

FONDSMÅL OG INVESTERINGSPROCES

Fonden fokuserer på de muligheder, der skabes ved overgangen til sunde, kulstoffattige og bæredygtige økonomier. Investeringsteamet vælger virksomheder af høj kvalitet fra ni brede temaer med stærke vækstegenskaber til at skabe en globalt diversificeret portefølje. Vi udvikler langsigtede relationer med virksomhedsledelser for at fremme de bedste miljømæssige, sociale og økonomiske resultater.

Generelle fondsoplysninger

Lanceringsdato: 4. december 2020  
 Startpris: \$ 100,00  
 Fondstype: UCITS, ICAV  
 Afgrænsningspunkt for behandling: 12.00 T-1 (Dublin)  
 Værdiansættelsespunkt: 17.00 T (Dublin)

Vejledende egenskaber







Beholdninger: 40-60  
 Forventet tracking error rangering (ex post 5 år): 4-8 %  
 Gennemsnitlig beholdningsperiode: 4-7 år

Faktiske egenskaber

Fondsstørrelse: \$ 97 mio  
 Beholdninger: 44  
 Beholdningsperiode: 10.2<sup>1</sup>  
 Tracking error: 7.66<sup>2</sup>  
 Aktiv andel vs benchmark: 97.56%<sup>3</sup>

INVESTERINGSTEAMET

Investeringsteamet er et af de mest erfarne i sektoren med et forspring inden for analyse og integration af positive påvirkninger og miljø-, social- og styringsfaktorer i aktieudvælgelse og økonomiske resultater. Ted Franks, fondsforvalter, arbejder sammen med Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Kluffinger og Claire Jervis i et tæt sammensat team. Teamet understøttes af George Latham, Managing Partner og Chief Risk Officer, og Jayne Sutcliffe, formand.

	<b>Ted Franks</b> CA, CFA Partner, fondsforvalter		<b>Seb Beloe</b> MSc, DIC, CEnv Partner Forskning sleder		<b>Ty Lee</b> CFA Associeret fondsforvalter		<b>Victoria MacLean</b> CFA Associeret fondsforvalter		<b>Ben Kluffinger</b> PhD, CFA Senioranalytiker		<b>Claire Jervis</b> CFA Analytiker
--	--	---	---	---	--	---	--	--	--	---	---

Top Ten Holdings pr. 31. januar 2022

Lagerbeholdning	Tema	Beskrivelse	Beholdninger
Intertek Group plc	Sikkerhed	Tilbyder kvalitet, sikkerhed, præstation og regulatoriske testtjenester til vedvarende energivirksomheder i over 100 lande og udvikler konsulentvirksomhed til drivhusgasser, miljø-, sundhed- og sikkerhed.	3.20%
HelloFresh SE	Livskvalitet	HelloFresh er den førende leverandør af friske måltidskasser til forbrugere på udviklede markeder over hele verden. Måltidskasserne bruger friske ingredienser i formålte mængder, som giver mulighed for kaloriesstyring til at understøtte sund kost. Kunder får en fleksibel og bekvem genvej til at spise sundere, som også tilbyder op til en tredjedel mindre madspild end mere traditionelle madleveringsmodeller.	3.14%
Linde plc	Miljøtjenester	Leverer en række gasser til fremstillings-, petrokemiske og elektroniske industrier og også til sundhedssektoren. Disse bruges i en række forskellige anvendelser til at gøre fremstillingsprocesser mere effektive og reducere skadelige emissioner.	3.09%
ICON Plc	Sundhed	En klinisk forskningsvirksomhed, der leverer globale outsourcete udviklingstjenester til medicinal-, bioteknologi- og medicinsk udstyrsindustrien. Målet er at fremskynde udviklingen af lægemidler og enheder, der redder liv og forbedrer livskvaliteten	3.09%
Sonova Holding AG	Livskvalitet	Sonova udvikler og producerer høreplejeløsninger, inklusive høreapparater og cochlea-implantater. De operer globalt gennem et antal varemærker og tilbyder nogle af de teknologisk mest avancerede enheder på markedet.	3.05%
Infineon Technologies transport AG	Bæredygtig transport	Infineon Technologies fremstiller halvledere og relaterede systemer. Produkterne er de vigtigste aktiveringsanordninger for mange vigtigste slutmarkeder inklusive elektriske og hybride vejkøretøjer, vedvarende strømforsyning inklusive vindmøller, effektiv strømstyring i industrisystemer- og apparater og i andre former for elektrisk infrastruktur.	3.04%
Danaher Corporation	Sundhed	Fremvist flere af WHEBs temaer. Det er kategoriseret i temaet sundhed på grund af dets design og fremstilling af medicinske produkter, herunder instrumentering, software og diagnostik til nye lægemidler og kritisk pleje.	3.03%
Autodesk, Inc.	Ressourceeffektivitet	Autodesk er global leder inden for 3D-design og ingeniørvirksomheds-software- og tjenester. Autodesk-værktøjer kan levere ret slående ressourcebesparelser pga. deres imponerende evner og kritiske placering i designprocessen.	2.95%
TE Connectivity Ltd.	Bæredygtig transport	Førende inden for stik- og sensorindustrien. Den bruger elektroniske komponenter, netværksløsninger og trådløse systemer til at forbedre sikkerheden samt brændstof- og energieffektivitet i bilindustrien og andre markeder.	2.94%
Advanced Drainage Systems, Inc.	Vandforvaltning	Advanced Drainage Systems er førende leverandør af stormvandshåndteringsystemer i USA. Virksomhedens produkter er generelt lettere, mere holdbare, mere omkostningseffektive og nemmere at installere end sammenlignelige alternativer lavet af traditionelle materialer.	2.88%

