

## FINALIDAD DEL FONDO Y PROCESO DE INVERSIÓN

El Fondo se centra en las oportunidades creadas por la transición hacia economías saludables, bajas en carbono y sostenibles. El equipo de inversión selecciona compañías de alta calidad de nueve temas amplios con fuertes características de crecimiento para crear una cartera global diversificada. Desarrollamos relaciones a largo plazo con las gerencias de las compañías para promover los mejores resultados ambientales, sociales y económicos.

### INFORMACIÓN GENERAL DEL FONDO

Fecha de lanzamiento: 4 de diciembre 2020

Precio de lanzamiento: \$ 100.00

Tipo de fondo: UCITS, ICAV

Hora de finalización del comercio: 12 del mediodía T+1 (Dublin)

Momento de valoración de la negociación diaria: 17.00T (Dublin)

### Características indicativas

Participaciones: 40 - 60

Error de seguimiento estimado

Intervalo (Post. a 5 años): 4 - 8%

Período medio de tenencia: 4 - 7 años

### Características reales

Tamaño del fondo: \$96m

Participaciones: 43

Período de tenencia: 6.17<sup>1</sup>

Error respecto a la cartera de referencia ("tracking error"): 7.74<sup>2</sup>

Acciones activas vs referencia: 97.52%<sup>3</sup>

## EL EQUIPO DE INVERSORES

El equipo de inversores es uno de los más experimentados en el sector, con una vanguardia en el análisis y la integración de los factores de impacto positivo y ambiental, social y de gobierno en la selección de valores y la labor financiera. Ted Franks, administrador de fondos, trabaja con Seb Beloe, Ty Lee, Ben Klufftinger y Claire Jervis formando un equipo muy compenetrado. El equipo cuenta con el apoyo de George Latham, Gerente Asociado y Director General de Riesgos, y Jayne Sutcliffe, Presidenta no ejecutiva.



**Ted Franks**  
CA, CFA  
Socio,  
Gestor de  
fondos



**Seb Beloe**  
MSc, DIC,  
CEnv  
Socio,  
Jefe de  
Investigación



**Ty Lee**  
CFA  
Gestor de  
fondos  
Asociado



**Victoria  
MacLean**  
CFA  
Gestor de  
fondos  
Asociado



**Ben  
Klufftinger**  
PhD, CFA  
Analista  
Senior



**Claire  
Jervis**  
CFA  
Analista

## Las 10 mejores participaciones a 28 de febrero de 2022

Valores	Partida	Descripción	Participación
Sonova Holding	Bienestar	Sonova desarrolla y produce soluciones para el cuidado de la audición, incluyendo audífonos e implantes cocleares. Opera a nivel mundial a través de una serie de marcas y ofrece algunos de los dispositivos tecnológicamente más avanzados del mercado.	3.07%
Icon	Salud	Un negocio de investigación clínica que proporciona servicios de desarrollo subcontratados a nivel mundial a los sectores farmacéutico y biotecnológico, y a las industrias de dispositivos médicos. Su objetivo es acelerar el desarrollo de medicamentos y dispositivos que salven vidas y mejoren la calidad de vida.	3.04%
Advanced Drainage Systems	Gestión del agua	Advanced Drainage Systems es un proveedor líder de sistemas de gestión de aguas pluviales de EE. UU. Los productos de la empresa son, en general, más livianos, más durables y más fáciles de instalar, y ofrecen una mejor relación coste-eficacia que las alternativas similares elaboradas con materiales tradicionales.	3.01%
CSL	Salud	Provee productos derivados del plasma sanguíneo humano para tratar trastornos hemorrágicos, infecciones y enfermedades autoinmunes. CSL también fabrica vacunas y productos relacionados, por ejemplo, para el tratamiento de la gripe y el cáncer de cuello uterino.	3.01%
TE Connectivity	Transporte sostenible	Líder en la industria de conectores y sensores. Utiliza componentes electrónicos, soluciones de red y sistemas inalámbricos para mejorar la seguridad, el combustible y la eficiencia energética en industria automotriz y otros mercados.	2.96%
SolarEdge Technologies	Energías más limpias	SolarEdge fabrica inversores y optimizadores de energía para sistemas de energía solar comerciales y residenciales. Los optimizadores de energía de SolarEdge incrementan la producción de energía del sistema solar en general. La empresa, además, fabrica soluciones de almacenamiento de energía y cargadores para vehículos eléctricos para el hogar, y también expande su posición en unidades de transmisión eléctrica y baterías.	2.95%
Danaher	Salud	Expuesta a varios de los temas del WHEB. Está clasificada en el tema de la salud debido a su diseño y fabricación de productos médicos, incluyendo instrumentación, software y diagnósticos para nuevos fármacos y cuidados intensivos.	2.95%
Ansys	Eficiencia en los recursos	Vende software de simulación para el diseño y la optimización de productos. El software mejora la calidad y la seguridad de productos como automóviles y aviones de bajo consumo de combustible, aerogeneradores, tecnología médica y bienes de consumo.	2.91%
Power Integrations	Eficiencia en los recursos	Power Integrations es un fabricante de una sola línea de negocios que produce componentes para transformadores integrados. Power Integrations tiene una posición sólida en una amplia gama de mercados finales, incluidos los industriales y de energía renovable, y una posición de liderazgo en el sector de electrodomésticos de consumo.	2.89%
Intertek Group	Seguridad	Ofrece servicios de calidad, de seguridad, de rendimiento y de pruebas reglamentarias a empresas de energía renovable en más de 100 países y está desarrollando un negocio de consultoría en materia de gases de efecto invernadero, medio ambiente y salud y seguridad.	2.89%

