

### FONDSZIEL UND ANLAGEPROZESS

Der Fonds konzentriert sich auf die Chancen, die sich durch die Umstellung auf gesunde, kohlenstoffarme und nachhaltige Wirtschaftsformen ergeben. Das Investmentteam wählt aus neun breitangelegten Themen mit starken Wachstumsmerkmalen hochwertige Unternehmen aus, um ein global diversifiziertes Portfolio zu schaffen. Wir entwickeln langfristige Beziehungen zu Unternehmensleitungen, um die besten ökologischen, sozialen und wirtschaftlichen Ergebnisse zu unterstützen.

#### Allgemeine Fondsinformationen

Auflegungsdatum: 4. Dezember 2020  
 Einführungskurs: \$100,00  
 Fondsart: UCITS, ICAV  
 Handelszeit: 12 Uhr mittags  
 T-1 (Dublin)  
 Bewertungszeitpunkt des Tageshandels: 17 Uhr T (Dublin)

#### Indikative Merkmale

Anteile: 40-60  
 Erwarteter Tracking Error  
 Kursbereich (5 Jahre ex post): 4-8 %  
 Durchschnittliche Haltedauer: 4-7 Jahre

#### Aktuelle Merkmale

Fondsgröße: 96 Millionen \$  
 Anteile: 43  
 Haltedauer: 6.17<sup>1</sup>  
 Tracking Error: 7.74<sup>2</sup>  
 Aktive Aktie vs. Benchmark: : 97.52%<sup>3</sup>

### DAS INVESTMENTTEAM

Das Investmentteam ist bei der Aktienauswahl und der finanziellen Performance eines der erfahrensten der Branche mit einem Spitzenplatz bei Analyse und Integration von positiven Auswirkungen sowie bei Faktoren wie Umwelt, Soziales und Governance. Ted Franks, Fondsmanager, arbeitet mit Seb Beloe, Ty Lee, Ben Kluffinger und Claire Jervis in einem Team eng zusammen. Das Team wird von George Latham, Managing Partner und Chief Risk Officer, und Jayne Sutcliffe dem Chair, unterstützt.