## Største movers i løbet af måneden i lokal valuta – Top 3 og laveste 3 performers

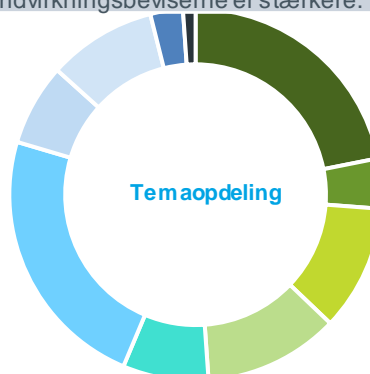
Beholdningsnavn	Performance i måned	Hvad er der sket
Strategic Education	3.15%	En markedsrotation, som begunstigede værdi, understøttede vores uddannelses-aktiebeholdninger på relativ basis, eftersom disse underpræsterede på indekset i 2021.
Grand Canyon Education	-2.37%	En markedsrotation, som begunstigede værdi, understøttede vores uddannelsesbeholdninger på relativ basis. Grand Canyon drog mindre fordel end Strategic, eftersom dens 2021-præstation havde været en smule bedre.
Wabtec	-3.48%	Wabtec bekendtgjorde bestillinger af deres batteri-elektriske lokomotiv og mindre anskaffelse. Disse nyheder hjalp med at støtte aktierne på relativ basis.
Orpea	-55.96%	Beskyldninger af dårlig behandling og upassende politiske forhold. Yderligere oplysninger tilgængelige i vores månedlige reportage.
Silicon Laboratories	-19.97%	Gevinstrealisering resulterende af en markedsrotation væk fra kvalitetsvækstvirksomheder, som særligt påvirkede teknologisektoren.
Keyence	-19.44%	Gevinstrealisering resulterende af en markedsrotation væk fra kvalitetsvækstvirksomheder

## Betydelige porteføljeændringer

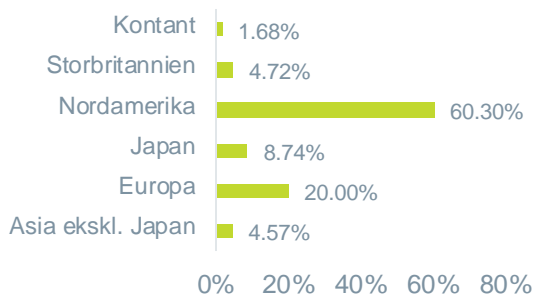
Beholdningsnavn	Køb eller salg	Tema	Kort beskrivelse eller salgsgrundlag
Globus Medical	Køb	Sundhed	Globus Medical er en førsteklases rygmærks medicinalvirksomhed, som har opnået markedsandele gennem innovation, særligt inden for rygmærksrobotik.
Strategic Education	Salg	Uddannelse	Strategic Education fortsætter med at kæmpe med tilgangsvækst, og vi er bekymrede for voksende konkurrence inden for online uddannelse.
Premier Inc	Salg	Sundhed	Vi solgte Premier for at investere i større overbevisningsmuligheder, hvor vi mener indvirkningsbeviserne er stærkere.

