

Summary: Divulgaciones relacionadas con la sostenibilidad – Rhenman Healthcare Next Generation L/S

Divulgaciones relacionadas con la sostenibilidad

Resumen

Rhenman Healthcare Next Generation L/S (el “Fondo”/el “Subfondo”) es un fondo de cobertura de renta variable temático long/short centrado en inversiones en el sector sanitario. El producto financiero se centra en cuatro subsectores:

1. Productos farmacéuticos
2. Biotecnología
3. Tecnología médica y
4. Empresas de servicios sanitarios

Este producto financiero promueve características sociales, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

A través de sus inversiones, el producto financiero promueve las siguientes características sociales:

1. Apoyar a empresas cuya tecnología, investigación, servicios, etc. sienten las bases de la próxima generación de atención sanitaria y contribuyan así al logro del Objetivo de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (“ODS de la ONU”) n.º 3: Salud y bienestar.
2. No invertir en empresas con un modelo de negocio que se considere que causa un perjuicio significativo o que tiene/riesga tener impactos adversos inaceptables sobre la salud y el bienestar y/o la sociedad. Esto significa excluir a empresas que:
 - Generen más del 5 % de sus ingresos totales a partir de la producción o distribución de 1) armas convencionales, 2) juegos de azar comerciales, 3) tabaco, 4) combustibles fósiles, 5) pornografía o 6) bebidas alcohólicas; se sepa que tienen cualquier participación en armas controvertidas; o
 - Sean responsables de violaciones graves y/o sistemáticas de convenios y normas internacionalmente reconocidos relativos al medio ambiente, los derechos humanos, los derechos laborales y la lucha contra la corrupción.

Rhenman & Partners aplica tres estrategias principales para integrar la sostenibilidad y minimizar las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad: (1) inclusión, (2) exclusión y (3) diálogo continuo.

Se espera que el Fondo tenga al menos el 50 % de la asignación total del Subfondo en posiciones largas en acciones del sector sanitario que estén alineadas con las características sociales del Subfondo, calculado como: inversiones directas en acciones alineadas con las características sociales del Subfondo dividido por la exposición bruta del Subfondo. Además, al menos el 20 % de la asignación total del Subfondo deberá constituir inversiones sostenibles, tal como se definen en el artículo 2, apartado 17, del SFDR, determinadas mediante la prueba de

tres pasos de Rhenman & Partners. La proporción se calcula como: inversiones directas en acciones clasificadas como inversiones sostenibles dividido por la exposición bruta del Subfondo.

Los factores ESG (riesgos y oportunidades) se tienen en cuenta para todas las inversiones directas en renta variable, tanto potenciales como existentes. Antes de una posible inversión, Rhenman & Partners utiliza su herramienta propia para analizar la empresa en cuestión y confirmar que la inversión está alineada con la política de inversión responsable de Rhenman & Partners y con los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del Subfondo. Se combinan datos cuantitativos externos y experiencia sectorial interna para analizar los riesgos y oportunidades dentro de cada subsector. Las conclusiones del gestor de cartera se utilizan posteriormente como base para los procesos de toma de decisiones del gestor de cartera.

Rhenman & Partners utiliza tanto Clarity.AI como Bloomberg para datos cuantitativos. Los datos de Clarity.AI incluyen tanto datos comunicados como estimaciones. El profundo conocimiento sectorial y la experiencia del equipo de inversión en el análisis de empresas son aspectos importantes.

Todas las participaciones en renta variable de la cartera se examinan y supervisan tanto antes como después de realizarse la inversión. Si Rhenman & Partners tiene conocimiento de un caso específico en el que una empresa actúa en contra de nuestras expectativas medioambientales o sociales, Rhenman & Partners también considerará si debe iniciarse un diálogo activo para influir positivamente en la empresa o si debe considerarse la desinversión. No obstante, Rhenman & Partners no ejerce sistemáticamente sus derechos de voto en las juntas generales de las empresas.

No se ha designado ningún índice de referencia con el fin de alcanzar las características sociales promovidas por el producto financiero.