4 103.47	SONIA-1D	02/07/2025	0.00
			-592 671.28			0.00
-12 000	HKD	Guangdong Investment Ltd	-10 351.49	HONIX-1D	08/04/2026	0.00
134 000	HKD	Sound Global Ltd	0.00	HONIX-1D	08/04/2026	0.00
			-10 351.49			0.00
600	JPY	Aica Kogyo Co Ltd	13 107.29	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-700	JPY	Amvis Hgs Inc	-15 814.97	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
19 300	JPY	Anritsu Corporation Reg	163 799.26	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
300	JPY	As One Corp	11 795.32	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 900	JPY	Bank of Kyoto Ltd	-94 424.80	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
10 200	JPY	Bellsystem24 Holdings Inc	95 848.87	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 500	JPY	Benesse Holdings Inc	31 830.61	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
4 500	JPY	Canon Inc	118 015.43	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 100	JPY	Central Glass Co Ltd	23 443.93	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
900	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	25 446.49	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
700	JPY	Daiichi Sankyo Co Ltd	22 039.23	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-12 300	JPY	Daio Paper Corp	-96 219.42	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
3 000	JPY	DCM Holdings Co Ltd	25 326.09	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
700	JPY	DIC Corp Reg	12 647.13	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-3 800	JPY	Digital Garage Inc Reg	-100 840.74	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 400	JPY	Dip Corp Reg	59 371.00	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
4 100	JPY	Direct Marketing MiX Inc	24 313.74	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
200	JPY	Disco Corp	31 290.87	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-5 300	JPY	Fields Corp	-109 546.42	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-3 800	JPY	Foods & Life Companies Ltd Reg	-73 651.87	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 400	JPY	Fuji Kyuko Co Ltd	-53 475.42	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 800	JPY	Fuji Seal Intl Inc	-18 919.84	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-2 600	JPY	Fujitec Co Ltd Reg	-66 045.74	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-4 200	JPY	Fujitsu General Ltd	-91 198.84	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 900	JPY	Fullcast Hgs Co Ltd	28 700.83	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 900	JPY	Fuso Chemical Co Ltd	-59 163.41	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 000	JPY	IDEC Corp	22 800.40	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 700	JPY	Infronner Holdings Inc	15 939.52	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 400	JPY	Izumi Co Ltd	33 189.63	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-3 000	JPY	JCR Pharmaceuticals Co Ltd Reg	-26 343.29	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-4 300	JPY	JSR Corp	-122 291.81	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
4 700	JPY	JVC Kenwood Corp	16 066.15	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-10 600	JPY	K' s Holdings Corp	-92 089.40	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
900	JPY	Kajima Corp	13 514.17	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 000	JPY	Kamigumi Co Ltd	22 558.21	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 800	JPY	Kansai Paint Co Ltd	26 337.06	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-3 100	JPY	Keio Corp Reg	-97 023.15	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 800	JPY	Kitz Corp Reg	21 022.04	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 000	JPY	Konoike Transport Co Ltd	11 417.50	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
600	JPY	KYB Corp	20 925.16	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 500	JPY	Kyowa Kirin Co Ltd	27 651.11	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-700	JPY	Maeda Kosen Co Ltd Reg	-15 475.90	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
6 900	JPY	Marubeni Corp	116 500.02	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
500	JPY	Maruzen Showa Unyu Co Ltd	13 562.61	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
700	JPY	Medipal Holdings Co	11 387.75	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
600	JPY	Misumi Group Inc	11 911.57	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
800	JPY	Mitsubishi Logistics Corp Reg	19 646.40	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
900	JPY	Mitsubishi Shokuhin Co Ltd	23 073.73	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 400	JPY	Mitsui & Co Ltd	89 861.95	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-25	JPY	Mitsui High-tec Inc	-1 690.14	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 600	JPY	Mitsui-Soko Hgs Co Ltd	38 694.95	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 200	JPY	Musashi Seimitsu Ind Co Ltd	-14 639.31	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-400	JPY	Nagawa Co Ltd	-19 043.01	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
700	JPY	Nakanishi Inc	15 403.25	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 200	JPY	NEC Corp	57 834.83	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-5 300	JPY	Nextage Co Ltd	-102 211.54	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 900	JPY	Nidec Corp	-103 141.54	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
14 600	JPY	Nihon M&A Center Hgs Inc	110 978.79	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
3 600	JPY	Nippon Light Metal Hgs Co Ltd	36 071.00	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 100	JPY	Nippon Shinyaku Co Ltd	85 357.23	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 200	JPY	Nippon Television Hgs Inc Reg	11 367.68	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 600	JPY	Nomura Real Estate Hgs Inc	61 422.00	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
400	JPY	Noritake Co Ltd Reg	15 112.62	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-5 100	JPY	NTT Data Group Corp	-70 827.94	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 400	JPY	Okinawa Cellular Telephone Co	29 062.73	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
700	JPY	Okuma Corp	37 224.51	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 900	JPY	Ono Pharmaceutical Co Ltd	34 262.19	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 200	JPY	Osaka Soda Co Ltd	-45 088.75	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 500	JPY	Otsuka Corp	96 650.87	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 200	JPY	Otsuka Holdings Co Ltd	43 768.47	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
800	JPY	Pal Group Holdings Co Ltd	21 506.42	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 800	JPY	PeptiDream Inc.	26 654.67	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 400	JPY	Persol Holdings Co Ltd	25 081.13	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 500	JPY	PHC Holdings Corp	15 994.88	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 700	JPY	Qol Holdings Co Ltd	20 374.36	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
3 100	JPY	Rengo Co Ltd	19 003.49	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-5 500	JPY	Renova Inc	-61 654.50	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-21 000	JPY	Resona Holdings Inc	-100 310.00	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 200	JPY	Rorze Corp	-96 405.22	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 800	JPY	Sankyu Inc	91 993.22	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 300	JPY	Sanwa Hgs Corp	29 690.00	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
400	JPY	Screen Hgs Co Ltd	44 950.35	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-15 700	JPY	Sharp Corp	-87 335.09	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
1 200	JPY	Shimadzu Corp	36 768.50	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
200	JPY	Shimamura Corp Ltd Reg	18 849.25	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-1 900	JPY	Shiseido Co Ltd	-85 366.23	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
800	JPY	Skylark Holdings Co Ltd	9 967.13	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
4 800	JPY	SMS Co Ltd	95 425.39	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
6 000	JPY	Sohgo Security Serv Co Ltd Reg	33 804.10	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
500	JPY	Sugi Hgs Co Ltd	22 212.23	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
600	JPY	Sumitomo Corp	12 625.68	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
19 100	JPY	Sumitomo Pharma Co Ltd Reg	84 454.21	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 400	JPY	Sumitomo Riko Co Ltd	14 166.00	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
500	JPY	Suntory Beverage & Food Ltd Reg	18 032.73	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
400	JPY	Sysmex Corp	27 130.75	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-4 000	JPY	Tadano Ltd	-31 678.37	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
700	JPY	Takasago Therm Engineer Co Ltd	11 673.53	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 300	JPY	TechnoPro Holdings Inc	49 385.19	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
500	JPY	Tokio Marine Holdings Inc	11 469.40	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-26 900	JPY	Tokyo Electric Power Co Inc	-98 114.31	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
100	JPY	Tokyo Electron Ltd	14 226.90	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
9 200	JPY	Tokyu Construction Co Ltd	47 300.28	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
21 200	JPY	Tokyu Fudosan Hgs Corp	120 761.44	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
600	JPY	Toppan Inc	12 870.64	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 500	JPY	Topre Corp	16 461.96	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-6 900	JPY	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	-101 078.09	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
200	JPY	Toyo Suisan Kaisha Ltd	8 999.76	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
3 500	JPY	Toyobo Co Ltd	24 933.40	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
600	JPY	Toyota Tsusho Corp Reg	29 639.83	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
2 400	JPY	Tsubakimoto Chain Co	60 865.65	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 200	JPY	TV Tokyo Holdings Corp Reg	27 941.74	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 200	JPY	United Arrows Ltd	20 634.54	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-2 300	JPY	West Japan Railway Co Reg	-95 332.67	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
1 200	JPY	WingArc1st Inc	19 638.10	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
500	JPY	Yakult Honsha Co Ltd	31 501.92	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
-2 600	JPY	Yamaha Corp	-99 059.61	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
5 300	JPY	Zozo Inc Reg	108 959.62	MUTSC-1D	02/07/2025	0.00
			817 999.24			0.00
-359	KRW	Hanwha Solutions Corp	-11 526.02	SOFR-1D	12/12/2024	0.00
-1 289	KRW	Studio Dragon Corp	-52 439.96	SOFR-1D	12/12/2024	0.00
			-63 965.98			0.00
-25 066	NOK	Aker Carbon Capture ASA Reg	-32 851.35	NIBOR-1W	13/12/2023	0.00
-18 903	NOK	Autostore Holdings Ltd	-41 378.49	NIBOR-1W	13/12/2023	0.00
-6 459	NOK	Crayon Group Holding ASA Reg	-63 307.57	NIBOR-1W	13/12/2023	0.00
-7 138	NOK	Frontline Ltd	-102 931.87	NIBOR-1W	13/12/2023	0.00
-31 854	NOK	Kahoot AS Reg	-87 063.50	NIBOR-1W	13/12/2023	0.00
-8 927	NOK	Nykode Therapeutics AS	-21 832.72	NIBOR-1W	13/12/2023	0.00
			-349 365.50			0.00
-3 580	SEK	New Wave Group AB A	-31 420.83	STIBO-1W	14/11/2023	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-3 205	SEK	Scandic Hotels Gr AB	-12 964.38	STIBO-1W	14/11/2023	0.00
			-44 385.21			0.00
-25 300	USD	Ardagh Metal Packaging	-95 128.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-2 100	USD	Bicycle Therapeutics Plc ADR	-53 592.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-4 100	USD	Bioxcell Therapeutics Inc	-27 306.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-1 100	USD	Cracker Barrel Old Country Store Inc	-102 498.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-2 500	USD	Dole Plc	-33 800.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-100	USD	Freshpet Inc Reg	-6 581.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-2 200	USD	Galapagos NV ADR DR repr spons	-89 452.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-7	USD	MSCI Daily TR Gross North Amer	-144 664.37	SOFR-1D	16/05/2024	0.00
-22	USD	MSCI Pacific Gross Index USD End of Day	-193 125.17	SOFR-1D	15/03/2024	0.00
-87	USD	MSCI World Gross Index USD End of Day	-1 175 086.73	SOFR-1D	03/04/2024	0.00
-40 600	USD	Oatly Group AB ADS DR	-83 230.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-3 900	USD	Rocket Lab USA Inc	-23 400.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-4 000	USD	Sitio Royalties Corp	-105 080.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-6 300	USD	Sportradar Group AG Partizsch	-81 270.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
-4 100	USD	Xometry Inc	-86 838.00	SOFR-1D	04/06/2024	0.00
			-2 301 051.27			0.00
			-5 253 330.90			0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrepartie : UBS AG, Londres						
-1 000	CAD	SNC-Lavalin Group Inc	-26 260.11	1M-CDOR	17/03/2025	-1 065.52
			-26 260.11			-1 065.52
-1 291	DKK	Ambu AS B Bearer Reg	-21 119.44	1M-CIBOR	17/03/2025	-1 030.91
			-21 119.44			-1 030.91
-169	EUR	Alfen NV Reg	-11 354.06	1D-ESTR	03/07/2023	936.65
-1 725	EUR	EDP Renovaveis SA	-34 430.73	1D-ESTR	03/07/2023	1 891.39
-241	EUR	Pfeiffer Vacuum Technology AG	-39 176.72	1D-ESTR	03/07/2023	210.34
-4 468	EUR	PNE AG Reg	-69 024.17	1D-ESTR	03/07/2023	-97.49
-631	EUR	Steico SE	-20 893.58	1D-ESTR	03/07/2023	10 498.42
			-174 879.26			13 439.31
-195 521	GBP	Boohoo Group Plc	-84 245.59	1D-SONIA	17/03/2025	-3 132.17
-83 033	GBP	SolGold Plc Reg	-16 785.34	1D-SONIA	17/03/2025	3 504.87
-2 617	GBP	THG Holdings Plc Reg	-2 711.71	1D-SONIA	17/03/2025	-442.52
			-103 742.64			-69.82
-219 000	HKD	SJM Holdings Ltd Reg	-93 339.54	1M-HIBOR	17/03/2025	5 589.19

