

FONDSDOEL EN BELEGGINGSPROCES

Het Fonds richt zich op de kansen die de transitie naar gezonde, koolstofarme en duurzame economieën biedt. Het beleggingsteam selecteert hoogwaardige bedrijven uit negen brede thema's met sterke groeimerken om een wereldwijd gediversifieerde portefeuille te creëren. We ontwikkelen langetermijnrelaties met bedrijfsmanagement om de beste ecologische, sociale en economische resultaten te bevorderen.

Algemene fondsinformatie

Lanceringsdatum: 4 december 2020
 Introductieprijs: \$100,00
 Fondstype: UCITS, ICAV
 Uiterste handelsdatum: 12.00 uur T-1 (Dublin)
 Waarderingspunt: 17.00 uur T (Dublin)

Indicatieve kenmerken







Bedrijven: 40-60
 Verwacht bereik van volgfouten (ex post 5 jaar): 4-8%
 Gemiddelde bezitsperiode: 4-7 jaar

Werkelijke kenmerken

Fondsomvang: \$97m
 Bezit: 44
 Bewaartermijn: 10.2¹
 Volgfout: 7.66²
 Actief aandeel versus referentiepunt: 97.56%³

HET INVESTERINGSTEAM

Het beleggingsteam is een van de meest ervaren in de sector met een leidende voorsprong in de analyse en integratie van positieve impact en milieu-, sociale en governancefactoren in aandelselectie en financiële prestaties. Ted Franks, fondsmanager, werkt samen met Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Kluffinger en Claire Jervis in een hecht team. Het team wordt ondersteund door George Latham, algemeen partner en Chief Risk Officer, en Jayne Sutcliffe, voorzitter.

	Ted Franks CA, CFA Partner, Fondsmanager		Seb Beloe MSc, DIC, CEnv Partner Hoofd Onderzoek		Ty Lee CFA Geassocieerd fondsmanager		Victoria MacLean CFA Geassocieerd fondsmanager		Ben Kluffinger PhD, CFA Senior analist		Claire Jervis CFA Analist
--	--	---	--	---	--	---	--	--	--	---	--

Top tien bedrijven per 31 januari 2022

Aandeel	Thema	Omschrijving	Bezit
Intertek Group plc	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.	3.20%
HelloFresh SE	Welzijn	HelloFresh is de leidende leverancier van maaltijdpakketten met vers voedsel aan consumenten in ontwikkelde markten over de hele wereld. De maaltijdkits maken gebruik van verse ingrediënten in vooraf afgemeten hoeveelheden en maken zo caloriecontrole mogelijk met de bedoeling om gezond eten te ondersteunen. Klanten krijgen een flexibel en gemakkelijk traject om gezonder te eten, wat ook tot een derde minder voedselverspilling leidt dan bij traditionelere modellen voor voedselvoorziening.	3.14%
Linde plc	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.	3.09%
ICON Plc	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	3.09%
Sonova Holding AG	Welzijn	Sonova ontwikkelt en produceert oplossingen voor hoorzorg, waaronder hoortoestellen en cochleaire implantaten. Het is wereldwijd actief via een aantal merken en biedt enkele van de technologisch meest geavanceerde apparaten op de markt.	3.05%
Infineon Technologies AG	Duurzaam transport	Infineon Technologies produceert halgeleiders en aanverwante systemen. De producten zijn belangrijke aanjagers van verschillende belangrijke eindmarkten, waaronder elektrische en hybride wegvoertuigen, duurzame energieopwekking inclusief windturbines, efficiënt energiebeheer in industriële systemen en toepassingen en in andere soorten elektrische infrastructuur.	3.04%
Danaher Corporation	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.	3.03%
Autodesk, Inc.	Efficiëntie van hulpbronnen	Autodesk is een wereldleider op het gebied van 3D-ontwerp en engineeringsoftware en -diensten. Autodesk-tools kunnen behoorlijk opvallende besparingen opleveren, dankzij hun indrukwekkende mogelijkheden en cruciale positie in het ontwerpproces.	2.95%
TE Connectivity Ltd.	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%
Advanced Drainage Systems, Inc.	Watermanagement	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.	2.88%

Grootste koplopers gedurende de maand in lokale valuta - Top 3 en laagste 3 presteerders

Aandeelnaam	Prestaties in maand	Wat gebeurde er?
Strategic Education	3.15%	Een marktrotatie ten gunste van Value ondersteunde onze Education-posities op relatieve basis, aangezien deze in 2021 slechter presteerden dan de index.
Grand Canyon Education	-2.37%	Een marktrotatie ten gunste van Value ondersteunde onze belangen in Education op relatieve basis. Grand Canyon profiteerde minder dan Strategic, aangezien de prestaties in 2021 iets beter waren.
Wabtec	-3.48%	Wabtec kondigde orders aan voor zijn batterij-elektrische locomotief en een kleine overname. Dit nieuws hielp de aandelen op relatieve basis te ondersteunen.
Orpea	-55.96%	Beschuldigingen van mishandeling en ongepaste politieke relaties. Verdere details zijn beschikbaar in ons maandelijks commentaar.
Silicon Laboratories	-19.97%	Winstneming als gevolg van een marktrotatie weg van kwaliteitsgroei-bedrijven, met name een impact op de technologiesector.
Keyence	-19.44%	Winstneming als gevolg van een marktrotatie weg van kwaliteitsgroei-bedrijven.

