

Summary: Bæredygtighedsrelaterede oplysninger – Rhenman Healthcare Next Generation L/S

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Sammendrag

Rhenman Healthcare Next Generation L/S (“Fonden”/“Afdelingen”) er en tematisk long/short-aktiehedgefond med fokus på investeringer i sundhedssektoren. Det finansielle produkt fokuserer på fire delsektorer:

1. Lægemidler
2. Bioteknologi
3. Medicinsk teknologi og
4. Sundhedsservicevirksomheder

Dette finansielle produkt fremmer sociale karakteristika, men har ikke bæredygtig investering som sit mål.

Gennem sine investeringer fremmer det finansielle produkt følgende sociale karakteristika:

1. Støtte til virksomheder, hvis teknologi, forskning, tjenester mv. danner grundlag for den næste generation af sundhedspleje og dermed bidrager til opfyldelsen af FN's verdensmål for bæredygtig udvikling (“UNSDG”) nr. 3: Sundhed og trivsel.
2. Ikke at investere i virksomheder med en forretningsmodel, der vurderes at forårsage væsentlig skade eller har/risikerer at have uacceptable negative indvirkninger på sundhed og trivsel og/eller samfundet. Dette betyder udelukkelse af virksomheder, der enten:
 - Genererer mere end 5 % af deres samlede omsætning fra produktion eller distribution af 1) konventionelle våben, 2) kommercielt spil, 3) tobak, 4) fossile brændstoffer, 5) pornografi eller 6) alkoholholdige drikkevarer; er kendt for at have nogen involvering i kontroversielle våben; eller
 - Er ansvarlige for alvorlige og/eller systematiske overtrædelser af internationalt anerkendte konventioner og standarder vedrørende miljø, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og antikorruption.

Rhenman & Partners anvender tre hovedstrategier til at integrere bæredygtighed og minimere investeringsbeslutningers væsentligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer: (1) inklusion, (2) eksklusion og (3) løbende dialog.

Fonden forventes at have mindst 50 % af Afdelingens samlede allokering i lange positioner i sundhedsaktier, der er i overensstemmelse med Afdelingens sociale karakteristika, beregnet som direkte investeringer i aktier, der er i overensstemmelse med Afdelingens sociale karakteristika, divideret med Afdelingens bruttoeksponering. Derudover skal mindst 20 % af Afdelingens samlede allokering udgøres af bæredygtige investeringer som defineret i artikel 2, stk. 17, i SFDR, fastlagt ved hjælp af Rhenman & Partners' tretrinnetest. Andelen beregnes som

direkte investeringer i aktier kategoriseret som bæredygtige investeringer divideret med Afdelingens bruttoeksponering.

ESG-faktorer (risici og muligheder) vurderes for alle direkte aktieinvesteringer, både potentielle og eksisterende. Forud for en potentiel investering anvender Rhenman & Partners sit proprietære værktøj til at analysere den pågældende virksomhed og bekræfte, at investeringen er i overensstemmelse med Rhenman & Partners' politik for ansvarlige investeringer og de bindende elementer i Afdelingens investeringsstrategi. Eksterne kvantitative data og intern sektorekspertise kombineres for at analysere risici og muligheder inden for hver delsektor. Porteføljeforvalterens konklusioner anvendes derefter som grundlag for porteføljeforvalterens beslutningsprocesser.

Rhenman & Partners anvender både Clarity.AI og Bloomberg til kvantitative data. Data fra Clarity.AI omfatter både rapporterede data og estimater. Investeringsteamets dybe sektorkendskab og erfaring med virksomhedsanalyse er vigtige elementer.

Alle aktiebeholdninger i porteføljen screenes og overvåges både før og efter, at investeringen er foretaget. Hvis Rhenman & Partners bliver opmærksom på et konkret tilfælde, hvor en virksomhed handler i strid med vores miljømæssige eller sociale forventninger, vil Rhenman & Partners også overveje, om der bør indledes en aktiv dialog for at påvirke virksomheden i en positiv retning, eller om frasalg bør overvejes. Rhenman & Partners udøver dog ikke systematisk sine stemmerettigheder på selskabernes generalforsamlinger.

Der er ikke udpeget noget referencebenchmark med henblik på at opnå de sociale karakteristika, som det finansielle produkt fremmer.