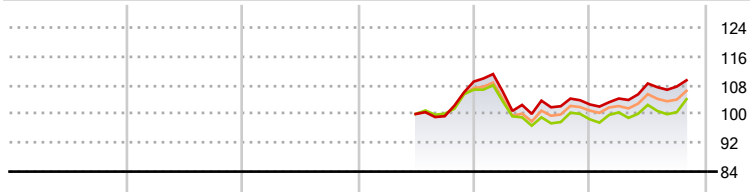
# RAM (Lux) Tactical Funds II - Strata Credit Fund IH USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | N/A | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Sub-Fund is to produce positive returns from a portfolio of credit positions (the "Portfolio") generated from a combination of interest received and trading gains. In order to pursue the investment objective, the Investment Manager will allocate capital across a number of asset classes, to gain exposure to a portfolio of predominantly developed market credit positions, with a primary focus on European exposures.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | -5,81 | 6,53 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | -7,71 | 5,66 |
| Categoria | - | - | - | - | -5,67 | 5,41 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,28 | 3,86 | 2,90 |
| 6-Mesi | 6,74 | 5,93 | 5,48 |
| 1-Anno | 6,96 | 5,50 | 5,93 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

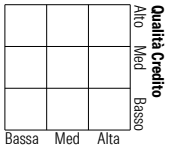
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,60 | 4,00 | -0,78 | - |
| 2025 | -2,54 | -5,83 | 2,13 | 0,49 |
| 2024 | - | - | -0,62 | 9,66 |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 43,24 |
| Liquidità | 54,05 |
| Altro | 3,15 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Groupama Trésorerie IC | — | 7,01 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 4,49 |
| France (Republic Of) 0.25% | — | 4,49 |
| TRS BNPXCSE5 | — | 2,33 |
| Caisse Francaise de... | — | 1,13 |
| Cooperatieve Rabobank U.A.... | — | 0,93 |
| Lloyds Bank GmbH 2.875% | — | 0,91 |
| Credit Agricole Italia... | — | 0,91 |
| Nordea Mortgage Bank PLC 3% | — | 0,90 |
| Consolidated Energy Finance... | — | 0,89 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 23,98 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 279 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 70,56 |
| Societario | 158,08 |
| Cartolarizzazioni | 23,38 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 132,56 |
| Derivati | -284,57 |

| 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 | 5,46 |
| da 3 a 5 | 14,07 |
| da 5 a 7 | 11,47 |
| da 7 a 10 | 9,80 |
| da 10 a 15 | 2,10 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,97 |
| oltre 30 | 0,62 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | RAM Active Investments SA | Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 0,79 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Telefono | +41 58 726 8700 | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.ram-ai.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,11% |
| Data di Partenza | 05/06/2024 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | - |
| Nome del Gestore | Fabio Vanerio | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 02/05/2025 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (12/11/2026) | USD 115,01 | ISIN | LU2728562492 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 439,14 EUR | | | | |

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