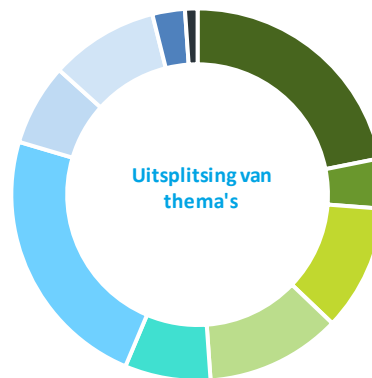
Aanzienlijke portefeuillevijzigingen

Aandeelnaam	Aankoop of verkoop	Thema	Korte beschrijving of verkoopreden:
Globus Medical	Aankoop	Gezondheid	Globus Medical is een best-in-class spinaal med-tech bedrijf dat marktaandeel heeft gewonnen door innovatie, met name in spinale robotica.
Strategic Education	Verkoop	Onderwijs	Strategic Education blijft worstelen met de inschrijvingsgroei en we maken ons zorgen over de toenemende concurrentie in online onderwijs.
Premier Inc	Aankoop	Gezondheid	We hebben Premier verkocht om te investeren in opportuniteiten met grotere overtuigingskansen waarvan we geloven dat de impactzaak sterker is.

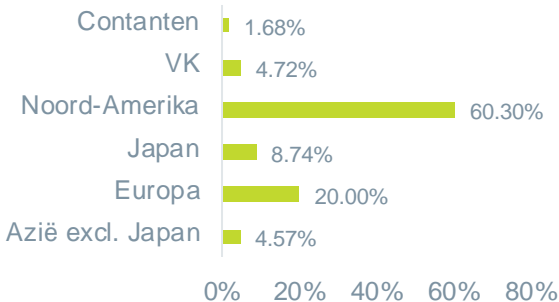
PORTFOLIO-ANALYSE⁴

Thematoewijzing

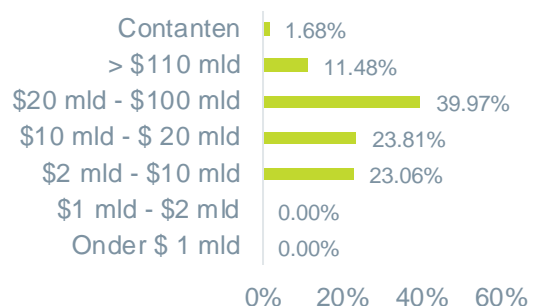
Efficiëntie van hulpbronnen	22.91%
Schonere energie	4.83%
Diensten met betrekking tot milieu	10.85%
Duurzaam vervoer	12.13%
Watermanagement	6.96%
Gezondheid	22.64%
Veiligheid	5.43%
Welzijn	11.14%
Onderwijs	1.41%
Contant	1.68%



Geografische toewijzing



Toewijzing marktkapitalisatie



Afstemming met de SDG's van de VN



Vergelijkende prestaties⁵ (cijfers zijn historisch en prestaties uit het verleden voorspellen geen toekomstig rendement.)

Cumulative prestaties	5 jaar	3 jaar	12 maanden	Jaar tot op heden	3 maanden	1 maand
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Netto 1,03% OCF	NA	NA	-0.25%	-12.90%	-13.01%	-12.90%
MSCI World Totale opbrengst USD	86.26%	58.39%	16.53%	-5.29%	-3.41%	-5.29%

Referentieportefeuilleprestaties⁶ (Cijfers zijn historisch en prestaties uit het verleden voorspellen geen toekomstig rendement.)

