

# RAM (Lux) Systematic Funds - European Market Neutral Equity X EUR

**Categoria Morningstar™**  
Alt - Azionario Market Neutral

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

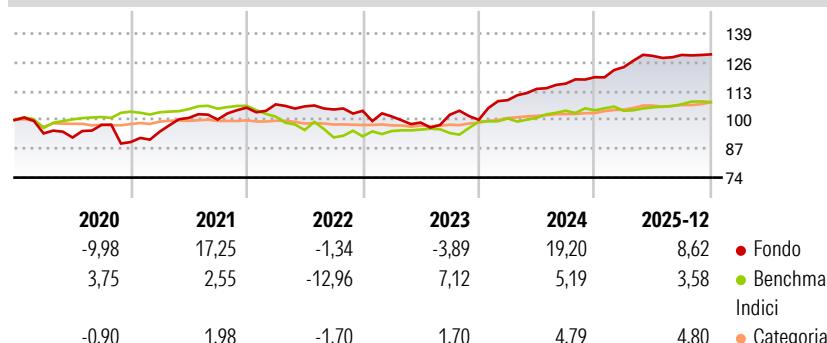
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Ricerca di un apprezzamento del capitale a medio-lungo termine. Mediante l'utilizzo di strategie di copertura, il comparto neutralizza totalmente o parzialmente l'esposizione ai rischi direzionali dei mercati azionari europei. Il comparto investe una quota minima del 75% in azioni di società aventi sede in uno Stato membro dell'Unione europea e in Norvegia. L'esposizione "long" ai mercati azionari può oscillare tra il 75% e il 130%. L'esposizione "short" può invece variare tra lo 0% e il 130%. Il gestore può utilizzare strumenti derivati a titolo di copertura o per ottimizzare l'esposizione del portafoglio. Il comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote di OICVM o di altri OIC.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

3Y Alpha	6,90	3Y Sharpe Ratio	0,67
3Y Beta	-1,02	3Y Std Dev	6,85
3Y R-Squared	37,03	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,23	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	9,81	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

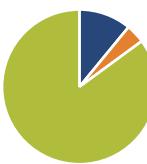
Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,50	0,88	3,05
6-Mesi	0,60	2,51	4,40
1-Anno	7,47	3,82	7,29
3-Anni Ann.ti	8,21	5,05	6,74
5-Anni Ann.ti	7,13	0,89	5,42
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 05/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

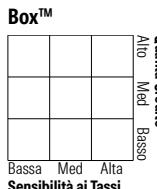
Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,80	4,09	0,34	0,19
2024	8,84	4,69	2,07	2,49
2023	-2,44	-2,71	3,53	-2,20
2022	1,40	-0,84	-1,32	-0,56

## Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	10,95
Obbligazioni	3,98
Liquidità	85,07
Altro	0,00

## Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

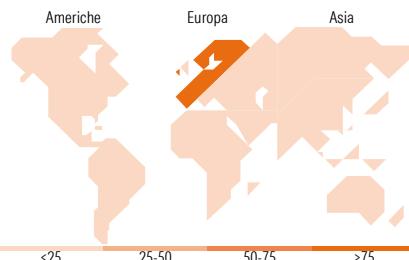
Bassa Med Alta

Alto Med Basso

Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

## Fondo



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	-	3,98
Poste Italiane SpA	⚙️	1,64
IONOS Group SE Registered...	💻	1,39
Flatex AG	📱	1,36
Italgas SpA	⌚	1,36
adidas AG	🚗	1,29
International Consolidated...	⚙️	1,23
Merck KGaA	✚	1,12
Mapfre SA	保驾护	1,11
Nordex SE Akt. nach...	⚙️	1,06
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,54
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.260
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Governativo
	4,47
	Societario
	0,00
	Cartolarizzazioni
	0,00
	Enti Locali
	0,00
	Liquidità ed equivalenti
	96,24
	Derivati
	-0,71

## Coupon Range %

Fondo	0 coupon
	0,00
	Da 0 a 4 cedole
	100,00
	Da 4 a 6 cedole
	0,00
	Da 6 a 8 cedole
	0,00
	Da 8 a 10 cedole
	0,00
	Da 10 a 12 cedole
	0,00
	Oltre 12 cedole
	0,00

## Ripartizione Geografica %

Fondo	America
	<b>0,97</b>
	Stati Uniti
	Canada
	America Latina e Centrale
	<b>98,78</b>
	Regno Unito
	Europa Occidentale - Euro
	Europa Occidentale - Non Euro
	Europa dell'Est
	Africa
	Medio Oriente
	<b>0,25</b>
	Giappone
	Australasia
	Asia - Paesi Sviluppati
	Asia - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	RAM Active Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,10 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 726 8700	(02/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.ram-ai.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	26/07/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	15/12/2011	Inc/Acc	Acc	2,68%
NAV (05/01/2026)	EUR 128,47	ISIN	LU1960244843	-

## RAM (Lux) Systematic Funds - European Market Neutral Equity X EUR

Patrimonio Netto (Mln)

178,44 EUR

(30/06/2025)