

### FONDSMÅL OG INVESTERINGSPROSESS

Fondet fokuserer på mulighetene som skapes ved overgangen til sunne, karbonfattige og bærekraftige økonomier. Investeringsteamet velger selskaper av høy kvalitet fra ni brede temaer med sterke vekstegenskaper for å skape en globalt diversifisert portefølje. Vi utvikler langsiktige relasjoner med selskapets ledelse for å fremme de beste miljømessige, sosiale og økonomiske resultatene.

### Generell fondinformasjon

Lanseringsdato: 4<sup>th</sup> desember 2020

Lanseringspris: \$ 100,00

Fondstype: UCITS, ICAV

Behandlingsavbruddspunkt: 12.00 T-1 (Dublin)

Verdsettelsespunkt: 17.00 T (Dublin)

### Veiledende egenskaper

Beholdninger: 40-60

Forventet sporingsfeilområde

(ex post 5 year): 4-8 %

Gjennomsnittlig beholdningstid: 4-7 år

### Faktiske egenskaper

Fondets størrelse: 109 millioner USD

Beholdninger: 45

Beholdningsperiode: 19.73<sup>1</sup>

Sporingsfeil: 6,34<sup>2</sup>

Aktiv andel mot referanse: 97.35%<sup>3</sup>

### INVESTERINGSTEAMET

Investeringsteamet er et av de mest erfarne i sektoren med en ledende fordel innen analyse og integrering av positiv påvirkning og miljø-, sosial- og styringsfaktorer i aksjevalg og økonomiske resultater. Ted Franks, fondsforvalter, jobber med Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Klufftinger og Claire Jervis i et sammensveiset team. Teamet støttes av George Latham, Managing Partner og Chief Risk Officer, og Jayne Sutcliffe, leder.



**Ted Franks**  
CA, CFA  
Partner,  
Fondsforvalter



**Seb Beloe**  
MSc, DIC,  
CEnv  
Partner  
Forsknings  
sjef



**Ty Lee**  
CFA  
Assosiert  
Fondsforvalter



**Victoria MacLean**  
CFA  
Assosiert  
Fondsforvalter



**Ben Klufftinger**  
PhD, CFA  
Senioranalytiker



**Claire Jervis**  
CFA  
Analytiker

### Top Ten Holdings per 31. desember 2021

Lager	Tema	Beskrivelse	Holding
Icon	Helse	En klinisk forskningsvirksomhet som tilbyr globale outsourcete utviklingstjenester til farmasøytisk, bioteknologisk og medisinsk industri. Målet er å aksellerere utviklingen av medisiner og enheter som redder liv og forbedrer livskvaliteten.	3.20%
Danaher	Helse	Utsatt for flere av WHEBs temaer. Det er kategorisert i Helse -temaet på grunn av design og produksjon av medisinske produkter, inkludert instrumentering, programvare og diagnostikk for nye legemidler og kritisk behandling.	3.10%
Advanced Drainage Systems	Vannforvaltning	Advanced Drainage Systems er en ledende leverandør av overvannshåndteringssystemer i USA. Selskapets produkter er generelt lettere, mer holdbare, mer kostnadseffektive og enklere å installere enn sammenlignbare alternativer laget med tradisjonelle materialer.	3.08%
A. O. Smith	Ressurseffektivitet	En ledende og innovativ produsent av energieffektivt vannoppvarmingsutstyr for bolig- og kommersiell bruk. Produserer også vannrenseprodukter for boliger og lette kommersielle applikasjoner.	3.08%
Intertek Group plc	Sikkerhet	Tilbyr tjenester for kvalitet, sikkerhet, ytelse og regulatoriske tester til selskaper for fornybar energi i over 100 land, og utvikler klimagass-, miljø- og helse- og sikkerhetsrådgivningsvirksomhet.	3.02%
Linde	Miljøtjenester	Leverer en rekke gasser til produksjons-, petrokjemisk og elektronisk industri og også til helsesektoren. Disse brukes i en rekke applikasjoner for å gjøre produksjonsprosesser mer effektive og for å redusere skadelige utslipp.	2.99%
TE Connectivity	Bærekraftig transport	Lederen i kontakt- og sensorindustrien. Den bruker elektroniske komponenter, nettverksløsninger og trådløse systemer for å forbedre sikkerhet samt drivstoff og energieffektivitet i bilindustrien og andre markeder.	2.94%
Royal DSM	Miljøtjenester	DSM er et vitenskapsbasert selskap som er aktivt innen helse, ernæring og materialer. Selskapet tilbyr innovative løsninger for å forbedre effektiviteten til globale matforsyningskjeder og bidra til å minimere miljøpåvirkninger.	2.89%
Ecolab	Vannforvaltning	En global leverandør av hygieneprodukter (som f.eks. vaskemidler) til restauranter, hotell og sykehus. Produktene trenger mye mindre vann for å være effektive.	2.88%
Thermo Fisher	Helse	En ledende leverandør av analyseinstrumenter, utstyr, programvare og tjenester for forskning og diagnostikk i helsevesenet.	2.87%

