

FONDMÅL OCH INVESTERINGSPROCESS

Fonden fokuserar på de möjligheter som skapas genom övergången till hälsosamma, koldioxidsnåla och hållbara ekonomier. Investeringsteamet väljer högkvalitativa företag från nio breda teman med starka tillväxtegenskaper för att skapa en global diversifierad portfölj. Vi utvecklar långsiktiga relationer med företagsledningarna för att främja de bästa miljömässiga, sociala och ekonomiska resultaten.

Allmän fondinformation

Lanseringsdatum: 4 december 2020
Lanseringspris: \$100.00
Fondtyp: UCITS, ICAV
Brytpunkt för handel: 12:00 T-1 (Dublin)
Värderingstidpunkt: 17:00 T (Dublin)

Vägledande egenskaper

Innehav: 40-60
Förväntad aktiv risk (efter 5 år): 4-8 %
Genomsnittlig innehavstid: 4-7 år

Faktiska egenskaper

Fondstorlek: \$105m
Innehav: 45
Innehavstid: 18.69¹
Aktiv risk: 6,4²
Aktiv andel vs jämförelseindex: 97.35%³

INVESTERINGSTEAMET

Investeringsteamet är ett av de mest erfarna teamen inom sektorn med en ledande fördel i analysen och integrationen av positiva effekter och miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer i aktieval och ekonomiska resultat. Ted Franks, fondförvaltare, arbetar med Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Kluffinger och Claire Jervis i ett sammansvetsat team. Teamet stöds av George Latham, Managing Partner och Chief Risk Officer, och Jayne Sutcliffe, ordförande.



Ted Franks
CA, CFA
Partner,
fondförvaltare



Seb Beloe
MSc, DIC,
CEnv
Partner,
forskningschef



Ty Lee
CFA
Biträdande
fondförvaltare



Victoria MacLean
CFA
Biträdande
fondförvaltare



Ben Kluffinger
PhD, CFA
Senior
analytiker



Claire Jervis
CFA
Analytiker

Topp tio innehav per den 30 november 2021

Aktie	Tema	Beskrivning	Innehav
Ansys	Resurseffektivitet	Säljer simuleringsprogram för produktdesign och optimering. Programvaran förbättrar kvalitet och säkerhet i produkter som bränsleeffektiva bilar och flygplan, vindkraftverk, medicinteknik och konsumtionsvaror.	3.24%
Icon	Hälsa	Ett kliniskt forskningsföretag som tillhandahåller globala outsourcade utvecklingstjänster till läkemedels-, bioteknik- och medicinteknikindustrin. Dess mål är att påskynda utvecklingen av läkemedel och enheter som räddar liv och förbättrar livskvaliteten	3.15%
Danaher	Hälsa	Exponerad för flera av WHEB:s teman. Det är kategoriserat i temat Hälsa på grund av dess design och tillverkning av medicinska produkter inklusive instrumentering, programvara och diagnostik för nya läkemedel och kritisk vård.	3.15%
Royal DSM	Miljö tjänster	DSM är ett vetenskapsbaserat företag som är verksamt inom hälsa, näring och material. Företaget tillhandahåller innovativa lösningar för att förbättra effektiviteten i globala livsmedelskedjor och bidra till att minimera miljöpåverkan.	3.10%
Linde	Miljö tjänster	Levererar en mängd olika gaser till tillverknings-, petrokemi- och elektronikindustrin och även till hälso- och sjukvårdssektorn. Dessa används i en mängd olika användningsområden för att göra tillverkningsprocesser mer effektiva och för att minska skadliga utsläpp.	3.09%
Thermo Fisher Scientific	Hälsa	En ledande leverantör av analysinstrument, utrustning, programvara och tjänster för forskning och diagnostik inom hälso- och sjukvården.	3.03%
A. O. Smith	Resurseffektivitet	En ledande och innovativ tillverkare av energieffektiv utrustning för vattenuppvärmning till bostäder och för kommersiellt bruk. Det tillverkar också produkter för vattenrening för bostäder och lätta kommersiella tillämpningar.	2.94%
TE Connectivity	Hållbara transporter	Ledaren inom kontakt- och sensorindustrin. De använder elektroniska komponenter, nätverkslösningar och trådlösa system för att förbättra säkerheten samt bränsle- och energieffektiviteten i bilindustrin och andra marknader.	2.91%
Advanced Drainage Systems	Vattenförvaltning	Advanced Drainage Systems är en ledande leverantör av dagvattenhanteringssystem i USA. Företagets produkter är generellt sett lättare, mer hållbara, mer kostnadseffektiva och enklare att installera än jämförbara alternativ gjorda med traditionella material.	2.91%
Intertek Group	Säkerhet	Erbjuder kvalitet, säkerhet, prestanda och regulatoriska testtjänster till företag inom förnyelsebar energi i över 100 länder och utvecklar konsultverksamhet för växthusgaser, miljö, hälsa och säkerhet.	2.91%

Detta är marknads kommunikation. Se prospektet för UCITS och KIID innan du fattar några slutgiltiga investeringsbeslut.

