

31 DE JANEIRO DE 2022

OBJETIVO DO FUNDO E PROCESSO DE INVESTIMENTO

O Fundo incide nas oportunidades criadas pela transição para economias sustentáveis, de baixo carbono e saudáveis. A equipe de investimento seleciona empresas de elevada qualidade de nove temas abrangentes em sólido crescimento para criar uma carteira globalmente diversificada. Desenvolvemos relacionamentos de longo prazo com os gestores das empresas para promover os melhores resultados ambientais, sociais e econômicos.

INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE O FUNDO

Data de lançamento: 4 de dezembro de 2020
 Preço de lançamento: \$100,00
 Tipo de fundo: UCITS, ICAV
 Horário de término para negociação:
 12h00 T-1 (Dublin)
 Momento diário de avaliação das negociações:
 17h00 T (Dublin)

Características indicativas

Participações: 40–60
 Erro de rastreamento esperado
 intervalo (5 anos “após o fato”): 4–8%
 Período de detenção médio: 4–7 anos

Características reais

Dimensão do Fundo: 97 milhões de \$
 Participações: 44
 Período de detenção: 10.2¹
 Erro de Rastreo: 7.66²
 Quota ativa vs. Referência: 97.56%³

A EQUIPE DE INVESTIMENTOS

A equipe de investimentos é uma das mais experientes do setor, com liderança na análise e integração de impacto positivo e fatores ambientais, sociais e de governança na seleção de fundos públicos e no desempenho financeiro. Ted Franks, gestor de fundos, trabalha com Seb Beloe, Ty Lee, Ben Kluffinger e Claire Jervis em uma equipe muito unida.

A equipa é apoiada por George Latham, Sócio-Gerente e Diretor de Risco, e Jayne Sutcliffe, Administração Não-executiva..



Principais 10 participações em 31 de janeiro 2022

Fundo público	Tema	Descrição	Participação
Intertek Group plc	Segurança	Oferece serviços de testes de qualidade, segurança, desempenho além de testes regulatórios para empresas de energia renovável em mais de 100 países, e está desenvolvendo um negócio de consultoria em gases de efeito estufa, meio ambiente, saúde e segurança.	3.20%
HelloFresh SE	Bem-estar	A HelloFresh é fornecedor líder de kits de refeições de alimentos frescos a consumidores em mercados desenvolvidos por todo o mundo. Os kits de refeições utilizam ingredientes frescos em quantidades pré-medidas permitindo um controle de calorias com a intenção de apoiar uma alimentação saudável. Os clientes recebem uma forma conveniente e flexível de se alimentarem de forma mais saudável que também oferece até um terço menos de desperdício alimentar do que os modelos de fornecimento de alimentação tradicionais.	3.14%
Linde plc	Serviços ambientais	Fornecer vários gases para as indústrias de fabricação, petroquímica e eletrônica e também para o setor da saúde. São usados em inúmeras aplicações para tornar os processos de fabricação mais eficientes e reduzir emissões prejudiciais.	3.09%
ICON Plc	Saúde	Uma empresa de pesquisa clínica que fornece serviços globais de desenvolvimento terceirizados para as indústrias de farmacêutica, biotecnologia e de dispositivos médicos. Seu objetivo é acelerar o desenvolvimento de medicamentos e dispositivos que salvam vidas e melhoram a qualidade de vida.	3.09%
Sonova Holding AG	Bem-estar	A Sonova desenvolve e produz soluções de cuidados auditivos, incluindo aparelhos auditivos e implantes cocleares. Opera globalmente através de inúmeras marcas e oferece alguns dos dispositivos mais avançados em termos tecnológicos do mercado.	3.05%
Infineon Technologies AG	Transporte sustentável	A Infineon Technologies fabrica semicondutores e sistemas relacionados. Os produtos são promotores chave de vários mercados finais importantes incluindo o de veículos de estrada híbridos e elétricos, geração de energia renovável, incluindo turbinas eólicas, gestão de energia eficiente em sistemas e aplicações industriais e em outros tipos de infraestrutura elétrica.	3.04%
Danaher Corporation	Saúde	Exposta a vários temas do WHEB. Enquadra-se no campo da Saúde devido ao seu design e fabrico de produtos médicos, incluindo instrumentação, software e diagnósticos para novos medicamentos e cuidados intensivos.	3.03%
Autodesk, Inc.	Eficiência de recursos	A Autodesk é líder global em design 3D e serviços e engenharia de software. As ferramentas Autodesk podem fornecer incríveis poupanças de recursos devido às suas impressionantes capacidades e posição crítica no processo de design.	2.95%
TE Connectivity Ltd.	Transporte sustentável	Líder na indústria de conectores e sensores. Ele usa componentes eletrônicos, soluções de rede e sistemas sem fio para melhorar a segurança, bem como a eficiência de combustível e energia na indústria automotiva e em outros mercados.	2.94%
Advanced Drainage Systems, Inc.	Gestão das águas	A Advanced Drainage Systems é fornecedor líder em sistemas de gestão de águas pluviais nos EUA. Os produtos da empresa são, em geral, mais leves, mais duradouros, mais eficientes em termos de custos e mais fáceis de instalar do que outras alternativas comparáveis fabricadas com materiais tradicionais.	2.88%