Cumulative prestaties	5 jaar	3 jaar	12 maanden	Jaar tot op heden	3 maanden	1 maand
Referentieportefeuille USD: Netto 1,03% OCF	65.22%	40.66%	-3.26%	-14.74%	-14.75%	-14.74%
MSCI World Totale opbrengst USD	86.26%	58.39%	16.53%	-5.29%	-3.41%	-5.29%

Discrete prestaties	Jan 2021 – Jan 2022	Jan 2020 – Jan 2021	Jan 2019 – Jan 2020	Jan 2018 – Jan 2019	Jan 2017 – Jan 2018
Referentieportefeuille USD: Netto 1,03% OCF	-3.26%	26.06%	14.90%	-10.10%	30.66%
MSCI World Totale opbrengst USD	16.53%	15.45%	17.73%	-6.54%	25.83%

AANDELENKLASSE EN FONDSINFORMATIE

Het WHEB Sustainable Impact Fund is een Fonds van de ICAV van het WHEB Asset Management, een open-end paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen die door de Central Bank of Ireland zijn geautoriseerd op grond van de UCITS-regelgeving en die dagelijkse liquiditeit bieden.

Aandelenklasse	Valuta	Prijs	Lopende kosten en vergoedingen ⁷	International Securities Identifying Number
A Accumulatie	USD	93.95	1.68%	IE00BMBQDM35
A Accumulatie	EUR	101.55	1.68%	IE00BMBQDN42
A Accumulatie	CHF	98.18	1.68%	IE00BMBQDP65
C Accumulatie	USD	103.11	1.03%	IE00BMBQDQ72
C Accumulatie	EUR	111.93	1.03%	IE00BMBQDR89
C Accumulatie	CHF	107.88	1.03%	IE00BMBQDS96
C Accumulatie	GBP	103.51	1.03%	IE00BMBQDT04

Belangrijke datums

Jaarverslag 31 december, tussentijds verslag 30 juni

Beheermaatschappij:

FundRock Management Company S.A.

Fondsbeheerder:

Société Générale Securities Services SGSS (Ierland) Limited

NEEM CONTACT MET ONS OP

Fanny Ruighaver, European Business Development Director voor WHEB Asset Management
 Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 615851324

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

Voetnoten en belangrijke risicowaarschuwingen

¹De gemiddelde bezitsperiode wordt berekend door WHEB in overeenstemming met de vereisten van de UCITS V-richtlijn en afgeleid van de fondsomzet over de laatste 12 maanden vanaf het einde van de rapportagem maand. Deze berekeningsmethode kan resulteren in zeer lange gerapporteerde bezitsperiodes wanneer het grootste deel van het handelsvolume wordt verklaard door inschrijvingen en/of terugkopen, en kan zelfs resulteren in een negatief portefeuilleomzetcijfer wanneer inschrijvingen en terugkopen de aankopen en verkopen overschrijden. Op 31 januari 2022 bedroeg de bezitsperiode van de ICBE op basis van de ICBE-methodologie 10.2 jaar. Tijdens periodes waarin het resulterende cijfer negatief is of meer dan 100 jaar, zullen we de uitkomst hier in de voetnoten rapporteren en niet op de voorpagina van deze factsheet om het risico van een verwarrend cijfer te vermijden.

²Volgfout verwijst naar de 5-jaars volatiliteit ex post van het gemiddelde van de extra rendementen van de Referentieportefeuille versus de MSCI World Index.

³Actief aandeel verwijst naar de % overlap tussen de wegenen van het Fonds en de MSCI World Index. Gegevens per 31 januari 2022, bron: Factset.

⁴Gegevens voor de verdeling van thema's, geografische en marktkapitalisatie worden geleverd door FactSet. Er kunnen kleine verschillen in contante percentages ontstaan.

⁵De MSCI World Index is genoteerd aan het einde van de maand met herbelegde netto dividenden en zonder aftrek van kosten (in tegenstelling tot de portefeuille). Indexgegevens worden geleverd door MSCI Barra via Bloomberg, berekend op een ongedekte Amerikaanse dollar. Rendementen kunnen toenemen of afnemen als gevolg van valutashommelingen.

⁶De referentieportefeuille is de FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (EUR) berekend zonder vergoedingen op basis van middag tot middag. Dit kan betekenen dat er verschillen zijn tussen de tussen het rendement van het fonds en dat van de referentieportefeuille als gevolg van marktbevingen na de sluiting van de markt. De aandelenklasse is geïntroduceerd in oktober 2018. Vóór deze datum is de referentie-aandelenklasse de FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) omgezet in USD.

⁷Lopende kosten en vergoedingen verlaagd vanaf 1 januari 2022.