Största aktörerna under månaden i lokal valuta – Topp 3 och lägsta 3 aktörer

Aktienamn	Resultat i månad	Vad som har hänt
HelloFresh	27.71%	Återhämtning från tidigare svaghet efterföljande bättre än väntat resultat för 3Q21.
Advanced Drainage Systems	9.77%	Kvartalsresultat vittnar om företagets mycket starka prissättningskraft i en inflationsmiljö.
Intertek	9.09%	Resultaten för 3Q21 bekräftade att alla affärsområden har stabiliserats eller har återgått till tillväxt efter en Covid-relaterad nedgång.
TPI Composites	-46.98%	En tuff marknadsomgivning ledde till överkapacitet i TPI:s verksamhet, en nedgradering av vägledning och brutna villkor mot skuldförbindelser. Vi sålde lagret.
Vestas Wind Systems	-20.95%	Stigande insatskostnader och långsam orderingång ledde till en vinstvarning, vi är dock fortfarande övertygade om de långsiktiga utsikterna för denna ledare inom vindkraft.
Strategic Education	-20.69%	Nedsdående kvartalsresultaten på grund av att Universitetsinskrivningarna i USA fortfarande är under utmaning, vilket påverkar både intäktstillväxt och marginaler negativt.

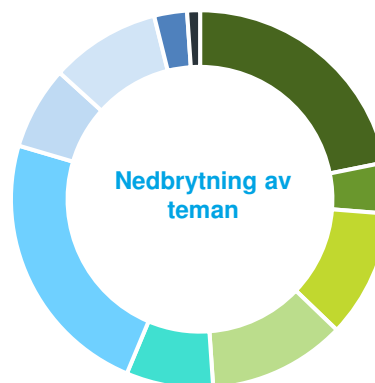
Betydande portföljändringar

Aktienamn	Köp eller försäljning	Tema	Kort beskrivning eller försäljningsgrund
Littelfuse	försäljning	Säkerhet	Lägre övertygelse på grund av oro över att företaget inte kommer att kunna behålla sin ledande position på bilmärknaden mitt i elfordonsövergången och att dess position inom hemelektronik kan försvagas.
SolarEdge	Köp	Renare energi	Ledande på marknaden för Solar PV-växelriktare utvecklar en närvaro inom lagring och elfordon. Strukturell tillväxt stödd av de tekniska fördelarna med MLPE-växelriktare (Module-Level Power Electronics) jämfört med strängväxelriktare av äldre stil.
TPI Composites	försäljning	Renare energi	Ett mycket dåligt kvartal, och brutna villkor mot skuldförbindelser, leder till vår grundläggande förlust av övertygelse på kvalitetsskäl.
Power Integrations	Köp	Resurseffektivitet	Stark IP och spännande produktpipeline med mycket tydliga fördelar inom energieffektivitet i centrum av konkurrensdifferentiering.

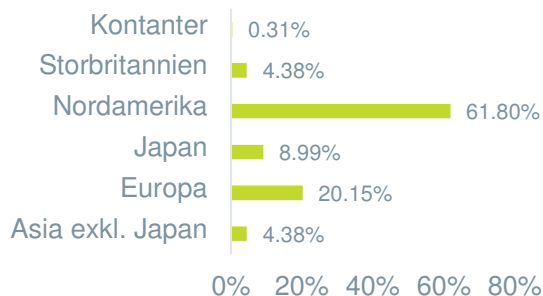
PORTFÖLJANALYS⁴

Tilldelning per tema

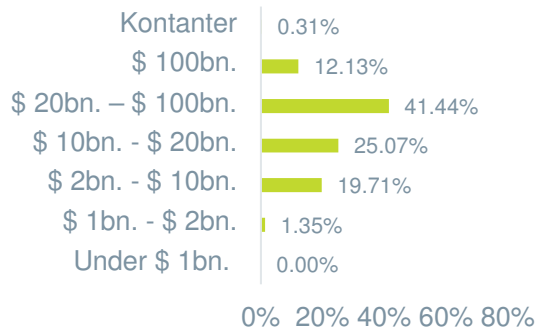
Resurseffektivitet	23.93%
Renare energi	4.59%
Miljö tjänster	10.69%
Hållbara transporter	11.16%
Vattenförvaltning	7.92%
Hälsa	22.80%
Säkerhet	5.05%
Välbefinnande	11.08%
Utbildning	2.48%
Kontanter	0.31%



Geografisk tilldelning



Tilldelning av börsvärde



Anpassning till FN:s SDG



Jämförande resultat⁵ (siffror är historiska och tidigare resultat förutsäger inte framtida avkastning.)

