

Informazioni sulla sostenibilità – Rhenman Healthcare Equity L/S – 13 maggio 2024

Informazioni sulla sostenibilità

Sintesi

Rhenman Healthcare Equity L/S (in prosieguo: il «fondo»/«comparto») è un hedge fund azionario tematico a lungo/breve termine specializzato in investimenti nel settore sanitario. Il prodotto finanziario è concentrato in quattro sottosectori:

1. Prodotti farmaceutici
2. Biotecnologie
3. Tecnologie mediche
4. Servizi di cura e assistenza

Questo prodotto finanziario promuove le caratteristiche sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Mediante i propri investimenti, il prodotto finanziario promuove le seguenti caratteristiche sociali:

1. Sostenere le aziende che si distinguono per tecnologie, ricerca, servizi ecc. in grado di porre le basi per l'assistenza sanitaria della prossima generazione, contribuendo al raggiungimento dell'Obiettivo 3 dell'ONU ("UNSDG") in materia di sviluppo sostenibile: salute e benessere.
2. Non investire in aziende il cui modello di business sia considerato particolarmente dannoso e/o abbia/rischi di avere conseguenze negative per la salute e il benessere e/o la società. Conseguentemente sono escluse le aziende che:
 - traggono oltre il 5% dei propri ricavi complessivi dalla produzione o distribuzione di 1) armi convenzionali, 2) giochi d'azzardo commerciali (ad es. scommesse), 3) tabacchi, 4) combustibili fossili, 5) pornografia o 6) bevande alcoliche; siano note per essere coinvolte nel traffico di armi controverse; oppure
 - abbiano commesso violazioni gravi e/o sistematiche di convenzioni e norme internazionali in materia di ambiente, diritti umani, diritti dei lavoratori e lotta alla corruzione.

Per integrare la sostenibilità e ridurre al minimo le principali conseguenze negative che le decisioni di investimento producono sui fattori di sostenibilità, Rhenman & Partners applica tre strategie principali: (1) inclusione, (2) esclusione e (3) dialogo continuo.

Il fondo deve avere almeno il 50% dell'allocazione totale del comparto in collocamenti a lungo termine in azioni del settore sanitario in linea con le caratteristiche sociali del comparto, secondo la formula: investimenti diretti in azioni in linea con le caratteristiche sociali del comparto diviso per esposizione lorda del comparto. Inoltre, una quota minima del 20% dell'allocazione totale del comparto deve essere rappresentata da investimenti sostenibili come definiti nell'articolo 2, paragrafo 17, della SFDR, e determinati con l'ausilio

Informazioni sulla sostenibilità – Rhenman Healthcare Equity L/S – 13 maggio 2024

del Three-Step Test di Rhenman & Partners. La quota è calcolata secondo la formula: investimenti diretti in azioni classificate come investimenti sostenibili diviso per esposizione lorda del comparto.

Si tiene conto dei fattori ESG (rischi e opportunità) per tutti gli investimenti diretti in azioni, sia potenziali che esistenti. Prima di un potenziale investimento, Rhenman & Partners applica uno strumento interno di valutazione dell'azienda per accertarsi che l'investimento sia in linea con la politica di investimenti responsabili seguita da Rhenman & Partners e con le parti vincolanti della strategia di investimento propria del comparto. I dati quantitativi esterni e l'esperienza interna nel settore vengono combinati per analizzare rischi e opportunità nell'ambito del singolo comparto. Il gestore del portafoglio trae le conclusioni e basa su di esse il proprio processo decisionale.

Per i dati quantitativi, Rhenman & Partners si avvale sia di Clarity.AI che di Bloomberg. I dati di Clarity.AI derivano sia da rapporti che da stime. Costituiscono aspetti chiave sia la profonda conoscenza del settore vantata del team di investimenti che l'esperienza dello stesso team nella valutazione delle aziende.

Tutti i titoli in portafoglio sono soggetti a screening e monitoraggio sia prima che dopo l'investimento. Inoltre, qualora venga a conoscenza di un caso specifico in cui un'azienda opera in contrasto con le nostre aspettative ambientali o sociali, Rhenman & Partners valuterà se aprire un dialogo attivo affinché l'azienda riprenda una direzione positiva oppure alienare la quota. In genere, tuttavia, Rhenman & Partners non esercita diritto di voto in seno ai consigli di amministrazione.

Non è stato definito un benchmark allo scopo di raggiungere le caratteristiche sociali del prodotto finanziario.