

## INFORMATIVE IN MATERIA DI SOSTENIBILITÀ

### TACTICAL FUNDS II – STRATA CREDIT FUND (il “comparto” o “prodotto finanziario”)

**Sintesi:** Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile ai sensi dell’Articolo 8 del Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”).

Il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma **non** ha come obiettivo un investimento sostenibile.

#### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario:

<b>Caratteristiche ambientali e sociali</b>	<b>Caratteristiche ambientali e sociali</b>
Riduzione dell’intensità di emissioni di gas a effetto serra (GHG), Scope 1* e Scope 2**  * Emissioni di GHG di ambito 1: emissioni dirette da fonti di proprietà/controllate dall’impresa ** Emissioni di GHG di ambito 2: emissioni indirette derivanti dall’energia acquistata da un’azienda ma proveniente da altre entità	Conformità al Global Compact delle Nazioni Unite, alla Dichiarazione Universale dei Diritti Umani e alle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.

#### Strategia d’investimento:

Il prodotto finanziario promuove alcune garanzie di salvaguardia ambientali e sociali applicando criteri di esclusione relativi alle fonti di reddito e alle pratiche commerciali che RAM-AI considera dannose. La metodologia ESG è applicabile al portafoglio obbligazionario del comparto (cash bond). Le altre classi di attività del portafoglio non promuovono caratteristiche ESG (liquidità, derivati, prodotti strutturati, ABS).

#### Quota degli investimenti:

Il prodotto finanziario si impegna ad avere almeno il 40% di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. La promozione della riduzione dei gas a effetto serra (GHG) e delle caratteristiche sociali avviene attraverso l’investimento in obbligazioni. Le altre classi di attività del portafoglio (che possono comprendere alcune obbligazioni) non promuovono caratteristiche ESG (liquidità, derivati, prodotti strutturati, ABS) (60%).

#### Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali:

Il Comitato per gli investimenti responsabili (“Comitato RI”) al livello aziendale di RAM si riunisce regolarmente per affrontare tutti gli aspetti ESG dal punto di vista della conformità, commerciale e operativo. Le principali decisioni ESG sono esaminate e validate dal Comitato RI prima dell’approvazione del Consiglio di Amministrazione.

#### Metodologie:

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario si utilizzano diversi indicatori.

Indicatori ambientali: intensità di GHG, somma di ambito 1 e ambito 2; attività legate ai combustibili fossili con un impatto significativo sul riscaldamento globale

Indicatori sociali: percentuale del portafoglio in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite, della Dichiarazione Universale dei Diritti Umani e delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali; esposizione ad armi controverse e nucleari.

### **Fonti e trattamento dei dati:**

Il Gestore degli investimenti mira a reperire dati solo sui cash bond (societari e finanziari). Gli altri tipi di strumenti nel portafoglio non sono presi in considerazione. Per le obbligazioni coperte dai fornitori di dati (MSCI, S&P Trucost ecc.) si applica un approccio a cascata in cui il Gestore degli investimenti associa il codice ISIN dell'obbligazione al ticker azionario per ottenere più dati. Per le obbligazioni non coperte dai fornitori di dati, il Gestore degli investimenti applica una metodologia discrezionale volta a trovare un'alternativa ai dati mancanti.

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati:**

Sebbene RAM abbia adottato processi e procedure idonei per implementare le caratteristiche ESG descritte, la conformità ai criteri definiti dipende in larga misura da fornitori di dati terzi e dalle loro metodologie. Un potenziale problema della nostra metodologia riguarda la mancanza di quantità concrete e misurabili per ciascuna metrica. Dal momento che valutiamo temi di ampia portata come i fattori ambientali, per le nostre metriche siamo costretti a basarci sulle stime fornite dai fornitori di dati. Per attenuare questo rischio, incrociamo nei limiti del possibile le informazioni provenienti da molteplici fornitori di dati per arrivare a un consenso affidabile per ogni entità in cui il fondo può investire. Un altro rischio concerne la mancanza di dati per una particolare entità. Per risolvere questo problema, attingiamo a una varietà di fornitori di dati per ciascun tema e privilegiamo l'uso delle metriche con la maggiore copertura e rilevanza, al fine di ottenere una comprensione completa delle prestazioni di ciascuna entità sul fronte delle caratteristiche sociali che promuoviamo. Si fa notare agli investitori che le esclusioni e le restrizioni degli investimenti in base ai criteri ESG potrebbero non riflettere direttamente le loro personali opinioni etiche.

### **Dovuta diligenza:**

Il Gestore degli investimenti esclude le obbligazioni di società: i) sospettate di frode contabile e corruzione; ii) che non tengono conto delle norme internazionali in materia di diritti del lavoro, compreso il lavoro minorile, come le convenzioni fondamentali dell'OIL (Organizzazione Internazionale del Lavoro); iii) che sono coinvolte in controversie molto gravi in materia di diritti umani; iv) che sono esposte a sanzioni secondo la lista dell'OFAC; v) che sono esposte a controversie che violano il Global Compact delle Nazioni Unite; vi) che generano un livello di reddito troppo elevato da attività controverse. Per quanto riguarda gli aspetti ambientali, il Gestore degli investimenti privilegia gli emittenti che non superano una soglia massima di emissioni di GHG (ambito 1 e 2) per milione di USD di fatturato.

**Politiche di impegno ("engagement"):** la strategia di impegno ("engagement") di RAM si concentra sulle società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o di altre convenzioni internazionali in ambiti quali i diritti umani, il lavoro, l'ambiente e la lotta alla corruzione. L'engagement di RAM può assumere forme diverse, tra cui engagement individuali indipendenti individuati attraverso la sua infrastruttura proprietaria NLP ed engagement collaborativi con altri investitori o istituzioni.

**Indice di riferimento designato:** per il prodotto finanziario non è stato designato alcun indice di riferimento.

**Informazioni importanti:** Le presenti non sono informazioni di marketing, la divulgazione di questa sintesi è un requisito normativo ai sensi del Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Ulteriori informazioni sulla sostenibilità di questo comparto sono disponibili nella sezione “Informazioni sulla sostenibilità” nella parte inferiore di ogni pagina del comparto. Non è possibile ricavare alcun diritto da queste informazioni. Il comparto appartiene a una SICAV lussemburghese, RAM (LUX) Tactical Funds II, con sede legale: 14, Boulevard Royal L-2449 Lussemburgo, approvata dalla CSSF e che costituisce un OICVM (Direttiva 2009/65/CE). Prima di prendere una decisione di investimento, leggere il Prospetto informativo e i PRIIP. Il prospetto, i documenti costitutivi e le relazioni finanziarie sono disponibili in inglese e francese, mentre i PRIIP sono disponibili nelle lingue locali rilevanti. Questi documenti sono disponibili gratuitamente presso la sede della SICAV e della Società di gestione Mediobanca Management Company in Lussemburgo, presso il rappresentante e il distributore in Svizzera, RAM Active Investments S.A., presso i relativi rappresentanti locali nei paesi di distribuzione e sui siti <https://www.mediobancamanagementcompany.com/> e [www.ram-ai.com](http://www.ram-ai.com)