Maiores movimentações ao longo do mês em moeda local — os três melhores desempenhos & os três piores desempenhos

Nome dos fundos públicos	Desempenho durante o mês	O que aconteceu
Strategic Education	3.15%	Uma rotação de mercado que favorece o valor suportou as nossas holdings de educação numa base relativa, uma vez que estas foram insatisfatórias no índice em 2021.
Grand Canyon Education	-2.37%	Uma rotação de mercado que favorece o valor suportou as nossas holdings numa base relativa. A Grand Canyon beneficiou menos do que a Strategic, uma vez que o seu desempenho em 2021 foi ligeiramente melhor.
Wabtec	-3.48%	A Wabtec anunciou encomendas para as suas locomotivas elétricas a bateria e uma pequena aquisição. Estas notícias ajudaram a apoiar as ações numa base relativa.
Orpea	-55.96%	Alegações de maus-tratos e relações políticas inadequadas. Further details are available in our monthly commentary.
Silicon Laboratories	-19.97%	Assunção de lucros resultante de uma rotação de mercado afastada de empresas de crescimento de qualidade, particularmente impactante no setor da tecnologia.
Keyence	-19.44%	Assunção de lucros resultante de uma rotação de mercado afastada de empresas de crescimento de qualidade.

Alterações significativas na carteira

Nome dos fundos públicos	Compra ou venda	Tema	Breve descrição ou fundamentação para venda
Globus Medical	Compra	Saúde	A Globus Medical é a empresa de tecnologia médica vertebral melhor na sua classe que tem vindo a ganhar quota de mercado através de inovação, particularmente em robótica vertebral.
Strategic Education	Venda	Educação	A Strategic Education continua a lutar com o crescimento de inscrições, e estamos preocupados com a concorrência crescente em educação online.
Premier Inc	Venda	Saúde	Vendemos a Premier para investir em oportunidade de maior convicção onde acreditamos que o caso de impacto é mais forte.

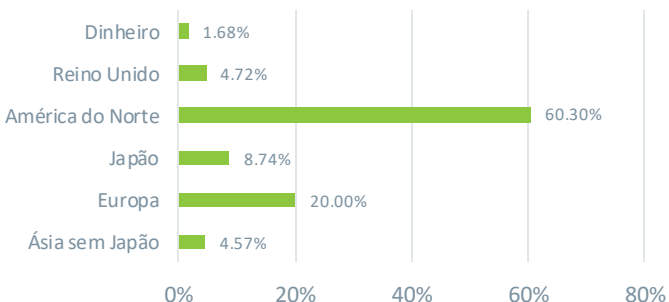
ANÁLISE DA CARTEIRA⁴

Discriminação dos temas

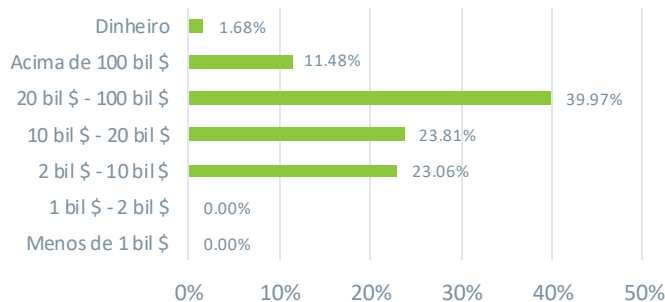
■ Eficiência de recursos	22.91%
■ Energia mais limpa	4.83%
■ Serviços ambientais	10.85%
■ Transporte sustentável	12.13%
■ Gestão das águas	6.96%
■ Saúde	22.64%
■ Segurança	5.43%
■ Bem-estar	11.14%
■ Educação	1.41%
■ Dinheiro	1.68%



Afetação geográfica



Afetação de capitalização do mercado



Alinhamento com os ODSs da ONU

Desempenho comparativo⁵ (os números são históricos e o desempenho passado não prevê retornos futuros)

Desempenho cumulativo	5 anos	3 anos	12 meses	No acumulado do ano	3 meses	1 mês
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Net 1.03% OCF	NA	NA	-0.25%	-12.90%	-13.01%	-12.90%
MSCI World Total Return USD	86.26%	58.39%	16.53%	-5.29%	-3.41%	-5.29%

