

## RAM (Lux) Tactical Funds - Global Bond Total Return Fund XH

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																										
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★																																										
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																													
Ricerca di un rendimento a mediolungo termine superiore a quello di un investimento obbligazionario in euro. Il comparto investe principalmente nelle seguenti categorie di strumenti: obbligazioni o titoli assimilati. Gli investimenti possono essere effettuati in modo diretto nelle categorie di strumenti indicate in precedenza o in modo indiretto tramite altri fondi di investimento. Gli investimenti sono effettuati senza limitazioni geografiche o settoriali. La duration media massima degli investimenti del comparto è limitata a 5 anni.																																													
<b>Misure di Rischio</b>																																													
3Y Alpha	1,51	3Y Sharpe Ratio	0,18																																										
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	4,18																																										
3Y R-Squared	89,56	3Y Risk	Med																																										
3Y Info Ratio	1,16	5Y Risk	Med																																										
3Y Tracking Error	1,37	10Y Risk	-																																										
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)																																													
<b>Portafoglio 31/12/2025</b>																																													
 <b>Asset Allocation %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Azioni: 0,00</li> <li>Obbligazioni: 78,97</li> <li>Liquidità: 20,25</li> <li>Altro: 0,78</li> </ul>		<b>Netta</b>																																											
<b>Fixed Income Style Box™</b> <table border="1" data-bbox="600 983 762 1152"> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Qualità Credito</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Basso</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Medio</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media</p>							Qualità Credito				Basso				Medio				Alto																										
			Qualità Credito																																										
			Basso																																										
			Medio																																										
			Alto																																										
<b>Titoli principali</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>10 Year Treasury Note Future...</td><td>-</td><td>21,18</td></tr> <tr><td>Long Gilt Future Mar 26</td><td>-</td><td>9,16</td></tr> <tr><td>5 Year Treasury Note Future...</td><td>-</td><td>7,10</td></tr> <tr><td>Germany (Federal Republic...</td><td>-</td><td>5,25</td></tr> <tr><td>Korea Housing Finance Corp...</td><td>-</td><td>5,20</td></tr> <tr><td>Poland (Republic of) 5.125%</td><td>-</td><td>4,93</td></tr> <tr><td>Euro Bund Future Mar 26</td><td>-</td><td>4,91</td></tr> <tr><td>UBS Switzerland AG 1.82%</td><td>-</td><td>3,48</td></tr> <tr><td>United States Treasury Notes...</td><td>-</td><td>3,45</td></tr> <tr><td>Chile (Republic Of) 3.875%</td><td>-</td><td>3,33</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td></td><td>67,97</td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td><td></td><td>0</td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td></td><td>90</td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	10 Year Treasury Note Future...	-	21,18	Long Gilt Future Mar 26	-	9,16	5 Year Treasury Note Future...	-	7,10	Germany (Federal Republic...	-	5,25	Korea Housing Finance Corp...	-	5,20	Poland (Republic of) 5.125%	-	4,93	Euro Bund Future Mar 26	-	4,91	UBS Switzerland AG 1.82%	-	3,48	United States Treasury Notes...	-	3,45	Chile (Republic Of) 3.875%	-	3,33	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		67,97	Numero Complessivo di Titoli Azionari		0	Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		90
Nome	Settore	%																																											
10 Year Treasury Note Future...	-	21,18																																											
Long Gilt Future Mar 26	-	9,16																																											
5 Year Treasury Note Future...	-	7,10																																											
Germany (Federal Republic...	-	5,25																																											
Korea Housing Finance Corp...	-	5,20																																											
Poland (Republic of) 5.125%	-	4,93																																											
Euro Bund Future Mar 26	-	4,91																																											
UBS Switzerland AG 1.82%	-	3,48																																											
United States Treasury Notes...	-	3,45																																											
Chile (Republic Of) 3.875%	-	3,33																																											
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		67,97																																											
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0																																											
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		90																																											
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Governativo</td><td>da 1 a 3</td></tr> <tr><td>Societario</td><td>da 3 a 5</td></tr> <tr><td>Cartolarizzazioni</td><td>da 5 a 7</td></tr> <tr><td>Enti Locali</td><td>da 7 a 10</td></tr> <tr><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>da 10 a 15</td></tr> <tr><td>Derivati</td><td>da 15 a 20</td></tr> <tr><td></td><td>da 20 a 30</td></tr> <tr><td></td><td>oltre 30</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	Scadenze %	Governativo	da 1 a 3	Societario	da 3 a 5	Cartolarizzazioni	da 5 a 7	Enti Locali	da 7 a 10	Liquidità ed equivalenti	da 10 a 15	Derivati	da 15 a 20		da 20 a 30		oltre 30																								
Fondo	Scadenze %																																												
Governativo	da 1 a 3																																												
Societario	da 3 a 5																																												
Cartolarizzazioni	da 5 a 7																																												
Enti Locali	da 7 a 10																																												
Liquidità ed equivalenti	da 10 a 15																																												
Derivati	da 15 a 20																																												
	da 20 a 30																																												
	oltre 30																																												
<b>Coupon Range %</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> <th>Fondi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0 coupon</td><td>10,9</td></tr> <tr><td>Da 0 a 4 cedole</td><td>30,1</td></tr> <tr><td>Da 4 a 6 cedole</td><td>13,3</td></tr> <tr><td>Da 6 a 8 cedole</td><td>9,5</td></tr> <tr><td>Da 8 a 10 cedole</td><td>1,4</td></tr> <tr><td>Da 10 a 12 cedole</td><td>0,0</td></tr> <tr><td>Oltre 12 cedole</td><td>0,5</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	Fondi	0 coupon	10,9	Da 0 a 4 cedole	30,1	Da 4 a 6 cedole	13,3	Da 6 a 8 cedole	9,5	Da 8 a 10 cedole	1,4	Da 10 a 12 cedole	0,0	Oltre 12 cedole	0,5																										
Fondo	Fondi																																												
0 coupon	10,9																																												
Da 0 a 4 cedole	30,1																																												
Da 4 a 6 cedole	13,3																																												
Da 6 a 8 cedole	9,5																																												
Da 8 a 10 cedole	1,4																																												
Da 10 a 12 cedole	0,0																																												
Oltre 12 cedole	0,5																																												
<b>Anagrafica</b> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>RAM Active Investments SA</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>15,33 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+41 58 726 8700</td><td>(11/02/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td></tr> <tr><td>Web</td><td>www.ram-ai.com</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>01/08/2019</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>-</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>30/04/2025</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td>1,39%</td></tr> <tr><td>NAV (11/02/2026)</td><td>EUR 104,54</td><td>ISIN</td><td>LU2006404110</td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>147,61 USD</td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	RAM Active Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	15,33 EUR	Investimento Min. Ingresso	Telefono	+41 58 726 8700	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	Web	www.ram-ai.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	Data di Partenza	01/08/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	Data Inizio Gestione	30/04/2025	Inc/Acc	Acc	1,39%	NAV (11/02/2026)	EUR 104,54	ISIN	LU2006404110		Patrimonio Netto (Mln)	147,61 USD					
Società di Gestione	RAM Active Investments SA	Patrimonio Classe (Mln)	15,33 EUR	Investimento Min. Ingresso																																									
Telefono	+41 58 726 8700	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo																																									
Web	www.ram-ai.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																									
Data di Partenza	01/08/2019	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti																																									
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																									
Data Inizio Gestione	30/04/2025	Inc/Acc	Acc	1,39%																																									
NAV (11/02/2026)	EUR 104,54	ISIN	LU2006404110																																										
Patrimonio Netto (Mln)	147,61 USD																																												