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-117 000	HKD	Viva Goods Company Ltd	-21 349.96	1M-HIBOR	17/03/2025	1 045.10
			-114 689.50			6 634.29
-5 737	ILS	Shapir Engine & Industry Ltd	-39 493.50	3M-TELBOR	17/03/2025	2 181.19
			-39 493.50			2 181.19
-200	JPY	GMO Financial Gate Inc	-16 012.18	1D-TONAR	01/07/2024	0.00
-6 600	JPY	HIS Holdings Inc	-93 075.46	1D-TONAR	01/07/2024	1 141.75
-400	JPY	Renova Inc	-4 483.96	1D-TONAR	01/07/2024	-207.59
-3 000	JPY	West Holdings Corp	-51 773.17	1D-TONAR	01/07/2024	1 453.14
			-165 344.77			2 387.30
-1 178	KRW	Coway Co Ltd	-39 296.04	1D-ON-OBFR	04/06/2025	3 135.48
407	KRW	Hanssem Co Ltd	13 360.58	1D-ON-OBFR	04/06/2025	-1 055.79
-3 210	KRW	Kakao Games Corp	-80 035.94	1D-ON-OBFR	04/06/2025	17 375.88
-818	KRW	PI Advanced Materials Co Ltd	-23 561.87	1D-ON-OBFR	04/06/2025	-3 672.51
			-129 533.27			15 783.06
-6 105	NOK	Nykode Therapeutics AS	-14 930.97	1M-NIBOR	17/03/2025	1 823.63
			-14 930.97			1 823.63
-21 332	SEK	Scandic Hotels Gr AB	-86 289.00	1M-STIBOR	17/03/2025	-2 862.48
			-86 289.00			-2 862.48
-3 100	USD	Alkermes Plc	-97 030.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	1 953.00
-700	USD	Amazon.com Inc	-91 252.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 275.00
-900	USD	American States Water Co	-78 300.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	639.00
-1 000	USD	America's Car-Mart Inc Reg	-99 780.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-1 850.00
-400	USD	Ascendis Pharma A/S ADR repr	-35 700.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	1 284.00
-1 200	USD	Autoliv Inc	-102 048.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	3 636.00
-1 500	USD	Azenta Inc Reg	-70 020.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-555.00
-900	USD	Boot Barn Holdings Inc	-76 221.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-5 535.00
-900	USD	Brighthouse Financial Inc Reg	-42 615.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-1 683.00
-300	USD	Calavo Growers Inc	-8 706.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	807.00
-5 500	USD	Callaway Golf Co Reg	-109 175.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-385.00
-2 000	USD	Carpenter Technology Corp	-112 260.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-8 200.00
-900	USD	Celanese Corp Reg	-104 220.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	900.00
-6 100	USD	Constellium SE	-104 920.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 501.00
-11 100	USD	Cushman & Wakefield Plc	-90 798.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	6 549.00
-4 800	USD	Dole Plc	-64 896.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	672.00
-900	USD	DTE Energy Company	-99 018.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	3 501.00
-19 600	USD	E2open Parent Hgs Inc	-109 760.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-3 724.00
-900	USD	Entegris Inc	-99 738.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-1 071.00
-900	USD	Entergy Corp	-87 633.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	4 338.00
-2 300	USD	Essential Utilities Inc Reg	-91 793.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	3 979.00
-7 100	USD	Figs Inc	-58 717.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	1 846.00
-500	USD	Freshpet Inc Reg	-32 905.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	5.00
-4 500	USD	Funko Inc	-48 690.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	9 810.00
-500	USD	Houlihan Lokey Inc A Reg	-49 155.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-1 780.00
-900	USD	Impinj Inc	-80 685.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	6 570.00
-2 300	USD	Inhibrx Inc	-59 708.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	4 278.00
-3 200	USD	Intl Game Technology Plc	-102 048.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 592.00
-600	USD	Jones Lang Lasalle Inc	-93 480.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 700.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-1 500	USD	Kaiser Aluminum Corp	-107 460.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-855.00
-2 800	USD	KAR Auction Serv Inc	-42 616.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	252.00
-2 200	USD	Kemper Corp	-106 172.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-8 690.00
-6 200	USD	Kratos Defense & Sec Sol Inc	-88 908.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 914.00
-4 200	USD	Leslie's Inc	-39 438.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	3 612.00
-2 900	USD	Lightspeed Commerce Inc	-49 068.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 175.00
-2 800	USD	Madison Squar Garden Ente Corp	-94 136.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	9 940.00
-5 300	USD	Manchester United Plc	-129 214.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	2 279.00
-2 000	USD	Matador Resources Co	-104 640.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-3 960.00
-1 200	USD	Middlesex Water Co	-96 792.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	1 908.00
-3 200	USD	Mission Produce Inc	-38 784.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-192.00
-600	USD	MSA Safety Inc	-104 376.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-7 608.00
-5 300	USD	Neogen Corp	-115 275.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-10 282.00
-2 000	USD	New Fortress Energy Inc A Reg	-53 560.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	6 720.00
-1 300	USD	NextEra Energy Inc	-96 460.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	208.00
-2 900	USD	Nomad Foods Ltd	-50 808.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	1 508.00
-4 800	USD	Organon & Co	-99 888.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	528.00
-4 400	USD	Outset Medical Inc	-96 228.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	4 840.00
-15 400	USD	Perimeter Solutions SA	-94 710.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	3 388.00
-1 200	USD	Procept Biorobotics Corp	-42 420.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-312.00
-900	USD	Regenxbio Inc	-17 991.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-306.00
-7 600	USD	Rivian Automotive Inc	-126 616.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-10 792.00
-11 200	USD	Rocket Lab USA Inc	-67 200.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-3 584.00
-10 500	USD	Roivant Sciences Ltd	-105 840.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-1 680.00
-500	USD	Seacoast Banking Corp	-11 050.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	550.00
-600	USD	Sempra Reg	-87 354.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	1 800.00
-5 300	USD	Sentinelone Inc	-80 030.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	8 215.00
-3 000	USD	Shenandoah Telecom Co	-58 290.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	2 790.00
-3 400	USD	Silverback Therapeutics Inc	-22 780.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 210.00
-1 300	USD	SJW Group	-91 143.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	3 237.00
-3 200	USD	Spirit AeroSyst Holdings Inc A spons	-93 408.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	3 360.00
-100	USD	Sportradar Group AG Partizsch	-1 290.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-92.00
-900	USD	SPX Corp	-76 473.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 223.00
-1 200	USD	Stanley Black & Decker Inc	-112 452.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-2 676.00
-5 600	USD	Sweetgreen Inc	-71 792.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-13 384.00
-4 000	USD	The AZEK Co Inc A Reg	-121 160.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-15 240.00
-4 300	USD	Trinity Industries Inc	-110 553.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-7 783.00
-7 400	USD	Triumph Group Inc	-91 538.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-1 776.00
-1 400	USD	Ultra Clean Holdings Inc Reg	-53 844.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-882.00
-2 200	USD	uniQure BV	-25 212.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	16 610.00
-2 400	USD	Werner Entreprises Inc	-106 032.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	648.00
-1 800	USD	Wolfspeed Inc	-100 062.00	1D-ON-OBFR	17/03/2025	-1 188.00
			-5 584 334.00			-12 495.00
			-6 460 616.46			24 725.05