Reference Portfolio Performance⁶ (os números são históricos e o desempenho passado não prevê retornos futuros)

Desempenho cumulativo	5 anos	3 anos	12 meses	No acumulado do ano	3 meses	1 mês
Protocolo de referência USD: Net 1.03% OCF	65.22%	40.66%	-3.26%	-14.74%	-14.75%	-14.74%
Retorno total do MSCI World (USD)	86.26%	58.39%	16.53%	-5.29%	-3.41%	-5.29%

Desempenho discreto	Jan 2021 – Jan 2022	Jan 2020 – Jan 2021	Jan 2019 – Jan 2020	Jan 2018 – Jan 2019	Jan 2017 – Jan 2018
Protocolo de referência USD: Net 1.03% OCF	-3.26%	26.06%	14.90%	-10.10%	30.66%
Retorno total do MSCI World (USD)	16.53%	15.45%	17.73%	-6.54%	25.83%

CLASSES DAS AÇÕES E INFORMAÇÕES SOBRE O FUNDO

O WHEB Sustainable Impact Fund é um Fundo do ICAV do WHEB Asset Management Fund, um fundo coletivo aberto com responsabilidade segregada entre Fundos autorizados pelo Central Bank of Ireland de acordo com os regulamentos UCITS e que oferece liquidez diária.

Classe das ações	Moeda	Preço		taxa de administração ⁷	ISIN
A Accumulation	USD	93.95	Cêntimos	1.68%	IE00BMBQDM35
A Accumulation	EUR	101.55	Cêntimos	1.68%	IE00BMBQDN42
A Accumulation	CHF	98.18	Cêntimos	1.68%	IE00BMBQDP65
C Accumulation	USD	103.11	Cêntimos	1.03%	IE00BMBQDQ72
C Accumulation	EUR	111.93	Cêntimos	1.03%	IE00BMBQDR89
C Accumulation	CHF	107.88	Cêntimos	1.03%	IE00BMBQDS96
C Accumulation	GBP	103.51	Pence	1.03%	IE00BMBQDT04

Datas importantes

Relatório anual 31 de dezembro
Relatório intercalar 30 de Junho

Gestor de fundos

FundRock Management Company S.A.

Administrador do Fundo:

Société Générale Securities Services SGSS
(Ireland) Limited

CONTACTE-NOS

Fanny Ruighaver, Diretora de Desenvolvimento Comercial na Europa para a WHEB Asset Management
Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158 513 24

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

Notas de rodapé e alertas de risco importantes

¹ O período de retenção médio é calculado pelo gestor de investimentos de acordo com os requisitos da diretiva UCITS V e derivou do volume de fundos nos últimos 12 meses a partir do fim do mês visado. Este método de cálculo pode resultar em períodos de retenção muito longos quando a maior parte do volume de transações é determinada por subscrições e/ou resgates, e pode mesmo resultar num valor negativo de rotatividade de portfólio quando as subscrições e resgates excedem as compras e vendas. A partir de 31 de janeiro de 2022, o período de detenção dos OICVM com base na metodologia OICVM era de 10.2 anos. Durante períodos em que o número resultante é negativo ou mais de 100 anos, iremos reportar aqui o resultado dentro das notas de rodapé e não na primeira página desta ficha para evitar o risco de apresentar um valor confuso.

² O erro de rastreio refere-se à volatilidade a posteriori de 5 anos a partir da média dos retornos em excesso em relação ao índice mundial MSCI.

³ "Ações ativas" refere-se à % de sobreposição entre as ponderações do Fundo e do MSCI World Index. Dados em 31 de janeiro de 2022, fonte: Factset.

⁴ Os dados para análise do tema, alocações geográficas e de capitalização de mercado são fornecidos pelo *Factset*. Podem surgir pequenas diferenças nos valores percentuais em dinheiro.

⁵ O MSCI World Index é cotado no final do mês com dividendos líquidos reinvestidos e sem a dedução de quaisquer despesas (em contraste com a carteira). Os dados do índice são fornecidos pela MSCI Barra via Bloomberg, calculados em dólares norte-americanos não cobertos. Os retornos podem aumentar ou diminuir como resultado de flutuações cambiais.

⁶ O portfólio de referência é o FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (USD) calculado líquido de taxas em intervalos de meio em meio ponto percentual. A categoria de ações foi lançada em outubro de 2018. Antes desta data, a categoria de ações de referência era a FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP), convertida em USD.

⁷ Taxas e custos contínuos reduzidos a partir de 1 de janeiro de 2022.

