

### FONDSDOEL EN BELEGGINGSPROCES

Het Fonds richt zich op de kansen die de transitie naar gezonde, koolstofarme en duurzame economieën biedt. Het beleggingsteam selecteert hoogwaardige bedrijven uit negen brede thema's met sterke groeikenmerken om een wereldwijd gediversifieerde portefeuille te creëren. We ontwikkelen langetermijnrelaties met bedrijfsmanagement om de beste ecologische, sociale en economische resultaten te bevorderen.

#### Algemene fondsinformatie

Lanceringsdatum: 4 december 2020

Introductieprijs: \$100,00

Fondstype: UCITS, ICAV

Uiterste handelsdatum: 12.00 uur T-1 (Dublin)

Waarderingspunt: 17.00 uur T (Dublin)

#### Indicatieve kenmerken

Bedrijven: 40-60

Verwacht bereik van volgfouten

(ex post 5 jaar): 4-8%

Gemiddelde bezitsperiode: 4-7 jaar

#### Werkelijke kenmerken

Fondsomvang: : \$105m

Bezit: 45

Bewaartermijn: 18.69<sup>1</sup>

Volgfout: 6,4<sup>2</sup>

Actief aandeel versus referentiepunt: 97.35%<sup>3</sup>

### HET INVESTERINGSTEAM

Het beleggingsteam is een van de meest ervaren in de sector met een leidende voorsprong in de analyse en integratie van positieve impact en milieu-, sociale en governancefactoren in aandelselectie en financiële prestaties. Ted Franks, fondsmanager, werkt samen met Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Kluitinger en Claire Jervis in een hecht team. Het team wordt ondersteund door George Latham, algemeen partner en Chief Risk Officer, en Jayne Sutcliffe, voorzitter.



**Ted Franks**  
CA, CFA  
Partner,  
Fonds-  
manager



**Seb Beloe**  
MSc, DIC,  
CEnv  
Partner  
Hoofd  
Onderzoek



**Ty Lee**  
CFA  
Geassocieerd  
fonds-  
manager



**Victoria MacLean**  
CFA  
Geassocieerd  
fonds-  
manager



**Ben Kluitinger**  
PhD, CFA  
Senior  
analist



**Claire Jervis**  
CFA  
Analist

### Top tien bedrijven per 30 november 2021

| Aandeel                         | Thema                   | Omschrijving  | Bezit |
|---------------------------------|-------------------------|---|-------|
| Ansys                           | Hulpbronnen-efficiëntie | Verkoopt simulatiesoftware voor productontwerp en -optimalisatie. De software verbetert de kwaliteit en veiligheid van producten zoals zuinige auto's en vliegtuigen, windturbines, medische technologie en consumptiegoederen.   | 3.24% |
| Icon                            | Gezondheid              | Een klinisch onderzoeksbedrijf dat wereldwijde uitbestede ontwikkelingsdiensten levert aan de farmaceutische, biotechnologische en medische hulpmiddelenindustrie. Het doel is om de ontwikkeling van medicijnen en apparaten te versnellen die levens redden en de levenskwaliteit verbeteren      | 3.15% |
| Danaher                         | Gezondheid              | Blootgesteld aan verschillende thema's van WHEB. Het is gecategoriseerd in het thema Gezondheid vanwege het ontwerp en de fabricage van medische producten, waaronder instrumentatie, software en diagnostiek voor nieuwe medicijnen en kritische zorg.   | 3.15% |
| Royal DSM                       | Milieudiensten          | DSM is een op wetenschap gebaseerd bedrijf dat actief is op het gebied van gezondheid, voeding en materialen. Het bedrijf biedt innovatieve oplossingen om de efficiëntie van de wereldwijde voedselvoorzieningsketens te verbeteren en de impact op het milieu te helpen minimaliseren.            | 3.10% |
| Linde                           | Milieudiensten          | Levert een verscheidenheid aan gassen aan de productie-, petrochemische en elektronica-industrie en ook aan de gezondheidszorg. Deze worden in tal van toepassingen gebruikt om productieprocessen efficiënter te maken en schadelijke emissies te verminderen.                                     | 3.09% |
| Thermo Fisher                   | Gezondheid              | Een toonaangevende leverancier van analytische instrumenten, apparatuur, software en diensten voor onderzoek en diagnostiek in de gezondheidszorg.  | 3.03% |
| A. O. Smith                     | Hulpbronnen-efficiëntie | Een toonaangevende en innoverende fabrikant van energie-efficiënte waterverwarmingsapparatuur voor residentiële en commercieel gebruik. Het produceert ook waterzuiveringsproducten voor residentiële en licht-commerciële toepassingen.  | 2.94% |
| TE Connectivity                 | Duurzaam transport      | De leider in de connectoren- en sensorenindustrie. Het maakt gebruik van elektronische componenten, netwerkoplossingen en draadloze systemen om de veiligheid en brandstof- en energie-efficiëntie in de auto-industrie en andere markten te verbeteren.  | 2.91% |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | Water-management        | Advanced Drainage Systems is een toonaangevende leverancier van regenwaterbeheersystemen in de VS. De producten van het bedrijf zijn over het algemeen lichter, duurzamer, rendabeler en gemakkelijker te installeren dan vergelijkbare alternatieven die met traditionele materialen zijn gemaakt. | 2.91% |
| Intertek Group plc              | Veiligheid              | Biedt kwaliteits-, veiligheids-, prestatie- en regelgevende testdiensten aan duurzame energiebedrijven in meer dan 100 landen en ontwikkelt adviesdiensten op het gebied van broeikasgassen, milieu en gezondheid en veiligheid.  | 2.91% |