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrepartie : Morgan Stanley & Co Intl Plc, Londres						
-50 705	AUD	ADBRI Ltd	-80 672.82	RBACR-1D	06/01/2025	0.00
-31 051	AUD	Champion Iron Ltd Reg	-125 677.56	RBACR-1D	06/01/2025	0.00
-3 384	AUD	Mineral Resources Ltd Reg	-160 912.42	RBACR-1D	06/01/2025	0.00
-19 265	AUD	Nickel Industires Ltd	-11 349.87	RBACR-1D	06/01/2025	0.00
-58 506	AUD	Reliance Worldwide Corp Ltd	-159 684.52	RBACR-1D	06/01/2025	0.00
			-538 297.19			0.00
-28 500	CAD	Advantage Energy Ltd	-186 295.62	DISC-1D	03/01/2025	0.00
-9 241	CAD	Canfor Corp Reg	-166 062.86	DISC-1D	03/01/2025	0.00
-15 400	CAD	Crew Energy Inc	-63 308.40	DISC-1D	03/01/2025	0.00
-25 448	CAD	ECN Capital Corp	-51 346.00	DISC-1D	03/01/2025	0.00
-16 042	CAD	K92 Mining Inc	-69 705.66	DISC-1D	03/01/2025	0.00
-18 900	CAD	Kelt Exploration Ltd	-79 839.04	DISC-1D	03/01/2025	0.00
-14 300	CAD	Lundin Mining Corp Reg	-112 169.58	DISC-1D	03/01/2025	0.00
-3 044	CAD	Maple Leaf Foods Inc	-59 532.02	DISC-1D	03/01/2025	0.00
-22 474	CAD	Wesdome Gold Mines Ltd Reg	-117 184.77	DISC-1D	03/01/2025	0.00
			-905 443.95			0.00
-2 282	CHF	Arbonia AG	-25 820.48	SARON-1D	02/10/2024	0.00
-348	CHF	Bossard Holding AG	-77 350.63	SARON-1D	02/10/2024	0.00
-2 347	CHF	Polypeptide Group AG Partizsch	-49 254.46	SARON-1D	02/10/2024	0.00
-52	CHF	Schweiter Technologies AG	-37 500.00	SARON-1D	02/10/2024	0.00
-8 446	CHF	UBS Group Inc	-170 874.74	SARON-1D	02/10/2024	0.00
			-360 800.31			0.00
-2 039	EUR	Akzo Nobel NV Bearer Reg	-166 218.30	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-1 921	EUR	Alfen NV Reg	-129 060.04	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-4 788	EUR	Alstom	-142 711.70	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-2 901	EUR	Befesa SA Reg	-110 774.69	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
556	EUR	Bekaert SA	25 173.73	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-567	EUR	Cancom SE	-17 159.88	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 583	EUR	Cie des Alpes SA	23 902.41	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
7 424	EUR	Coface SA	102 216.75	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-3 801	EUR	Corbion NV	-90 651.04	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
8 519	EUR	Dalata Hotel Group Plc Reg	43 078.75	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-803	EUR	Delivery Hero SE Reg	-35 397.73	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-2 793	EUR	Deutsche Wohnen SE	-64 356.08	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-2 108	EUR	Eckert & Ziegler AG	-83 667.74	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
416	EUR	Eiffage SA	43 379.56	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-468	EUR	Elia Group SA NV	-59 381.38	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-32 316	EUR	Elior Group SA	-92 443.21	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
318	EUR	Eramet SA	29 021.36	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
281	EUR	EssilorLuxottica SA	52 914.15	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-9 242	EUR	Euroapi SAS	-105 821.32	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 004	EUR	Exclusive Networks SAS	21 359.60	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
3 011	EUR	Glanbia Plc	45 004.51	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
14 472	EUR	Glenveagh Properties Plc Reg	17 683.63	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-20 011	EUR	Greenvolt Energias Renov SA	-133 502.69	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-1 362	EUR	Grenergy Renovables SA Bearer	-41 903.56	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-9 974	EUR	Heidelberger Druckmaschinen AG Bearer	-15 571.62	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-799	EUR	Hella GmbH & Co KGaA	-62 850.22	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
17	EUR	Hermes Intl SA	36 908.53	EONIA-1D	03/01/2025	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-3 510	EUR	Huhtamaki Oyj Reg	-115 112.06	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-6 611	EUR	illimity Bank SpA Bearer Reg	-45 800.02	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 686	EUR	Ipsen	202 704.75	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-10 004	EUR	Just Eat Takeaway.com NV	-153 194.01	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
839	EUR	KBC Ancora CVA	38 334.82	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-2 994	EUR	LEG Immobilien SE Reg	-171 946.14	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 226	EUR	M6 Metropole Television SA	17 361.61	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-3 506	EUR	Norma Group SE Reg	-64 719.78	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
10 236	EUR	Pierre & Vacances	18 024.31	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 070	EUR	Porr AG	15 129.12	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
397	EUR	Publicis Groupe SA	31 834.83	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-2 574	EUR	Recticel SA	-30 609.75	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
6 553	EUR	Rexel SA	161 646.19	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-799	EUR	Sofina SA	-165 363.20	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 562	EUR	Solvay SA	174 333.73	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
148	EUR	Sopra Steria Group SA	29 516.35	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
304	EUR	Ste Informatique Industrielle	17 876.69	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 415	EUR	Strabag SE	0.00	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
5 868	EUR	Telekom Austria AG	43 405.48	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-2 092	EUR	Tokmanni Group Oyj	-27 297.17	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-5 992	EUR	UBISOFT Entertainment SA	-169 184.60	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-166 691	EUR	Unicaja Banco SA Bearer	-175 131.07	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-5 127	EUR	UPM-Kymmene Corp	-152 536.30	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
4 703	EUR	Verallia SA Reg S	176 402.85	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
616	EUR	Vinci SA	71 493.32	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
362	EUR	Wienerberger AG	11 074.17	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
-2 562	EUR	YIT Oyj	-5 970.42	EONIA-1D	03/01/2025	0.00
			-1 178 554.52			0.00
480	GBP	Ashtead Group Plc	33 223.21	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-5 427	GBP	Auction Tec Group Plc	-51 611.16	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
3 591	GBP	Auto Trader Gr Plc	27 868.41	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
9 411	GBP	Balfour Beatty Plc	40 777.22	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-66 429	GBP	Boohoo Group Plc	-28 622.76	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
3 914	GBP	Britvic Plc	42 596.78	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-39 856	GBP	C&C Group Plc	-63 543.84	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
19 276	GBP	Central Asia Metals Plc	44 162.53	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 456	GBP	Clarkson Plc	54 794.29	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-6 520	GBP	Close Brothers Group Plc	-73 072.19	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-62 174	GBP	Coats Group Plc Reg	-55 017.42	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
527	GBP	Computacenter Plc	15 343.64	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-86 973	GBP	Direct Line Insurance Gr Plc	-150 330.07	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-76 626	GBP	Diversified Gas & Oil PLC Reg	-86 121.31	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-12 298	GBP	Energean PLC Reg	-160 109.33	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 458	GBP	Ergomed Plc	18 073.59	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-19 592	GBP	Essentra Plc	-40 402.83	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-2 869	GBP	Genus Plc Reg	-79 008.03	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
745	GBP	Greggs Plc Reg	24 191.31	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-46 059	GBP	Helios Towers Plc Reg	-54 518.81	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
3 599	GBP	Hollywood Bowl Group Plc	11 416.54	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
3 165	GBP	JD Wetherspoon Plc	27 061.27	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 188	GBP	Jet2 Plc Reg	18 819.87	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-104 567	GBP	John Wood Group Plc	-179 876.59	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
2 145	GBP	JTC Plc Reg	19 321.88	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
9 213	GBP	Liontrust Asset Management PLc Reg	83 868.00	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-22 428	GBP	Oxford Nanopore Tech Inc	-60 793.89	SONIA-1D	03/01/2025	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
4 598	GBP	Paragon Banking Group Plc	31 041.71	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
10 824	GBP	Photo-Me International Plc	22 514.03	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
19 967	GBP	Premier Foods Plc	32 341.82	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
3 030	GBP	Qinetiq Group Plc	13 629.59	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
6 208	GBP	Redrow Plc Reg	34 807.47	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
1 431	GBP	Renew Holdings Plc	13 536.14	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
7 974	GBP	Serco Group Plc	15 785.09	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-48 393	GBP	SolGold Plc Reg	-9 782.77	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
23 803	GBP	TP Icap Group Plc	45 757.86	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-3 040	GBP	Treatt Plc	-24 156.60	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-5 204	GBP	Vanquis Banking Group Plc	-12 584.33	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
11 808	GBP	Vesuvius PLC	59 810.56	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
10 598	GBP	Volution Group Plc Reg	50 959.79	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
-5 328	GBP	Yellow Cake PLC Reg	-27 692.19	SONIA-1D	03/01/2025	0.00
			-375 541.52			0.00
-60 000	HKD	Guangdong Investment Ltd	-51 757.47	HONIX-1D	06/01/2025	0.00
-55 000	HKD	Nine Dragons Paper (Hgs) Ltd Reg	-33 898.85	HONIX-1D	06/01/2025	0.00
			-85 656.32			0.00
2 500	JPY	Aisan Industry Co Ltd Reg	20 240.11	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
22 900	JPY	Anritsu Corporation Reg	194 352.49	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
500	JPY	Asahi Organic Chem Ind Co Ltd	15 102.24	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-4 600	JPY	Awa Bank Ltd	-63 183.75	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-3 400	JPY	Bank of Kyoto Ltd	-168 970.70	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
900	JPY	BayCurrent Consulting Inc	33 430.44	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
8 300	JPY	Bellsystem24 Holdings Inc	77 994.67	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-900	JPY	C Uyemura & Co Ltd	-51 067.36	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 500	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	70 684.70	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-19 200	JPY	Daio Paper Corp	-150 196.18	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 400	JPY	Dip Corp Reg	34 633.08	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
10 400	JPY	Direct Marketing MiX Inc	61 673.88	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
300	JPY	Disco Corp	46 936.30	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
3 600	JPY	FCC Co Ltd	46 608.31	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-8 700	JPY	Fields Corp	-179 821.47	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-4 700	JPY	Foods & Life Companies Ltd Reg	-91 095.74	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-3 550	JPY	Fuji Kyuko Co Ltd	-135 598.38	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
5 500	JPY	Fuji Media Hgs Inc	57 372.94	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-1 400	JPY	Fuji Seal Intl Inc	-14 715.43	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
600	JPY	Fuji Soft Inc	19 222.92	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-7 500	JPY	Fujitsu General Ltd	-162 855.07	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
