

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ

### TACTICAL FUNDS II – STRATA CREDIT FUND (le « compartiment » ou le « produit financier »)

**Synthèse :** Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable conformément à l'article 8 du règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable (« SFDR »).

Le compartiment promeut des caractéristiques sociales mais n'a **pas** pour objectif l'investissement durable.

#### Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier :

| <b>Caractéristiques environnementales</b><br><b>Caractéristiques sociales</b>  | <b>Caractéristiques environnementales</b><br><b>Caractéristiques sociales</b>  |
|--|--|
| Réduction de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (GES), Scope 1* et Scope 2**<br><br>* Émissions de GES de Scope 1 : émissions directes provenant de sources détenues/contrôlées par l'entreprise<br>** Émissions de GES de Scope 2 : émissions indirectes résultant de l'énergie achetée par une entreprise mais fournie par d'autres entités | Respect du Pacte mondial des Nations unies, de la Déclaration universelle des droits de l'homme et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. |

#### Stratégie d'investissement :

Le produit financier promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales par l'application de critères d'exclusion portant sur les sources de revenus et les pratiques commerciales jugées nuisibles par RAM-AI. La méthodologie ESG est applicable au portefeuille de titres obligataires du compartiment (obligations de caisse). Les autres classes d'actifs du portefeuille ne présentent pas de caractéristiques ESG (liquidités, produits dérivés, produits structurés, ABS).

#### Proportion d'investissements :

Le produit financier s'engage à investir au moins 40 % de ses actifs dans des placements présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales. La réduction des gaz à effet de serre (GES) et les caractéristiques sociales sont promues par des investissements en obligations. Les autres classes d'actifs du portefeuille (qui peuvent également inclure des obligations) ne présentent pas de caractéristiques ESG (liquidités, produits dérivés, produits structurés, ABS) (60 %).

#### Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales :

Le Comité d'investissement responsable (Comité IR) au niveau de RAM se réunit régulièrement afin de couvrir tous les aspects ESG du point de vue commercial, opérationnel et de la conformité réglementaire. Les principales décisions ESG sont examinées et validées par le Comité IR avant leur approbation par le Conseil d'administration.

#### Méthodes :

Plusieurs indicateurs sont utilisés pour mesurer la réalisation des caractéristiques promues par le produit financier.

Indicateurs environnementaux : Intensité des GES, somme de Scope 1 et Scope 2 ; activités liées aux combustibles fossiles ayant un impact significatif sur le réchauffement climatique

Indicateurs sociaux : pourcentage du portefeuille ne respectant pas le Pacte mondial des Nations unies, de la Déclaration universelle des droits de l'homme et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales ; exposition aux armes controversées et nucléaires.

### **Sources et traitement des données :**

Le gestionnaire d'investissement s'efforce d'obtenir des données uniquement sur les obligations de caisse (émises par des entreprises ou des établissements financiers). Les autres types d'instruments du portefeuille ne sont pas concernés. Concernant les obligations pour lesquelles des données sont disponibles (MSCI, S&P Trucost, etc.). Pour obtenir davantage de données, le gestionnaire d'investissement applique une approche en cascade dans laquelle il fait correspondre l'ISIN de l'obligation avec le ticker de l'action. En ce qui concerne les obligations pour lesquelles aucune donnée n'est disponible, le gestionnaire d'investissement applique une méthodologie spécifique destinée à trouver une alternative aux données manquantes.

### **Limites aux méthodes et aux données :**

Bien que RAM ait adopté des processus et des procédures adaptés à la réalisation des caractéristiques ESG décrites, le respect des critères définis dépend en grande partie de fournisseurs de données tiers et de leurs méthodologies. L'un des points faibles potentiels de notre méthode est le manque de quantités concrètes et mesurables pour chaque élément de mesure. Étant donné que nous évaluons des thématiques larges telles que les facteurs environnementaux, nous sommes contraints de nous baser sur des estimations fournies par des fournisseurs de données pour nos éléments de mesure. Afin d'atténuer ce risque, nous recoupons autant que possible les informations provenant de différents fournisseurs de données afin de parvenir à un consensus fiable pour chaque entité dans laquelle le fonds est susceptible d'investir. Un autre risque est le manque de données pour une entité donnée. Pour régler ce problème, nous faisons appel à plusieurs fournisseurs de données pour chaque thématique et nous utilisons en priorité les éléments de mesure offrant la meilleure couverture et pertinence pour garantir une compréhension approfondie de la performance de chaque entité du point de vue des aspects sociaux que nous promouvons. Les investisseurs doivent noter que les exclusions et les restrictions en matière d'investissement fondées sur les critères ESG peuvent ne pas refléter directement leurs propres convictions éthiques subjectives.

### **Diligence raisonnable :**

Le Gestionnaire d'investissement exclut les obligations d'entreprises qui : i) sont soupçonnées de fraude comptable et de corruption ; ii) ne respectent pas les normes internationales sur les droits du travail, y compris le travail des enfants, telles que les conventions fondamentales de l'OIT (Organisation internationale du travail) ; iii) sont sujettes à de très graves controverses en matière de droits de l'homme ; iv) sont exposées à des sanctions (liste de l'OFAC) ; v) sont impliquées dans des activités controversées qui violent le Pacte mondial des Nations unies ; vi) ont un niveau de revenus trop élevé dans des activités controversées. Sur le plan environnemental, le Gestionnaire d'investissement sélectionne des émetteurs qui ne dépassent pas un seuil maximum d'émissions de GES (Scope 1 et Scope 2) par million d'euros de chiffre d'affaires en USD.

**Politiques d'engagement :** La stratégie d'engagement de RAM se concentre sur les entreprises qui violent les principes du Pacte mondial des Nations unies ou d'autres conventions internationales dans des domaines tels que les droits de l'homme, le travail, l'environnement et la lutte contre la corruption. L'engagement de RAM peut prendre différentes formes, y compris des engagements individuels indépendants identifiés grâce à son infrastructure NLP exclusive et des engagements de collaboration avec d'autres investisseurs ou institutions.

**Indice de référence désigné :** Aucun indice de référence n'a été désigné pour le produit financier.

**Information importante** : veuillez noter que le présent document n'a aucune finalité promotionnelle, il a été établi conformément à l'obligation réglementaire de produire la présente synthèse en vertu du Règlement sur la publication d'information en matière de finance durable (SFDR). De plus amples informations en matière de durabilité concernant ce compartiment sont disponibles à la section « Informations en matière de durabilité » relative à chacun des compartiments. Aucun droit ne peut être tiré des présentes informations. Le compartiment fait partie d'une SICAV de droit luxembourgeois, RAM (LUX) Tactical Funds II, dont le siège social est établi au 14, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, agréée par la CSSF et possédant le statut d'OPCVM (directive 2009/65/CE). Veuillez consulter le Prospectus et les documents PRIIP avant de prendre toute décision d'investissement. Le prospectus, les documents constitutifs et les rapports financiers sont disponibles en anglais et en français, tandis que les documents PRIIP sont disponibles dans les langues locales concernées. Ces documents peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Société de gestion des SICAV, Mediobanca, au Luxembourg, du représentant et distributeur en Suisse, RAM Active Investments S.A., ainsi que des représentants locaux concernés dans les pays de distribution, à l'adresse <https://www.mediobancamanagementcompany.com/> et sur le site Internet [www.ram-ai.com](http://www.ram-ai.com)