*Dit is een marketingcommunicatie. Raadpleeg het prospectus van de ICBE en de KIID voordat u definitieve beleggingsbeslissingen neemt.*

## Grootste koplopers gedurende de maand in lokale valuta - Top 3 en laagste 3 presteerders

| Aandeelnaam               | Prestaties in maand | Wat gebeurde er?   |
|---------------------------|---------------------|--|
| HelloFresh                | 27.71%              | Herstelt zich van eerdere zwakte na beter dan verwachte resultaten voor het derde kwartaal van 2021..  |
| Advanced Drainage Systems | 9.77%               | Kwartaalresultaten bewijzen het zeer sterke prijszettingsvermogen van het bedrijf in een inflatoire omgeving.  |
| Intertek                  | 9.09%               | De resultaten van het derde kwartaal van 2011 bevestigden dat alle bedrijfsonderdelen zich hebben gestabiliseerd of opnieuw zijn gaan groeien na een terugval als gevolg van covid.    |
| TPI Composites            | -46.98%             | Een moeilijk marktklimaat leidde tot overcapaciteit bij TPI, verlaagde vooruitzichten en een schending van het schuldconvenant. Wij hebben het aandeel verkocht.                       |
| Vestas Wind Systems       | -20.95%             | Stijgende inputkosten en trage orderontvangsten leidden tot een winstwaarschuwing, maar wij blijven overtuigd van de langetermijnvooruitzichten voor deze leider in windenergie.       |
| Strategic Education       | -20.69%             | Teleurstellende kwartaalresultaten omdat het aantal inschrijvingen voor universiteiten in de VS moeilijk blijft, wat een negatieve invloed heeft op zowel de omzetgroei als de marges. |

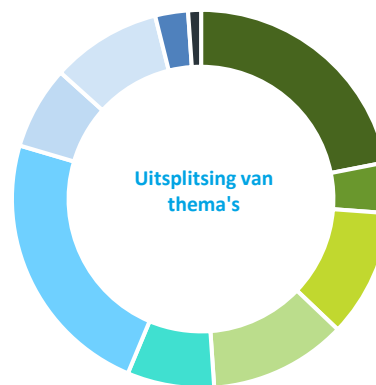
## Aanzienlijke portefeuillewijzigingen

| Aandeelnaam        | Aankoop of verkoop | Thema                       | Korte beschrijving of verkoopreden:  |
|--------------------|--------------------|-----------------------------|--|
| Littelfuse         | verkoop            | Veiligheid                  | Minder overtuiging door de vrees dat de onderneming hun leidende positie op de automarkt niet zal kunnen handhaven tijdens de overgang naar elektrische voertuigen, wat hun positie in consumentenelektronica mogelijk verzwakt..  |
| SolarEdge          | Aankoop            | Schonere energie            | Marktleider op het gebied van PV-omvormers voor zonne-energie, met een groeiende aanwezigheid in opslag en EV's. Structurele groei ondersteund door de technologische voordelen van MLPE (Module-Level Power Electronics) omvormers vergeleken met de oudere stijl string-omvormers. |
| TPI Composites     | verkoop            | Schonere energie            | Een zeer slecht kwartaal en een schending van het schuldconvenant leidt voor ons tot een fundamenteel verlies van overtuiging op basis van kwaliteit.  |
| Power Integrations | Aankoop            | Efficiëntie van hulpbronnen | Sterke IP en spannende productpijlijn met zeer duidelijke energie-efficiëntievoordelen die de kern vormen van concurrentiedifferentiatie.  |