## Tematildeling

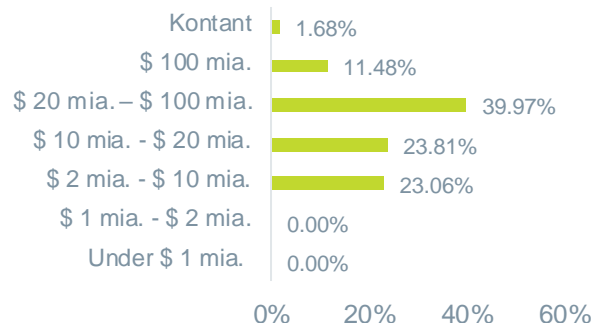
■ Ressourceeffektivitet	<b>22.91%</b>
■ Renere energi	<b>4.83%</b>
■ Miljøtjenesteydelser	<b>10.85%</b>
■ Bæredygtig transport	<b>12.13%</b>
■ Vandforvaltning	<b>6.96%</b>
■ Sundhed	<b>22.64%</b>
■ Sikkerhed	<b>5.43%</b>
■ Livskvalitet	<b>11.14%</b>
■ Uddannelse	<b>1.41%</b>
■ Kontanter	<b>1.68%</b>



## Geografisk placering



## Tildeling af markedsværdi



## Tilpasning til FNs SDGer



Sammenlignende performance<sup>5</sup> (Tallene er historiske, og tidligere resultater forudsiger ikke fremtidige afkast.)

Kumulativ performance	5 år	3 år	12 måneder	År til dato	3 måneder	1 måned
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Netto 1,03% OCF	NA	NA	-0.25%	-12.90%	-13.01%	-12.90%
MSCI World samlet udbytte USD	86.26%	58.39%	16.53%	-5.29%	-3.41%	-5.29%

Referenceportfolio performance<sup>6</sup> (Tallene er historiske, og tidligere resultater forudsiger ikke fremtidigt afkast.)

Kumulativ performance	5 år	3 år	12 måneder	År til dato	3 måneder	1 måned
Referenceportfolio USD: Netto 1,03 % OCF	65.22%	40.66%	-3.26%	-14.74%	-14.75%	-14.74%
MSCI World samlet udbytte USD	86.26%	58.39%	16.53%	-5.29%	-3.41%	-5.29%

Diskret performance	Jan 2021 – Jan 2022	Jan 2020 – Jan 2021	Jan 2019 – Jan 2020	Jan 2018 – Jan 2019	Jan 2017 – Jan 2018
Referenceportfolio USD: Netto 1,03 % OCF	-3.26%	26.06%	14.90%	-10.10%	30.66%
MSCI World samlet udbytte USD	16.53%	15.45%	17.73%	-6.54%	25.83%

## DEL KLASSE- OG FONDSINFORMATION

WHEB Sustainable Impact Fund er en fond i WHEB Asset Management Funds ICAV, en åben paraplyfond med adskilt ansvar mellem fonde godkendt af Irlands centralbank i henhold til UCITS-regulativerne og tilbyder daglig likviditet.

Shareclass	Valuta	Pris	Løbende opkrævninger og gebyrer <sup>7</sup>	ISIN
A akkumulering	USD	93.95	1.68%	IE00BMBQDM35
A akkumulering	EUR	101.55	1.68%	IE00BMBQDN42
A akkumulering	CHF	98.18	1.68%	IE00BMBQDP65
C Akkumulering	USD	103.11	1.03%	IE00BMBQDQ72
C Akkumulering	EUR	111.93	1.03%	IE00BMBQDR89
C Akkumulering	CHF	107.88	1.03%	IE00BMBQDS96
C Akkumulering	GBP	103.51	1.03%	IE00BMBQDT04

## Vigtige datoer

Årsrapport 31. december, delårsrapport 30. juni

## Administrationsselskab:

FundRock Management Company S.A.

