

# RAM (Lux) Tactical Funds - Global Bond Total Return Fund Class Xbh EUR

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR  
Hedged  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
EUR

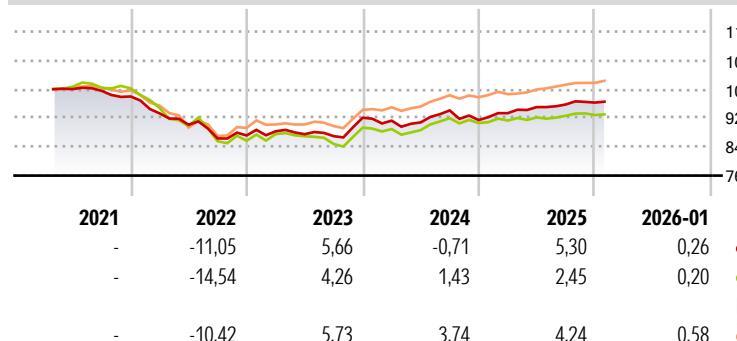
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**Morningstar Rating™**  
★★

## 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 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.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,71  | 3Y Sharpe Ratio | -0,01 |
| 3Y Beta           | 0,95  | 3Y Std Dev      | 4,18  |
| 3Y R-Squared      | 89,55 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | 0,56  | 5Y Risk         | -     |
| 3Y Tracking Error | 1,37  | 10Y Risk        | -     |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

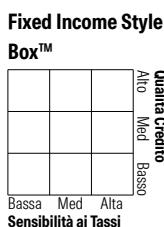
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,27  | 0,19 | 1,00 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 1,51  | 1,26 | 2,16 | 2025                     | 2,08  | 1,81  | 0,76  | 0,55  |
| 1-Anno           | 4,38  | 2,59 | 4,53 | 2024                     | -0,90 | -0,53 | 3,67  | -2,84 |
| 3-Anni Ann.ti    | 3,11  | 2,49 | 4,06 | 2023                     | 1,32  | -0,91 | -0,62 | 5,89  |
| 5-Anni Ann.ti    | -     | -    | -    | 2022                     | -4,79 | -3,39 | -4,22 | 0,96  |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -    | -    |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 78,97 |
| • Liquidità        | 20,25 |
| • Altro            | 0,78  |



| Fondo | Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|-------|------------------|-------|------------------|-------|
| -     | -                | -     | -                | -     |
| -     | -                | -     | -                | -     |
| -     | -                | -     | -                | -     |
| -     | -                | -     | -                | -     |

## Titoli principali

| 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   |       |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 90      |       |

## Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

## Scadenze %

| Fondo      |
|------------|
| da 1 a 3   |
| da 3 a 5   |
| da 5 a 7   |
| da 7 a 10  |
| da 10 a 15 |
| da 15 a 20 |
| da 20 a 30 |
| oltre 30   |

## Coupon Range %

| Fondo             |
|-------------------|
| 0 coupon          |
| Da 0 a 4 cedole   |
| Da 4 a 6 cedole   |
| Da 6 a 8 cedole   |
| Da 8 a 10 cedole  |
| Da 10 a 12 cedole |
| Oltre 12 cedole   |

## Anagrafica

|                        |                           |                         |              |                              |
|------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | RAM Active Investments SA | Patrimonio Classe (Mln) | 6,02 EUR     | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono               | +41 58 726 8700           | (10/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.ram-ai.com            | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Data di Partenza       | 09/04/2021                | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               |
| Nome del Gestore       | -                         | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Data Inizio Gestione   | 30/04/2025                | Inc/Acc                 | Acc          | 2,17%                        |
| NAV (10/02/2026)       | EUR 96,71                 | ISIN                    | LU2227624728 |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 147,61 USD                |                         |              |                              |

(31/12/2025)