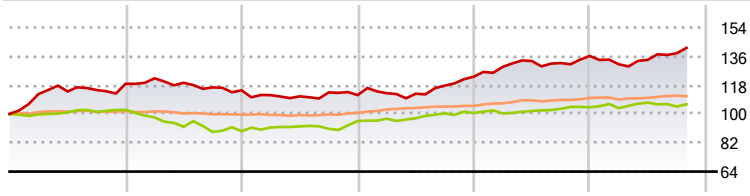
# RAM (Lux) Systematic Funds - Global Market Neutral Equity PIH EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Azionario Market Neutral | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the sub-fund is to seek capital growth in the medium to long term via a diversified portfolio with long/short exposure to equity or equity indices, directly or indirectly through the use of derivative instruments or indices, while seeking to limit exposure to the directional risk of the equity markets through the use of hedging strategies. Investors' attention is drawn to the fact that the management style follows a systematic and disciplined selection and investment process.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 18,89 | -3,44 | -2,62 | 10,29 | 10,48 | 3,73 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 1,98 | -1,70 | 1,70 | 4,79 | 4,82 | 0,85 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 5,28 | 3Y Sharpe Ratio | 0,80 |
| 3Y Beta | -0,14 | 3Y Std Dev | 6,10 |
| 3Y R-Squared | 0,85 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,27 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 7,66 | 10Y Risk | - |

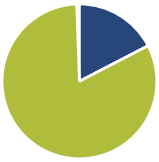
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,20 | -0,84 | -0,20 |
| 6-Mesi | 9,45 | 0,72 | 1,30 |
| 1-Anno | 6,96 | 1,85 | 3,22 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,91 | 5,13 | 5,63 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,79 | 0,63 | 4,85 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

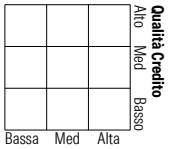
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,79 | 2,12 | 3,09 | - |
| 2025 | 4,98 | 2,83 | -0,95 | 3,33 |
| 2024 | 1,06 | -0,28 | 4,47 | 4,75 |
| 2023 | -2,66 | -0,66 | 2,20 | -1,46 |
| 2022 | 2,86 | -2,31 | -2,40 | -1,54 |

## Portafoglio 30/09/2026

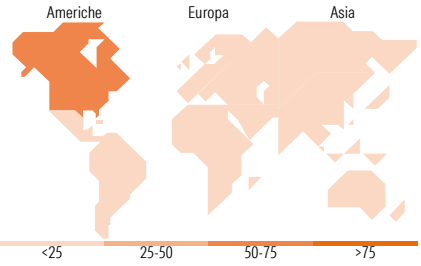


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 17,59 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 82,99 |
| Altro | -0,58 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| CFD on Weyerhaeuser Co | — | 1,00 |
| CFD on PACCAR Inc | — | 0,99 |
| CJ Corp Ordinary Shares | | 0,96 |
| CFD on The Hartford... | — | 0,95 |
| CFD on Advantest Corp | — | 0,93 |
| CFD on OMV AG | — | 0,91 |
| Orion Oyj Class B | | 0,90 |
| Samsung Electronics Co Ltd | | 0,90 |
| CFD on Otsuka Holdings Co Ltd | — | 0,89 |
| CFD on Aica Kogyo Co Ltd | — | 0,89 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 9,32 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 993 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 104,75 |
| Derivati | -4,75 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| 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** | **52,52** |
| Stati Uniti | 47,20 |
| Canada | 5,14 |
| America Latina e Centrale | 0,19 |
| **Europa** | **20,96** |
| Regno Unito | 2,94 |
| Europa Occidentale - Euro | 9,51 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 7,45 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,11 |
| Medio Oriente | 0,96 |
| **Asia** | **26,51** |
| Giappone | 15,85 |
| Australasia | 1,16 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 7,95 |
| Asia - Emergente | 1,55 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | RAM Active Investments SA |
| Telefono | +41 58 726 8700 |
| Web | www.ram-ai.com |
| Data di Partenza | 16/01/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/12/2016 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 119,56 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 15,74 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 6,56 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1520761930 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 20.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 4,82% |
| Spese correnti | 2,39% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

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.

MORNINGSTAR