*Dette er en markedskommunikasjon. Se prospektet til UCITS og KIID før du tar noen endelige investeringsbeslutninger.*

## Største flyttere i måneden i lokal valuta - Topp 3 og nederste 3 utøvere

Vanlig navn	Ytelse i måned	Hva har skjedd
LHC Group	+19.62%	Annonserte et tilbakekjøp av aksjer på 250 millioner dollar. Aksjen spratt opp igjen etter fire måneder med dårlige resultater.
Grand Canyon Education	+18.27%	En tidlig tilbakebetaling av et større lån fra Grand Canyon University utløste forventninger om et større tilbakekjøp av aksjer og potensielt høyere utbytte.
Centene	+15.39%	Ingen selskapsrelaterte nyheter, men aksjen er blitt beskrevet av en større megler som den "beste investeringsideen".
HelloFresh SE	-24.45%	Markedet solgte unna etter at kapitalmarkedsdagen slo fast at 2022 vil bli et investeringsår for selskapet (med høyere kapitalutgifter og kostnader), med sikte på fortsatt sterk vekst i lønnsomheten.
First Solar	-15.87%	Usikkerhet rundt ratifiseringen av Build-Back-Better Act i USA, en infrastrukturplan på 1,7 trillioner dollar som inkluderer et sterkt bidrag til fornybar energi, slo inn på sol- og vindenergiaksjene.
SolarEdge Technologies	-14.40%	Usikkerhet rundt ratifiseringen av Build-Back-Better Act i USA, en infrastrukturplan på 1,7 trillioner dollar som inkluderer et sterkt bidrag til fornybar energi, slo inn på sol- og vindenergiaksjene.

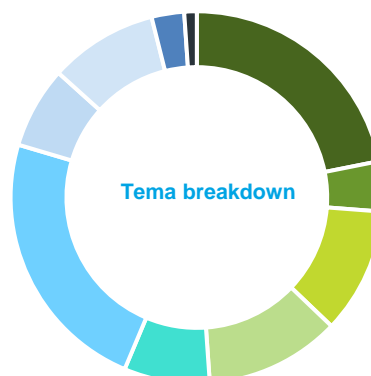
## Betydelige porteføljeendringer

Vanlig navn	Kjøp eller salg	Tema	Kort beskrivelse eller begrunnelse for salg
Ingen			

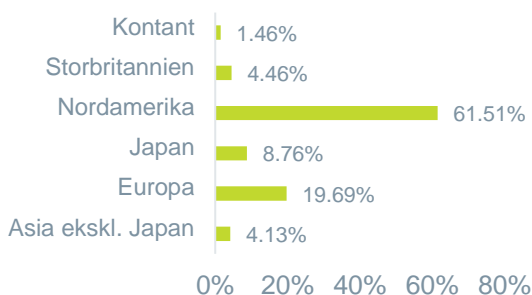
PORTEFØLJEANALYSE<sup>4</sup>

## Tildeling

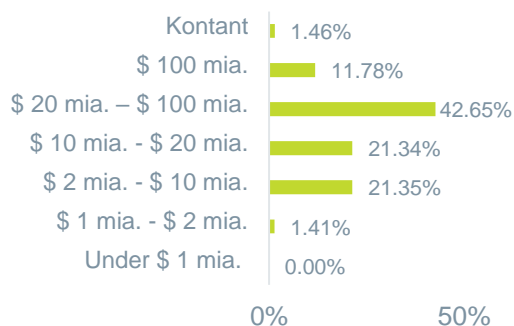
■ Ressurseffektivitet	23.30%
■ Renere energi	3.86%
■ Miljøtjenester	10.44%
■ Bærekraftig transport	11.23%
■ Vannforvaltning	8.07%
■ Helse	22.44%
■ Sikkerhet	5.20%
■ Livskvalitet	11.30%
■ Utdanning	2.70%
■ Kontanter	1.46%



## Geografisk plassering



## Tildeling af markedsværdi



## Tilpasning til FNs verdensmål



Sammenlignende ytelse<sup>5</sup> (Tallene er historiske og tidligere resultater forutsier ikke fremtidig avkastning.)