**Ted Franks**  
 CA, CFA  
 Partner,  
 Fonds  
 manager



**Seb Beloe**  
 MSc, DIC,  
 CEnv  
 Partner  
 Leiter der  
 Forschung  
 Nachhaltigk  
 eits-analyse



**Ty Lee**  
 CFA  
 Stellvertret  
 ender  
 Fonds-  
 manager



**Victoria  
 MacLean**  
 CFA  
 Stellvertret  
 ender  
 Fonds-  
 manager



**Ben  
 Kluffinger**  
 PhD,  
 CFA  
 Senior  
 Analyst



**Claire  
 Jervis**  
 CFA  
 Analyst

### Die zehn wichtigsten Beteiligungen zum 28 Februar 2022

Aktie	Thema	Beschreibung	Beteiligung
Sonova Holding	Wohlbefinden	Sonova entwickelt und produziert Lösungen für besseres Hören, darunter Hörgeräte und Cochlea-Implantate. Das Unternehmen ist durch mehrere Marken weltweit aktiv und verkauft einige der technologisch modernsten Geräte am Markt.	3.07%
Icon	Gesundheit	Unternehmen in der klinischen Forschung, das globale Outsourcing-Dienstleistungen für Unternehmer in den Branchen Pharmazie, Biotechnologie und medizintechnische Geräte bietet. Das Ziel liegt dabei darin, die Entwicklung von Medikamenten und Geräten, die Leben retten und die Lebensqualität verbessern, zu beschleunigen.	3.04%
Advanced Drainage Systems	Wasserwirtschaft	Advanced Drainage Systems ist ein führender Anbieter von Regenwasserbewirtschaftungssystemen in den USA. Die Produkte des Unternehmens sind generell leichter, langlebiger, kostengünstiger und einfacher zu installieren als vergleichbare Alternativen, die aus traditionellen Materialien gefertigt werden.	3.01%
CSL	Gesundheit	Anbieter von aus menschlichem Blutplasma gewonnenen Produkten zur Behandlung von Blutungsstörungen, Infektionen und Autoimmunerkrankungen. CSL stellt auch Impfstoffe und ähnliche Produkte her, unter anderem für Grippe und Gebärmutterhalskrebs.	3.01%
TE Connectivity	Nachhaltiger Verkehr	Führendes Unternehmen in der Stecker- und Sensorbranche. Das Unternehmen nutzt elektronische Komponenten, Netzwerklösungen und drahtlose Systeme zur Verbesserung der Sicherheit sowie der Kraftstoff- und Energieeffizienz in der Automobilindustrie und anderen Märkten.	2.96%
SolarEdge Technologies	Saubere Energie	SolarEdge produziert und betreibt Leistungsoptimierer für private und kommerzielle Solarsysteme. Die Leistungsoptimierer von SolarEdge erhöhen den Energieertrag des Solarsystems insgesamt. Darüber hinaus produziert das Unternehmen Energiespeicherlösungen und EV-Ladegeräte für Wohngebäude; auch die Marktposition in den Bereichen elektrische Antriebseinheiten und Batterien wird derzeit ausgebaut.	2.95%
Danaher	Gesundheit	Ist in einigen der WHEB-Branchen aktiv. Wir zählen das Unternehmen zur Gesundheitssparte, da es medizinische Produkte designt und produziert – darunter Instrumente, Software und Diagnostik für neue Medikamente und Intensivstationen.	2.95%
Ansys	Ressourceneffizienz	Verkauft Simulationssoftware für Produktdesign und -optimierung. Die Software verbessert die Qualität und Sicherheit von Produkten in den Bereichen kraftstoffsparende Kfz und Flugzeuge, Windenergieanlagen, Medizintechnik und Verbrauchsgüter.	2.91%
Power Integrations	Ressourceneffizienz	Power Integrations produziert integrierte Energieumwandlungs-Komponenten. Das Unternehmen zeichnet sich durch starke Marktpositionen in einer Reihe von Endmärkten aus, darunter industrielle und erneuerbare Energien, und ist Marktführer für Verbrauchergeräte.	2.89%
Intertek Group	Sicherheit	Anbieter von Qualitäts-, Sicherheits-, Performance- und regulatorischen Prüfdiensten für Unternehmen im Bereich erneuerbare Energien in über 100 Ländern. Baut derzeit eine Unternehmensberatung für die Bereiche Treibhausgase, Umwelt und Gesundheit sowie Sicherheit auf.	2.89%

## Größte Bewegungen im Laufe des Monats in lokaler Währung - Top 3 Performer &amp; Letzte 3 Performer

Name der Aktie	Performance während des Monats	Was geschah
SolarEdge Technologies	+34.09%	Aktien von Unternehmen im Bereich erneuerbare Energien profitieren erheblich von den stark steigenden Energiekosten.
Vestas Wind	+22.92%	Aktien von Unternehmen im Bereich erneuerbare Energien profitieren erheblich von den stark steigenden Energiekosten.
Power Integrations	+11.73%	Erzielte Ergebnisse übersteigen Konsensprognose und zeigen erste Traction bei Automobil-Erstaurüstern (OEMs).
HelloFresh	-16.50%	Anhaltende Gewinnmitnahme wegen Bedenken bezüglich der Margenerwartungen und des Wachstumsprofils für die Zeit nach der COVID-19-Pandemie.
Xylem	-15.02%	Enttäuschende Guidance für 2022: Die Knappheit im Bereich Komponenten wirkt sich negativ auf die Umsätze aus.
Infineon Technologies	-14.64%	Anhaltende Gewinnmitnahme trotz stabiler Ergebnisse, da sich der Markt weg von Unternehmen mit qualitativen Wachstum bewegt.

