

# RAM (Lux) Systematic Funds - Global Multi-Asset Fund X EUR

**Categoria Morningstar™**

Alt - Multistrategy

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

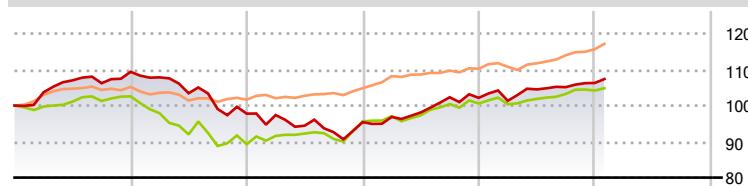
No benchmark

**Morningstar Rating™**

★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The investment objective of the sub-fund is to seek capital growth in the medium term via a diversified portfolio investing in all asset classes.

**Rendimenti**


2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
9,37	-10,62	-2,42	7,08	4,04	1,03
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62
4,15	-2,50	3,59	5,57	4,99	1,29

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,62	3Y Sharpe Ratio	0,06
3Y Beta	1,15	3Y Std Dev	5,44
3Y R-Squared	67,10	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,47	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,16	10Y Risk	-

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

**Rend. Cumulati %**

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,17	0,74
6-Mesi	2,29	2,95
1-Anno	2,95	3,82
3-Anni Ann.ti	3,08	4,90
5-Anni Ann.ti	0,97	1,01
10-Anni Ann.ti	-	4,19

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

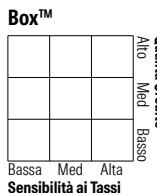
**Rendimenti Trimestrali %**

Q1	Q2	Q3	Q4	
-	-	-	-	
2026	-	-	-	
2025	-0,82	3,13	0,60	1,10
2024	1,53	1,27	4,32	-0,16
2023	-0,40	-3,03	-1,92	3,02
2022	-1,41	-4,10	-4,22	-1,31

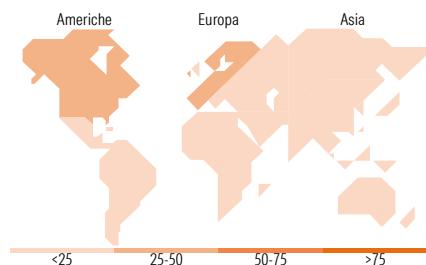
**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

• Azioni	24,95
• Obbligazioni	49,63
• Liquidità	11,22
• Altro	14,21

**Fixed Income Style Box™**


Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

**Fondo**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
RAM (Lux) Sys Eurp Mkt Netrl...	-	19,41
Euro Bund Future Mar 26	-	14,38
RAM (Lux) Sys Global Eq Low...	-	11,30
RAM (Lux) Sys European...	-	11,13
Long Gilt Future Mar 26	-	10,96
RAM (Lux) Sys Global Equity...	-	10,56
2 Year Treasury Note Future...	-	8,41
5 Year Treasury Note Future...	-	6,67
10 Year Treasury Note Future...	-	6,31
RAM (Lux) Tactical Glb Bd...	-	5,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		104,96
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		9
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		11

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo	Governativo	78,78
	Societario	8,60
	Cartolarizzazioni	0,99
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	14,94
	Derivati	-3,31
	<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
	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	29,40
	Stati Uniti	28,39
	Canada	0,21
	America Latina e Centrale	0,80
Fondo	Europa	60,66
	Regno Unito	13,21
	Europa Occidentale - Euro	32,44
	Europa Occidentale - Non Euro	14,08
	Europa dell'Est	0,52
	Africa	0,24
	Medio Oriente	0,16
Fondo	Asia	9,94
	Giappone	1,69
	Australasia	0,92
	Asia - Paesi Sviluppati	3,01
	Asia - Emergenti	4,33

**Anagrafica**

Società di Gestione	RAM Active Investments SA
Telefono	+41 58 726 8700
Web	www.ram-ai.com
Data di Partenza	23/07/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	18/12/2017
NAV (11/02/2026)	EUR 109,17
Patrimonio Netto (Mln)	52,82 EUR

(31/12/2025)