Kumulativ ytelse	5 år	3 år	12 måneder	Hittil i år	3 måneder	1 måned
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Netto 1,03% OCF	NA	NA	13.90%	13.90%	5.32%	4.17%
MSCI World Total Return USD	101.41%	80.26%	21.82%	21.82%	7.77%	4.27%

Referanseporteføljeytelse<sup>6</sup> (Tallene er historiske og tidligere resultater forutsier ikke fremtidig avkastning.)

Kumulativ ytelse	5 år	3 år	12 måneder	Hittil i år	3 måneder	1 måned
Referanseportefølje USD: Netto 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%

Diskret ytelse	Des 2020 – Des 2021	Des 2019 – Des 2020	Des 2018 – Des 2019	Des 2017 – Des 2018	Des 2016 – Des 2017
Referanseportefølje USD: Netto 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%

## DEL KLASSE OG FONDSINFORMASJON

WHEB Sustainable Impact Fund er et fond i WHEB Asset Management Fund's ICAV, et åpent paraplyfond med segregert ansvar mellom fond godkjent av Irlands sentralbank i henhold til UCITS-forskriften og som tilbyr daglig likviditet.

Shareclass	Valuta	Enhetspris	Løpende gebyrer og honorarer <sup>7</sup>	ISIN
En akkumulering	USD	107.83	1.68%	IE00BMBQDM35
En akkumulering	EUR	115.05	1.68%	IE00BMBQDN42
En akkumulering	CHF	110.37	1.68%	IE00BMBQDP65
C Akkumulering	USD	118.38	1.03%	IE00BMBQDQ72
C Akkumulering	EUR	126.67	1.03%	IE00BMBQDR89
C Akkumulering	CHF	121.20	1.03%	IE00BMBQDS96
C Akkumulering	GBP	117.72	1.03%	IE00BMBQDT04

## VIKTIGE DATOER

Årsrapport 31. desember, delårsrapport 30. juni

## Forvaltningsselskap:

FundRock Management Company SA

## Fondsadministrator:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited

**KONTAKT OSS**

**Fanny Ruighaver, European Business Utvikling Direktør for WHEB Asset Management**  
[Fanny.ruighaver@fundrock.com](mailto:Fanny.ruighaver@fundrock.com) +31 6158513 24

**FundRock Management Company SA**  
 Distributør av WHEB Asset Management LLP  
 H2O -bygning, 33, rue de Gasperich  
 L-5826 Hesperange, Luxembourg

**Fotnoter og viktige risikovarsler**

<sup>1</sup>Den gjennomsnittlige beholdningsperioden beregnes av WHEB i samsvar med kravene i UCITS V -direktivet, og er avledet fra fondets omsetning de siste 12 månedene ved utgangen av rapporteringsmåneden. Denne beregningsmetoden kan resultere i svært lange rapporterte beholdningsperioder når det meste av handelsvolumet forklares med abonnemeter og/eller innløsninger, og kan til og med resultere i et negativt porteføljemomsetningstall når abonnemeter og innløsninger overstiger kjøp og salg. Fra og med 31 desember 2021 var UCITS -beholdningstiden basert på UCITS -metoden 19.73 år. I perioder hvor resultatet er negativt eller over hundre år, rapporterer vi utfallet her i fotnotene og ikke på forsiden av dette faktaarket for å unngå risiko for å presentere et forvirrende tall.

<sup>2</sup>Sporingsfeil refererer til den 5-årige volatiliteten i etterkant fra gjennomsnittet av meravkastning fra referanseporteføljen vs MSCI World Index.

<sup>3</sup>Active Share refererer til % overlapping mellom vektningene mellom fondet og MSCI World Index. Data per 31 desember 2021, kilde: Factset.

<sup>4</sup>Data for tildeling av temaer, geografiske og markedsverdier er levert av FactSet. Små forskjeller i kontantprosent tall kan oppstå.

<sup>5</sup>MSCI World Index er notert ved månedsslutt med netto utbytte reinvestert og uten fradrag for utgifter (i motsetning til porteføljen). Indeksdata leveres av MSCI Barra via Bloomberg, beregnet på usikrede amerikanske dollar. Avkastning kan øke eller minke som følge av valutasvingninger.

<sup>6</sup>Referanseporteføljen er FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (EUR) beregnet med fratrukkne gebyrer på middels til middels basis. Dette kan bety at det er avvik mellom fondets og referanseporteføljens ytelse på grunn av markedsbevegelser etter skjæringspunktet midt på dagen. Aksjeklassen ble lansert i oktober 2018. Før denne datoen er referanseaksjeklassen FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) konvertert til USD.

<sup>7</sup>Løpende utgifter og gebyrer redusert fra 1. januar 2022.

