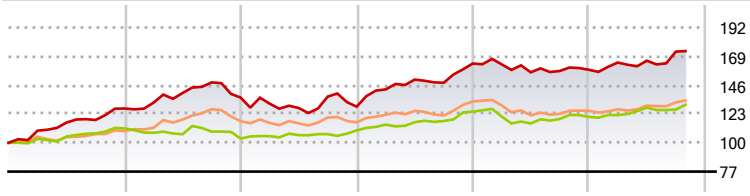
RAM (Lux) Systematic Funds - European Market Neutral Equity DH USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001004	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	27,36	6,85	-5,32	26,72	-3,05	9,43
Benchmark e Indici	11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	8,02
Categoria	10,74	7,82	0,14	14,80	-5,51	6,18

Misure di Rischio

3Y Alpha	6,52	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	-0,39	3Y Std Dev	8,95
3Y R-Squared	17,57	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,03	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,64	10Y Risk	Alto

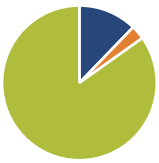
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	8,23	2,84	4,27
6-Mesi	7,92	5,94	8,16
1-Anno	11,21	8,58	10,55
3-Anni Ann.ti	8,69	7,10	6,76
5-Anni Ann.ti	7,18	3,47	8,05
10-Anni Ann.ti	4,41	4,30	5,76

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

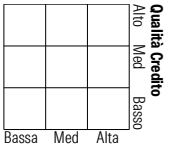
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	3,63	0,89	4,37	-
2025	-0,43	-3,91	0,70	0,62
2024	10,68	5,49	-1,68	10,39
2023	-3,57	-2,63	7,13	-5,87
2022	3,68	5,85	6,03	-8,17

Portafoglio 30/09/2026

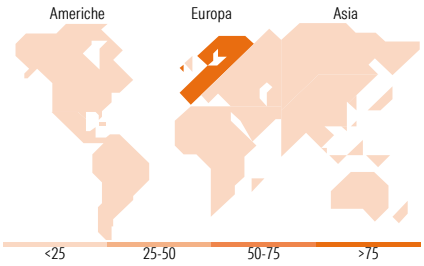


Asset Allocation %	Netta
Azioni	12,22
Obbligazioni	2,94
Liquidità	84,83
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	4,18
Germany (Federal Republic...	—	2,94
Evonik Industries AG		2,10
Technoprobe SpA		1,80
CFD on Castellum AB	—	1,48
SBM Offshore NV		1,47
Pandora AS		1,43
Demant AS		1,42
Neste OYJ		1,39
Flatexdegiro SE		1,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1.426
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	3,35
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	96,83
Derivati	-0,19

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	**1,26**
Stati Uniti	0,77
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,49
Europa	**98,53**
Regno Unito	19,51
Europa Occidentale - Euro	49,26
Europa Occidentale - Non Euro	29,68
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,08
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,21**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,21
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	RAM Active Investments SA	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	2,62 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 726 8700			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ram-ai.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	4,72%
Data di Partenza	16/12/2011	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,65%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	15/12/2011	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/11/2026)	USD 216,04	ISIN	LU0705071610		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

RAM (Lux) Systematic Funds - European Market Neutral Equity DH USD

Patrimonio Netto (Mln)	169,82 EUR
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.