

DIVULGAÇÕES RELACIONADAS COM SUSTENTABILIDADE

TACTICAL FUNDS II – STRATA Credit Fund (o “subfundo” ou “produto financeiro”)

Resumo: Este produto financeiro promove características ambientais ou sociais mas não tem como objetivo um investimento sustentável, de acordo com o Artigo 8 do Regulamento Divulgação de Informações sobre Sustentabilidade dos Serviços Financeiros (“SFDR”).

O subfundo promove características sociais mas **não** tem como objetivo um investimento sustentável.

Características ambientais ou sociais do produto financeiro:

Características ambientais e sociais	Características ambientais e sociais
Uma redução da intensidade das emissões de gases com efeito de estufa (GEE), de âmbito 1* e de âmbito 2**	Conformidade com o United Nations Global Compact, a Declaração Universal dos Direitos Humanos e as Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais.
<small>* Emissões de GEE de âmbito 1: emissões diretas de fontes detidas/controladas pela empresa ** Emissões de GEE de âmbito 2: emissões indiretas resultantes da energia adquirida por uma empresa mas fornecida por outras entidades</small>	

Estratégia de investimento:

O produto financeiro promove determinadas salvaguardas ambientais e sociais através da aplicação de critérios de exclusão relativos a fontes de rendimento e práticas comerciais que a RAM-AI considera prejudiciais. A metodologia ASG é aplicável à carteira de títulos de rendimento fixo do subfundo (obrigações de tesouraria). As outras classes de ativos da carteira não promovem características ASG (caixa, derivados, produtos estruturados, ABS).

Proporção dos investimentos:

O produto financeiro compromete-se a ter, pelo menos, 40% em investimentos que promovam características ambientais e/ou sociais. A promoção da redução dos gases com efeito de estufa (GEE) e das características sociais é efetuada através do investimento em obrigações. As outras classes de ativos da carteira (que podem incluir algumas obrigações) não promovem características ASG (caixa, derivados, produtos estruturados, ABS) (60%).

Monitorização das características ambientais ou sociais:

A Comissão de Investimentos Responsáveis (“Comissão IR”) ao nível corporativo da RAM reúne com regularidade para percorrer todos os aspetos ASG do ponto de vista comercial, operacional e de conformidade. As principais decisões ASG são revistas e validadas pela Comissão IR antes de serem aprovadas pelo Conselho de Administração.

Metodologias:

São utilizados diferentes indicadores para avaliar a realização de cada uma das características promovidas pelo produto financeiro.

Indicadores ambientais: Intensidade de GEE, soma do Âmbito 1 e Âmbito 2; atividades relacionadas com combustíveis fósseis com um impacto significativo no aquecimento global

Indicadores sociais: percentagem da carteira que viola o United Nations Global Compact, a Declaração Universal dos Direitos Humanos e as Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais; Exposição a armas controversas e nucleares.

Fontes de dados e processamento:

O gestor de investimentos tem como objetivo obter dados apenas de obrigações de caixa (empresas e sociedades financeiras). Outros tipos de instrumentos da carteira não são visados. Para as obrigações com cobertura de dados (MSCI, S&P Trucost, etc.). É aplicada uma abordagem em cascata em que o gestor de investimentos associa o ISIN da obrigação ao ticker da ação para obter mais dados. No caso das obrigações sem cobertura de dados, o gestor de investimentos aplica uma metodologia discricionária destinada a encontrar uma alternativa aos dados em falta.

Limitações das metodologias e dos dados:

Embora a RAM tenha adotado processos e procedimentos adequados à implementação das características ASG descritas, o cumprimento dos critérios definidos depende, em grande medida, de fornecedores de dados externos e das suas metodologias. Um eventual problema desta metodologia é a falta de quantidades concretas e mensuráveis para cada métrica. Como estamos a avaliar temas amplos como fatores ambientais, temos de nos apoiar em estimativas disponibilizadas por fornecedores de dados para as nossas métricas. Para atenuar o risco, cruzamos informações de vários fornecedores de dados o mais possível para chegarmos a um consenso fiável para cada entidade na qual o fundo pode investir. Outro risco é a ausência de dados para uma entidade em particular. Para fazer face a isto, procuramos ter vários fornecedores de dados para cada tema e damos prioridade ao uso de métricas mais abrangentes e relevantes, de modo a garantir uma compreensão abrangente do desempenho de cada entidade no que toca aos aspetos sociais que promovemos. Os investidores devem ter em conta que as exclusões e restrições de investimentos de acordo com os critérios ASG podem não refletir diretamente as suas opiniões éticas subjetivas.

Diligência devida:

O Gestor de Investimentos exclui obrigações de empresas: i) suspeitas de fraude contabilística e corrupção; ii) que não tenham em conta as normas internacionais em matéria de direitos laborais, incluindo o trabalho infantil, tais como as convenções fundamentais da OIT (Organização Internacional do Trabalho); iii) envolvidas em controvérsias muito graves em matéria de direitos humanos; iv) expostas a sanções - lista OFAC; v) expostas a controvérsias que violem o UN Global Compact; vi) com um nível demasiado elevado de rendimento proveniente de atividades controversas. No que respeita ao ambiente, o Gestor de Investimentos privilegia emittentes que não excedem um limite máximo de emissões de GEE (âmbitos 1 e 2) por milhão de vendas em USD.

Políticas de envolvimento: A estratégia de envolvimento da RAM centra-se nas empresas que violam princípios do United Nations Global Compact ou outras convenções internacionais, em áreas como os direitos humanos, as normas laborais, o ambiente e o combate à corrupção. O envolvimento da RAM assume diferentes formas, incluindo processos de envolvimento individuais independentes identificados através da sua infraestrutura de PNL proprietária e processos de envolvimento em colaboração com outros investidores ou instituições.

Índice de referência designado: Não foi designado qualquer índice de referência para o produto financeiro.

Informação importante: este documento não é uma comunicação de marketing, trata-se antes de uma obrigação regulamentar de divulgar este resumo, de acordo com o Regulamento relativo à Divulgação de Informações relacionadas com a Sustentabilidade no Setor dos Serviços Financeiros (SFDR). Para obter mais informações sobre sustentabilidade para este subfundo, consulte a secção de divulgações relacionadas com sustentabilidade em cada página do subfundo. Não se podem extrair direitos desta informação. O subfundo pertence à Luxembourg SICAV, RAM (LUX) Tactical Funds II, com sede social em: 14, Boulevard Royal L-2449 Luxembourg, aprovada pela CSSF e constituída sob a forma de um OICVM (Diretiva 2009/65/CE). Antes de tomar uma decisão de investimento, leia o prospeto e os PRIIPs. O prospeto, documentos constitutivos e relatórios financeiros estão disponíveis em inglês e francês, enquanto os PRIIPs estão disponíveis nas respetivas línguas locais. Estes documentos podem ser obtidos gratuitamente junto da Mediobanca Management Company da SICAV e da Sociedade Gestora no Luxemburgo, do representante e distribuidor na Suíça, da RAM Active Investments S.A., dos representantes locais relevantes nos países de distribuição e em <https://www.mediobancamanagementcompany.com/> e www.ram-ai.com