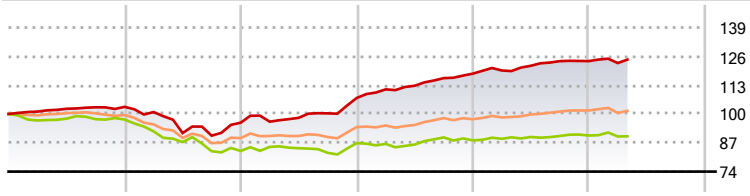
# RAM (Lux) Tactical Funds II - Strata Credit Fund Ip EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | N/A | ★★★★★ |

## 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 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,21 | -6,93 | 11,64 | 10,21 | 4,79 | 0,57 |
| Benchmark e Indici | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,37 |
| Categoria | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,14 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 6,06 | 3Y Sharpe Ratio | 1,64 |
| 3Y Beta | 0,56 | 3Y Std Dev | 3,40 |
| 3Y R-Squared | 47,80 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 2,31 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,98 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,25 | -0,36 | -0,41 |
| 6-Mesi | 1,08 | -0,34 | 0,49 |
| 1-Anno | 4,46 | 1,48 | 3,54 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,83 | 1,98 | 4,08 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,23 | -1,52 | 0,21 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

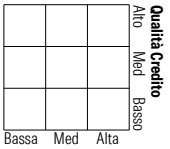
Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,70 | - | - | - |
| 2025 | 1,23 | 1,76 | 1,72 | 0,01 |
| 2024 | 3,61 | 1,47 | 3,06 | 1,71 |
| 2023 | 0,50 | 1,79 | 2,05 | 6,93 |
| 2022 | -2,25 | -9,42 | -1,28 | 6,47 |

## Portafoglio 30/09/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 153,86 |
| Liquidità | -60,88 |
| Altro | 7,02 |

**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 | — | 7,33 |
| TRS BNPXCSE5 | — | 2,46 |
| TRS BNPXT2IJ | — | 2,06 |
| Unicaja Banco, S.A.U. 4.875% | — | 0,88 |
| Consolidated Energy Finance... | — | 0,86 |
| Hayfin Emerald CLO V... | — | 0,85 |
| Banco Comercial Portugues,... | — | 0,85 |
| Cooperatieve Rabobank U.A.... | — | 0,84 |
| BAWAG Group AG 7.25% | — | 0,77 |
| Maxam Prill S.a r.l. 6% | — | 0,75 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 17,65 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 274 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 49,70 |
| Societario | 189,12 |
| Cartolarizzazioni | 21,89 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -166,79 |
| Derivati | 6,08 |

| 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 | 4,32 |
| da 3 a 5 | 28,40 |
| da 5 a 7 | 7,73 |
| da 7 a 10 | 6,98 |
| da 10 a 15 | 2,22 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,80 |
| oltre 30 | 0,53 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | RAM Active Investments SA |
| Telefono | +41 58 726 8700 |
| Web | www.ram-ai.com |
| Data di Partenza | 14/05/2019 |
| Nome del Gestore | Fabio Vanerio |
| Data Inizio Gestione | 02/05/2025 |
| NAV (07/05/2026) | EUR 130,67 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025) | 415,29 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (07/05/2026) | 17,51 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1808849555 |
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 100.000 EUR |
| T.E.R. | 0,87% |
| Spese correnti | 1,00% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

© 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