

BÆREKRAFTSRELATERT RAPPORTERING

TACTICAL FUNDS II – STRATA CREDIT FUND ("underfondet" eller "finansproduktet")

Sammendrag: Dette finansproduktet fremmer miljø- eller samfunnsnyttige egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål i samsvar med paragraf 8 i forordningen om rapportering om bærekraftig finans ("SFDR").

Underfondet fremmer samfunnsnyttige egenskaper, men har **ikke** bærekraftig investering som et mål.

Finansproduktets miljø- eller samfunnsnyttige egenskaper:

Miljøegenskaper	Samfunnsnyttig	Miljøegenskaper	Samfunnsnyttig
En reduksjon av utslippsintensiteten for drivhusgasser, ramme 1* og ramme 2**		Samsvar med FNs Global Compact, menneskerettighetserklæringen og OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper.	
<small>* Ramme 1 utslipp av drivhusgasser: direkte utslipp fra selskapseide/-kontrollerte kilder ** Ramme 2 utslipp av drivhusgasser: indirekte utslipp som følge av energi innkjøpt av et selskap, men skaffet av andre enheter</small>			

Investeringsstrategi:

Finansproduktet fremmer visse miljøvennlige og samfunnsnyttige sikringer ved å anvende ekskluderende kriterier angående inntektskilder og forretningspraksis som RAM AI anser som ugunstige. ESG-metodologien gjelder underfondets rentepapirportefølje (kontantobligasjoner). De andre aktivaklassene i porteføljen fremmer ikke ESG-egenskaper (kontanter, derivater, strukturerte produkter, ABS).

Andel av investeringer:

Finansproduktet forplikter seg til å ha minst 40 % i investeringer som fremmer miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskaper. Befordringen av lavere utslippene av drivhusgasser og samfunnsnyttige egenskaper gjøres gjennom investering i obligasjoner. De andre aktivaklassene i porteføljen (som også kan omfatte noen obligasjoner) fremmer ikke ESG-egenskaper (kontanter, derivater, strukturerte produkter, ABS) (60 %).

Overvåking av miljø- eller samfunnsnyttige egenskaper:

Komiteen for ansvarlig investering (Responsible Investment Committee – "RI-komiteen") møtes på RAM-selskapsnivå for å dekke alle ESG-aspekter fra et samsvars-, kommersielt og driftsmessig ståsted. Viktige ESG-beslutninger gjennomgås og bekreftes av RI-komiteen før de godkjennes av styret.

Metodologier:

Det brukes forskjellige indikatorer til å måle oppnåelsen av egenskapene som fremmes av finansproduktet. Miljøindikatorer: Drivhusgassintensitet, sum av fossilt drivstoff-aktiviteter i ramme 1 og ramme 2 med en betydelig effekt på global oppvarming

Samfunnsindikatorer: prosentandel av porteføljen som er i brudd på FNs Global Compact, menneskerettighetserklæringen og OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper, eksponering mot kontroversielle våpen og atomvåpen.

Datakilder og -behandling:

Forvalteren tar sikte på å skaffe data kun om kontantobligasjoner (selskaper og finans). Andre typer instrumenter i porteføljen er berøres ikke. For de obligasjonene som det er data for (MSCI, S&P Trucost osv.). Det brukes en vannfallstilnærming der forvalteren kartlegger obligasjonens ISIN sammen med aksjesymbolet for å innhente mer data. For obligasjoner uten datadekning, anvender forvalteren en egenutviklet metodologi med sikte på å finne et alternativ til de manglende dataene.

Begrensninger på metodologier og data:

Selv om RAM har innført prosesser og prosedyrer som egner seg for å gjennomføre de beskrevne ESG-egenskapene, avhenger samsvar med de definerte kriteriene i stor grad av tredjeparts dataleverandører og deres metodologier. Et potensielt problem med vår metodologi er mangelen på konkrete, målbare antall for hver måleverdi. Siden vi vurderer brede temaer som miljøfaktorer, er vi nødt til å stole på estimater fra dataleverandører for våre måleverdier. Vi demper denne risikoen ved å kryssreferere informasjon fra flere dataleverandører i så stor grad som mulig, for å komme frem til et pålitelig konsensusestimert for hver enhet som fondet kan investere i. En annen risiko er mangelen på data for en bestemt enhet. Vi tar tak i dette ved å finne flere dataleverandører for hvert tema og prioritere bruken av måleverdier som har den høyeste dekningen og relevansen, slik at vi sikrer oss en omfattende forståelse av hver enhets resultater når det gjelder samfunnsaspektene vi fremmer. Investorer bes merke seg at eksklusjoner av og restriksjoner på investeringer i henhold til ESG-kriteriene ikke nødvendigvis vil gjenspeile direkte deres egne, subjektive, etiske synspunkter.

Due diligence:

Forvalteren ekskluderer selskapsobligasjoner: i) som mistenkes for regnskapssvindel og korrupsjon, ii) som ikke tar hensyn til internasjonale standarder for rettigheter i arbeidslivet, som de fundamentale konvensjonene til ILO (Den internasjonale arbeidsorganisasjonen), iii) som er involvert i alvorlige kontroverser vedrørende menneskerettigheter; iv) som er eksponert mot sanksjoner via-OFAC-listen, v) som er eksponert mot kontroverser som bryter FNs Global Compact, vi) som har et for høyt inntektsnivå fra kontroversielle aktiviteter. Når det gjelder miljø, ekskluderer forvalteren utstedere som ikke overskrider maksimalterskelen for utslipp av drivhusgasser (ramme 1 og 2) per million USD i omsetning.

Engasjementsregler: RAMs engasjementsstrategi fokuserer på selskaper som bryter prinsippene i FNs Global Compact eller andre internasjonale konvensjoner på områder som menneskerettigheter, arbeidsliv, miljø og korrupsjonsbekjempelse. RAMs engasjement tar forskjellige former, blant annet uavhengige, individuelle kontakter som identifiseres gjennom dets egenutviklede NLP-infrastruktur og samarbeidsordninger med andre investorer eller institusjoner.

Benevnt referanseindeks: Det er ikke benevnt noen referanseindeks for finansproduktet.

Viktig informasjon: vær oppmerksom på at dette ikke er markedsføringsinformasjon. Det er et forskriftsmessig krav å rapportere dette sammendraget i henhold til forordningen om rapportering om bærekraftig finans (SFDR). Mer informasjon om bærekraft for dette underfondet er tilgjengelig i avsnittet "bærekraftsrelaterte rapporteringer" på siden for hvert underfond. Ingen rettigheter kan avledes fra denne informasjonen. Underfondet er en del av et SICAV-fond i Luxembourg, RAM (LUX) Tactical Funds II, med forretningskontor: 14, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, godkjent av CSSF og er et UCITS (direktiv 2009/65/EC). Før du tar en investeringsbeslutning, må du lese prospektet og PRIIP-arkene. Prospektet, stiftelsesdokumenter og økonomiske rapporter er tilgjengelig på engelsk og fransk, mens PRIIP-arkene er tilgjengelig på de aktuelle lokale språkene. Disse dokumentene er tilgjengelig, kostnadsfritt, fra SICAV-fondet og forvaltningsselskapet, Mediobanca Management Company i Luxembourg, representanten og distributøren i Sveits, RAM Active Investments S.A., de aktuelle lokale representantene i distribusjonslandene og på <https://www.mediobancamanagementcompany.com/> og www.ram-ai.com