4 200	JPY	Fullcast Hgs Co Ltd	63 443.93	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-3 700	JPY	Fuso Chemical Co Ltd	-115 212.96	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
100	JPY	Fuyo General Lease Co Ltd	7 639.35	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
-11	JPY	GLP J-Reit Reg Cap	-10 816.18	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 200	JPY	GungHo Online Entertain Inc Reg	43 005.92	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
3 600	JPY	H.U. Group Holdings Inc Reg	68 542.37	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
3 800	JPY	Hosiden Corp Reg	47 304.43	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-500	JPY	IHI Corp	-13 451.89	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
5 100	JPY	Infronner Holdings Inc	47 818.57	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
8 000	JPY	Itochu Techno-Solut Corp CTC	201 280.15	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
300	JPY	Iwatani Corp Reg	15 785.21	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-2 700	JPY	JCU Corp	-63 522.82	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-7 100	JPY	JSR Corp	-201 923.68	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-300	JPY	Jtower Inc	-14 261.50	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
11 100	JPY	JVC Kenwood Corp	37 943.47	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-19 400	JPY	K' s Holdings Corp	-168 540.98	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 200	JPY	Kamigumi Co Ltd	27 069.85	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 000	JPY	Kanamoto Co Ltd	30 335.95	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
5 200	JPY	Kandenko Co Ltd Reg	41 631.67	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-5 200	JPY	Keio Corp Reg	-162 748.51	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 800	JPY	Keppel Land Ltd	59 675.47	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
800	JPY	Kinden Corp	10 769.82	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-11 300	JPY	Kubota Corp	-164 126.22	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
3 300	JPY	Kyoei Steel Ltd	46 263.71	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
600	JPY	Macnica Fuji Ele Hgs Inc	24 661.80	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-3 530	JPY	Maeda Kosen Co Ltd Reg	-78 042.76	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 200	JPY	Marubeni Corp	37 144.93	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
4 300	JPY	Megmilk Snow Brand Co Ltd	58 081.17	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-8 600	JPY	Minebea Mitsumi Inc	-160 972.91	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 400	JPY	Mitsubishi Logistics Corp Reg	34 381.21	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 800	JPY	Mitsui & Co Ltd	67 396.46	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
1 600	JPY	Mitsui-Soko Hgs Co Ltd	38 694.95	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 900	JPY	Monogatari Corp	45 818.77	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-5 200	JPY	Musashi Seimitsu Ind Co Ltd	-63 437.01	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
-700	JPY	Nagawa Co Ltd	-33 325.26	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-8 700	JPY	Nextage Co Ltd	-167 781.20	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-4	JPY	Nippon Building Fd Inc	-15 666.19	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 000	JPY	Nippon Densetsu Kogyo Co Ltd	27 305.12	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 500	JPY	Nippon Gas Co Ltd	34 970.42	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
4 500	JPY	Nippon Shinyaku Co Ltd	182 908.35	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
6 000	JPY	Nippon Television Hgs Inc Reg	56 838.39	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
900	JPY	Nippon Yusen KK	19 866.45	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
9 600	JPY	Nissan Motor Co Ltd	39 073.59	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-3 200	JPY	NS United KaiunKaisha Ltd	-75 839.88	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
1 700	JPY	Okinawa Cellular Telephone Co	35 290.45	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
400	JPY	Otsuka Corp	15 464.14	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
5 200	JPY	Otsuka Holdings Co Ltd	189 663.36	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 400	JPY	Pal Group Holdings Co Ltd	37 636.23	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 700	JPY	PeptiDream Inc.	39 982.01	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
4 500	JPY	PHC Holdings Corp	47 984.64	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 600	JPY	Plus Alpha Consulting Co Ltd	36 757.43	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-6 400	JPY	Renova Inc	-71 743.42	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-36 100	JPY	Resona Holdings Inc	-172 437.67	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-1 000	JPY	Rorze Corp	-80 337.68	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
600	JPY	Sangetsu Corp	10 308.96	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
5 800	JPY	Sankyu Inc	190 557.38	MUTSC-1D	22/05/2024	0.00
2 200	JPY	Sanwa Hgs Corp	28 399.13	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
500	JPY	Screen Hgs Co Ltd	56 187.94	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 000	JPY	Sega Sammy Holdings Inc	42 514.62	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-13 600	JPY	Sharp Corp	-75 653.32	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 500	JPY	Shimadzu Corp	45 960.63	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
300	JPY	Shimamura Corp Ltd Reg	28 273.88	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-3 400	JPY	Shiseido Co Ltd	-152 760.61	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
4 100	JPY	SKY Perfect JSAT Hgs Inc Reg	16 199.70	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 000	JPY	Skylark Holdings Co Ltd	12 458.91	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
36 000	JPY	Sohgo Security Serv Co Ltd Reg	202 824.62	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
400	JPY	Sompo Holdings Inc	17 877.73	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 200	JPY	Subaru Corp	22 444.73	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
700	JPY	Sumitomo Corp	14 729.96	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-700	JPY	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd Reg	-18 420.93	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
2 200	JPY	Sumitomo Riko Co Ltd	12 985.50	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 500	JPY	Sumitomo Warehouse Co Ltd	24 578.76	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-11 700	JPY	T&D Holdings Inc	-170 462.24	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-5 600	JPY	Tadano Ltd	-44 349.72	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
5 900	JPY	Takara Bio Inc	67 281.60	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 100	JPY	Takasago Therm Engineer Co Ltd	18 344.12	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 000	JPY	Takeuchi Mfg Co Ltd	30 654.26	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
900	JPY	TBS Holdings Inc	16 329.10	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-15 100	JPY	Tokai Tokyo Fin Hgs Inc	-39 914.20	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
600	JPY	Token Corp Reg	30 848.01	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
700	JPY	Tokio Marine Holdings Inc	16 057.16	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-47 800	JPY	Tokyo Electric Power Co Inc	-174 344.40	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-13 900	JPY	Tokyu Corp Reg	-166 830.78	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
28 500	JPY	Tokyu Fudosan Hgs Corp	162 344.40	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
3 200	JPY	Tomy Co Ltd	40 078.89	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
800	JPY	Toppan Inc	17 160.85	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 300	JPY	Topre Corp	25 241.67	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
900	JPY	Toyota Tsusho Corp Reg	44 459.75	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
4 500	JPY	Tsubakimoto Chain Co	114 123.10	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
7 400	JPY	TV Asahi Holdings Corp	84 028.65	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
2 600	JPY	TV Tokyo Holdings Corp Reg	60 540.43	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
700	JPY	WingArc1st Inc	11 455.56	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
-4 200	JPY	Yamaha Corp	-160 019.38	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 000	JPY	Yamato Kogyo Co Ltd	42 417.74	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
1 500	JPY	Yamazaki Baking Co Ltd	20 250.49	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
900	JPY	Zenkoku Hosho Co Ltd	31 126.18	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
8 000	JPY	Zozo Inc Reg	164 467.36	MUTSC-1D	04/07/2023	0.00
			365 745.21			0.00
-472	KRW	Hanwha Solutions Corp	-15 153.99	SOFR-1D	27/12/2023	-0.01
-424	KRW	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd Reg	-27 032.72	SOFR-1D	27/12/2023	-0.01
-817	KRW	Kakao Games Corp	-20 370.52	SOFR-1D	27/12/2023	0.03
-91	KRW	L&F Co Ltd	-16 783.88	SOFR-1D	27/12/2023	0.00
-684	KRW	PI Advanced Materials Co Ltd	-19 702.10	SOFR-1D	27/12/2023	0.02
-2 844	KRW	Samsung Heavy Industries Co Ltd Reg	-14 397.93	SOFR-1D	27/12/2023	0.07
-144	KRW	SKC Co Ltd	-10 667.36	SOFR-1D	27/12/2023	0.00
-1 724	KRW	Studio Dragon Corp	-70 136.92	SOFR-1D	27/12/2023	0.03
-4 340	KRW	WONIK IPS Co Ltd	-108 045.88	SOFR-1D	27/12/2023	0.21
			-302 291.30			0.34
-42 907	NOK	Aker Carbon Capture ASA Reg	-56 233.66	NIBOR-1W	19/06/2024	0.00
-45 615	NOK	Autostore Holdings Ltd	-99 850.81	NIBOR-1W	19/06/2024	0.00
-7 111	NOK	Crayon Group Holding ASA Reg	-69 698.12	NIBOR-1W	19/06/2024	0.00
-28 032	NOK	Kahoot AS Reg	-76 617.19	NIBOR-1W	19/06/2024	0.00
-12 961	NOK	Nordic Semiconductor ASA	-157 827.85	NIBOR-1W	19/06/2024	0.00
			-460 227.63			0.00
-6 416	SEK	Nolato AB	-30 103.39	STIBO-1W	28/11/2023	0.00
-2 608	SEK	Skistar AB B Emission 2019	-27 852.01	STIBO-1W	28/11/2023	0.00
-1 604	SEK	Surgical Science Sweden AB	-35 803.44	STIBO-1W	28/11/2023	0.00
			-93 758.84			0.00
-1 784	USD	Alkermes Plc	-55 839.20	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-2 000	USD	Beauty Health Co	-16 740.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-5 486	USD	Bioxcell Therapeutics Inc	-36 536.76	SOFR-1D	03/01/2025	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-1 552	USD	Cimpress Plc Reg	-92 312.96	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-5 771	USD	Constellium SE	-99 261.20	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-9 896	USD	Dole Plc	-133 793.92	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-2 300	USD	Enovix Corp	-41 492.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-1 871	USD	Janus Henderson Group Plc Reg	-50 984.75	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-8 767	USD	Joby Aviation Inc	-89 949.42	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-27 400	USD	Lyell Immunopharma Inc	-87 132.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-45	USD	MSCI Daily TR Gross North Amer	-929 985.22	SOFR-1D	29/01/2024	0.00
-400	USD	New Fortress Energy Inc A Reg	-10 712.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-32 500	USD	Oatly Group AB ADS DR	-66 625.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-2 800	USD	Perimeter Solutions SA	-17 220.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-2 186	USD	Rivian Automotive Inc	-36 418.76	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-4 900	USD	Silverback Therapeutics Inc	-32 830.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-6 498	USD	Sitio Royalties Corp	-170 702.46	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-9 204	USD	Sportradar Group AG Partizsch	-118 731.60	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-16 300	USD	Stem Inc	-93 236.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-100	USD	Ubiquiti Networks Inc Reg	-17 575.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-2 800	USD	Vera Therapeutics Inc	-44 940.00	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
-7 485	USD	Xometry Inc	-158 532.30	SOFR-1D	03/01/2025	0.00
			-2 401 550.55			0.00
			-6 336 376.92			0.34

