

Portfoliobeispiel: Dr. Reddys

Vertikalintegrierter Generikaanbieter mit weltweitem Fokus

Fakten und Zahlen

Region: Emerging Markets

Subsektor: Spezialitätenpharma/ Generika

Marktkapitalisierung: USD 9.2 Mrd.*

Umsatz 2022: USD 2.9 Mrd.



Anlageidee

- Refokussierung auf Schlüsselmärkte durch das neue Management Team zahlen sich aus
- Vielversprechende Pipeline in den USA mit signifikanten Lancierungen in den nächsten Jahren
- Aufholjagd in Indien mit Integration vom Wockhardt Portfolio und Lancierungen von neuen Molekülen
- Solide Bilanz, hohe Cash Flows und doppelstelliges Umsatzwachstum in den nächsten Jahren erwartet

Umsatzaufteilung nach Produktgruppen und Regionen

Globale Generika	83%	Nord Amerika	47%
Pharmazeutische DL & API	15%	Indien	21%
Eigene Produkte & andere	2%	Russland	12%
		Europa	8%
		RoW	7%
		Andere CIS	5%

ESG Bewertung von Sustainalytics

ESG Risk Rating

▼ 26.6

Negligible 0-10	Low 10-20	Medium 20-30	High 30-40	Severe 40+
--------------------	--------------	-----------------	---------------	---------------

UN Global Compact

Compliant	Watchlist	Non-Compliant
-----------	-----------	---------------

Kontroversen Stufe

Low: 1	Moderate: 2	Significant: 3	High: 4	Severe: 5
--------	-------------	----------------	---------	-----------

Kontroverse Geschäftsfelder

Tierversuche

Nur zur Veranschaulichung. Änderungen der Positionen und Allokationen sind vorbehalten. Jeder Bezug auf ein bestimmtes Unternehmen oder Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf, Halten oder direkten Investition in das Unternehmen oder das Wertpapier dar. Quelle: Dr. Reddy's, Bellevue Asset Management, Bloomberg, Sustainalytics, *per 31. März 2023