

Bærekraftsrelaterede oplysninger – Rhenman Healthcare Equity L/S – 13. mai 2024

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Zusammenfassung

Rhenman Healthcare Equity L/S (der „Fonds“ bzw. der „Teilfonds“) ist ein thematischer Long/Short-Aktienhedgefonds mit Schwerpunkt auf Anlagen im Gesundheitssektor. Das Finanzprodukt konzentriert sich auf vier Teilsektoren:

1. Pharma
2. Biotechnologie
3. Medizintechnik und
4. Gesundheitsdienstleister

Dieses Finanzprodukt fördert soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel.

Durch seine Investitionen fördert das Finanzprodukt die folgenden sozialen Merkmale:

1. Unterstützung von Unternehmen, deren Technologien, Forschung, Dienstleistungen usw. die Grundlage für die nächste Generation des Gesundheitswesens schaffen und damit zur Erreichung des Nachhaltigkeitsziels Nr. 3 der Vereinten Nationen („UNSDG“) beitragen: Gesundheit und Wohlergehen.
2. Keine Investitionen in Unternehmen mit einem Geschäftsmodell, das als erheblich schädlich eingestuft wird oder unannehmbare negative Auswirkungen auf Gesundheit und Wohlergehen und/oder auf die Gesellschaft hat oder haben könnte. Dies bedeutet den Ausschluss von Unternehmen, die entweder:
 - mehr als 5 % ihrer Gesamteinnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb von 1) konventionellen Waffen, 2) gewerblichem Glücksspiel, 3) Tabak, 4) fossilen Brennstoffen, 5) Pornografie oder 6) alkoholischen Getränken erzielen, bekanntermaßen in irgendeiner Form an kontroversen Waffen beteiligt sind oder
 - schwerwiegend und/oder systematisch gegen international anerkannte Konventionen und Standards in den Bereichen Umwelt, Menschenrechte, Arbeitsrecht und Korruptionsbekämpfung verstoßen.

Rhenman & Partners wendet drei Hauptstrategien an, um Nachhaltigkeit zu integrieren und die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu minimieren: (1) Einbeziehung, (2) Ausschluss und (3) kontinuierlicher Dialog.

Es wird erwartet, dass der Fonds mindestens 50 % des Gesamtengagements des Teilfonds in Long-Positionen in Gesundheitsaktien hält, die mit den sozialen Merkmalen des Teilfonds im Einklang stehen, berechnet als direkte Aktienanlagen, die mit den sozialen Merkmalen des Teilfonds im Einklang stehen, dividiert durch das Bruttoengagement des Teilfonds. Darüber hinaus müssen mindestens 20 % des Gesamtengagements des Teilfonds nachhaltige

Investitionen sein, wie in Artikel 2 Absatz 17 der SFDR definiert und anhand des Drei-Stufen-Tests von Rhenman & Partners bestimmt. Dieser Anteil wird wie folgt berechnet: direkte Aktienanlagen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft sind, dividiert durch das Bruttoengagement des Teilfonds.

ESG-Faktoren (Risiken und Chancen) werden bei allen direkten Aktienanlagen berücksichtigt, sowohl bei potenziellen als auch bei bestehenden Investitionen. Vor einer potenziellen Investition verwendet Rhenman & Partners ein eigenes Analyseinstrument, um das betreffende Unternehmen zu bewerten und zu bestätigen, dass die Investition mit der Responsible-Investment-Policy von Rhenman & Partners sowie mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Teilfonds im Einklang steht. Externe quantitative Daten und interne Sektorexpertise werden kombiniert, um Risiken und Chancen innerhalb jedes Teilsektors zu analysieren. Die Schlussfolgerungen des Portfoliomanagers bilden anschließend die Grundlage für dessen Anlageentscheidungen.

Rhenman & Partners nutzt sowohl Clarity.AI als auch Bloomberg als Quellen für quantitative Daten. Die Daten von Clarity.AI umfassen sowohl gemeldete Daten als auch Schätzwerte. Die fundierten Sektorkenntnisse und die Erfahrung des Investmentteams in der Unternehmensanalyse sind dabei wesentliche Aspekte.

Alle Aktienpositionen im Portfolio werden sowohl vor als auch nach einer Investition überprüft und überwacht. Wird Rhenman & Partners auf einen konkreten Fall aufmerksam, in dem ein Unternehmen entgegen unseren ökologischen oder sozialen Erwartungen handelt, prüft Rhenman & Partners zudem, ob ein aktiver Dialog eingeleitet werden sollte, um das Unternehmen in eine positive Richtung zu lenken, oder ob eine Veräußerung in Betracht gezogen werden sollte. Rhenman & Partners übt auf Hauptversammlungen jedoch nicht systematisch Stimmrechte aus.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um die sozialen Merkmale des Finanzprodukts zu erreichen.