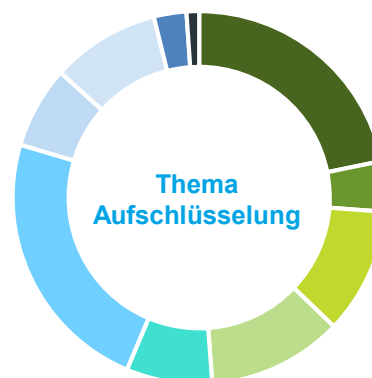
## Signifikante Portfolioveränderungen

Name der Aktie	Kauf oder Verkauf	Thema	Grobe Beschreibung der Gründe für den Kaufs bzw. Verkauf
Hamamatsu	Kauf	Gesundheit	Attraktive Aufstellung im Bereich Batteriemangement, Lidar (light detection and ranging) und Umweltprüfungen.
Spirax-Sarco	Kauf	Ressourceneffizienz	Führender Anbieter von Dampfösungen mit qualitativ hochwertigem Geschäftsmodell und „magischer“ Margenexpansion. Marktrotation hat attraktive Einstiegsmöglichkeit eröffnet.
Trane	Kauf	Ressourceneffizienz	Eindeutig führendes Unternehmen für Nachhaltigkeit im Bereich Heizung, Lüftung und Klimatechnik. Verfolgt einen datengestützten Ansatz, der den Kunden Effizienzeinsparungen ermöglicht.
Trimble	Kauf	Ressourceneffizienz	Produziert Werkzeuge aus dem Bereich Positionierungstechnologie und ist Dienstleistungsanbieter von nachhaltigkeitsorientierten Lösungen für zahlreiche industrielle Sektoren.
Hikma	Verkauf	Gesundheit	Generika sehen sich anhaltendem Preisdruck ausgesetzt; Produkteinführungen waren enttäuschend.
Horiba	Verkauf	Umweltdienstleistungen	Der Kernbereich der Autoemissions-Prüfungen sieht sich strukturellem Druck ausgesetzt und der Wettbewerb im aufkommenden Bereich der Batterietestungen nimmt zu. Außerdem ist der weniger wirkungsvolle Halbleiter-Sektor wichtiger geworden.
Lennox	Verkauf	Ressourceneffizienz	Trane wurde aufgrund des stärkeren nachhaltigkeitsgetriebenen Wachstumspotenzials, das im kommerziellen und industriellen Markt stärker ist als im privaten, bevorzugt.
Orpea	Verkauf	Wohlbefinden	Kürzlich erhobene Vorwürfe lassen ernste Fragen bezüglich der kurzfristigen Entwicklung aufkommen und deuten eventuell auch auf strukturelle Probleme im Pflegeheim-Sektor hin.
Wabtec	Verkauf	Nachhaltiger Verkehr	Durch Investitionen in die Bahninfrastruktur generiertes Wachstum erscheint immer unwahrscheinlicher.