## Fondsadministrator:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited

**KONTAKT OS**

**Fanny Ruighaver, Europæisk forretningsudviklingsdirektør  
for WHEB Asset Management**

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

**FundRock Management Company S.A.**

Distributør af WHEB Asset Management LLP  
H2O building, 33, rue de Gasperich  
L-5826 Hesperange, Luxembourg

**Fodnoter og vigtige risikoadvarsler**

<sup>1</sup>Gennemsnitlig beholdningsperioden beregnes af WHEB i overensstemmelse med kravene i UCITS V-direktivet og stammer fra fondsomsætning i løbet af de sidste 12 måneder ved udgangen af rapporteringsmåneden. Denne beregningsmetode kan resultere i meget lange rapporterede beholdningsperioder, hvor størstedelen af handelsmængden forklares med abonnemønter og/eller indløsninger, og kan endda resultere i et negativt eller mere end 100 år porteføljomsætningstal, når abonnemønter og indløsninger overstiger køb og salg. Pr. 31. januar 2022 var investeringsinstituttets beholdningsperiode baseret på UCITS-metoden 10.2 I perioder, når deraf følgende tal er negative eller mere end 100 år, rapporterer vi resultatet her i fodnoterne og ikke på forsiden af dette faktablad for at undgå risikoen for at præsentere et forvirrende tal.

<sup>2</sup>Tracking error refererer til den 5-årige ex-post volatilitet fra gennemsnittet af overafkast i referenceporteføljen vs MSCI World Index.

<sup>3</sup>Aktivandel refererer til % overlappningen mellem fonden og MSCI World Index-vægtninger. Data pr. 31. januar 2022, kilde: Factset.

<sup>4</sup>Data for temaopdeling, geografiske tildelinger og allokering til markedsværdi leveres af FactSet. Der kan opstå små forskelle i kontantprocenttal.

<sup>5</sup>MSCI World Index noteres ved månedsafslutning med nettoudbytte geninvesteret og uden fradrag af eventuelle udgifter (i modsætning til porteføljen). Indeksdata leveres af MSCI Barra via Bloomberg, beregnet på usikrede amerikanske dollars. Afkast kan stige eller falde som følge af valutasingninger.

<sup>6</sup>Referenceporteføljen er FP WHEB Bæredygtighed C Acc Primær aktieklasser (EUR) beregnede nettogebyrer på middag-til-middag-basis. Det kan betyde, at der er afvigelser mellem midlerne og referenceporteføljeprestationen på grund af markedsbevægelser efter middagsafbrydelsen. Andelsklassen blev lanceret i oktober 2018. Inden denne dato er referenceandelsklassen FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) konverteret til USD.

<sup>7</sup>Vedvarende afgifter og gebyrer fra og med 1. januar 2022.

Kilde: MSCI. MSCI-oplysningerne må kun bruges til din intern brug, må ikke reproducere eller videresendes i nogen form og må ikke bruges som grundlag for eller en komponent i finansielle instrumenter eller produkter eller indekser. Ingen af MSCI-oplysningerne er beregnet til at udgøre investeringsrådgivning eller en anbefaling om at træffe (eller afstå fra at træffe) nogen form for investeringsbeslutning og kan ikke påberåbes som sådan. Historiske data og analyser bør ikke tages som en indikation eller garanti for fremtidige præstationsanalyser, prognoser eller forudsigelser. MSCI-oplysningerne leveres på et "as is"-grundlag, og brugeren af disse oplysninger påtager sig hele risikoen for enhver brug af disse oplysninger. MSCI, hver af dens datterselskaber og hver anden person, der er involveret i eller relateret til kompilering, beregning eller oprettelse af MSCI-oplysninger (tilsammen "MSCI-parterne") fraskriver sig udtrykkeligt alle garantier (herunder, uden begrænsning, enhver garanti for originalitet, nøjagtighed, fuldstændighed, aktualitet, ikke-overtrædelse, salgbarhed og egnethed til et bestemt formål) med hensyn til disse oplysninger. Uden at begrænse noget af det foregående må MSCI-parter under ingen omstændigheder have noget ansvar for direkte, indirekte, særlige, tilfældige, strafbare, følgevirkninger (herunder, uden begrænsning, tabt fortjeneste) eller andre skader. (www.msci.com)