Kumulativa resultat	5 år	3 år	12 månader	År till år	3 månader	1 månad
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD)	NA	NA	NA	9.34%	-4.70%	-4.13%
MSCI World Total Return USD	97.78%	59.72%	21.78%	16.82%	-0.94%	-2.19%

Resultat för referensportfölj⁶ (siffror är historiska och tidigare resultat förutsäger inte framtida avkastning.)

Kumulativa resultat	5 år	3 år	12 månader	År till år	3 månader	1 månad
Referensportfölj USD: Netto 1,05 % OCF	96.30%	56.07%	16.36%	11.95%	-3.16%	-1.83%
MSCI World Total Return USD	97.78%	59.72%	21.78%	16.82%	-0.94%	-2.19%

Diskreta resultat	Nov 2020 – Nov 2021	Nov 2019 – Nov 2020	Nov 2018 – Nov 2019	Nov 2017 – Nov 2018	Nov 2016 – Nov 2017
Referensportfölj USD: Netto 1,05 % OCF	16.36%	21.94%	10.56%	-1.43%	27.60%
MSCI World Total Return USD	21.78%	14.52%	14.53%	0.14%	23.66%

AKTIEKLASS OCH FONDINFORMATION

WHEB Sustainable Impact Fund är en fond i WHEB Asset Management Funds ICAV, en paraplyfond med oregelbundna ansvarsfördelningar mellan fonder som godkänts av Irlands centralbank enligt UCITS-förordningarna och som erbjuder daglig likviditet.

Aktieklass	Valuta	Pris	Årliga avgifter och kostnader	ISIN
A Accumulation	USD	103.49	1,70 %	IE00BMBQDM35
A Accumulation	EUR	111.67	1,70 %	IE00BMBQDN42
A Accumulation	CHF	107.67	1,70 %	IE00BMBQDP65
C Accumulation	USD	113.64	1,05 %	IE00BMBQDQ72
C Accumulation	EUR	122.85	1,05 %	IE00BMBQDR89
C Accumulation	CHF	118.16	1,05 %	IE00BMBQDS96
C Accumulation	GBP	115.69	1,05 %	IE00BMBQDT04

Viktiga datum

Årsredovisning 31 december, delårsrapport 30 juni

Förvaltningsbolag:

FundRock Management Company S.A.

Fondadministratör:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited

KONTAKTA OSS

Fanny Ruighaver, European Business Development Director för WHEB Asset Management

Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158 513 24

Fotnoter och viktiga riskvarningar

FundRock Management Company S.A.

Distributör för WHEB Asset Management LLP

H2O building, 33, rue de Gasperich

L-5826 Hesperange, Luxemburg

¹Den genomsnittliga innehavstiden beräknas av WHEB i enlighet med kraven i UCITS V-direktivet och härrör från fondomsättning under de senaste 12 månaderna från och med slutet av rapportmånaden. Denna beräkningsmetod kan resultera i mycket långa redovisade innehavstider när större delen av handelsvolymen förklaras av teckningar och/eller inlösen, och kan till och med resultera i en negativ portföljsättningscifra när teckningar och inlösen överstiger köp och försäljning. Per den 30 november 2021 var UCITS-innehavstiden som baserades på UCITS-metoden 18.69 år. Även om den resulterande siffran är negativ eller mer än 100 år kommer vi att rapportera resultatet här i fotnoterna och inte på förstasidan i detta faktablad för att undvika risken att presentera en förvirrande siffra.

²Spåringsfel avser den 5-åriga volatiliteten i efterhand från genomsnittet av överavkastning för referensportföljen jämfört med MSCI World Index.

³Aktiv andel avser överlappningen i % mellan fond- och MSCI World Index-viktningar. Data per 30 november 2021, källa: Factset.

⁴Data för tilldelning av teman, geografiska tilldelningar och tilldelningar av börsvärde tillhandahålls av FactSet. Små differenser i kontantprocent kan uppstå.

⁵MSCI World Index noteras vid månadsskiftet med nettoutdelningar som återinvesteras och utan avdrag för eventuella kostnader (i kontrast till portföljen). Indexdata tillhandahålls av MSCI Barra via Bloomberg, beräknat på en osäkrad US-dollar. Avkastningen kan öka eller minska till följd av valutafluktuationer.

⁶Referensportföljen är FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (EUR) beräknad netto efter avgifter mellan 12.00 till 12.00. Detta kan innebära att det finns avvikelser mellan fondens och referensportföljens resultat på grund av marknadsrörelser efter stängning vid 12.00. Aktieklassen lanserades i oktober 2018. Före detta datum omvandlades referensaktieklassen FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) till USD.

