

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

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

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

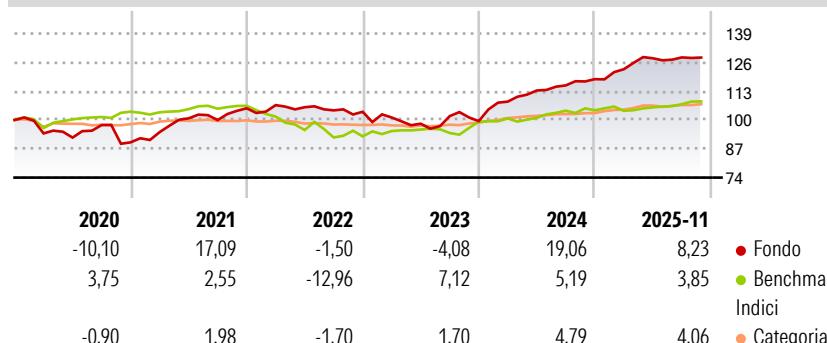
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**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	6,11	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	-0,91	3Y Std Dev	6,86
3Y R-Squared	34,31	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	10,04	10Y Risk	-

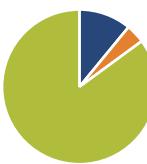
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,37	1,28	2,28
6-Mesi	-0,48	2,70	1,79
1-Anno	8,36	2,28	5,62
3-Anni Ann.ti	7,73	4,30	6,37
5-Anni Ann.ti	7,82	0,91	5,38
10-Anni Ann.ti	-	-	-

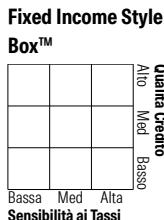
Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	3,76	4,05	0,30	-
2024	8,85	4,64	2,03	2,45
2023	-2,49	-2,76	3,48	-2,25
2022	1,36	-0,89	-1,34	-0,62
2021	5,12	6,57	-0,79	5,35

## Portafoglio 30/06/2025

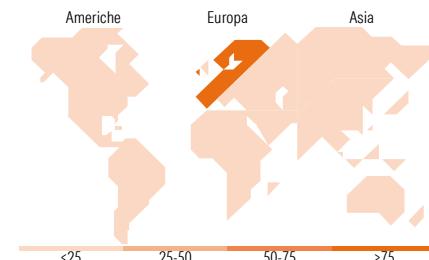


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	10,95
• Obbligazioni	3,98
• Liquidità	85,07
• Altro	0,00



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

## 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	
<b>America</b>	<b>0,97</b>
Stati Uniti	0,25
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,72
<b>Europa</b>	<b>98,78</b>
Regno Unito	21,04
Europa Occidentale - Euro	54,19
Europa Occidentale - Non Euro	23,48
Europa dell'Est	0,06
Africa	0,01
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,25</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,25
Asia - Emergenti	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	RAM Active Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	4,49 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 726 8700	(04/12/2025)		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	2,87%
NAV (04/12/2025)	EUR 127,59	ISIN	LU1960244926	-

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

Patrimonio Netto (Mln)

178,44 EUR

(30/06/2025)