

BÆREDYGTIGHEDSRELATEREDE OPLYSNINGER

TACTICAL FUNDS II – STRATA CREDIT FUND ("afdelingen" eller det "finansielle produkt")

Sammenfatning: Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika men har ikke et mål om bæredygtig investering ifølge artikel 8 i disclosureforordningen ("SFDR").

Afdelingen fremmer sociale karakteristika men har **ikke** et mål om bæredygtig investering.

Det finansielle produkts miljømæssige eller sociale karakteristika:

Miljømæssige karakteristika	Sociale karakteristika	Miljømæssige karakteristika	Sociale karakteristika
Reduktion i drivhusgasemissionsintensitet, Anvendelsesområde 1* og Anvendelsesområde 2**		Overholdelse af FN's Global Compact, verdenserklæringen om menneskerettigheder og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.	
<small>* Anvendelsesområde 1-drivhusgasemissioner: direkte udledninger fra virksomhedsejede-/kontrollerede kilder</small>			
<small>** Anvendelsesområde 2-drivhusgasemissioner: indirekte udledninger fra energi købt af en virksomhed men hidrørende fra andre enheder</small>			

Investeringsstrategi:

Det finansielle produkt fremmer visse miljømæssige og sociale garantier ved hjælp af eksklusionskriterier vedrørende indkomstkilder og forretningspraksis, som RAM-AI anser for skadelige. ESG-metoden gælder for afdelingens fastforrentede portefølje (kontantobligationer). De øvrige aktivklasser i porteføljen fremmer ikke ESG-karakteristika (kontante midler, derivater, strukturerede produkter, ABS).

Andel af investeringerne:

Det finansielle produkt vil foretage mindst 40 % af investeringerne med henblik på at fremme miljømæssige og/ellers sociale karakteristika. Reduktion af drivhusgasemissioner og sociale karakteristika fremmes gennem investering i obligationer. De øvrige aktivklasser i porteføljen (som kan omfatte visse obligationer) fremmer ikke ESG-karakteristika (kontante midler, derivater, strukturerede produkter, ABS) (60 %).

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika:

Den ansvarlige investeringskomitee ("RI-komiteen") på RAM-selskabsniveau mødes regelmæssigt og gennemgår alle ESG-aspekter i forhold til overholdelsesmæssige, kommercielle og driftsmæssige spørgsmål. Centrale beslutninger om miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige spørgsmål gennemgås og kontrolleres af RI-komiteen, før de godkendes af bestyrelsen.

Metoder:

Forskellige indikatorer anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

Miljømæssige indikatorer: Drivhusgasintensitet, summen af anvendelsesområde 1 og anvendelsesområde 2; fossile brændstofsaktiviteter med betydelig indvirkning på global opvarmning

Sociale indikatorer: procentvis andel af porteføljen, som overtræder FN's Global Compact, verdenserklæringen om menneskerettigheder og OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder; eksponering til kontroversielle og atomvåben.

Datakilder og databehandling:

Investeringsforvalterens mål er at indhente data alene fra kontante obligationer (virksomheder og finansielle). Dette mål omfatter ikke andre typer af instrumenter i porteføljen. For obligationer med datadækning (MSCI, S&P Trucost etc.). Der anvendes en vandfaldsmetode, hvorved investeringsforvalteren sammenholder obligationens ISIN med aktie-ticker for at indhente yderligere data. For obligationer uden dækkende data anvender investeringsforvalteren en diskretionær metode rettet mod at vælge et alternativ til manglende data.

Begrænsninger mht. metoder og data:

Selvom RAM har indført processer og procedurer, som er egnede til implementering af de beskrevne ESG-karakteristika, vil opfyldelse af de definerede kriterier hovedsageligt afhænge af tredjepartsleverandører og deres metoder. Et potentielt problem med vores metode er mangel på specifikke og målbare kvantiteter for hver metrik. Idet vores evaluering omfatter generelle temaer såsom miljømæssige faktorer, er vi til vores metrikker nødt til at gøre brug af estimater fra dataleverandører. For at imødegå denne risiko sammenholder vi så vidt muligt information fra flere dataleverandører med henblik på et pålideligt konsensus for hver enhed, som fonden vil investere i. En anden risiko er manglende data for en given enhed. Til det formål udvælger vi flere dataleverandører for hvert tema og prioriterer brugen af metrikker med højest dækning og relevans med henblik på en omfattende forståelse af hver enheds resultater for så vidt angår de sociale aspekter, som vi fremmer. Investorer skal bemærke, at udelukkelse og begrænsning af investeringer ifølge ESG-kriterier ikke direkte vil afspejle deres personlige holdning til etiske spørgsmål.

Due diligence:

Investeringsforvalteren udelukker virksomhedsobligationer: i) med mistanke om bedrageri og korruption; ii) som ikke tager hensyn til internationale standarder om arbejdstagerrettigheder samt børnearbejde, såsom Den Internationale Arbejdsorganisations erklæring om grundlæggende principper og rettigheder på arbejdet; iii) med meget alvorlige kontroverser i forhold til menneskerettigheder; iv) eksponeret til sanktion-OFAC-listen; v) eksponeret til kontroverser i strid med FN Global Compact; vi) med for høj indkomst i kontroversielle aktiviteter. I forhold til miljøet vil investeringsforvalteren udvælge udstedere, som ikke overstiger en maksimal grænse for drivhusgasemissioner (anvendelsesområde 1 og 2) pr. mio. omsætning i USD.

Politikker for aktivt ejerskab: RAM's strategi for aktivt ejerskab fokuserer på selskaber, der overtræder FN's Global Compact-principper eller andre internationale konventioner på områder som menneskerettigheder, arbejdskraft, miljøet og bekæmpelse af korruption. RAM's aktive ejerskab tager forskellige former, herunder uafhængigt, individuelt aktivt ejerskab identificeret gennem dets egenudviklede NLP-infrastruktur og samarbejds-mæssige aktive ejerskab med andre investorer eller institutioner.

Angivet referencebenchmark: Der er ikke angivet et benchmark for det finansielle produkt.

Vigtig information: det bemærkes, at nærværende ikke er markedsføringsmateriale. Det er et lovbestemt krav at afgive oplysninger med denne sammenfatning ifølge disclosureforordningen (SFDR). Yderligere information om afdelingens bæredygtighed fremgår af afsnittet "bæredygtighedsrelaterede oplysninger" på siden om hver afdeling. Denne information indebærer ingen rettigheder. Afdelingen tilhører et luxembourgsk SICAV, RAM (LUX) Tactical Funds II, med hjemstedskontor på: 14, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, godkendt af CSSF og udgør et investeringsinstitut (direktiv 2009/65/EF). Før der træffes beslutning om investering skal prospektet og de sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer læses. Prospektet, stiftelsesdokumenter og regnskaber er tilgængelige på engelsk og fransk, mens de sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer er tilgængelige på de lokale sprog. Disse dokumenter kan indhentes gratis fra hvert SICAV's og administrationsselskabets Mediobanca Management Company i Luxembourg, repræsentanten og distributøren i Schweiz, RAM Active Investments S.A., de relevante lokale repræsentanter i distributionslandene og <https://www.mediobancamanagementcompany.com/> og www.ram-ai.com