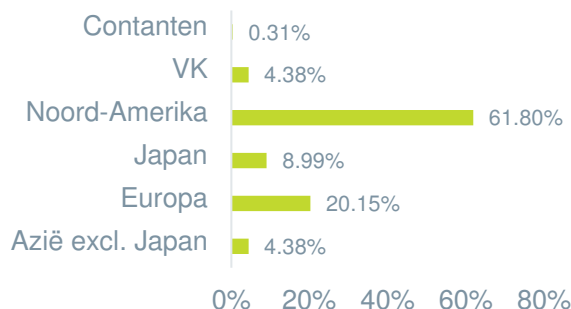
PORTFOLIO-ANALYSE<sup>4</sup>

## Thematoewijzing

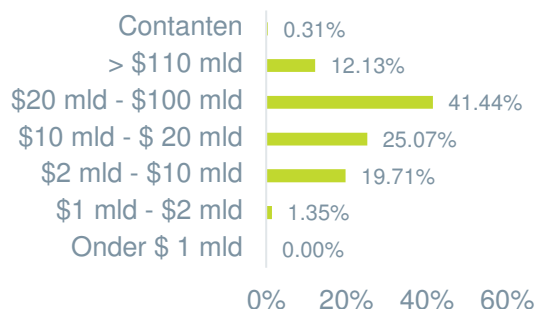
|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| Efficiëntie van hulpbronnen        | 23.93% |
| Schonere energie                   | 4.59%  |
| Diensten met betrekking tot milieu | 10.69% |
| Duurzaam vervoer                   | 11.16% |
| Watermanagement                    | 7.92%  |
| Gezondheid                         | 22.80% |
| Veiligheid                         | 5.05%  |
| Welzijn                            | 11.08% |
| Onderwijs                          | 2.48%  |
| Contant                            | 0.31%  |



## Geografische toewijzing



## Toewijzing marktkapitalisatie



## Afstemming met de SDG's van de VN

Vergelijkende prestaties<sup>5</sup> (cijfers zijn historisch en prestaties uit het verleden voorspellen geen toekomstig rendement.)

| Cumulatieve prestaties               | 5 jaar | 3 jaar | 12 maanden | Jaar tot op heden | 3 maanden | 1 maand |
|--------------------------------------|--------|--------|------------|-------------------|-----------|---------|
| WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) | NA     | NA     | NA         | 9.34%             | -4.70%    | -4.13%  |
| MSCI World Totale opbrengst USD      | 97.78% | 59.72% | 21.78%     | 16.82%            | -0.94%    | -2.19%  |

Referentieportefeuilleprestaties<sup>6</sup> (Cijfers zijn historisch en prestaties uit het verleden voorspellen geen toekomstig rendement.)

| Cumulatieve prestaties                         | 5 jaar | 3 jaar | 12 maanden | Jaar tot op heden | 3 maanden | 1 maand |
|--|--------|--------|------------|-------------------|-----------|---------|
| Referentieportefeuille USD:<br>Netto 1,05% OCF | 96.30% | 56.07% | 16.36%     | 11.95%            | -3.16%    | -1.83%  |
| MSCI World Totale opbrengst USD                | 97.78% | 59.72% | 21.78%     | 16.82%            | -0.94%    | -2.19%  |

| Discrete prestaties                            | Nov 2020 –<br>Nov 2021 | Nov 2019 –<br>Nov 2020 | Nov 2018 –<br>Nov 2019 | Nov 2017 –<br>Nov 2018 | Nov 2016 –<br>Nov 2017 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Referentieportefeuille USD:<br>Netto 1,05% OCF | 16.36%                 | 21.94%                 | 10.56%                 | -1.43%                 | 27.60%                 |
| MSCI World Totale opbrengst USD                | 21.78%                 | 14.52%                 | 14.53%                 | 0.14%                  | 23.66%                 |

## AANDELENKLASSE EN FONDSINFORMATIE

Het WHEB Sustainable Impact Fund is een Fonds van de ICAV van het WHEB Asset Management, een open-end paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen die door de Central Bank of Ireland zijn geautoriseerd op grond van de UCITS-regelgeving en die dagelijkse liquiditeit bieden.

