

FONDSMÅL OG INVESTERINGSPROCES

Fonden fokuserer på de muligheder, der skabes ved overgangen til sunde, kulstoffattige og bæredygtige økonomier. Investeringsteamet vælger virksomheder af høj kvalitet fra ni brede temaer med stærke vækstegenskaber til at skabe en globalt diversificeret portefølje. Vi udvikler langsigtede relationer med virksomhedsledelser for at fremme de bedste miljømæssige, sociale og økonomiske resultater.

Generelle fondsoplysninger

Lanceringsdato: 4. december 2020
 Startpris: \$ 100,00
 Fondstype: UCITS, ICAV
 Afgrænsningspunkt for behandling: 12.00 T-1 (Dublin)
 Værdiansættelsespunkt: 17.00 T (Dublin)

Vejledende egenskaber

Beholdninger: 40-60
 Forventet tracking error rangering (ex post 5 år): 4-8 %
 Gennemsnitlig beholdningsperiode: 4-7 år

Faktiske egenskaber

Fondsstørrelse : \$ 109 mio
 Beholdninger: 45
 Beholdningsperiode: N/A¹
 Tracking error: 6,4²
 Aktiv andel vs benchmark: 97.41 %³

INVESTERINGSTEAMET

Investeringsteamet er et af de mest erfarne i sektoren med et forspring inden for analyse og integration af positive påvirkninger og miljø-, social- og styringsfaktorer i aktieudvælgelse og økonomiske resultater. Ted Franks, fondsforvalter, arbejder sammen med Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Klufftinger og Claire Jervis i et tæt sammensat team. Teamet understøttes af George Latham, Managing Partner og Chief Risk Officer, og Jayne Sutcliffe, formand.



Ted Franks
 CA, CFA
 Partner,
 fondsforvalter



Seb Beloe
 MSc, DIC,
 CEnv
 Partner
 Forskning
 slejder



Ty Lee
 CFA
 Associeret
 fondsforvalter



Victoria MacLean
 CFA
 Associeret
 fondsforvalter



Ben Klufftinger
 PhD,
 CFA
 Senioranalytiker



Claire Jervis
 CFA
 Analytiker

Top Ten Holdings pr. 31. oktober 2021

Lagerbeholdning	Tema	Beskrivelse	Beholdninger
Thermo Fisher Scientific	Sundhed	En førende leverandør af analyseinstrumenter, udstyr, software og tjenester til forskning og diagnostik i sundhedsindustrien.	3.24%
Icon	Sundhed	En klinisk forskningsvirksomhed, der leverer globale outsourcete udviklingstjenester til medicinal-, bioteknologi- og medicinsk udstyrsindustrien. Målet er at fremskynde udviklingen af lægemidler og enheder, der redder liv og forbedrer livskvaliteten	3.21%
Royal DSM	Miljøtjenester	DSM er en videnskabsbaseret virksomhed, der er aktiv inden for sundhed, ernæring og materialer. Virksomheden leverer innovative løsninger til at forbedre effektiviteten af globale fødevarerforsyningskæder og hjælper med at minimere miljøpåvirkninger.	3.04%
Ansys	Ressourceeffektivitet	Sælger simuleringssoftware til produktdesign og optimering. Softwaren forbedrer kvalitet og sikkerhed i produkter som brændstofeffektive biler og fly, vindmøller, medicinsk teknologi og forbrugsvarer.	3.02%
Daifuku	Ressourceeffektivitet	Daifuku fremstiller materialehåndteringssystemer såsom opbevaringssystemer, transportbånd og automatiske sorteringsmaskiner. Disse produkter hjælper med at reducere energi- og ressourceforbrug under fremstillingen og muliggør lagerautomatisering.	2.99%
Linde	Miljøtjenester	Leverer en række gasser til fremstillings-, petrokemiske og elektroniske industrier og også til sundhedssektoren. Disse bruges i en række forskellige anvendelser til at gøre fremstillingsprocesser mere effektive og reducere skadelige emissioner.	2.98%
Danaher	Sundhed	Fremvist flere af WHEBs temaer. Det er kategoriseret i temaet sundhed på grund af dets design og fremstilling af medicinske produkter, herunder instrumentering, software og diagnostik til nye lægemidler og kritisk pleje.	2.93%
A. O. Smith	Ressourceeffektivitet	En førende og innovativ producent af energieffektivt vandopvarmningsudstyr til privat og kommerciel brug. De fremstiller også vandrensingsprodukter til privat og let kommerciel anvendelse.	2.93%
Orpea	Trivsel	En førende operatør af plejehjem for ældre i Frankrig, der ekspanderer i hele Europa. Den fokuserer på pleje af høj kvalitet og er positioneret til at drage fordel af demografiske tendenser såsom en aldrende befolkning.	2.87%
TE Connectivity	Bæredygtig transport	Førende inden for stik- og sensorindustrien. Den bruger elektroniske komponenter, netværksløsninger og trådløse systemer til at forbedre sikkerheden samt brændstof- og energieffektivitet i bilindustrien og andre markeder.	2.86%

Dette er en marketingkommunikation. Se venligst UCITSs prospekt og KIID, før du træffer nogen endelig investeringsbeslutning.

