

## FINALIDAD DEL FONDO Y PROCESO DE INVERSIÓN

El Fondo se centra en las oportunidades creadas por la transición hacia economías saludables, bajas en carbono y sostenibles. El equipo de inversión selecciona compañías de alta calidad de nueve temas amplios con fuertes características de crecimiento para crear una cartera global diversificada. Desarrollamos relaciones a largo plazo con las gerencias de las compañías para promover los mejores resultados ambientales, sociales y económicos.

### INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO

Fecha de lanzamiento: 4 de diciembre 2020

Precio de lanzamiento: \$ 100.00

Tipo de fondo: UCITS, ICAV

Hora de finalización del comercio: 12 del mediodía T+1  
(Dublin)

Momento de valoración de la negociación diaria:  
17.00 T (Dublin)

### Características indicativas

Participaciones: 40 - 60

Error de seguimiento estimado

Intervalo (Post. a 5 años): 4 - 8%

Período medio de tenencia: 4 - 7 años

### Características reales

Tamaño del fondo: \$109m

Participaciones: 45

Período de tenencia: 19.73<sup>1</sup>

Error respecto a la cartera de referencia  
("tracking error"): 6.34<sup>2</sup>

Acciones activas vs referencia: 97.35%<sup>3</sup>

## EL EQUIPO DE INVERSORES

El equipo de inversores es uno de los más experimentados en el sector, con una vanguardia en el análisis y la integración de los factores de impacto positivo y ambiental, social y de gobierno en la selección de valores y la labor financiera. Ted Franks, administrador de fondos, trabaja con Seb Beloe, Ty Lee, Ben Kluffinger y Claire Jervis formando un equipo muy compenetrado.



## Las 10 mejores participaciones a 31 de diciembre de 2021

Valores	Partida	Descripción	Participación
Icon	Salud	Un negocio de investigación clínica que proporciona servicios de desarrollo subcontratados a nivel mundial a los sectores farmacéutico y biotecnológico, y a las industrias de dispositivos médicos. Su objetivo es acelerar el desarrollo de medicamentos y dispositivos que salven vidas y mejoren la calidad de vida.	3.20%
Danaher	Salud	Expuesta a varios de los temas del WHEB. Está clasificada en el tema de la salud debido a su diseño y fabricación de productos médicos, incluyendo instrumentación, software y diagnósticos para nuevos fármacos y cuidados intensivos.	3.10%
Advanced Drainage Systems	Gestión del agua	Advanced Drainage Systems es un proveedor líder de sistemas de gestión de aguas pluviales de EE. UU. Los productos de la empresa son, en general, más livianos, más durables y más fáciles de instalar, y ofrecen una mejor relación coste-eficacia que las alternativas similares elaboradas con materiales tradicionales.	3.08%
A. O. Smith	Eficiencia en los recursos	Un fabricante innovador y líder en equipos de calentamiento de agua energéticamente eficientes para uso residencial y comercial. Asimismo, fabrica productos para la depuración del agua para aplicaciones residenciales y comerciales.	3.08%
Intertek Group	Seguridad	Ofrece servicios de calidad, de seguridad, de rendimiento y de pruebas reglamentarias a empresas de energía renovable en más de 100 países y está desarrollando un negocio de consultoría en materia de gases de efecto invernadero, medio ambiente y salud y seguridad.	3.02%
Linde	Servicios ambientales	Suministra una variedad de gases a las industrias de fabricación, petroquímicas y electrónicas y también al sector sanitario. Estos se utilizan en una variedad de aplicaciones para hacer que los procesos de fabricación sean más eficientes y para reducir las emisiones contaminantes.	2.99%
TE Connectivity	Salud	Expuesta a varios de los temas del WHEB. Está clasificada en el tema de la salud debido a su diseño y fabricación de productos médicos, incluyendo instrumentación, software y diagnósticos para nuevos fármacos y cuidados intensivos.	2.94%
Royal DSM	Servicios ambientales	DSM es una empresa de base científica que trabaja en los campos de la salud, la nutrición y los materiales. La empresa ofrece soluciones innovadoras para mejorar la eficiencia de las cadenas mundiales de suministro de alimentos y ayudar a minimizar los impactos ambientales.	2.89%
Ecolab	Gestión del agua	Un proveedor global de productos de higiene (p. ej.: detergentes) para restaurantes, hoteles y hospitales. Sus productos necesitan mucha menos agua de lo común para ser eficaces.	2.88%
Thermo Fisher Scientific	Salud	Un proveedor líder de instrumentos analíticos, equipos, software y servicios de investigación y diagnóstico en las industrias de asistencia médica.	2.87%

Mayores impulsores del mes en moneda local - Los 3 mejores resultados & Los 3 peores resultados