| Aandelenklasse | Valuta | Prijs  | Lopende kosten en vergoedingen | International Securities Identifying Number |
|----------------|--------|--------|--------------------------------|---|
| A Accumulatie  | USD    | 103.49 | 1,70%                          | IE00BMBQDM35                                |
| A Accumulatie  | EUR    | 111.67 | 1,70%                          | IE00BMBQDN42                                |
| A Accumulatie  | CHF    | 107.67 | 1,70%                          | IE00BMBQDP65                                |
| C Accumulatie  | USD    | 113.64 | 1,05%                          | IE00BMBQDQ72                                |
| C Accumulatie  | EUR    | 122.85 | 1,05%                          | IE00BMBQDR89                                |
| C Accumulatie  | CHF    | 118.16 | 1,05%                          | IE00BMBQDS96                                |
| C Accumulatie  | GBP    | 115.69 | 1,05%                          | IE00BMBQDT04                                |

## Belangrijke datums

Jaarverslag 31 december, tussentijds verslag 30 juni

## Beheermaatschappij:

FundRock Management Company S.A.

## Fondsbeheerder:

Société Générale Securities Services SGSS (Ierland) Limited

**NEEM CONTACT MET ONS OP**
**Fanny Ruighaver, European Business Development Director voor WHEB Asset Management**
[Fanny.ruighaver@fundrock.com](mailto:Fanny.ruighaver@fundrock.com) +31 6158 513 24

**Voetnoten en belangrijke risicowaarschuwingen**
**FundRock Management Company S.A.**

Distributeur van WHEB Asset Management LLP

H2O-building, 33, rue de Gasperich

L-5826Hesperange, Luxemburg

<sup>1</sup>De gemiddelde bezitsperiode wordt berekend door WHEB in overeenstemming met de vereisten van de UCITS V-richtlijn en afgeleid van de fondsomzet over de laatste 12 maanden vanaf het einde van de rapportagem maand. Deze berekeningsmethode kan resulteren in zeer lange gerapporteerde bezitsperiodes wanneer het grootste deel van het handelsvolume wordt verklaard door inschrijvingen en/of terugkopen, en kan zelfs resulteren in een negatief portefeuilleomzetcijfer wanneer inschrijvingen en terugkopen de aankopen en verkopen overschrijden. Op 30 november 2021 bedroeg de bezitsperiode van de ICBE op basis van de ICBE-methodologie 18.69 jaar. Hoewel het resulterende cijfer negatief of meer dan 100 jaar is, zullen we de uitkomst hier in de voetnoten rapporteren en niet op de voorpagina van deze factsheet om het risico van een verwarrend cijfer te vermijden.

<sup>2</sup>Volgfout verwijst naar de 5-jaars volatiliteit ex post van het gemiddelde van de extra rendementen van de Referentieportefeuille versus de MSCI World Index.

<sup>3</sup>Actief aandeel verwijst naar de % overlap tussen de wegingen van het Fonds en de MSCI World Index. Gegevens per 30 november 2021, bron: Factset.

<sup>4</sup>Gegevens voor de verdeling van thema's, geografische en marktkapitalisatie worden geleverd door FactSet. Er kunnen kleine verschillen in contante percentages ontstaan.

<sup>5</sup>De MSCI World Index is genoteerd aan het einde van de maand met herbelegde netto dividenden en zonder aftrek van kosten (in tegenstelling tot de portefeuille). Indexgegevens worden geleverd door MSCI Barra via Bloomberg, berekend op een ongedekte Amerikaanse dollar. Rendementen kunnen toenemen of afnemen als gevolg van valutashommelingen.

<sup>6</sup>De referentieportefeuille is de FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (EUR) berekend zonder vergoedingen op basis van middag tot middag. Dit kan betekenen dat er verschillen zijn tussen de tussen het rendement van het fonds en dat van de referentieportefeuille als gevolg van marktbevingen na de sluiting van de markt. De aandelenklasse is geïntroduceerd in oktober 2018. Vóór deze datum is de referentie-aandelenklasse de FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) omgezet in USD.