Største movers i løbet af måneden i lokal valuta – Top 3 og laveste 3 performers

Beholdningsnavn	Performance i måned	Hvad er der sket
Silicon Laboratories	+34.67%	Virkelig gode resultater med rekordhøje Internet-of-Things (IoT)-indtægter på trods af udfordringer med forsyningskæden
First Solar	+25.28%	Brancheunderstøttende resultater fra veksleretterproducenten Enphase og nyheder om potentiel væsentlig politisk støtte til vedvarende energi fra den amerikanske "Build-Back-Better"-lov
A.O. Smith	+20.11%	Uventet overvind-og-øg i 3. kvartal i 2021 viser modstandsdygtige slutmarkeder på trods af prisstigninger
LHC Group	-14.22%	Advarsel om overskud og styringsreduktion på grund af modvinde af betydelig mangel på arbejdskraft udledt af den nylige Delta-variantbølge
HelloFresh	-12.46%	Uro på markedet vedrørende potentielt overforbrug på markedsføring i løbet af 3. kvartal i 2021 rammer marginer
Orpea	-10.43%	Underpræstation på baggrund af bekymringer om, at stigende inflation vil udløse prisstigninger og negativ påvirkning af værdiansættelsen af Orpeas ejendomshandelsportefølje

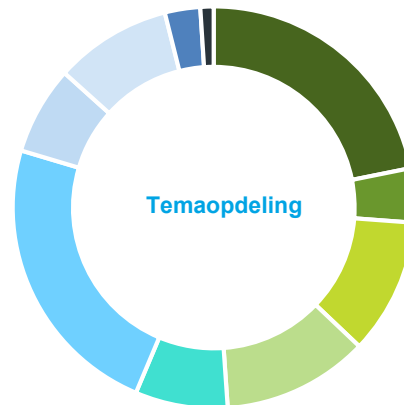
Betydelige porteføljeændringer

Beholdningsnavn	Køb eller salg	Tema	Kort beskrivelse eller salgsgrundlag
Fisher & Paykel Healthcare	Køb	Sundhed	Markedsleder af højeste kvalitet inden for akut og kronisk respiratorisk pleje
Cerner	salg	Sundhed	Svigtende vækst og konkurrencemæssig position

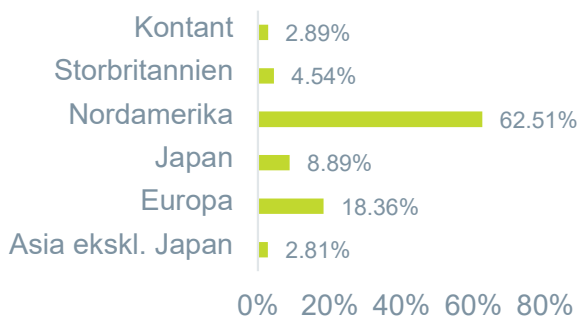
PORTFOLIOANALYSE PR. 31. OKTOBER 2021⁴

Tematildeling

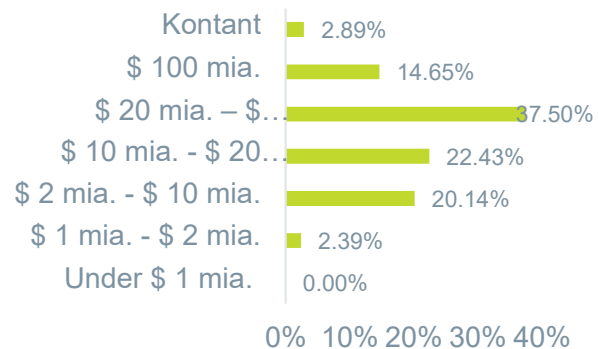
■ Ressourceeffektivitet	22.01%
■ Renere energi	4.78%
■ Miljøtjenesteydelser	10.62%
■ Bæredygtig transport	10.66%
■ Vandforvaltning	7.09%
■ Sundhed	22.39%
■ Sikkerhed	6.91%
■ Livskvalitet	10.29%
■ Uddannelse	2.37%
■ Kontanter	2.89%



Geografisk placering



Tildeling af markedsværdi



Tilpasning til FNs SDGer



Sammenlignende performance⁵ (Tallene er historiske, og tidligere resultater forudsiger ikke fremtidig afkast.)