Kilde: MSCI. MSCI -informasjonen kan bare brukes til intern bruk, må ikke reproduseres eller videresendes i noen form og kan ikke brukes som grunnlag for eller en komponent i finansielle instrumenter eller produkter eller indekser. Ingen av MSCI -opplysningene er ment å utgjøre investeringsråd eller en anbefaling om å ta (eller avstå fra å ta) noen form for investeringsbeslutning, og kan ikke stoles på som sådan. Historiske data og analyser bør ikke tas som en indikasjon eller garanti for fremtidig ytelsesanalyse, prognose eller prediksjon. MSCI -informasjonen er gitt på "som den er" -basis, og brukeren av denne informasjonen påtar seg hele risikoen for bruk av denne informasjonen. MSCI, hver av dets tilknyttede selskaper og hver annen person som er involvert i eller relatert til kompilering, databehandling eller opprettelse av MSCI -informasjon (samlet "MSCI -partene") fraskriver seg uttrykkelig alle garantier (inkludert, uten begrensning, eventuelle garantier om originalitet, nøyaktighet, fullstendighet), aktualitet, ikke-krenkelse, salgbarhet og egnethet for et bestemt formål) med hensyn til denne informasjonen. Uten å begrense noe av det foregående, skal MSCI -parten under ingen omstendigheter ha noe ansvar for direkte, indirekte, spesiell, tilfeldig, straffende, følgeskader (inkludert, uten begrensning, tappt fortjeneste) eller andre skader. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

Risikoen inkluderer: verdien av andeler i WHEB Sustainable Impact Fund ("fond") kan øke eller reduseres, og du kan kanskje ikke få tilbake beløpet som opprinnelig ble investert, av årsaker som negative markeds- og valutakursbevegelser. Tidligere resultater forutsier ikke fremtidig avkastning. Fondet investerer i aksjer og er utsatt for prissvingninger i aksjemarkedene, og fokuserer på investeringer i mellomstore selskaper i visse sektorer, slik at resultatene ikke kan korrelere tett med MSCI World Index (fondets referanseindeks). For fullstendig risiko og investorrettigheter kan du se fondets prospekt, som er tilgjengelig på engelsk på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Ordninger for markedsføring kan avsluttes i henhold til varslingsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon.

Generelt: Dette faktaarket ("Faktablad") er utgitt av WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Det er kun ment som informasjonsformål og utgjør ikke eller er en del av et tilbud eller invitasjon til å kjøpe eller selge verdipapirer, inkludert aksjer i WHEB Sustainable Impact Fund, inkludert i USA. Det bør ikke påberopes for å ta en investeringsbeslutning i forhold til aksjer i WHEB Sustainable Impact Fund eller på annen måte; enhver slik investeringsbeslutning bør bare tas på grunnlag av fondets ordningsdokumenter og passende faglig råd. Dette faktaarket utgjør ikke råd av noen art, investeringsforskning eller forskningsanbefaling, er i sammendrag og kan endres uten varsel. Ytelsen som vises, tar ikke hensyn til provisjoner og kostnader ved tegning og innløsning av aksjer. WHEB Asset Management har utvist rimelig forsiktighet ved utarbeidelsen av dette faktaarket, inkludert bruk av pålitelige kilder, men gir ingen erklæring eller garanti knyttet til nøyaktigheten, påliteligheten eller fullstendigheten, eller om noen fremtidig hendelse kan oppstå eller ikke. Dette faktaarket er bare tilgjengelig for mottakere som lovlig kan motta det i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og regler og bindende veiledning fra regulatorer. WHEB Asset Management LLP er registrert i England og Wales med nummer OC 341489 og har sitt hovedkontor på 7 Cavendish Square, London, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP er autorisert og regulert av Financial Conduct Authority med fast referansenummer 496413. Fondets forvalter er FundRock Management Company SA, autorisert og regulert av den luxembourgske regulatoren til å fungere som UCITS-administrasjonsselskap og har sitt hovedkontor 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Storherugdømmet Luxembourg.

Representanten i Sveits er ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, mens betalingsagenten er NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, postboks, 8024 Zürich. De relevante dokumentene, som prospektet, dokumentet for sentral investorinformasjon (KIID), vedtektene samt års- og halvårsrapportene kan fås gratis fra representanten i Sveits.

Tilstanden for fondets opprinnelse er Irland.

Fondet er registrert for distribusjon til profesjonelle investorer i Østerrike, Danmark, Frankrike, Tyskland, Italia, Luxembourg, Nederland, Norge, Singapore, Sverige og Storbritannia, og er registrert for tilbud til private investorer i Sveits. Dette faktaarket er tilgjengelig på et av de offisielle språkene i hvert medlemsland der det er registrert, kl <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/> Fondet er også tilgjengelig for profesjonelle investorer i Belgia og Hong Kong. Det er ikke tilgjengelig for investorer hjemmehørende i USA. Dette er et annonsedokument.