Bron: MSCI. De MSCI-informatie mag alleen worden gebruikt voor intern gebruik, mag in geen enkele vorm worden gereproduceerd of opnieuw worden verspreid en mag niet worden gebruikt als basis voor of onderdeel van financiële instrumenten of producten of indices. Geen van de MSCI-informatie is bedoeld als beleggingsadvies of aanbeveling om enige vorm van beleggingsbeslissing te nemen (of niet te nemen) en er mag niet als zodanig worden vertrouwd. Historische gegevens en analyses mogen niet worden opgevat als een indicatie of garantie voor toekomstige prestatieanalyses, -voorspellingen of -voorspellingen. De MSCI-informatie wordt verstrekt op een "as is"-basis en de gebruiker van deze informatie aanvaardt het volledige risico van elk gebruik dat van deze informatie wordt gemaakt. MSCI, elk van haar gelieerde ondernemingen en elke andere persoon die betrokken is bij of verband houdt met het samenstellen, berekenen of creëren van MSCI-informatie (gezamenlijk de "MSCI-partijen") wijst uitdrukkelijk alle garanties af (inclusief, zonder beperking, garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, actualiteit, niet-inbreuk, verkoopbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel) met betrekking tot deze informatie. Zonder het voorgaande te beperken, is een MSCI-partij in geen geval aansprakelijk voor directe, indirecte, speciale, incidentele, punitieve, gevolgschade (inclusief, maar niet beperkt tot, gederfde winst) of enige andere schade. (www.msci.com)

Risico's zijn onder meer: de waarde van eenheden in het WHEB Sustainable Impact Fund ("Fonds") kan stijgen of dalen en het is mogelijk dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terugkrijgt, onder meer vanwege ongunstige markt- en wisselkoersschommelingen. In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstig rendement. Het Fonds belegt in aandelen en is blootgesteld aan prijschommelingen op de aandelenmarkten, en richt zich op beleggingen in middelgrote bedrijven in bepaalde sectoren, zodat de prestaties mogelijk niet nauw correleren met de MSCI World Index (het referentiepunt van het Fonds). Raadpleeg voor de volledige risico's en de rechten van beleggers het prospectus van het fonds dat in het Engels beschikbaar is op <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. De regelingen voor het op de markt brengen kunnen worden beëindigd in het kader van de kennisgevingsprocedure van de grensoverschrijdende distributie-richtlijn.

Algemeen: Deze factsheet ("Factsheet") is uitgegeven door WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Het is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en vormt geen of maakt geen deel uit van een aanbod of uitnodiging om effecten te kopen of verkopen, inclusief aandelen in het WHEB Sustainable Impact Fund, ook niet in de Verenigde Staten. Er mag niet op worden vertrouwd om een investeringsbeslissing te nemen met betrekking tot aandelen in het WHEB Sustainable Impact Fund of anderszins; een dergelijke beleggingsbeslissing mag alleen worden genomen op basis van de documenten van het Fonds en passend professioneel advies. Deze factsheet vormt geen advies, beleggingsonderzoek of onderzoeksbeveling, is beknopt en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. De getoonde prestatie houdt geen rekening met eventuele commissies en kosten die in rekening worden gebracht bij het inschrijven op en terugkopen van aandelen. WHEB Asset Management heeft redelijke zorgvuldigheid betracht bij het opstellen van deze factsheet, inclusief het gebruik van betrouwbare bronnen, maar geeft geen verklaring of garantie met betrekking tot de nauwkeurigheid, betrouwbaarheid of volledigheid ervan of dat er zich toekomstige gebeurtenissen kunnen voordoen. Deze factsheet wordt alleen beschikbaar gesteld aan ontvangers die deze wettig mogen ontvangen in overeenstemming met de toepasselijke wetten, voorschriften en regels en bindende richtlijnen van regelgevers. WHEB Asset Management LLP is geregistreerd in Engeland en Wales onder nummer OC 341489 en heeft haar statutaire zetel op 7 Cavendish Square, Londen, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP is geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority met Firm Reference Number 496413. De Beheerder van het Fonds is FundRock Management Company SA, geautoriseerd en gereguleerd door de Luxemburgse regelgever om op te treden als ICBE-beheermaatschappij en heeft zijn statutaire zetel te 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Groothertogdom Luxemburg.

De vertegenwoordiger in Zwitserland is ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, terwijl de betaalagent NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, PO Box, 8024 Zürich is. De relevante documenten zoals het prospectus, het document met essentiële beleggersinformatie (KIID's), de statuten en de jaar- en halfjaarverslagen zijn gratis verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger in Zwitserland.

De staat van oorsprong van het Fonds is Ierland.

Het Fonds is geregistreerd voor distributie aan professionele beleggers in Oostenrijk, Denemarken, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Singapore, Zweden en het Verenigd Koninkrijk, en is geregistreerd voor aanbiedingen aan particuliere beleggers in Zwitserland. Dit factsheet is beschikbaar in een van de officiële talen van elke lidstaat waarin het is geregistreerd, op <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>.

Het Fonds is ook beschikbaar voor professionele beleggers in België en Hong Kong. Het is niet beschikbaar voor beleggers die in de Verenigde Staten zijn gevestigd.

Dit is een advertentiedocument.