Nombre del valor	Rendimiento a un mes	¿Qué sucedió?
LHC Group	+19.62%	Anunció una recompra de acciones por USD 250 millones. Las acciones se recuperaron después de cuatro meses en los que fue muy difícil obtener resultados favorables.
Grand Canyon Education	+18.27%	El reembolso anticipado que hizo Grand Canyon University de un gran préstamo mejoró las expectativas de una importante recompra de acciones y de dividendos potencialmente más elevados.
Centene	+15.39%	No hay información relacionada con la empresa; sin embargo, un prestigioso corredor ha incluido las acciones en la lista de "Best Ideas" (Mejores ideas de inversión).
HelloFresh SE	-24.45%	El mercado retiró beneficios luego de que los mercados de capitales anunciaran que 2022 sería un año de inversiones (mayores inversiones de capital y costos) para preparar a la empresa para un crecimiento rentable sólido y continuo.
First Solar	-15.87%	La incertidumbre sobre la ratificación de la ley "Build-Back-Better" de USD 1,7 billones en EE. UU., que incluye un importante respaldo a las energías renovables, ha golpeado las acciones de la energía solar y la eólica mejor valoradas.
SolarEdge Technologies	-14.40%	La incertidumbre sobre la ratificación de la ley "Build-Back-Better" de US\$ 1,7 billones en EE. UU., que incluye un importante respaldo a las energías renovables, ha golpeado las acciones de la energías solar y la eólica mejor valoradas.

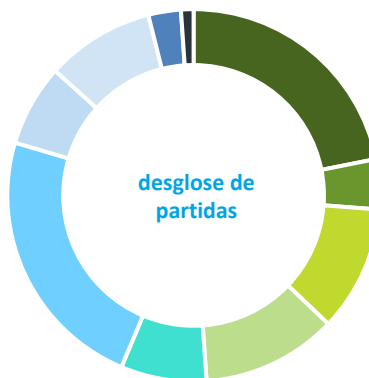
Cambios significativos en la cartera

Nombre del valor	Compra o venta	Partida	Breve descripción o motivo de la venta
Ninguno			

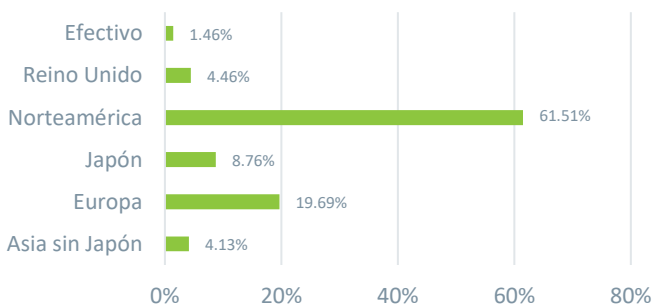
ANÁLISIS DE LA CARTERA<sup>4</sup>

DESGLOSE DE PARTIDAS

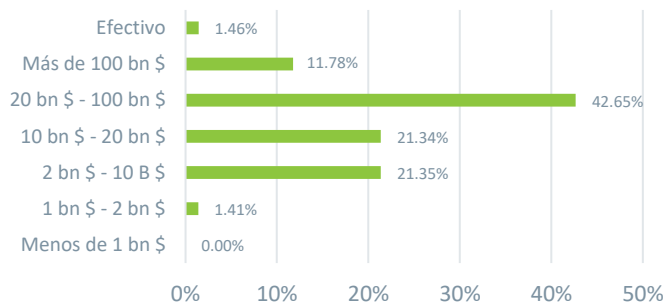
■ Eficiencia en los recursos	23.30%
■ Energías más limpias	3.86%
■ Servicios ambientales	10.44%
■ Transporte sostenible	11.23%
■ Gestión del agua	8.07%
■ Salud	22.44%
■ Seguridad	5.20%
■ Bienestar	11.30%
■ Educación	2.70%
■ Reservas en efectivo	1.46%



Asignación geográfica



Asignación de capitalización de mercados



## Alineación con los ODS de las Naciones Unidas



Rendimiento comparativo<sup>5</sup> (Las cifras son un histórico y el rendimiento pasado no es una guía fiable para el rendimiento futuro.)

Rendimiento acumulativo	5 años	3 años	12 meses	Anual hasta la fecha	3 meses	1 mes
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Net 1.03% OCF	NA	NA	13.90%	13.90%	5.32%	4.17%
Índice MSCI World Rendimiento total (USD)	101.41%	80.26%	21.82%	21.82%	7.77%	4.27%

Resultados de la Cartera de Referencia<sup>6</sup> (Las cifras son un histórico y el rendimiento pasado no es una guía fiable para el rendimiento futuro.)