Kumulativ performance	5 år	3 år	12 måneder	År til dato	3 måneder	1 måned
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD)	NA	NA	NA	14.05%	2.64%	5.45%
MSCI World Total Return USD	105.12%	65.16%	40.42%	19.44%	3.80%	5.66%

Referenceportfolio performance⁶ (Tallene er historiske, og tidligere resultater forudsiger ikke fremtidigt afkast.)

Kumulativ performance	5 år	3 år	12 måneder	År til dato	3 måneder	1 måned
Referenceportfolio USD: Netto 1,05 % OCF	99.74%	65.70%	31.62%	14.04%	2.70%	4.44%
MSCI World Total Return USD	105.12%	65.16%	40.42%	19.44%	3.80%	5.66%

Diskret performance	Okt 2020 – Okt 2021	Okt 2019 – Okt 2020	Okt 2018 – Okt 2019	Okt 2017 – Okt 2018	Okt 2016 – Okt 2017
Referenceportfolio USD: Netto 1,05 % OCF	31.62%	14.64%	10.51%	-5.14%	27.07%
MSCI World Total Return USD	40.42%	4.36%	12.69%	1.16%	22.77%

DEL KLASSE- OG FONDSINFORMATION

WHEB Sustainable Impact Fund er en fond i WHEB Asset Management Funds ICAV, en åben paraplyfond med adskilt ansvar mellem fonde godkendt af Irlands centralbank i henhold til UCITS-regulativerne og tilbyder daglig likviditet.

Shareclass	Valuta	Pris	Løbende opkrævninger og gebyrer	ISIN
A akkumulering	USD	108.03	1,70 %	IE00BMBQDM35
A akkumulering	EUR	113.42	1,70 %	IE00BMBQDN42
A akkumulering	CHF	110.95	1,70 %	IE00BMBQDP65
C Akkumulering	USD	118.53	1,05 %	IE00BMBQDQ72
C Akkumulering	EUR	124.63	1,05 %	IE00BMBQDR89
C Akkumulering	CHF	121.70	1,05 %	IE00BMBQDS96
C Akkumulering	GBP	116.46	1,05 %	IE00BMBQDT04

Vigtige datoer

Årsrapport 31. december, delårsrapport 30. juni

Administrationsselskab:

FundRock Management Company S.A.

Fondsadministrator:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited

KONTAKT OS

**Fanny Ruighaver, Europæisk forretningsudviklingsdirektør
for WHEB Asset Management**
Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158 513 24

FundRock Management Company S.A.
 Distributør af WHEB Asset Management LLP
 H2O building, 33, rue de Gasperich
 L-5826 Hesperange, Luxembourg

Fodnoter og vigtige risikoadvarsler

¹Gennemsnitlig beholdningsperioden beregnes af WHEB i overensstemmelse med kravene i UCITS V-direktivet og stammer fra fondsomsætning i løbet af de sidste 12 måneder ved udgangen af rapporteringsmåneden. Denne beregningsmetode kan resultere i meget lange rapporterede beholdningsperioder, hvor størstedelen af handelsmængden forklares med abonnemeter og/eller indløsninger, og kan endda resultere i et negativt eller mere end 100 år porteføljeomsætningstal, når abonnemeter og indløsninger overstiger køb og salg. Pr. 31. oktober 2021 var investeringsinstituttets beholdningsperiode baseret på UCITS-metoden 297.92 år. Selvom det resulterende tal er negativt, rapporterer vi resultatet her i fodnoterne og ikke på forsiden af dette faktablad for at undgå risikoen for at præsentere et forvirrende tal.

²Tracking error refererer til den 5-årige ex-post volatilitet fra gennemsnittet af overafkast i referenceporteføljen vs MSCI World Index.

³Aktivandel refererer til % overlappningen mellem fonden og MSCI World Index-vægtninger. Data pr. 31. oktober 2021, kilde: Factset.

⁴Data for temaopdeling, geografiske tildelinger og allokering til markedsværdi leveres af FactSet. Der kan opstå små forskelle i kontantprocenttal.

⁵MSCI World Index noteres ved månedsafslutning med nettoudbytte geninvesteret og uden fradrag af eventuelle udgifter (i modsætning til porteføljen). Indeksdata leveres af MSCI Barra via Bloomberg, beregnet på usikrede amerikanske dollars. Afkast kan stige eller falde som følge af valutasingninger.

⁶Referenceporteføljen er FP WHEB Sustainability C Acc Primær Aktieklasser (USD) beregnet efter gebyrer på mellem til mellem basis. Andelsklassen blev lanceret i oktober 2018. Inden denne dato er referenceandelsklassen FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) konverteret til USD.