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrepartie : Morgan Stanley & Co Intl Plc, Londres						
6 463	CAD	Air Canada Voting	122 051.21	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-3 594	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc	-184 493.63	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-76	CAD	Bank of Montreal	-6 871.19	DISC-1D	21/07/2023	0.00
1 830	CAD	Bank of Nova Scotia	91 659.03	DISC-1D	21/07/2023	0.00
1 939	CAD	Canadian Imp Bk of Commerce	82 876.02	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-53	CAD	Canadian Tire Corp A	-7 254.11	DISC-1D	21/07/2023	0.00
5 989	CAD	Canadian Utilities Ltd A Non voting Nv	155 280.43	DISC-1D	21/07/2023	0.00
47	CAD	CGI Inc Reg A	4 961.76	DISC-1D	21/07/2023	0.00
174	CAD	Constellation Software Inc	360 907.01	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-1 022	CAD	Descartes Systems Gr (The) Inc	-81 957.71	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-1 423	CAD	Dollarama Inc	-96 479.68	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-8 041	CAD	Empire Co Ltd A Non voting	-228 657.77	DISC-1D	21/07/2023	0.00
1 024	CAD	Enbridge Inc	38 103.05	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-295	CAD	Firstservice Corp	-45 481.67	DISC-1D	21/07/2023	0.00
1 984	CAD	Fortis Inc	85 594.01	DISC-1D	21/07/2023	0.00
109	CAD	George Weston Ltd	12 900.76	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-651	CAD	iA Financial Corporation Inc Reg	-44 398.66	DISC-1D	21/07/2023	0.00
2 740	CAD	IGM Financial Inc	83 506.54	DISC-1D	21/07/2023	0.00
22	CAD	Intact Financial Corp	3 400.50	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-344	CAD	Loblaw Co Ltd	-31 527.48	DISC-1D	21/07/2023	0.00
8 138	CAD	Lundin Mining Corp Reg	63 834.69	DISC-1D	21/07/2023	0.00
2 320	CAD	Manulife Financial Corp	43 899.95	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-1 162	CAD	Onex Corp	-64 251.14	DISC-1D	21/07/2023	0.00
160	CAD	Open Text Corp	6 662.13	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-238	CAD	Pembina Pipeline Corp	-7 490.89	DISC-1D	21/07/2023	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
241	CAD	Power Corp of Canada	6 494.42	DISC-1D	21/07/2023	0.00
1 158	CAD	Quebecor Inc B	28 571.53	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-3 223	CAD	Rogers Communications Inc B Nv	-147 206.32	DISC-1D	21/07/2023	0.00
797	CAD	Royal Bank of Canada	76 200.74	DISC-1D	21/07/2023	0.00
685	CAD	Sun Life Financial Inc	35 748.58	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-296	CAD	TC Energy Corp Reg	-11 976.00	DISC-1D	21/07/2023	0.00
8	CAD	Thomson Reuters Corp	1 081.30	DISC-1D	21/07/2023	0.00
-156	CAD	TMX Group Ltd Reg	-3 514.21	DISC-1D	21/07/2023	0.00
2 337	CAD	Toromont Industries Ltd	192 198.07	DISC-1D	21/07/2023	0.00
40	CAD	WSP Global Inc	5 290.41	DISC-1D	21/07/2023	0.00
			539 661.68			0.00
201	USD	A.O.Smith Corp	14 628.78	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
12	USD	Accenture Plc	3 702.96	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
526	USD	Aflac Inc	36 714.80	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-109	USD	Agnico Eagle Mines Ltd	-5 447.82	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
37	USD	Akamai Technologies Inc	3 325.19	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-47	USD	Allegion PLC	-5 640.94	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-246	USD	Ally Financial Inc	-6 644.46	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
61	USD	Alnylam Pharmaceuticals Inc	11 586.34	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
339	USD	Alphabet Inc A	40 578.30	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
331	USD	Alphabet Inc C	40 041.07	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-2 168	USD	Amcor Plc Reg	-21 636.64	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-181	USD	American Express Co	-31 530.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-162	USD	American Tower Corp	-31 418.28	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-47	USD	Ameriprise Financial Inc Reg	-15 611.52	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
255	USD	Ametek Inc	41 279.40	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
285	USD	Amphenol Corp A	24 210.75	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
48	USD	ANSYS Inc	15 852.96	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-185	USD	Aptiv Plc Reg	-18 886.65	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-931	USD	Arch Capital Group Ltd	-69 685.35	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-100	USD	Archer-Daniels Midland Co	-7 556.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-284	USD	Atmos Energy Corp	-33 040.56	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-7	USD	Automatic Data Processing Inc	-1 538.53	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-48	USD	Avalon Bay Communities Inc Reg Dist	-9 084.96	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 198	USD	Ball Corp	-69 735.58	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
496	USD	Bank of America Corp	14 230.24	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-837	USD	Bank of New York Mellon Corp	-37 263.24	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
59	USD	Bio-Rad Laboratories Inc A Reg	22 368.08	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1	USD	BlackRock Inc	691.14	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 053	USD	Boston Scientific Corp	56 956.77	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-384	USD	Broadridge Fin Solutions Inc	-63 601.92	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-62	USD	Bunge Ltd	-5 849.70	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
145	USD	Campbell Soup Co	6 627.95	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-6 192	USD	Carnival Corp	-116 595.36	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-327	USD	Caterpillar Inc Reg	-80 458.35	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-222	USD	CBRE Group Inc A	-17 917.62	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
7	USD	CDW Corp	1 284.50	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-48	USD	Centene Corp	-3 237.60	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
682	USD	Centerpoint Energy Inc	19 880.30	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
126	USD	CH Robinson Worldwide Inc	11 888.10	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-776	USD	Charles Schwab Corp	-43 983.68	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-88	USD	Chubb Ltd N	-16 945.28	SOFR-1D	02/10/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-962	USD	Church & Dwight Co Inc	-96 421.26	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-21	USD	Cintas Corp	-10 438.68	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 475	USD	Citizens Financial Group Inc	38 468.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
67	USD	Clorox Co	10 655.68	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-161	USD	Coca-Cola Co	-9 695.42	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-8	USD	Cognex Corp	-448.16	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
182	USD	Cognizant Tec Solutions Corp	11 880.96	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
3	USD	Colgate-Palmolive Co	231.12	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-951	USD	Comcast Corp A	-39 514.05	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 090	USD	Conagra Brands Inc	-36 754.80	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-153	USD	Cooper Companies Inc (The)	-58 664.79	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-54	USD	Copart Inc	-4 925.34	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
384	USD	Corteva Inc Reg	22 003.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-500	USD	CoStar Group Inc	-44 500.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
221	USD	Crown Castle Intl Corp	25 180.74	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-404	USD	Crown Holdings Inc	-35 095.48	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-3 595	USD	CSX Corp	-122 589.50	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-34	USD	Danaher Corp	-8 160.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-163	USD	Darden Restaurants Inc	-27 234.04	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-146	USD	Datadog Inc Reg A	-14 363.48	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
788	USD	Dover Corp	116 348.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
239	USD	Dow Inc Reg	12 729.14	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
109	USD	Dr Horton Inc	13 264.21	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-315	USD	Dropbox Inc A Reg	-8 401.05	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-196	USD	DTE Energy Company	-21 563.92	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-106	USD	Eastman Chemical Co	-8 874.32	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
146	USD	Eaton Corp Public Ltd Cie	29 360.60	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 197	USD	EBay Inc	53 493.93	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-472	USD	Ecolab Inc	-88 117.68	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-84	USD	Edison Intl	-5 833.80	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 093	USD	Edwards Lifesciences Corp	-103 102.69	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
46	USD	Elevance Health Inc	20 437.34	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-27	USD	EOG Resources Inc	-3 089.88	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-232	USD	Equifax Inc	-54 589.60	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-68	USD	Equinix Inc	-53 307.92	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-907	USD	Equity Lifestyle Properties Inc Dist	-60 669.23	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-21	USD	Essex Property Trust Inc Dist	-4 920.30	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-191	USD	Estée Lauder Companies Inc A	-37 508.58	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
236	USD	Everest Reinsurance Group Ltd	80 678.96	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
143	USD	Exelon Corp	5 825.82	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-126	USD	Expedia Group Inc	-13 783.14	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
28	USD	Expeditors Intl of Washington Inc	3 391.64	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
17	USD	Extra Space Storage Inc	2 530.45	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
186	USD	Exxon Mobil Corp	19 948.50	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
24	USD	F5 Networks Inc	3 510.24	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-359	USD	Fastenal Co	-21 177.41	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
2 009	USD	Ferguson Plc	316 035.79	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
188	USD	Fidelity Natl Financial Inc A When Issued	6 768.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
954	USD	Fidelity Natl Inform Serv Inc	52 183.80	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-188	USD	Five Below Inc	-36 949.52	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 171	USD	FleetCor Technologies Inc	-294 014.68	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 694	USD	Flex Ltd	-46 822.16	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-252	USD	Floor & Decor Holdings Inc A Reg	-26 197.92	SOFR-1D	02/10/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
851	USD	FMC Corp	88 793.34	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
2 387	USD	Foot Locker Inc	64 711.57	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-752	USD	Fortive Corp	-56 227.04	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 193	USD	Fortune Brands Innovations Inc	-85 836.35	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
129	USD	Fox Corp A Reg When Issued	4 386.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-139	USD	Fox Corp B Reg	-4 432.71	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-818	USD	Franklin Resources Inc Reg	-21 848.78	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-2 093	USD	Freeport McMoRan Inc	-83 720.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
436	USD	General Mills Inc	33 441.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-528	USD	GoDaddy Inc A Reg	-39 668.64	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
124	USD	Heico Corp	21 940.56	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
155	USD	Heico Corp A	21 793.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
17	USD	Henry Schein Inc	1 378.70	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
404	USD	Hesalthpeak properties Inc Reg Dist	8 120.40	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-87	USD	Hess Corp	-11 827.65	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-492	USD	Hewlett Packard Enterprise Co	-8 265.60	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-118	USD	Hilton Worldwide Holdings Inc Reg	-17 174.90	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
55	USD	Home Depot Inc	17 085.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
18 957	USD	Host Hotels & Resorts Inc	319 046.31	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
78	USD	Humana Inc	34 876.14	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
553	USD	Idex Corp	119 038.78	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
7	USD	Illinois Tool Works Inc	1 751.12	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-26	USD	Ingersoll Rand Inc Reg	-1 699.36	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
30	USD	Insulet Corp	8 650.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
68	USD	Intercontinental Exchang Inc	7 689.44	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
3 549	USD	Interpublic Gr Cos Inc	136 920.42	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
484	USD	Intl Paper Co	15 396.04	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
235	USD	Invitation Homes Inc Reg Dist	8 084.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-66	USD	Jacobs Solutions Inc	-7 846.74	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
953	USD	Jazz Pharmaceuticals Plc	118 143.41	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-138	USD	JB Hunt Transport Services Inc	-24 982.14	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 410	USD	Johnson Controls Intl Plc	96 077.40	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
489	USD	Keurig Dr Pepper Inc Reg	15 291.03	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-791	USD	KeyCorp	-7 308.84	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-77	USD	Kimberly-Clark Corp	-10 630.62	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-2 142	USD	Kinder Morgan Inc	-36 885.24	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
3 063	USD	Knight Swift Transport Hgs Inc Reg A	170 180.28	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
177	USD	L3Harris Technologies Inc Reg	34 651.29	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-148	USD	Lear Corp	-21 245.40	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-394	USD	Leidos Holdings Inc	-34 861.12	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-107	USD	Lennar Corp A	-13 408.17	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-105	USD	Lennox Intl Inc	-34 237.35	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
2 556	USD	Liberty Global Plc A Reg	43 094.16	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
148	USD	Liberty Global Plc C Reg	2 629.96	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
2 221	USD	Liberty Media Corp Ser C Formula One	167 196.88	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 995	USD	Live Nation Entertainment Inc Reg	-181 764.45	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
144	USD	Lowe's Companies Inc	32 500.80	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-104	USD	LPL Investment Holdings Inc Reg	-22 612.72	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-510	USD	Marriott Intl Inc A	-93 681.90	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-176	USD	Martin Marietta Materials Inc	-81 257.44	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-227	USD	Masco Corp	-13 025.26	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-66	USD	Masimo Corp	-10 860.30	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 645	USD	MasterBrand Inc	19 131.35	SOFR-1D	02/10/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-173	USD	Mastercard Inc A	-68 040.90	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
543	USD	Mc Donald's Corp	162 036.63	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
31	USD	Mettler Toledo Intl Inc	40 660.84	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
69	USD	Microsoft Corp	23 497.26	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-69	USD	Mid-America Apart Communit Inc Dist	-10 478.34	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-52	USD	Mohawk Industries Inc	-5 364.32	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-128	USD	Molina Healthcare Inc	-38 558.72	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
2 033	USD	Mondelez Intl Inc	148 287.02	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-25	USD	Moody's Corp	-8 693.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
65	USD	Mosaic Co (The)	2 275.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-12	USD	Motorola Solutions Inc	-3 519.36	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
795	USD	Nasdaq Inc	39 630.75	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-124	USD	Neurocrine Biosciences Inc	-11 693.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 094	USD	News Corp A	-21 333.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
42	USD	Nordson Corp	10 423.56	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
138	USD	Norfolk Southern Corp	31 292.88	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
500	USD	Northern Trust Corp	37 070.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-329	USD	Old Dominion Freight Lines Inc	-121 647.75	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
750	USD	Omnicom Group Inc	71 362.50	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-470	USD	Oracle Corp	-55 972.30	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-563	USD	Owens Corning Inc Reg	-73 471.50	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-116	USD	Parker Hannifin Corp	-45 244.64	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
13	USD	Paychex Inc	1 454.31	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-114	USD	Paycom Software Inc	-36 621.36	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
203	USD	Paylocity Holding Corp Reg	37 459.59	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-198	USD	Pentair Plc	-12 790.80	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-49	USD	Pepsico Inc	-9 075.78	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
208	USD	PNC Financial Serv Group	26 197.60	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-98	USD	Pool Corp	-36 714.72	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-255	USD	Procter & Gamble Co	-38 693.70	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-420	USD	Prudential Financial Inc	-37 052.40	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
582	USD	PTC Inc Reg	82 818.60	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
121	USD	Public Serv Enterprise Gr Inc	7 575.81	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-9	USD	Public Storage REIT	-2 626.92	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-73	USD	Qorvo Inc Reg	-7 448.19	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-455	USD	Quanta Services Inc	-89 384.75	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-628	USD	Realty Income Corp	-37 548.12	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-336	USD	Reliance Steel and Alu Co Reg	-91 254.24	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-393	USD	Republic Services Inc	-60 195.81	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-345	USD	Revvity Inc	-40 982.55	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-34	USD	Rockwell Automation	-11 201.30	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-75	USD	Roper Technologies Inc	-36 060.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-85	USD	Ross Stores Inc	-9 531.05	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-26	USD	S&P Global Inc	-10 423.14	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-9	USD	Saia Inc	-3 081.69	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
240	USD	Salesforce Inc	50 702.40	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
50	USD	SBA Communications Corp A Reg	11 588.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
230	USD	Sempra Reg	33 485.70	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 326	USD	Sensata Technologies Hg PLC Reg	59 656.74	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
22	USD	ServiceNow Inc Reg	12 363.34	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-66	USD	Snap-On Inc	-19 020.54	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 005	USD	SS&C Technologies Holdings Inc Reg	60 903.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 428	USD	Stanley Black & Decker Inc	-133 817.88	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
246	USD	Starbucks Corp	24 368.76	SOFR-1D	02/10/2024	0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
393	USD	State Street Corp	28 759.74	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
21	USD	Stryker Corp	6 406.89	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
477	USD	Sun Communities Inc	62 229.42	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-195	USD	Sysco Corp	-14 469.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-68	USD	T Rowe Price Group Inc	-7 617.36	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-93	USD	TE Connectivity Ltd	-13 034.88	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
24	USD	Teledyne Technologies Inc	9 866.64	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
247	USD	Teleflex Inc Reg	59 781.41	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
77	USD	Texas Roadhouse Inc Reg	8 645.56	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-265	USD	Textron Inc	-17 921.95	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-18	USD	Thermo Fisher Scientific Inc	-9 391.50	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-214	USD	TJX Cos Inc	-18 145.06	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
281	USD	T-Mobile US Inc	39 030.90	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 260	USD	TransUnion	-98 695.80	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
66	USD	Travelers Cies Inc	11 461.56	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-682	USD	Trimble Inc	-36 105.08	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-92	USD	Tyler Technologies Inc	-38 315.24	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-153	USD	Tyson Foods Inc Cl A	-7 809.12	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
419	USD	UDR Inc Dist	18 000.24	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
850	USD	UGI Corp	22 924.50	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
455	USD	Union Pacific Corp	93 102.10	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-6	USD	United Health Group Inc	-2 883.84	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-333	USD	Vail Resorts Inc	-83 836.08	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-40	USD	Veeva Syst Inc	-7 909.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-647	USD	Ventas Inc	-30 583.69	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
273	USD	Verisign Inc	61 689.81	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-58	USD	Verisk Analytics Inc	-13 109.74	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
547	USD	VF Corp	10 442.23	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 106	USD	Viatris Inc Reg	-11 037.88	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
28	USD	Visa Inc A	6 649.44	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 025	USD	Vulcan Materials Co	-231 076.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 112	USD	W.P. Carey Inc Dist	75 126.72	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
430	USD	Waste Connections Inc Reg	61 459.90	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-10	USD	Waste Management Inc	-1 734.20	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 019	USD	Webster Financial Corp (Conn)	-38 467.25	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
379	USD	Welltower Inc	30 657.31	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-18	USD	West Pharmaceutical Serv Inc Reg	-6 884.46	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-1 709	USD	Westinghouse Air Brak Tec Corp Reg	-187 426.03	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-388	USD	Westlake Corp	-46 354.36	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
3 631	USD	WestRock Co Reg	105 553.17	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-2 900	USD	Weyerhaeuser Co	-97 179.00	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
1 043	USD	Whirlpool Corp	155 187.97	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-11	USD	WW Grainger Inc	-8 674.49	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
532	USD	Yum! Brands Inc	73 708.60	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
28	USD	Zebra Technologies Corp A	8 283.24	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
-421	USD	Zimmer Biomet Hgs Inc	-61 297.60	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
347	USD	Zoetis Inc A	59 756.87	SOFR-1D	02/10/2024	0.00
			-507 241.10			0.00
			32 420.58			0.00