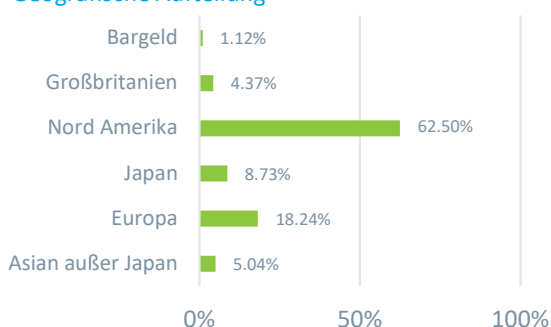
PORTFOLIOANALYSE<sup>4</sup>

## Thema Aufschlüsselung

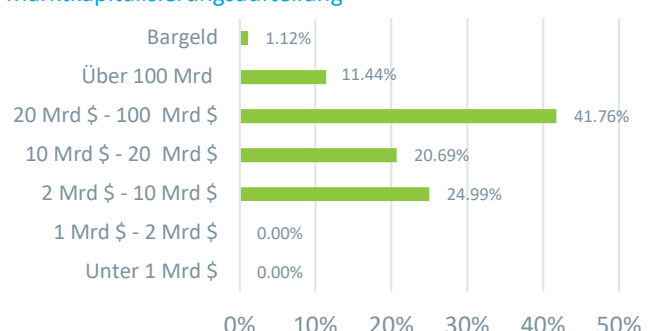
	Ressourceneffizienz	<b>25.97%</b>
	Saubere Energie	<b>6.35%</b>
	Umweltdienstleistungen	<b>9.21%</b>
	Nachhaltiger Verkehr	<b>10.86%</b>
	Wasserwirtschaft	<b>7.03%</b>
	Gesundheit	<b>22.93%</b>
	Sicherheit	<b>5.17%</b>
	Wohlbefinden	<b>9.88%</b>
	Ausbildung	<b>1.48%</b>
	Bargeld	<b>1.12%</b>



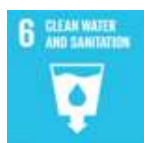
## Geografische Aufteilung



## Marktkapitalisierungsaufteilung



## Angleichung an SDGs der UN



Vergleichende Performance<sup>5</sup> (Die Zahlen sind historisch und Performance in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf zukünftige Performance.)

Kumulierte Performance	5 Jahre	3 Jahre	12 Monate	Bisheriges Jahr	3 Monate	1 Monat
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Net 1.03 OCF	NA	NA	-0.47%	-14.28%	-10.70%	-1.58%
MSCI Welt-Gesamtrendite (USD)	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Performance des Referenzportfolios<sup>6</sup> (Die Zahlen sind historisch und Performance in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Hinweis auf zukünftige Performance..)

Kumulierte Performance	5 Jahre	3 Jahre	12 Monate	Bisheriges Jahr	3 Monate	1 Monat
Referenzportfolios USD: Net 1.03% OCF	60.23%	33.69%	-1.55%	-14.72%	-13.14%	0.03%
MSCI Welt-Gesamtrendite (USD)	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Einzelne Performance	Feb 2021 – Feb 2022	Feb 2020 – Feb 2021	Feb 2019 – Feb 2020	Feb 2018 – Feb 2019	Feb 2017 – Feb 2018
Referenzportfolios USD: Net 1.03% OCF	-1.55%	34.94%	0.32%	-2.95%	23.49%
MSCI Welt-Gesamtrendite (USD)	10.74%	29.34%	4.63%	0.43%	17.36%

## AKTIENKLASSEN UND FONDSDATEN

Der WHEB Sustainable Impact Fund ist ein Fonds des ICAV des WHEB Asset Management Fund, eines offenen Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, der von der irischen Zentralbank gemäß den OGAW-Vorschriften genehmigt wurde und tägliche Liquidität bietet.

Aktienklasse	Währung	Aktienkurs	Verwaltungsgebühr <sup>7</sup>	ISIN
A Accumulation	USD	92.52	1.68%	IE00BMBQDM35
A Accumulation	EUR	99.66	1.68%	IE00BMBQDN42
A Accumulation	CHF	95.17	1.68%	IE00BMBQDP65
C Accumulation	USD	101.48	1.03%	IE00BMBQDQ72
C Accumulation	EUR	109.94	1.03%	IE00BMBQDR89
C Accumulation	CHF	104.62	1.03%	IE00BMBQDS96
C Accumulation	GBP	101.87	1.03%	IE00BMBQDT04

## Stichtage

Jahresbericht 31. Dezember  
Zwischenbericht 30. Juni

## Fondsmanager:

FundRock Management Company S.A.

