

Samenvatting Aescap Life Sciences

Aescap Life Sciences ("Het Fonds") streeft naar waarde creatie door te beleggen in beursgenoteerde aandelen van biotechnologische ondernemingen en mogelijk ook in ondernemingen op het gebied van diagnostiek en/of medische apparatuur. Het fonds streeft naar een gemiddeld jaarlijks nettorendement (na aftrek van kosten) van minimaal 20%+ op middellange termijn. Het zal doorgaans investeren in bedrijven die het potentieel hebben om hun aandelenprijs (meer dan) te verdubbelen over een periode van maximaal 4-5 jaar.

Naast het doel om een financieel rendement voor investeerders te behalen, bevordert het fonds ook een sociaal kenmerk. De investeringen van het Fonds zijn voornamelijk gericht op het onderzoek naar, de ontwikkeling van of de productie van behandelingen/oplossingen voor ziekten met een hoge onvervulde medische behoefte. Een hoge onvervulde medische behoefte is gedefinieerd als ziekten die worden gekenmerkt door een (ontoereikendheid van) beschikbare behandelingen, die ernstige gevolgen hebben voor de patiënt en het zorgsysteem, en die voorkomen in de regio's waar de onderneming momenteel de huidige of toekomstige product(en) op de markt brengt of van plan is te gaan distribueren.

Het Fonds streeft ernaar een portefeuille samen te stellen van ongeveer 20 ondernemingen die een bijdragen aan het sociale kenmerk, en waarvan minimaal 30% (van het belegd vermogen van het Fonds) als duurzaam wordt beschouwd. Belegd vermogen is het Fondsvermogen, exclusief liquide middelen.

Naast het vaststellen van de duurzaamheidsrisico's voor iedere investering die materieel worden beschouwd op basis van de Sustainability Accounting Standards Board ("SASB"), analyseert het Fonds als onderdeel van het due-diligence proces ook de mate waarin de onderneming op deze duurzaamheidsrisico's is voorbereid. Het Fonds houdt rekening met de Principal Adverse Impact ("PAI") indicatoren om te bepalen of een belegging als duurzaam kan worden beschouwd. Het Fonds onderzoekt de processen en het beleid van iedere (potentiële) investering op ecologische- en sociale risico's zoals gedefinieerd door de SASB voor de biotechnologie en farmaceutische sector en door de PAI-indicatoren.

Het monitoren van investeringen met betrekking tot hun prestaties op ecologisch -, sociaal en goed bestuur gebied ("ESG") vindt maandelijks plaats. Maandelijks wordt er gerapporteerd op de materiele duurzaamheidsrisico's, het aandeel investeringen van het belegd vermogen wat bijdraagt aan het sociale kenmerk en het aandeel investeringen welke als duurzaam is aangemerkt.

Het Fonds benaderd de investeringen om hun ESG-prestaties te verbeteren door zogeheten engagement. Engagement kan bestaan uit individuele overleggen met het management, gegevens verzoeken aan een Investor Relations afdeling, sturing om beleid en de praktijken binnen ondernemingen te verbeteren of formeel stemmen wanneer dat nodig wordt geacht.

Er wordt maandelijks en per kwartaal gerapporteerd over de financiële resultaten. Het Fonds publiceert een jaarlijks PAI verslag waarin de engagement activiteiten van de portfolio manager worden belicht.