

DUURZAAMHEIDSINFORMATIE

TACTICAL FUNDS II – STRATA CREDIT FUND (het 'compartiment' of het 'financiële product')

Samenvatting: Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation of 'SFDR').

Het compartiment promoot sociale kenmerken, maar heeft **geen** duurzame beleggingsdoelstelling.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product:

Ecologische kenmerken	Sociale kenmerken	Ecologische kenmerken	Sociale kenmerken
Een vermindering van de intensiteit van broeikasgasemissies, scope 1* en scope 2**		Naleving van het Global Compact van de Verenigde Naties, de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.	
<small>* Scope 1-BKG-emissies: directe emissies van bronnen die eigendom zijn van het bedrijf/waarover het bedrijf zeggenschap heeft ** Scope 2-BKG-emissies: indirecte emissies uit energie die door een bedrijf wordt aangekocht, maar die afkomstig is van andere entiteiten</small>			

Belegingsstrategie:

Het financiële product promoot bepaalde ecologische en sociale waarborgen door uitsluitingscriteria toe te passen met betrekking tot inkomstenbronnen en bedrijfspraktijken die RAM-AI als schadelijk beschouwt. De ESG-methodologie is van toepassing op de vastrentende portefeuille van het compartiment (contante obligaties). De andere activaklassen in de portefeuille promoten geen ESG-kenmerken (cash, derivaten, gestructureerde producten, ABS'en).

Aandeel beleggingen:

Het financiële product verbindt zich ertoe om ten minste 40% te beleggen in producten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten. Het promoten van de vermindering van broeikasgassen en de sociale kenmerken gebeurt via beleggingen in obligaties. De andere activaklassen in de portefeuille (die ook enkele obligaties kunnen omvatten) promoten geen ESG-kenmerken (cash, derivaten, gestructureerde producten, ABS'en) (60%).

Monitoring ecologische of sociale kenmerken:

Het Responsible Investment Committee ('RI Committee') op RAM-bedrijfsniveau komt regelmatig bijeen om alle ESG-aspecten te bespreken vanuit een compliancegerelateerd, commercieel en operationeel standpunt. Belangrijke ESG-beslissingen worden beoordeeld en gevalideerd door het RI Committee voordat ze worden goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Methodologieën:

Er worden verschillende duurzaamheidsindicatoren gebruikt om de verwezenlijking van de door het financiële product gepromote kenmerken te meten.

Ecologische indicatoren: BKG-intensiteit, som van scope 1 en scope 2; activiteiten op het vlak van fossiele brandstoffen met een significante impact op de klimaatopwarming

Sociale indicatoren: percentage van de portefeuille in strijd met het Global Compact van de VN, de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen; blootstelling aan controversiële en kernwapens.

Databronnen en -verwerking:

De beleggingsbeheerder streeft ernaar om alleen data te verkrijgen van contante obligaties (bedrijfsobligaties en financials). Andere typen instrumenten in de portefeuille worden niet beoogd. Voor obligaties waarvoor er data beschikbaar zijn (MSCI, S&P Trucost enz.) wordt er een watervalbenadering toegepast waarbij de beleggingsbeheerder de ISIN-code van de obligatie aan de aandelenticker koppelt om meer data te verkrijgen. Voor obligaties waarvoor er geen data beschikbaar zijn, hanteert de beleggingsbeheerder een discretionaire methodologie bedoeld om een alternatief voor de ontbrekende data te vinden.

Methodologische en databeperkingen:

Hoewel RAM geschikte processen en procedures heeft ingevoerd om de beschreven ESG-kenmerken te implementeren, is de naleving van de gedefinieerde criteria grotendeels afhankelijk van externe dataleveranciers en hun methodologieën. Eén mogelijk probleem met onze methodologie is het gebrek aan concrete, meetbare grootheden voor elke maatstaf. Aangezien we brede thema's evalueren, zoals ecologische factoren, zijn we genoodzaakt om voor onze maatstaven te vertrouwen op schattingen van dataleveranciers. Om dit risico te beperken, vergelijken we informatie van verschillende dataleveranciers zoveel mogelijk om voor elke entiteit waarin het fonds kan beleggen tot een betrouwbare consensus te komen. Een ander risico is het gebrek aan data voor een bepaalde entiteit. Om dit aan te pakken, zoeken we ook meerdere dataleveranciers voor elk thema en geven we prioriteit aan het gebruik van maatstaven met de hoogste dekking en relevantie, zodat we een volledig inzicht krijgen in de prestaties van elke entiteit op het gebied van de sociale aspecten die we promoten. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat uitsluitingen en beperkingen van beleggingen volgens ESG-criteria mogelijk geen directe weerspiegeling zijn van hun eigen subjectieve ethische standpunten.

Due diligence:

De Beleggingsbeheerder sluit bedrijfsobligaties uit: i) die verdacht worden van boekhoudkundige fraude en corruptie; ii) die de internationale normen inzake arbeidsrechten, waaronder kinderarbeid, niet in aanmerking nemen, zoals de fundamentele verdragen van de IAO (Internationale Arbeidsorganisatie); iii) die verwickeld zijn in zeer ernstige controverses in verband met mensenrechten; iv) die zijn blootgesteld aan de OFAC-sanctielijst; v) die zijn blootgesteld zijn aan controverses die in strijd zijn met het UN Global Compact; vi) die te veel inkomsten genereren uit controversiële activiteiten. Wat het milieu betreft, selecteert de Beleggingsbeheerder emittenten die een maximumdrempel van BKG-emissies (scope 1 en 2) per miljoen omzet in USD niet overschrijden.

Engagementbeleid: De engagementstrategie van RAM richt zich op bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of andere internationale verdragen op het vlak van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding schenden. Het engagement van RAM kan verschillende vormen aannemen, waaronder onafhankelijk individueel engagement dat wordt geïdentificeerd via de eigen NLP-infrastructuur en collectief engagement met andere beleggers of instellingen.

Aangewezen referentiebenchmark: Er werd geen benchmark aangewezen voor het financiële product.

Belangrijke informatie: houd er rekening mee dat dit geen marketinginformatie is; het is wettelijk verplicht om deze samenvatting te publiceren volgens de Verordening betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation of 'SFDR'). Meer informatie over duurzaamheid voor dit compartiment is beschikbaar in de sectie 'Duurzaamheidsinformatie' op elke pagina van het compartiment. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend. Het compartiment maakt deel uit van een Luxemburgse SICAV, RAM (LUX) Tactical Funds II, met maatschappelijke zetel te 14, Boulevard Royal L-2449 Luxemburg, die erkend is door de CSSF en die een icbe is (Richtlijn 2009/65/EG). Lees het Prospectus en de PRIIP's voordat u een beleggingsbeslissing neemt. Het prospectus, de oprichtingsdocumenten en financiële verslagen zijn beschikbaar in het Engels en Frans, terwijl PRIIP's beschikbaar zijn in de relevante lokale talen. Deze documenten zijn gratis verkrijgbaar bij de SICAV en de Beheermaatschappij Mediobanca Management Company in Luxemburg, de vertegenwoordiger en distributeur in Zwitserland, RAM Active Investments S.A., de relevante lokale vertegenwoordigers in de distributielanden en <https://www.mediobancamanagementcompany.com/> en www.ram-ai.com.