

Bærekraftsrelaterte opplysninger – Rhenman Healthcare Equity L/S – 13. mai 2024

Bærekraftsrelaterte opplysninger

Sammendrag

Rhenman Healthcare Equity L/S ("Fondet"/"Underfondet") er et long/short tematisk aksjehedgefond med fokus på investeringer i helsesektoren. Det finansielle produktet fokuserer på fire undersektorer:

1. Legemidler
2. Bioteknologi
3. Medisinsk teknologi og
4. Helse- og tjenesteselskaper

Dette finansielle produktet fremmer sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål.

Gjennom sine investeringer fremmer det finansielle produktet følgende sosiale egenskaper:

1. Støtte selskaper hvis teknologi, forskning, tjenester osv. legger grunnlaget for neste generasjon helsevesen, og dermed bidra til oppnåelsen av FNs bærekraftsmål («UNSDG») nr. 3: God helse og velvære.
2. Ikke investere i selskaper med en forretningsmodell som vurderes å forårsake betydelig skade eller har/risikerer å ha uakseptable negative konsekvenser for god helse og velvære og/eller samfunnet. Dette betyr å ekskludere selskaper som enten:
 - Frembringer mer enn 5 % av sine totale inntekter fra produksjon eller distribusjon av 1) konvensjonelle våpen, 2) kommersiell gambling (dvs. gambling), 3) tobakk, 4) fossilt brensel, 5) pornografi eller 6) alkoholholdige drikker; er kjent for å ha noen form for involvering i kontroversielle våpen; eller
 - I alvorlig og/eller systematisk brudd på internasjonalt anerkjente konvensjoner og standarder angående miljø, menneskerettigheter, arbeidsrett og antikorrupsjon.

Rhenman & Partners anvender tre hovedstrategier for å integrere bærekraft og minimere de viktigste negative virkningene av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer: (1) inkludering, (2) ekskludering og (3) kontinuerlig dialog.

Fondet forventes å ha minst 50 % av underfondets totale allokering i lange posisjoner i helseaksjer som er i samsvar med underfondets sosiale egenskaper, beregnet som: direkte investeringer i aksjer i samsvar med underfondets sosiale egenskaper delt på underfondets bruttoeksponering. I tillegg skal minst 20 % av underfondets totale allokering være bærekraftige investeringer, som definert i artikkel 2.17 i SFDR, og bestemt ved hjelp av Rhenman & Partners tretrinns-test. Andelen beregnes som: direkteinvesteringer i aksjer kategorisert som bærekraftige investeringer delt på underfondets bruttoeksponering.

ESG-faktorer (risikoer og muligheter) tas i betraktning for alle direkte aksjeinvesteringer, mulige og eksisterende. Før en mulig investering bruker Rhenman & Partners sitt eget verktøy for å analysere det aktuelle selskapet og bekrefte at investeringen er i tråd med Rhenman & Partners' ansvarlige investeringspolicy og de bindende elementene i underfondets investeringsstrategi. Eksterne kvantitative data og intern sektorekspertise kombineres for å analysere risikoer og muligheter innenfor hver undersektor. Porteføljeforvalterens konklusjoner brukes deretter som grunnlag for porteføljeforvalterens beslutningsprosesser.

Rhenman & Partners bruker både Clarity.AI og Bloomberg for kvantitative data. Data fra Clarity.AI inkluderer både rapporterte data og estimer. Investeringsteamets dyptgående sektorkunnskap og erfaring med selskapsanalyser er viktige aspekter.

Alle aksjeinnehav i porteføljen blir screenet og overvåket både før og etter at investeringen er gjort. Dersom Rhenman & Partners blir oppmerksom på et konkret tilfelle der et selskap handler i strid med våre miljømessige eller sosiale forventninger, vil Rhenman & Partners også vurdere om det bør iverksettes en aktiv dialog for å påvirke selskapet i en positiv retning, eller om et salg bør vurderes. Rhenman & Partners utøver imidlertid ikke systematisk stemmerett på selskapenes generalforsamlinger.

Ingen referanseindeks er utpekt med sikte på å oppnå de sosiale egenskapene til det finansielle produktet.