Källa: MSCI. MSCI-informationen får endast användas för internt bruk, får inte reproduceras eller spridas i någon form och får inte användas som grund för eller som en komponent i några finansiella instrument eller produkter eller index. Ingen MSCI-information är avsedd att utgöra investeringsråd eller en rekommendation att författa (eller avstå från att fatta) någon form av investeringsbeslut och får inte åberopas som sådant. Historiska data och analyser ska inte ses som en indikation eller garanti för framtida resultatanalyser, prognoser eller förutsägelser. MSCI-informationen tillhandahålls i "befintligt skick" och användaren av denna information tar hela risken för all användning av denna information. MSCI, vart och ett av dess dotterbolag och var och en som är involverad i eller relaterad till sammanställning, beräkning eller skapande av MSCI-information (tillsammans kallade "MSCI-parterna") fransäger sig uttryckligen alla garantier (inklusive, utan begränsning, alla garantier om originalitet, noggrannhet, fullständighet, aktualitet, störning, säljbarhet och lämplighet för ett visst ändamål) med avseende på denna information. Utan att begränsa något av det föregående ska ingen MSCI-part under några omständigheter ha något ansvar för direkta, indirekta, särskilda, tillfälliga, bestraffande, följ samma (inklusive, utan begränsning, förlorade vinster) eller andra skador. (www.msci.com)

Riskerna inkluderar: Värdet på andelarna i WHEB Sustainable Impact Fund ("fonden") kan öka eller minska och du kanske inte får tillbaka beloppet som ursprungligen investerades, bland annat på grund av negativa marknads- och valutakursförändringar. Tidigare resultat förutsäger inte framtida avkastning. Fonden investerar i aktier och är utsatt för prisfluktuationer på aktiemarknaderna och fokuserar på investeringar i medelstora företag i vissa sektorer, så dess resultat kanske inte stämmer överens med MSCI World Index (fondens jämförelseindex). För fullständiga risker och investerarrättigheter, se fondprospektet tillgängligt på engelska på <https://www.whegroup.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Arrangemangen för marknadsföring kan avslutas enligt anmälningsförfarandet för direktivet om gränsöverskridande distribution.

Allmänt: Detta faktablad ("faktablad") utfärdas av WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Det är endast avsett för informationsändamål och utgör inte någon del av något erbjudande eller inbjudan att köpa eller sälja värdepapper inklusive aktier i WHEB Sustainable Impact Fund, inklusive i USA. Det bör inte åberopas för att fatta ett investeringsbeslut i förhållande till aktier i WHEB Sustainable Impact Fund eller på annat sätt, alla sådana investeringsbeslut bör endast fattas på grundval av fondens dokument och lämplig professionell rådgivning. Detta faktablad utgör inte rådgivning av något slag, investeringsanalys eller en analysrekommendation, är i sammanfattande form och kan ändras utan föregående meddelande. Resultat som visas tar inte hänsyn till några provisioner och kostnader som tas ut vid teckning och inlösen av aktier. WHEB Asset Management har utövat rimlig försiktighet vid utarbetandet av detta faktablad inklusive användning av pålitliga källor, men ger ingen garanti om dess noggrannhet, tillförlitlighet eller fullständighet eller om någon framtida händelse kan inträffa eller inte. Detta faktablad görs endast tillgängligt för mottagare som lagligen mottar det i enlighet med tillämpliga lagar, förordningar och regler och bindande vägledning från tillsynsmyndigheter. WHEB Asset Management LLP är registrerat i England och Wales med nummer OC 341489 och har sitt säte på 7 Cavendish Square, London, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP är auktoriserat och reglerat av Financial Conduct Authority med företagsreferensnummer 496413. Fondens förvaltare är FundRock Management Company SA, auktoriserad och reglerad av den luxemburgska tillsynsmyndigheten för att fungera som UCITS-förvaltningsbolag och har sitt säte på 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Storhertigdömet Luxemburg.

Representanten i Schweiz är ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, medan betalningsombudet är NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, PO Box, 8024 Zürich. De relevanta dokumenten som prospektet, faktabladet (KIID), bolagsordningen samt års- och halvårsrapporterna kan erhållas kostnadsfritt från representanten i Schweiz.

Fondens ursprung är Irland.

Fonden är registrerat för distribution till professionella investerare i Österrike, Danmark, Frankrike, Tyskland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Singapore, Sverige och Storbritannien, och är registrerat för erbjudande till icke-professionella investerare i Schweiz. Detta faktablad är tillgängligt på ett av de officiella språken i varje medlemsland där det är registrerat på <https://www.whegroup.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>

Fonden är även tillgänglig för professionella investerare i Belgien och Hong Kong. Den är inte tillgänglig för investerare med hemvist i USA.

Detta är ett reklamdokument.