Bron: MSCI. De MSCI-informatie mag alleen worden gebruikt voor intern gebruik, mag in geen enkele vorm worden gereproduceerd of opnieuw worden verspreid en mag niet worden gebruikt als basis voor of onderdeel van financiële instrumenten of producten of indices. Geen van de MSCI-informatie is bedoeld als beleggingsadvies of aanbeveling om enige vorm van beleggingsbeslissing te nemen (of niet te nemen) en er mag niet als zodanig op worden vertrouwd. Historische gegevens en analyses mogen niet worden opgevat als een indicatie of garantie voor toekomstige prestatieanalyses, -voorspellingen of -voorspellingen. De MSCI-informatie wordt verstrekt op een "as is"-basis en de gebruiker van deze informatie aanvaardt het volledige risico van elk gebruik dat van deze informatie wordt gemaakt. MSCI, elk van haar gelieerde ondernemingen en elke andere persoon die betrokken is bij of verband houdt met het samenstellen, berekenen of creëren van MSCI-informatie (gezamenlijk de "MSCI-partijen") wijst uitdrukkelijk alle garanties af (inclusief, zonder beperking, garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, actualiteit, niet-inbreuk, verkoopbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel) met betrekking tot deze informatie. Zonder het voorgaande te beperken, is een MSCI-partij in geen geval aansprakelijk voor directe, indirecte, speciale, incidentele, punitieve, gevolgschade (inclusief, maar niet beperkt tot, gederfde winst) of enige andere schade. (www.msci.com) Risico's zijn onder meer: de waarde van eenheden in het WHEB Sustainable Impact Fund ("Fonds") kan stijgen of dalen en het is mogelijk dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terugkrijgt, onder meer vanwege ongunstige markt- en wisselkoersschommelingen. In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstig rendement. Het Fonds belegt in aandelen en is blootgesteld aan prijschommelingen op de aandelenmarkten, en richt zich op beleggingen in middelgrote bedrijven in bepaalde sectoren, zodat de prestaties mogelijk niet nauw correleren met de MSCI World Index (het referentiepunt van het Fonds). Raadpleeg voor de volledige risico's en de rechten van beleggers het prospectus van het fonds dat in het Engels beschikbaar is op <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. De regelingen voor het op de markt brengen kunnen worden beëindigd in het kader van de kennisgevingsprocedure van de grensoverschrijdende distributie-richtlijn.

Algemeen: Deze factsheet ("Factsheet") is uitgegeven door WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Het is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en vormt geen of maakt geen deel uit van een aanbod of uitnodiging om effecten te kopen of verkopen, inclusief aandelen in het WHEB Sustainable Impact Fund, ook niet in de Verenigde Staten. Er mag niet op worden vertrouwd om een investeringsbeslissing te nemen met betrekking tot aandelen in het WHEB Sustainable Impact Fund of anderszins; een dergelijke beleggingsbeslissing mag alleen worden genomen op basis van de documenten van het Fonds en passend professioneel advies. Deze factsheet vormt geen advies, beleggingsonderzoek of onderzoeksbeveling, is beknopt en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. De getoonde prestatie houdt geen rekening met eventuele commissies en kosten die in rekening worden gebracht bij het inschrijven op en terugkopen van aandelen. WHEB Asset Management heeft redelijke zorgvuldigheid betracht bij het opstellen van deze factsheet, inclusief het gebruik van betrouwbare bronnen, maar geeft geen verklaring of garantie met betrekking tot de nauwkeurigheid, betrouwbaarheid of volledigheid ervan of dat er zich toekomstige gebeurtenissen kunnen voordoen. Deze factsheet wordt alleen beschikbaar gesteld aan ontvangers die deze wettig mogen ontvangen in overeenstemming met de toepasselijke wetten, voorschriften en regels en bindende richtlijnen van regelgevers. WHEB Asset Management LLP is geregistreerd in Engeland en Wales onder nummer OC 341489 en heeft haar statutaire zetel op 7 Cavendish Square, Londen, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP is geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority met Firm Reference Number 496413. De Beheerder van het Fonds is FundRock Management Company SA, geautoriseerd en gereguleerd door de Luxemburgse regelgever om op te treden als ICBE-beheermaatschappij en heeft zijn statutaire zetel te 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Groothertogdom Luxemburg.

De vertegenwoordiger in Zwitserland is ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, terwijl de betaalagent NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, PO Box, 8024 Zürich is. De relevante documenten zoals het prospectus, het document met essentiële beleggersinformatie (KIID's), de statuten en de jaar- en halfjaarverslagen zijn gratis verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger in Zwitserland. De staat van oorsprong van het Fonds is Ierland.

Het Fonds is geregistreerd voor distributie aan professionele beleggers in Oostenrijk, Denemarken, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Singapore, Zweden en het Verenigd Koninkrijk, en is geregistreerd voor aanbiedingen aan particuliere beleggers in Zwitserland. Dit factsheet is beschikbaar in een van de officiële talen van elke lidstaat waarin het is geregistreerd, op <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>. Het Fonds is ook beschikbaar voor professionele beleggers in België en Hong Kong. Het is niet beschikbaar voor beleggers die in de Verenigde Staten zijn gevestigd.

Dit is een advertentiedocument.