Rendimiento acumulativo	5 años	3 años	12 meses	Anual hasta la fecha	3 meses	1 mes
La Cartera de Referencia USD: Net 1.03% OCF	100.68%	78.13%	14.02%	14.02%	4.43%	1.85%
MSCI World Total Return USD	101.41%	80.26%	21.82%	21.82%	7.77%	4.27%

Rendimiento discreto	Dic 2020 – Dic 2021	Dic 2019 – Dic 2020	Dic 2018 – Dic 2019	Dic 2017 – Dic 2018	Dic 2016 – Dic 2017
La Cartera de Referencia USD: Net 1.03% OCF	14.02%	24.00%	25.14%	-11.41%	27.16%
MSCI World Total Return USD	21.82%	15.90%	27.67%	-8.71%	22.40%

## CLASES DE ACCIONES E INFORMACIÓN DEL FONDO

El Fondo de Impacto Sostenible WHEB es un Fondo del ICAV (Irish Collective Asset-management Vehicle, en sus siglas en inglés) del Fondo de Gestión de activos de WHEB, un fondo global de composición abierta con responsabilidad segregada entre los Fondos autorizados por el Banco Central de Irlanda de conformidad con la Directiva OICVM y que ofrece liquidez diaria.

Clases de acciones	Divisa	Precio por acción	Tasa de Gestión <sup>7</sup>	ISIN
A Accumulation	USD	107.83	1.68%	IE00BMBQDM35
A Accumulation	EUR	115.05	1.68%	IE00BMBQDN42
A Accumulation	CHF	110.37	1.68%	IE00BMBQDP65
C Accumulation	USD	118.38	1.03%	IE00BMBQDQ72
C Accumulation	EUR	126.67	1.03%	IE00BMBQDR89
C Accumulation	CHF	121.20	1.03%	IE00BMBQDS96
C Accumulation	GBP	117.72	1.03%	IE00BMBQDT04

**Fechas importantes**  
Informe anual 31 de diciembre,  
informe provisional 30 de junio

**Gestora del Fondo :**  
FundRock Management Company S.A.

**Administrador del fondo :**  
Société Générale Securities Services SGSS (Ireland)  
Limited

## CONTACTE CON NOSOTROS

**Fanny Ruighaver, Director de Desarrollo Empresarial Europeo para WHEB Asset Management**  
 Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158 513 24

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

## Notas al pie y advertencias de riesgos importantes

<sup>1</sup>El período promedio de tenencia lo calcula el gestor de inversiones de acuerdo con los requisitos de la directiva UCITS V, y se deriva de la facturación de fondos en los 12 últimos meses, a finales del mes en que se presenta el informe. Este método de cálculo puede resultar en períodos de retención muy largos cuando a mayor parte del volumen de transacciones se determina por suscripciones e/ou resgates, e puede incluso resultar en un valor negativo de rotatividad de portafolio cuando las suscripciones y resgates exceden las compras y ventas. A 31 de diciembre de 2021, el período de tenencia de OICVM basado en la metodología OICVM era de 19.73 años. En los períodos en que la cifra resultante sea negativa o superior a 100 años, informaremos el resultado aquí en las notas al pie y no en la primera página de esta hoja informativa para evitar el riesgo de presentar una cifra confusa.

<sup>2</sup>El "tracking error" se refiere a la volatilidad *ex post* de 5 años a partir del promedio de los excedentes de rentabilidad, frente al índice MSCI World.

<sup>3</sup>La Participación activa se refiere a la superposición en % entre las ponderaciones del Fondo y del índice MSCI World. Datos a 31 de diciembre de 2021, fuente: Factset.

<sup>4</sup>Los datos para el desglose de temas, las asignaciones geográficas y de capitalización de mercado han sido proporcionados por Factset. Pueden aparecer pequeñas diferencias en las cifras de porcentaje de efectivo.

<sup>5</sup>The El índice MSCI World se calcula al final del mes con los dividendos netos reinvertidos y sin la deducción de ningún gasto (en contraste con la cartera). Los datos del índice han sido proporcionados por MSCI Barra a través de Bloomberg, calculado en dólares estadounidenses sin cobertura.

<sup>6</sup>La Cartera de Referencia es la clase C de Acciones Primarias acumuladas de la FP WHEB Sustainability (en USD) calculada neta de honorarios en períodos de mediados a mediados. Esta clase de acciones comenzó a emitirse en octubre de 2018. Antes de esta fecha, la clase de acciones de referencia es la Clase C de Acciones Primarias acumuladas de la FP WHEB Sustainability (en GBP), convertida a USD.

<sup>7</sup>Comisiones y tarifas continuas reducidas a partir del 1.º de enero de 2022.