Risici omfatter: værdien af andele i WHEB Sustainable Impact Fund ("fond") kan stige eller falde, og du får muligvis ikke det beløb, der oprindeligt blev investeret, tilbage af årsager, herunder negative markeds- og valutakursbevægelser. Tidligere resultater forudsiger ikke fremtidigt afkast. Fonden investerer i aktier og er udsat for kursudsving på aktiemarkederne og fokuserer på investeringer i mellemstore virksomheder i visse sektorer, så dens resultater muligvis ikke korrelerer tæt med MSCI World Index (fondens benchmark). For de fulde risici og investørrettigheder, se fondsprospekter tilgængelige på engelsk på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Ordningerne for markedsføring kan afsluttes i henhold til meddelelsesprocessen for direktivet for grænseoverskridende distribution af kollektive investeringsinstitutter.

Generelt: Dette faktablad ("Faktablad") er udstedt af WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Det er udelukkende beregnet til informationsformål og udgør ikke eller udgør del af et tilbud eller en invitation til at købe eller sælge værdipapirer, herunder aktier i WHEB Sustainable Impact Fund, herunder i USA. Det bør ikke påberåbes at træffe en investeringsbeslutning i forhold til aktier i WHEB Sustainable Impact Fund eller på anden vis. Enhver sådan investeringsbeslutning bør kun træffes på grundlag af fondsordningens dokumenter og passende professionel rådgivning. Dette faktablad udgør ikke råd af nogen art, investeringsforordning eller en forskningsanbefaling, er i opsummerende form og kan ændres uden varsel. Den viste performance tager ikke højde for eventuelle provisioner og omkostninger ved tegning og indløsning af aktier. WHEB Asset Management har udvist rimelig omhu ved udarbejdelsen af dette faktablad, herunder brug af pålidelige kilder, men giver ingen erklæring eller garanti vedrørende dens nøjagtighed, pålidelighed eller fuldstændighed, eller om en eventuel fremtidig begivenhed måske eller måske ikke kan forekomme. Dette faktablad er kun tilgængeligt for modtagere, der lovligt kan modtage det i overensstemmelse med gældende love, forskrifter og regler og bindende vejledning af tilsynsmyndigheder. WHEB Asset Management LLP er registreret i England og Wales under nummer OC 341489 og har sit hovedsæde på 7 Cavendish Square, London, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP er autoriseret og reguleret af Financial Conduct Authority med firmaets referencenummer 496413. Fondens forvalter er FundRock Management Company S.A., der er autoriseret og reguleret af den luxembourgske regulator til at fungere som UCITS-administrationselskab og har sit hovedsæde på 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Storhertugdømmet Luxembourg.

Repræsentanten i Schw eiz er ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, mens betalingsagenten er NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zürich. De relevante dokumenter, f.eks. prospektet, dokumentet med vigtig investorinformation (KILDer), vedtægterne samt års- og halvårsrapporterne kan fås uden omkostninger hos repræsentanten i Schw eiz. Fondens oprindelse er Irland.

Fonden er registreret til distribution til professionelle investorer i Østrig, Danmark, Frankrig, Tyskland, Italien, Luxembourg, Nederland, Norge, Singapore, Sverige og Det Forenede Kongerige og er registreret for at tilbyde til detailhandelinvestorer i Schw eiz. Dette faktablad er tilgængeligt på et af de officielle sprog i hvert medlemsland, hvor det er registreret, på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>

Fonden er også tilgængelig for professionelle investorer i Belgien og Hong Kong. Det er ikke tilgængeligt for investorer, der er hjemmehørende i USA.

Dette er et reklamedokument.