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
Contrepartie : UBS AG, Londres						
-6 184	AUD	James Hardie Industries Plc Chess Units of Foreign	-163 638.38	1M-BBSW	17/03/2025	82.33
			-163 638.38			82.33
-48	CHF	Dottikon Es Holdings AG Partizsch	-13 175.31	1D-SARON	17/03/2025	885.51
			-13 175.31			885.51
-521	EUR	Alfen NV Reg	-35 002.75	1D-ESTR	17/03/2025	1 072.26
-1 209	EUR	Alstom	-36 035.60	1D-ESTR	17/03/2025	-1 632.34
-646	EUR	EDP Renovaveis SA	-12 894.06	1D-ESTR	17/03/2025	644.31
-976	EUR	Grenergy Renovables SA Bearer	-30 027.81	1D-ESTR	02/12/2024	-319.44
-2 949	EUR	illimity Bank SpA Bearer Reg	-20 430.23	1D-ESTR	17/03/2025	128.69
-811	EUR	Pfeiffer Vacuum Technology AG	-131 835.35	1D-ESTR	17/03/2025	-721.24
-3 932	EUR	PNE AG Reg	-60 743.74	1D-ESTR	17/03/2025	-85.80
			-326 969.54			-913.56
-25 140	GBP	Boohoo Group Plc	-10 832.26	1D-SONIA	17/03/2025	242.29
-107 454	GBP	SolGold Plc Reg	-21 722.11	1D-SONIA	17/03/2025	4 535.68
			-32 554.37			4 777.97
-194 000	HKD	SJM Holdings Ltd Reg	-82 684.34	1M-HIBOR	15/03/2024	4 615.76
			-82 684.34			4 615.76
-6 700	JPY	HIS Holdings Inc	-94 485.69	1D-TONAR	17/03/2025	1 159.05
-7 000	JPY	Renova Inc	-78 469.36	1D-TONAR	17/03/2025	-1 385.44
-4 700	JPY	Sharp Corp	-26 144.90	1D-TONAR	17/03/2025	212.21
-1 400	JPY	West Holdings Corp	-24 160.81	1D-TONAR	17/03/2025	719.90
			-223 260.76			705.72
-499	KRW	SKC Co Ltd	-36 965.37	1D-ON-OBFR	04/06/2025	-1 938.28
			-36 965.37			-1 938.28
-19 009	NOK	Autostore Holdings Ltd	-41 610.52	1M-NIBOR	17/03/2025	1 366.32
			-41 610.52			1 366.32
-900	USD	AerSale Corp	-13 230.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	250.37
-9 772	USD	Agilon Health Inc	-169 446.48	1D-ON-OBFR	04/01/2024	7 617.69
-400	USD	Akero Therapeutics Inc	-18 676.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	2 509.68
-1 600	USD	Alkermes Plc	-50 080.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	1 008.00
-300	USD	Ameren Corp	-24 501.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	487.58
-1 750	USD	America's Car-Mart Inc Reg	-174 615.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-6 686.86
-2 871	USD	Anterix Inc Reg	-90 981.99	1D-ON-OBFR	04/01/2024	9 085.67
-1 156	USD	Ascendis Pharma A/S ADR repr	-103 173.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	3 452.95
-1 940	USD	Autoliv Inc	-164 977.60	1D-ON-OBFR	04/01/2024	4 492.49
-2 265	USD	Azenta Inc Reg	-105 730.20	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 091.81
-2 949	USD	Ball Corp	-171 661.29	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-10 505.26
-3 300	USD	Bicycle Therapeutics Plc ADR	-84 216.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	7 187.70
-400	USD	BRP Group Inc	-9 912.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-241.92