Kilde: MSCI. MSCI-oplysningerne må kun bruges til din intern brug, må ikke reproducere eller videresendes i nogen form og må ikke bruges som grundlag for eller en komponent i finansielle instrumenter eller produkter eller indekser. Ingen af MSCI-oplysningerne er beregnet til at udgøre investeringsrådgivning eller en anbefaling om at træffe (eller afstå fra at træffe) nogen form for investeringsbeslutning og kan ikke påberåbes som sådan. Historiske data og analyser bør ikke tages som en indikation eller garanti for fremtidige præstationsanalyser, prognoser eller forudsigelser. MSCI-oplysningerne leveres på et "as is"-grundlag, og brugeren af disse oplysninger påtager sig hele risikoen for enhver brug af disse oplysninger. MSCI, hver af dens datterselskaber og hver anden person, der er involveret i eller relateret til kompilering, beregning eller oprettelse af MSCI-oplysninger (tilsammen "MSCI-parterne") fraskriver sig udtrykkeligt alle garantier (herunder, uden begrænsning, enhver garanti for originalitet, nøjagtighed, fuldstændighed, aktualitet, ikke-overtrædelse, salgbarhed og egnethed til et bestemt formål) med hensyn til disse oplysninger. Uden at begrænse noget af det foregående må MSCI-parter under ingen omstændigheder have noget ansvar for direkte, indirekte, særlige, tilfældige, strafbare, følgevirkninger (herunder, uden begrænsning, tabt fortjeneste) eller andre skader. (www.msci.com)

Risici omfatter: værdien af andele i WHEB Sustainable Impact Fund ("fond") kan stige eller falde, og du får muligvis ikke det beløb, der oprindeligt blev investeret, tilbage af årsager, herunder negative markeds- og valutakursbevægelser. Tidligere resultater forudsiger ikke fremtidigt afkast. Fondens investerer i aktier og er udsat for kursudsving på aktiemarkedene og fokuserer på investeringer i mellemstore virksomheder i visse sektorer, så dens resultater muligvis ikke korrelerer tæt med MSCI World Index (fondens benchmark). For de fulde risici- og investoretigheder, se fondsprospekter tilgængelige på engelsk på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Ordningerne for markedsføring kan afsluttes i henhold til meddelelsesprocessen for direktivet for grænseoverskridende distribution af kollektive investeringsinstitutter.

Generelt: Dette faktablad ("Faktablad") er udstedt af WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Det er udelukkende beregnet til informationsformål og udgør ikke eller udgør del af et tilbud eller en invitation til at købe eller sælge værdipapirer, herunder aktier i WHEB Sustainable Impact Fund, herunder i USA. Det bør ikke påberåbes at træffe en investeringsbeslutning i forhold til aktier i WHEB Sustainable Impact Fund eller på anden vis. Enhver sådan investeringsbeslutning bør kun træffes på grundlag af fondsordningens dokumenter og passende professionel rådgivning. Dette faktablad udgør ikke råd af nogen art, investeringsforskning eller en forskningsanbefaling, er i opsummerende form og kan ændres uden varsel. Den viste performance tager ikke højde for eventuelle provisioner og omkostninger ved tegning og indløsning af aktier. WHEB Asset Management har udvist rimelig omhu ved udarbejdelsen af dette faktablad, herunder brug af pålidelige kilder, men giver ingen erklæring eller garanti vedrørende dens nøjagtighed, pålidelighed eller fuldstændighed, eller om en eventuel fremtidig begivenhed måske eller måske ikke kan forekomme. Dette faktablad er kun tilgængeligt for modtagere, der lovligt kan modtage det i overensstemmelse med gældende love, forskrifter og regler og bindende vejledning af tilsynsmyndigheder. WHEB Asset Management LLP er registreret i England og Wales under nummer OC 341489 og har sit hovedsæde på 7 Cavendish Square, London, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP er autoriseret og reguleret af Financial Conduct Authority med firmaets referencenummer 496413. Fondens forvalter er FundRock Management Company S.A., der er autoriseret og reguleret af den luxembourgske regulator til at fungere som UCITS-administrationselskab og har sit hovedsæde på 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Storhertugdømmet Luxembourg.

Repræsentanten i Schweiz er ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, mens betalingsagenten er NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zürich. De relevante dokumenter, f.eks. prospektet, dokumentet med vigtig investorinformation (KIID'er), vedtægterne samt års- og halvårsrapporterne kan fås uden omkostninger hos repræsentanten i Schweiz. Fondens oprindelse er Irland.

Fonden er registreret til distribution til professionelle investorer i Østrig, Danmark, Frankrig, Tyskland, Italien, Luxembourg, Nederland, Norge, Singapore, Sverige og Det Forenede Kongerige og er registreret for at tilbyde til detailhandelinvestorer i Schweiz. Dette faktablad er tilgængeligt på et af de officielle sprog i hvert medlemsland, hvor det er registreret, på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>

Fonden er også tilgængelig for professionelle investorer i Belgien og Hong Kong. Det er ikke tilgængeligt for investorer, der er hjemmehørende i USA.

Dette er et reklamedokument.