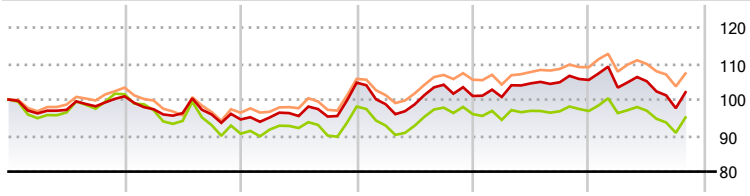
# RAM (Lux) Tactical Funds - Global Bond Total Return Fund G

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible - CHF Covered | Morningstar Global Core Bond GR Hedged CHF<br>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 | 0,89 | -6,36 | 10,81 | -3,53 | 4,42 | -3,25 |
| Benchmark e Indici | 1,47 | -10,79 | 8,34 | -2,16 | 0,90 | -1,87 |
| Categoria | 3,41 | -6,44 | 9,72 | -0,24 | 3,47 | -1,64 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,33 | 3Y Sharpe Ratio | -0,02 |
| 3Y Beta | 1,14 | 3Y Std Dev | 8,30 |
| 3Y R-Squared | 93,09 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,22 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,38 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,97 | -0,55 | -1,38 |
| 6-Mesi | -3,50 | -3,18 | -3,50 |
| 1-Anno | -5,42 | -4,45 | -3,89 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,64 | 1,20 | 2,71 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,28 | -1,25 | 0,41 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,61 | -0,04 | 1,08 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

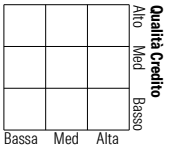
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,03 | 1,71 | -7,12 | - |
| 2025 | -0,28 | 3,76 | 0,29 | 0,62 |
| 2024 | -5,71 | -0,04 | 5,52 | -3,00 |
| 2023 | 0,59 | 0,43 | -0,17 | 9,88 |
| 2022 | -3,54 | -1,11 | -0,38 | -1,46 |

## Portafoglio 30/09/2026



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

**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 | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 1,16 CHF | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +41 58 726 8700 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.ram-ai.com | Valuta del Fondo | CHF | T.E.R. | 1,72% |
| Data di Partenza | 01/04/2009 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,59% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 30/04/2025 | ISIN | LU0419187132 | | |
| NAV (12/11/2026) | CHF 117,47 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 118,29 USD | | | | |

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