## Fondsverwalter:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited



**KONTAKT**

Fanny Ruighaver, European Business Development Director  
für WHEB Asset Management  
[Fanny.ruighaver@fundrock.com](mailto:Fanny.ruighaver@fundrock.com) +31 6158 513 24

**FundRock Management Company S.A.**

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

**Fußnoten und wichtige Risikowarnungen**

<sup>1</sup>Der Investmentmanager berechnet die durchschnittliche Haltedauer in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Richtlinie UCITS V. Sie wird abgeleitet vom Fonds-Umsatz der letzten 12 Monate zum jeweilige Ende des Berichtsmonats. Ist ein Großteil des Handelsvolumens durch Zeichnungen und/oder Rücknahmen begründet, kann diese Berechnungsmethode zu sehr langen berichteten Haltefristen führen. Übersteigen die Zeichnungen und Rücknahmen die An- und Verkäufe, kann die Methode sogar dazu führen, dass die angegebene Zahl für den Portfolioumschlag negativ ist. Zum 28. Februar 2022 betrug die UCITS-Haltedauer, basierend auf der UCITS-Methodologie, 6,17 Jahre. Da das Ergebnis negativ oder über 100 Jahre beträgt ist, berichten wir darüber in den Fußnoten und nicht auf der ersten Seite des Factsheets. In Zeiträumen, in denen das Ergebnis negativ ist oder über 100 Jahre beträgt, berichten wir darüber in den Fußnoten und nicht auf der ersten Seite des Factsheets. So soll vermieden werden, eine irreführende Zahl zu präsentieren.

<sup>2</sup>Tracking Error bezieht sich auf die fünfjährige historische Volatilität der durchschnittlichen Überschussrendite gegenüber dem MSCI World Index.

<sup>3</sup>Aktive Aktie bezieht sich auf die prozentuale Überschneidung zwischen den Gewichtungen des Fonds und des MSCI World Index. Daten zum 28. Februar 2022, Quelle: Factset.

<sup>4</sup>Die Daten für die Themenaufschlüsselung, geografischen und Marktkapitalisierungsallokationen werden von Factset bereitgestellt. Geringe Abweichungen bei den Zahlen zu den Bargeldanteilen sind möglich.

<sup>5</sup>Der MSCI World Index wird zu Monatsende mit reinvestierten Netto-Dividenden und ohne den Abzug jeglicher Ausgaben (im Gegensatz zum Portfolio) angegeben. Indexdaten werden von MSCI Barra über Bloomberg bereitgestellt und auf der Grundlage eines nicht abgesicherten US-Dollars berechnet.

<sup>6</sup>Das Referenzportfolio ist die FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (USD), die nach Abzug von Gebühren auf Mid-to-Mid-Basis berechnet wird. Die Anteilsklasse wurde im Oktober 2018 aufgelegt. Vor diesem Datum ist die Referenz-Anteilsklasse die in USD umgerechnete FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP). Die Anteilsklasse wurde im Oktober 2018 aufgelegt.

<sup>7</sup>Die laufenden Kosten und Gebühren wurden zum 1. Januar 2022 reduziert.

Quelle: MSCI. Die MSCI-Daten dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet, nicht reproduziert oder in irgendeiner Form neu verbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten oder Produkten oder Indizes dienen. Keine der MSCI-Daten stellt eine Anlageberatung oder Anlageempfehlung (oder Unterlassungsempfehlung) dar und aus diesem Grund darf man sich nicht auf sie verlassen. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Hinweis oder Garantie für zukünftige Performanceanalysen, -prognosen oder -vorhersagen dienen. Die MSCI-Daten werden „wie besehen“ zur Verfügung gestellt und der Benutzer dieser Daten übernimmt das gesamte Risiko, sollte er diese Daten in irgendeiner Weise verwenden. MSCI, jede ihrer verbundenen Unternehmen und alle anderen Personen, die an der Zusammenstellung, Verarbeitung oder Erstellung von MSCI-Daten beteiligt sind oder damit in Verbindung stehen (zusammenfassend die „MSCI-Parteien“), lehnen in Bezug auf diese Daten ausdrücklich alle Garantien ab (einschließlich aber nicht beschränkt auf alle Garantien hinsichtlich Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck). Ohne Einschränkung des Vorstehenden haftet irgendeine MSCI-Partei in keinem Fall für direkte, indirekte, besonderer, zufällige, strafbare, Folge- oder andere Schäden (einschließlich, aber nicht beschränkt auf entgangene Gewinne). ([www.msci.com](http://www.msci.com))