Fonte: MSCI. As informações da MSCI só podem ser usadas para seu uso interno, não podem ser reproduzidas ou divulgadas de qualquer forma e não podem ser usadas como base ou componente de quaisquer instrumentos financeiros, produtos ou índices. Nenhuma das informações da MSCI pretende constituir um conselho de investimento ou uma recomendação para tomar (ou abster-se de tomar) qualquer tipo de decisão de investimento e não pode ser considerada como tal. Os dados e análises históricos não devem ser considerados uma indicação ou garantia de qualquer análise, previsão ou projeção futura de desempenho. As informações da MSCI são fornecidas "no estado em que se encontram" e o usuário dessas informações assume todo o risco de qualquer uso dessas informações. A MSCI, cada uma das suas afiliadas e cada outra pessoa envolvida ou relacionada à compilação, computação ou criação de qualquer informação da MSCI (coletivamente, as "Partes da MSCI") exime-se expressamente de todas as garantias (nomeadamente garantias de originalidade, exatidão, integridade, pontualidade, não infração, comercialização e adequação a uma finalidade específica) em relação a essas informações. Sem limitar o disposto acima, as Partes da MSCI não terão responsabilidade alguma por qualquer prejuízo direto, indireto, especial, incidental, punitivo, consequencial (nomeadamente perda de lucros) ou quaisquer outros danos (www.msci.com).

Os riscos incluem: a cotação das ações ("Ações") no WHEB Sustainable Impact Fund ("Fundo") pode aumentar ou diminuir e você pode não receber de volta o montante originalmente investido, por razões que incluem movimentos adversos do mercado e das taxas de câmbio. O desempenho passado não prevê retornos futuros. O Fundo investe em ações e está exposto a flutuações de preços nos mercados acionistas, centrando-se nos investimentos em empresas médias em determinados setores, que o seu desempenho poderá não estar intimamente relacionado ao MSCI World Index (a referência do Fundo). Para todos os riscos e direitos do investidor, consulte o prospecto do fundo disponível em inglês em <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Os acordos de comercialização podem ser encerrados sob o processo de notificação da Directiva de Distribuição Transfront.

Geral: este folheto informativo ("Folheto Informativo") foi lançado pela WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Destina-se apenas a fins informativos e não constitui ou faz parte de qualquer oferta ou convite para comprar ou vender qualquer título, incluindo ações do WHEB Sustainable Impact Fund, inclusive nos Estados Unidos. Não deve servir de base para decisões de investimento em relação às Ações no WHEB Sustainable Impact Fund ou de outra forma. As decisões de investimento devem ser tomadas apenas com base nos documentos do programa do Fundo e em aconselhamento profissional apropriado. Este Folheto Informativo não constitui aconselhamento de qualquer tipo, pesquisa de investimento ou recomendação de pesquisa, está em forma resumida e está sujeito a alterações sem aviso prévio. O desempenho mostrado não leva em conta quaisquer comissões e custos cobrados ao subscrever e resgatar ações. A WHEB Asset Management exercer um cuidado razoável na elaboração deste Folheto Informativo, o que implicou o uso de fontes confiáveis, no entanto, não faz nenhuma declaração ou garantia em relação à sua exatidão, confiabilidade ou integridade ou em relação à possível ocorrência de determinados acontecimentos no futuro. Este Folheto Informativo só será disponibilizado a destinatários que possam recebê-lo legalmente de acordo com as leis, regulamentos e regras e orientações vinculativas dos reguladores. A WHEB Asset Management LLP está registrada na Inglaterra e no País de Gales com o número OC 341489 e está sediada em 7 Cavendish Square, Londres, W1G 0PE, Reino Unido. A WHEB Asset Management LLP é autorizada e regulada pela Autoridade de Conduta Financeira com o Número de Referência de Empresa 496413. A empresa que gere o Fundo é a FundRock Management Company S.A., autorizada e regulada pelo regulador do Luxemburgo, que age como empresa de gestão no âmbito dos Regulamentos UCITS e está sediada em 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Grand-Duchy of Luxembourg.

O representante na Suíça é a ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, e o organismo pagador a NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zurich. Os documentos relevantes, como o prospecto, o documento-chave de informações ao investidor (key investor information document, KIID), os estatutos e os relatórios anuais e semestrais podem ser obtidos gratuitamente através do representante na Suíça. Esta Factsheet está disponível numa das línguas oficiais de cada estado membro em que está registada, em <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>

O estado de origem do Fundo é a Irlanda.

O Fundo está registado para distribuição a investidores profissionais na Áustria, Dinamarca, França, Alemanha, Itália, Luxemburgo, Países Baixos, Noruega, Singapura, Suécia e o Reino Unido, e está registado para oferta a investidores do mercado retalhista na Suíça.

O Fundo também está disponível para investidores profissionais na Bélgica e em Hong Kong. Não está disponível para investidores domiciliados nos Estados Unidos.