

## FONDMÅL OCH INVESTERINGSPROCESS

Fonden fokuserar på de möjligheter som skapas genom övergången till hälsosamma, koldioxidsnåla och hållbara ekonomier. Investeringssteamet väljer högkvalitativa företag från nio breda teman med starka tillväxtegenskaper för att skapa en global diversifierad portfölj. Vi utvecklar långsiktiga relationer med företagsledningar 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: \$109m  
Innehav: 45  
Innehavstid: 19.73<sup>1</sup>  
Aktiv risk: 6,34<sup>2</sup>  
Aktiv andel vs jämförelseindex: 97.35%<sup>3</sup>

## INVESTERINGSTEAMET

Investeringssteamet 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 Klufflinger och Claire Jervis i ett sammansvetsat team. Teamet stöds av George Latham, Managing Partner och Chief Risk Officer, och Jayne Sutcliffe, ordförande.



## Topp tio innehav per den 31 december 2021

Aktie	Tema	Beskrivning	Innehav
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	3.20%
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.	3.10%
Advanced Drainage Systems	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..	3.08%
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.	3.08%
Intertek	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.	3.02%
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.	2.99%
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.	2.94%
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.	2.89%
Ecolab	Water-Management	En global leverancier van hygienproducten tot restauranger, hotel en ziekenhuis t.ex. rengöringsmedel. Produkterna behöver inte lika mycket vatten för att vara effektiva.	2.88%
Thermo Fisher	Gezondheid	Een toonaangevende leverancier van analytische instrumenten, apparatuur, software en diensten voor onderzoek en diagnostiek in de gezondheidszorg.	2.87%

Detta är marknadskommunikation. 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
LHC Group	+19.62%	Tillkännagav ett återköp av aktier för 250 miljoner dollar. Aktien studsade upp efter fyra prestationsmässigt mycket tuffa månader.
Grand Canyon Education	+18.27%	Tidigare återbetalning av stora lån från Grand Canyon University höjde förväntningarna om ett större aktieåterköp och därmed också potentiellt högre utdelning.
Centene	+15.39%	Inga företagsrelaterade nyheter men en aktie som lyfts fram som "bästa idé" av en större mäklare.
HelloFresh SE	-24.45%	Marknaden gjorde vinster efter att kapitalmarknadsdagen klargjorde att 2022 kommer att bli ett investeringsår (högre capex och kostnader) för att förbereda bolaget för fortsätta en stark och lönsam tillväxt.
First Solar	-15.87%	Osäkerhet kring ratificeringen av 1,7 triljoner dollar Build-Back-Better-lagen i USA, som inkluderar starkt stöd för förnybar energi, drabbade högre värderade sol- och vindkraftaktier.
SolarEdge Technologies	-14.40%	Osäkerhet kring ratificeringen av 1,7 triljoner dollar Build-Back-Better-lagen i USA, som inkluderar starkt stöd för förnybar energi, drabbade högre värderade sol- och vindkraftaktier.

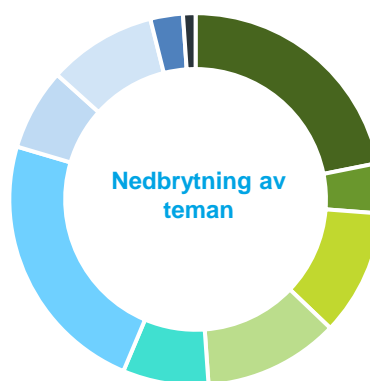
## Betydande portföljändringar

Aktienamn	Köp eller försäljning	Tema	Kort beskrivning eller försäljningsgrund
Ingen			

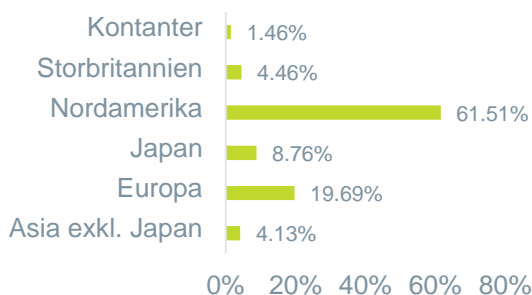
PORTFÖLJANALYS<sup>4</sup>

## Tilldelning per tema

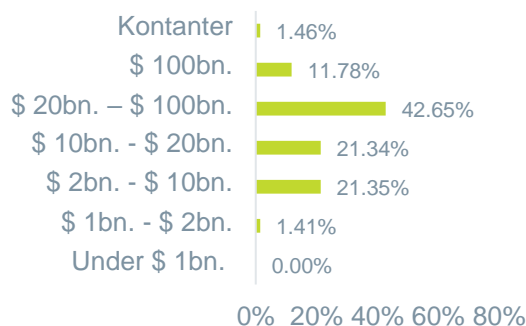
Resurseffektivitet	23.30%
Renare energi	3.86%
Miljö tjänster	10.44%
Hållbara transporter	11.23%
Vattenförvaltning	8.07%
Hälsa	22.44%
Säkerhet	5.20%
Välbefinnande	11.30%
Utbildning	2.70%
Kontanter	1.46%



## Geografisk tilldelning



## Tilldelning av börsvärde



## Anpassning till FN:s SDG



Jämförande resultat<sup>5</sup> (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) 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%

Resultat för referensportfölj<sup>6</sup> (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 1,03 % 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%

Diskreta resultat	Dec 2020 – Dec 2021	Dec 2019 – Dec 2020	Dec 2018 – Dec 2019	Dec 2017 – Dec 2018	Dec 2016 – Dec 2017
Referensportfölj 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%

## 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 <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

## 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](mailto:Fanny.ruighaver@fundrock.com) +31 6158 513 24

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

**Fotnoter och viktiga riskvarningar**

<sup>1</sup>Den 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 portföljomsättningscifra när teckningar och inlösen överstiger köp och försäljning. Per den 31 december 2021 var UCITS-innehavstiden som baserades på UCITS-metoden 19.73 år. Under perioder när resultatsiffran 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.

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

<sup>3</sup>Aktiv andel avser överlappningen i % mellan fond- och MSCI World Index-viktningar. Data per 31 december 2021, källa: Factset.

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

<sup>5</sup>MSCI 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.

<sup>6</sup>Referensportföljen 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.

<sup>7</sup>Pågående avgifter och kostnader reducerade från och med 1 januari 2022

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 för fatta (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](http://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.whebgroupp.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 registrerad 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.whebgroupp.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.