Fuente: MSCI. La información de MSCI solo se puede utilizar para su uso interno, no puede ser reproducida ni volver a difundirse de ninguna forma y no se puede usar como base o componente de ningún instrumento, producto o índice financieros. Ninguna información de MSCI pretende constituirse en un consejo en inversión o una recomendación que seguir (o abstenerse de seguir) en cualquier tipo de decisión de inversión y no se puede confiar en ella en ese sentido. Los datos y análisis históricos no deben tomarse como una indicación o garantía de ningún análisis, pronóstico o predicción de rendimiento futuro. La información de MSCI se proporciona «tal cual» y el usuario de esta información asume todo el riesgo de cualquier uso que se haga de dicha información. MSCI, cada uno de sus afiliados y cada una de las demás personas involucradas o relacionadas con la compilación, el cómputo o la creación de cualquier información de MSCI (de forma colectiva, las «Partes MSCI») niegan expresamente todas las garantías (incluidas, entre otras, las garantías de originalidad, exactitud e integridad, puntualidad, ausencia de infracciones, comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular) con respecto a esta información. Sin limitar ninguno de los anteriores, en ningún caso, ninguna Parte de MSCI tendrá responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluidos, entre otros, la pérdida de beneficios) o sobre cualquier otro daño. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

Los riesgos incluyen: el precio de las acciones («Acciones») en el WHEB Sustainable Impact Fund («Fondo») puede aumentar o disminuir y es posible que no recupere la cantidad originalmente invertida, por razones que incluyen movimientos adversos en el mercado y de la tasa de cambio. El rendimiento pasado no es una guía para futuros beneficios. El Fondo invierte en acciones y está expuesto a las fluctuaciones de los precios en los mercados de acciones, y se enfoca en inversiones en empresas medianas en ciertos sectores, por lo que su desempeño puede no estar estrechamente relacionado con el Índice MSCI World (el índice de referencia del Fondo).

Para conocer la totalidad de los riesgos y los derechos del inversor, consulte el prospecto del fondo disponible en inglés en <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/whebsustainable-impact-fund/> Se podrá proceder con el cese de las medidas adoptadas para la comercialización mediante el proceso de notificación de la Directiva sobre Distribución Transfronteriza.

General: Esta hoja informativa («Hoja informativa») ha sido emitida por WHEB Asset Management LLP («WHEB Asset Management»). Está destinada únicamente a fines informativos y no constituye ni forma parte de ninguna oferta o invitación para comprar o vender ningún valor, incluidas las acciones en el WHEB Sustainable Impact Fund, incluso en los Estados Unidos. No debería confiarse en tomar una decisión de inversión o de otro tipo en relación con las Acciones en el WHEB Sustainable Impact Fund; cualquier decisión de inversión de este tipo debe tomarse únicamente en base a los documentos del esquema del Fondo y a un asesoramiento profesional adecuado. Esta hoja informativa no constituye asesoramiento de ningún tipo, investigación de inversión o recomendación de investigación, constituye un resumen y está sujeta a cambios sin previo aviso. El rendimiento que se muestra no tiene en cuenta las comisiones ni los costos cobrados al suscribir y canjear las acciones. WHEB Asset Management ha tenido un cuidado razonable en la preparación de esta hoja informativa, incluido el uso de fuentes fiables. Sin embargo, no ofrece ninguna representación ni garantía en relación con su precisión, fiabilidad o integridad, o si algún evento futuro puede ocurrir o no. Esta hoja informativa solo se pone a disposición de los destinatarios que la puedan recibir legalmente de acuerdo con las leyes, reglamentos y normas de aplicación y siguiendo las orientaciones vinculantes de los reguladores. WHEB Asset Management LLP está registrada en Inglaterra y Gales con el número OC 341489 y tiene su domicilio social en 7 Cavendish Square, Londres, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera con el número de referencia de empresa 496413. La Gestora del Fondo es FundRock Management Company S.A., autorizada y regulada por la autoridad reguladora luxemburguesa para actuar como empresa gestora OICVM y tiene su domicilio social en 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Grand-Duchy de Luxembourg.

El representante en Suiza es ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, mientras que el Agente de pagos es NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zurich. Los documentos relevantes como el prospecto, el documento de información clave para el inversor (KIID), los Artículos de Asociación así como los informes anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente. a través del representante en Suiza. Este es un documento publicitario.

El estado del origen del fondo es Irlanda.

El fondo está registrado para su distribución a inversores profesionales en Austria, Dinamarca, Francia, Alemania, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Noruega, Singapur, Suecia y Reino Unido, y está registrado para ser ofrecido a inversores minoristas en Suiza.

El Fondo también está disponible para inversores profesionales en Bélgica y Hong Kong. No está disponible para inversores domiciliados en los Estados Unidos.

Este es un documento publicitario.