Zu den Risiken gehören: Der Kurs der Aktien („Aktien“) des WHEB Sustainable Impact Fund („Fonds“) kann steigen oder fallen und möglicherweise erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag aus Gründen, wie nachteilige Markt- und Wechselkursschwankungen, nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Renditen. Der Fonds investiert in Aktien und ist den Kursschwankungen an den Aktienmärkten ausgesetzt. Er konzentriert sich in bestimmten Sektoren auf Investitionen in mittelständische Unternehmen, so dass seine Wertentwicklung mit dem MSCI World Index (der Benchmark des Fonds) nicht eng korrelieren könnte. Sämtliche Informationen zu Risiken und Investorenrechten finden Sie im englischsprachigen Fondsprospekt unter <https://www.whebgroup.com/investment-strategy/fund-options/whebsustainable-impact-fund/>. Die Regelungen zum Thema Marketing können im Rahmen des Meldeverfahrens der Richtlinie zur grenzüberschreitenden Verbreitung bestimmt werden.

Allgemeines: Dieses Informationsblatt („Factsheet“) wird von der WHEB Asset Management LLP („WHEB Asset Management“) herausgegeben. Es dient ausschließlich zu Informationszwecken und stellt einschließlich in den Vereinigten Staaten weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren einschließlich der Aktien des WHEB Sustainable Impact Fund dar. Es sollte in Bezug auf Anteile am WHEB Sustainable Impact Fund oder anderweitig nicht darauf vertraut werden, eine Investitionsentscheidung zu treffen; eine solche Investitionsentscheidung sollte nur auf der Grundlage der Unterlagen des Fonds und einer angemessenen fachlichen Beratung getroffen werden. Dieses Factsheet stellt keine Beratung irgendeiner Art, keine Anlagenforschung oder Rechercheempfehlung dar. Es ist ein kurz zusammengefasstes Formular und kann ohne Vorankündigung geändert werden. Die dargestellte Performance berücksichtigt keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien anfallen. WHEB Asset Management hat dieses Factsheet mit angemessener Sorgfalt erstellt, unter anderem, indem zuverlässige Quellen genutzt wurden, kann jedoch in Bezug auf seine Genauigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit oder ob zukünftige Ereignisse eintreten könnten oder nicht, keine Zusicherungen oder Gewährleistungen gegeben. Dieses Factsheet wird nur den Empfängern zur Verfügung gestellt, die es in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen, Vorschriften und Regeln und verbindlichen Leitlinien der Regulierungsbehörden rechtmäßig erhalten dürfen. WHEB Asset Management LLP ist in England und Wales unter der Nummer OC 341489 eingetragen und hat seinen Sitz am 7 Cavendish Square, London, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP ist von der Financial Conduct Authority mit der Firmenreferenznummer 496413 zugelassen und wird von ihr reguliert. Der Fondsmanager ist FundRock Management Company S.A., von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde für die OGAW-Verwaltungsgesellschaft autorisiert und reguliert, mit Sitz in 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Grand-Duchy of Luxembourg.

Der Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, während die Zahlstelle die NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zurich ist. Die relevanten Dokumente wie der Prospekt, das wesentliche Anlegerinformationsdokument (KIIDs), die Statuten sowie die Geschäfts- und Halbjahresberichte können beim Vertreter in der Schweiz kostenlos angefordert werden.

Der Ursprungsstaat des Fonds ist Irland.

Der Fonds ist für den Vertrieb an professionelle Anleger in Österreich, Dänemark, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, den Niederlanden, Norwegen, Singapur, Schweden und dem Vereinigten Königreich registriert und für das Angebot an Privatanleger in der Schweiz registriert.

Der Fonds steht auch professionellen Anlegern in Belgien und Hongkong zur Verfügung. Er steht Anlegern mit Sitz in den USA nicht zur Verfügung. Das ist ein Werbedokument.