

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

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

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

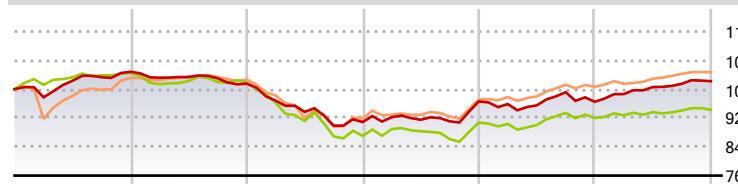
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
4,83	-3,14	-10,51	6,29	-0,10	5,87
4,45	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45
3,17	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,23

## Misure di Rischio

3Y Alpha	1,36	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	4,28
3Y R-Squared	89,62	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,01	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,43	10Y Risk	-

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

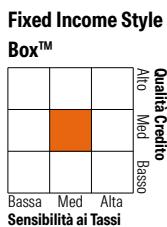
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,71	0,21	0,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,63	0,71	1,80	2025	2,23	1,97	0,91	0,71
1-Anno	5,95	2,45	4,60	2024	-0,75	-0,37	3,83	-2,70
3-Anni Ann.ti	4,00	2,71	4,23	2023	1,47	-0,76	-0,48	6,06
5-Anni Ann.ti	-0,50	-2,03	0,00	2022	-4,65	-3,24	-4,07	1,11
10-Anni Ann.ti	0,71	0,14	0,96					

Rendimenti aggiornati al 31/12/2025

## Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	70,68
• Liquidità	28,65
• Altro	0,68



## Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	-	18,65
Euro Bund Future Sept 25	-	13,67
Long Gilt Future Sept 25	-	7,31
5 Year Treasury Note Future...	-	6,40
Israel (State Of) 1,5%	-	5,77
Korea Housing Finance Corp...	-	4,95
Poland (Republic of) 5,125%	-	4,63
UBS Switzerland AG 1,82%	-	3,37
Chile (Republic Of) 3,875%	-	3,25
Israel (State Of) 1,5%	-	2,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	70,98	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	96	

## 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)	4,85 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 726 8700	(31/12/2025)		Investimento Min. Successivo
Web	www.ram-ai.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	01/04/2009	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	30/04/2025	Inc/Acc	Acc	1,59%
NAV (31/12/2025)	EUR 142,35	ISIN	LU0419187058	
Patrimonio Netto (Mln)	154,18 USD			

(30/06/2025)