

Divulgaciones relacionadas con la sostenibilidad – Rhenman Healthcare Equity L/S – 13.
mai 2024

Divulgaciones relacionadas con la sostenibilidad

Resumen

Rhenman Healthcare Equity 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. sientan las bases para la próxima generación de atención sanitaria, contribuyendo 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 tenga/riesgue tener consecuencias negativas inaceptables para 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
 - Estén en incumplimiento grave y/o sistemático de convenios y normas internacionalmente reconocidos en materia de medio ambiente, derechos humanos, derechos laborales y 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 divididas por la exposición bruta del Subfondo. Además,

al menos el 20% de la asignación total del Subfondo deberá consistir en inversiones sostenibles, según se definen en el artículo 2, apartado 17, del SFDR y se determinan mediante la prueba de tres pasos de Rhenman & Partners. La proporción se calcula como: inversiones directas en acciones categorizadas como inversiones sostenibles divididas 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 pertinente y confirmar que la inversión se ajusta a la Política de Inversión Responsable de Rhenman & Partners y a los elementos vinculantes de la estrategia de inversión del Subfondo. Los datos cuantitativos externos y la experiencia sectorial interna se combinan 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 los datos cuantitativos. Los datos de Clarity.AI incluyen tanto datos comunicados como estimaciones. El profundo conocimiento sectorial del equipo de inversión y su experiencia en el análisis de empresas son aspectos importantes.

Todas las participaciones de 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 concreto en el que una empresa actúe en contra de nuestras expectativas medioambientales o sociales, Rhenman & Partners también evaluará si debe iniciarse un diálogo activo para influir positivamente en la empresa, o si debe considerarse una desinversión. No obstante, Rhenman & Partners no ejerce de forma sistemática los 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 del producto financiero.