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-3 100	USD	Calavo Growers Inc	-89 962.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	8 613.36
-2 014	USD	Carpenter Technology Corp	-113 045.82	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-8 257.40
-1 500	USD	Celanese Corp Reg	-173 700.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-10 338.70
-2 300	USD	Cerevel Therapeutics Hgs Inc	-73 117.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	6 216.77
-100	USD	Chart Industries Inc	-15 979.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-688.49
-1 568	USD	Cimpress Plc Reg	-93 264.64	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-8 313.86
-1 100	USD	Clearfield Inc	-52 085.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-571.02
-4 500	USD	Constellium SE	-77 400.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 845.00
-1 700	USD	Cracker Barrel Old Country Store Inc	-158 406.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	708.26
-19 949	USD	Cushman & Wakefield Plc	-163 182.82	1D-ON-OBFR	04/01/2024	10 081.76
-400	USD	Cytokinetics Inc	-13 048.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	1 192.75
-1 421	USD	DTE Energy Company	-156 338.42	1D-ON-OBFR	04/01/2024	5 424.30
-100	USD	Duke Energy Corp	-8 974.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	156.81
-4 700	USD	E2open Parent Hgs Inc	-26 320.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 727.48
-7 051	USD	Edgewise Therapeutics Inc	-54 645.25	1D-ON-OBFR	04/01/2024	5 545.21
-1 534	USD	Entegris Inc	-169 997.88	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-2 299.91
-1 628	USD	Entergy Corp	-158 518.36	1D-ON-OBFR	04/01/2024	7 281.36
-4 045	USD	Essential Utilities Inc Reg	-161 435.95	1D-ON-OBFR	04/01/2024	6 448.35
-2 699	USD	Freshpet Inc Reg	-177 621.19	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-3 724.94
-4 100	USD	Frontier Com Parent Inc	-76 424.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-5 583.76
-2 100	USD	Galapagos NV ADR DR repr spons	-85 386.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-274.66
-5 700	USD	Hawaiian Holdings Inc	-61 389.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-5 120.83
-1 681	USD	Impinj Inc	-150 701.65	1D-ON-OBFR	04/01/2024	10 803.99
-3 136	USD	Inhibrx Inc	-81 410.56	1D-ON-OBFR	04/01/2024	4 932.07
-300	USD	Intellia Therapeutics Inc	-12 234.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	232.70
-5 600	USD	Intl Game Technology Plc	-178 584.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-4 536.00
-600	USD	Janus Henderson Group Plc Reg	-16 350.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	167.93
-1 100	USD	Jones Lang Lasalle Inc	-171 380.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-9 713.02
-2 324	USD	Kaiser Aluminum Corp	-166 491.36	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 363.23
-1 000	USD	Kaman Corp	-24 330.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-2 070.00
-1 568	USD	Kemper Corp	-75 671.68	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-4 900.93
-12 400	USD	Kratos Defense & Sec Sol Inc	-177 816.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-5 828.00
-13 025	USD	Leslie's Inc	-122 304.75	1D-ON-OBFR	04/01/2024	7 582.32
-1 200	USD	LGI Homes Inc	-161 868.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-4 715.10
-4 311	USD	Madison Squar Garden Ente Corp	-144 935.82	1D-ON-OBFR	04/01/2024	14 184.19
-7 116	USD	Manchester United Plc	-173 488.08	1D-ON-OBFR	04/01/2024	3 059.88
-7 000	USD	MannKind Corp	-28 490.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	360.20
-1 200	USD	Mativ Holdings Inc Reg	-18 144.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	792.47
-1 999	USD	Middlesex Water Co	-161 239.34	1D-ON-OBFR	04/01/2024	3 028.56
-9 358	USD	Mission Produce Inc	-113 418.96	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-661.18
-500	USD	MP Materials Corp A Reg	-11 440.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-498.35
-1 000	USD	MSA Safety Inc	-173 960.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-9 030.40
-3 737	USD	Neogen Corp	-81 279.75	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-7 249.78
-5 467	USD	New Fortress Energy Inc A Reg	-146 406.26	1D-ON-OBFR	04/01/2024	17 325.78
-2 205	USD	NextEra Energy Inc	-163 611.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	725.68
-2 300	USD	Nicolet Bankshares Inc Reg	-156 193.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	6 842.80
-7 700	USD	Outset Medical Inc	-168 399.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	6 284.42
-25 403	USD	Perimeter Solutions SA	-156 228.45	1D-ON-OBFR	04/01/2024	3 745.45
-600	USD	Pilgrims Pride Corp	-12 894.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-36.67
-100	USD	Plexus Corp Reg	-9 824.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-174.45

RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES

Quantité	Devise	Dénomination	Expositions sous-jacentes (en USD)	Taux fixe / variable	Echéance	Résultat non réalisé (en USD)
-4 739	USD	Procept Biorobotics Corp	-167 523.65	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 236.74
-100	USD	Public Serv Enterprise Gr Inc	-6 261.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-22.02
-387	USD	Raymond James Financial Inc	-40 158.99	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 393.20
-1 600	USD	Regenxbio Inc	-31 984.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-884.71
-3 600	USD	Rivian Automotive Inc	-59 976.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-5 967.00
-1 103	USD	Sempra Reg	-160 585.77	1D-ON-OBFR	04/01/2024	3 210.47
-10 909	USD	Sentinelone Inc	-164 725.90	1D-ON-OBFR	04/01/2024	10 491.88
-4 208	USD	Shenandoah Telecom Co	-81 761.44	1D-ON-OBFR	04/01/2024	3 913.44
-8 820	USD	Silverback Therapeutics Inc	-59 094.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-5 733.00
-5 745	USD	Spirit AeroSyst Holdings Inc A spons	-167 696.55	1D-ON-OBFR	04/01/2024	5 441.88
-1 300	USD	Sportradar Group AG Partizsch	-16 770.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 196.00
-2 900	USD	SpringWorks Therapeutics Inc	-76 038.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	2 610.32
-1 799	USD	Stanley Black & Decker Inc	-168 584.29	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-4 264.96
-12 851	USD	Stem Inc	-73 507.72	1D-ON-OBFR	04/01/2024	7 582.09
-6 276	USD	The AZEK Co Inc A Reg	-190 100.04	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-23 189.34
-900	USD	TransMedics Group Inc	-75 582.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-3 652.61
-2 300	USD	Travere Therapeutics Inc	-35 328.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	3 723.51
-7 225	USD	Trinity Industries Inc	-185 754.75	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-13 123.37
-6 200	USD	Triumph Group Inc	-76 694.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 314.35
-4 354	USD	Ultra Clean Holdings Inc Reg	-167 454.84	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-2 743.02
-2 883	USD	uniQure BV	-33 039.18	1D-ON-OBFR	04/01/2024	21 766.65
-3 200	USD	Uranium Energy Corp	-10 880.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-38.15
-500	USD	Vicor Corp Reg	-27 000.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-252.50
-1 656	USD	VSE Corp	-90 566.64	1D-ON-OBFR	04/01/2024	458.49
-100	USD	WEC Energy Group Inc	-8 824.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	207.02
-3 900	USD	Werner Entreprises Inc	-172 302.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 913.07
-400	USD	Wolfspeed Inc	-22 236.00	1D-ON-OBFR	04/01/2024	-1 122.46
			-8 770 963.31			41 139.74
			-9 691 821.90			50 721.51

Les plus-values et/ou moins-values non-réalisés sur les contrats de swaps d'actions sont réglées trimestriellement par la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/diminution quotidienne de la valeur de marché de chaque contrat de swap d'actions ouvert.

Note 16 - Evénements

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de liquider le compartiment RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - DIVERSIFIED ALPHA avec effet au 28 février 2023. RAM Active Investments (le gestionnaire d'investissement et promoteur) a décidé d'harmoniser la gamme de fonds et la gestion d'investissement du compartiment ne s'inscrit pas dans cette homogénéisation. Les frais de liquidation pour un montant de EUR 50.900,82 ont été comptabilisés dans la Valeur Nette d'Inventaire datée du 16 février 2023.

Conflict Russie /Ukraine

Le Conseil d'Administration de la SICAV attire l'attention sur les positions liées à la Russie suivantes au 30 juin 2023 dans le compartiment : RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EMERGING MARKETS EQUITIES.

Cherkizovo Gr PJSC (Code isin : RU000A0JL4R1)
Banque de Saint-Petersbourg PJSC (Code isin :RU0009100945)
FGK Rusgidro PAO (Code isin : RU000A0JPKH7)
Gazprom Neft PJSC (Code isin : RU0009062467)
Groupe Segezha PJSC (Code isin : RU000A102XG9)
Transneft PJSC (Code isin : RU0009091573)

Le Conseil d'Administration de la SICAV suit de près l'évaluation des mesures restrictives et assure une approche d'évaluation prudente en les évaluant toutes à "0".

Note 17 - Evénements subséquents

Le conseil d'administration de la SICAV informe que, suite à l'entrée en vigueur de la Circulaire 22/811 de la CSSF sur l'autorisation et l'organisation des entités agissant comme administrateur d'OPC (la « Circulaire »), BANQUE DE LUXEMBOURG a décidé de modifier le modèle de délégation actuel à la Date d'entrée en vigueur. UI efa S.A. (anciennement EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.) sera désignée directement par la Société de gestion en qualité d'agent d'administration centrale de la SICAV. Le changement de modèle de délégation n'entraînera aucune modification des frais applicables à la SICAV.
Les modifications prendront effet à compter du 1er juillet 2023 (la « Date d'entrée en vigueur »).

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

A la date des états financiers, les compartiments suivants de la SICAV sont concernés par les exigences du règlement SFTR 2015/2365 relatives à la transparence des opérations de financement sur titres pour des transactions de TRS.

	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES (en EUR)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES (en USD)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES (en EUR)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA (en USD)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES (en USD)
Informations générales : actifs engagés pour les TRS (somme des résultats non réalisés absolus sur TRS)					
en valeurs absolues	164.601,93	0,00	3.521.703,58	323.169,01	435.077,99
en proportion des actifs sous gestion du compartiment	0,11%	0,00%	2,33%	1,90%	1,85%
Données sur la concentration					
10 principaux émetteurs du collatéral (garanties) reçu(es)					
premier	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc
volume brut des opérations en cours	1.057.066,21	435.436,76	8.128.262,58	597.639,01	1.995.257,90
deuxième	-	-	-	Credit Suisse Securi Eu Ltd	-
volume brut des opérations en cours	-	-	-	262.893,00	-
Dix principales contreparties pour les TRS (séparément)					
premier	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Merrill Lynch Intl	UBS AG London	UBS AG London
volume brut des opérations en cours	0,00	0,00	1.028.688,58	24.725,05	50.721,51
deuxième	UBS AG London	-	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc
volume brut des opérations en cours	-90.765,38	-	0,00	0,00	0,34
troisième	-	-	UBS AG London	-	-
volume brut des opérations en cours	-	-	-148,38	-	-
Données d'opérations agrégées pour les TRS :					
Type et qualité du collatéral reçu					
collatéral titres	-	-	-	-	-
collatéral en espèces	1.057.066,21	435.436,76	8.128.262,58	860.532,01	1.995.257,90
Collatéral ventilé en fonction de leurs échéances résiduelles					
moins d'1 jour	-	-	-	-	-
1 jour à 1 semaine (= 7 jours)	-	-	-	-	-
1 semaine à 1 mois (= 30 jours)	-	-	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-	-	-
3 mois à 1 an (= 365 jours)	-	-	-	-	-
plus d'1 an	-	-	-	-	-
opérations ouvertes	1.057.066,21	435.436,76	8.128.262,58	860.532,01	1.995.257,90
Monnaies du collatéral en espèces reçu	EUR, USD	USD	EUR, USD	USD	USD

	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - EUROPEAN EQUITIES (en EUR)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL SUSTAINABLE INCOME EQUITIES (en USD)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT EUROPEAN EQUITIES (en EUR)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - GLOBAL EQUITIES SUSTAINABLE ALPHA (en USD)	RAM (LUX) SYSTEMATIC FUNDS - LONG/SHORT GLOBAL EQUITIES (en USD)
TRS ventilés en fonction de leurs échéances résiduelles (montants absolus)					
moins d'1 jour	-	-	-	-	-
1 jour à 1 semaine (= 7 jours)	-	-	-	13.634,29	-
1 semaine à 1 mois (= 30 jours)	-	-	680.184,97	-	-
1 à 3 mois	-	-	448.463,97	-	-
3 mois à 1 an (= 365 jours)	17.260,09	-	2.128.240,16	-	417.946,90
plus d'1 an	147.341,84	-	264.814,48	309.534,72	17.131,09
opérations ouvertes	-	-	-	-	-
Pays d'établissement des contreparties	GB	GB	GB	GB	GB
Type de règlement et compensation					
tripartite	-	-	-	-	-
Central CounterParty	-	-	-	-	-
bilatéral	-90.765,38	0,00	1.028.540,20	24.725,05	50.721,85
Données sur la réutilisation du collatéral					
% prévues dans le prospectus	investissements en dépôts, obligations d'État de haute qualité, transactions de prise en pension et OPCVM monétaires à court terme	investissements en dépôts, obligations d'État de haute qualité, transactions de prise en pension et OPCVM monétaires à court terme	investissements en dépôts, obligations d'État de haute qualité, transactions de prise en pension et OPCVM monétaires à court terme	investissements en dépôts, obligations d'État de haute qualité, transactions de prise en pension et OPCVM monétaires à court terme	investissements en dépôts, obligations d'État de haute qualité, transactions de prise en pension et OPCVM monétaires à court terme
collatéral reçu qui est réutilisé	-	-	-	-	-
revenus du réinvestissement du collatéral en espèces	-	-	-	-	-
Conservation du collatéral reçu					
nombre de dépositaires	1	1	1	2	1
noms des dépositaires	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc	Credit Suisse Securi Eu Ltd, Morgan Stanley & Co Intl Plc	Morgan Stanley & Co Intl Plc
Montants de actifs en garantie	1.057.066,21	435.436,76	8.128.262,58	860.532,01	1.995.257,90
Données sur les revenus et les coûts pour les TRS					
Parts des revenus des compartiments					
montants absolus	-	-	-	-	-
en % par rapport aux revenus globaux générés par les TRS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Parts des coûts des compartiments	-	-	-	-	-
Parts des revenus des gestionnaires des compartiments					
montants absolus	-	-	-	-	-
en % par rapport aux revenus globaux générés par les TRS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Parts des coûts des gestionnaires des compartiments	-	-	-	-	-
Parts des revenus des tiers					
montants absolus	-	-	-	-	-
en % par rapport aux revenus globaux générés par les TRS	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Parts des coûts des tiers	-	-	-	-	-