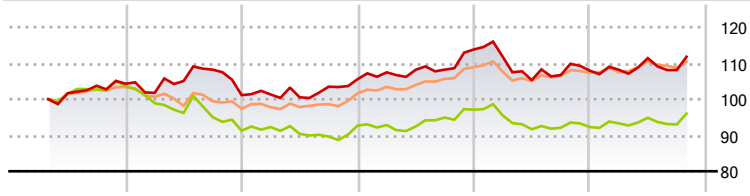
RAM (Lux) Tactical Funds - Global Bond Total Return Fund Class XB USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali	Morningstar Global Core Bond GR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Ricerca di un rendimento a mediolungo termine superiore a quello di un investimento obbligazionario in euro. Il comparto investe principalmente nelle seguenti categorie di strumen ti: 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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-3,04	4,41	7,78	-5,16	3,56
Benchmark e Indici	-	-11,97	1,61	4,69	-4,94	4,03
Categoria	-	-5,80	4,50	7,27	-1,32	2,82

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,07	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	0,68	3Y Std Dev	6,34
3Y R-Squared	82,02	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,02	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,90	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,84	2,30	1,41
6-Mesi	5,04	3,62	3,47
1-Anno	2,72	3,47	4,16
3-Anni Ann.ti	2,75	2,50	4,19
5-Anni Ann.ti	1,55	-1,47	1,52
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

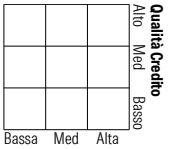
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,23	2,98	-2,96	-
2025	-1,77	-5,80	1,32	1,16
2024	1,78	0,66	0,03	5,17
2023	0,19	-0,79	2,93	2,04
2022	-2,45	3,26	3,01	-6,55

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	90,60
Liquidità	8,37
Altro	1,03

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	—	34,71
5 Year Treasury Note Future...	—	8,16
Euro Bund Future Dec 26	—	7,79
Germany (Federal Republic...	—	6,29
Korea Housing Finance Corp...	—	6,07
United States Treasury Notes...	—	5,77
Poland (Republic of) 5.125%	—	5,60
United States Treasury Notes...	—	4,94
Euro Bobl Future Dec 26	—	4,25
UBS Switzerland AG 1.82%	—	4,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		87,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		79

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	91,57
Societario	15,87
Cartolarizzazioni	3,20
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,13
Derivati	-19,77

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

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,37
da 3 a 5	30,54
da 5 a 7	8,77
da 7 a 10	9,87
da 10 a 15	0,23
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,57
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	RAM Active Investments SA
Telefono	+41 58 726 8700
Web	www.ram-ai.com
Data di Partenza	21/04/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	30/04/2025
NAV (12/11/2026)	USD 103,30
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	118,29 USD

Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,95 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2227624645

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,27%
Spese correnti	2,16%
Commissione di incentivo	-

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