Mayores impulsores del mes en moneda local - Los 3 mejores resultados & Los 3 peores resultados

Nombre del valor	Rendimiento a un mes	¿Qué sucedió?
SolarEdge Technologies	+34.09%	Las acciones de energía renovable se benefician de manera considerable debido al incremento en los costes de energía.
Vestas Wind	+22.92%	Las acciones de energía renovable se benefician de manera considerable debido al incremento en los costes de energía.
Power Integrations	+11.73%	Obtiene resultados por encima del consenso y muestra un avance inicial con los fabricantes de equipamientos originales (OEM) de la industria automotriz.
HelloFresh	-16.50%	Continúa la toma de ganancias debido a la incertidumbre sobre las proyecciones de márgenes y el perfil de crecimiento post-Covid.
Xylem	-15.02%	Proyección desalentadora para 2022 debido a grandes dificultades por la escasez de componentes que afecta los ingresos.
Infineon Technologies	-14.64%	Continúa la toma de ganancias pese a los sólidos resultados mientras la rotación del mercado se aleja de las empresas de crecimiento de calidad.

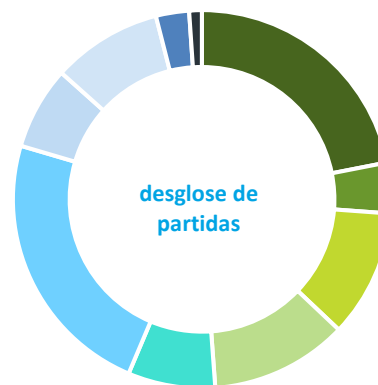
Cambios significativos en la cartera

Nombre del valor	Compra o venta	Partida	Breve descripción del fundamento de compra o venta
Hamamatsu	Compra	Salud	Exposición atractiva a la gestión de baterías, LIDAR (sistema de medición y detección mediante láser) y prueba ambiental.
Spirax-Sarco	Compra	Eficiencia en los recursos	Proveedor líder de soluciones de vapor con un modelo empresarial de alta calidad y expansión de "margen mágico". La rotación del mercado creó una oportunidad atractiva de ingreso.
Trane	Compra	Eficiencia en los recursos	Líder indiscutible en sostenibilidad en el rubro calefacción, ventilación y aire acondicionado, con un enfoque basado en datos que permite a los clientes alcanzar la eficiencia energética.
Trimble	Compra	Eficiencia en los recursos	Proveedor posicionado de servicios/herramientas de tecnología que ofrece soluciones centradas en la sostenibilidad en una amplia gama de industrias.
Hikma	Venta	Salud	Los genéricos enfrentan una presión continua de precios, y el lanzamiento de productos ha sido una decepción.
Horiba	Venta	Servicios ambientales	Las pruebas principales de emisiones en automóviles bajo presión estructural y las pruebas de baterías emergentes son cada vez más competitivas. Además, el segmento de semiconductores, de un impacto menor, ha crecido en proporción.
Lennox	Venta	Eficiencia en los recursos	Trane goza de mayor preferencia en el mercado comercial e industrial que en el residencial como empresa con potencial de crecimiento impulsado por la sostenibilidad.
Orpea	Venta	Bienestar	Los recientes alegatos plantean serias dudas en el corto plazo, y posiblemente con mayor énfasis en el nivel estructural, sobre el sector de residencias para ancianos.
Wabtec	Venta	Transporte sostenible	Disminuye la convicción en el crecimiento de la inversión en infraestructura ferroviaria.

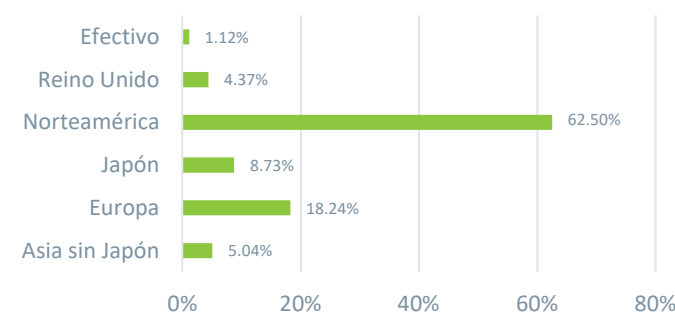
ANÁLISIS DE LA CARTERA<sup>4</sup>

DESGLOSE DE PARTIDAS

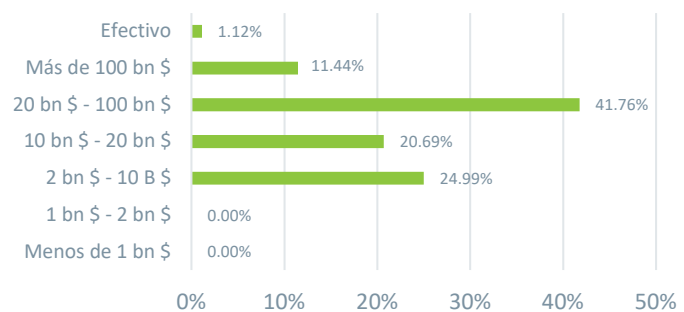
■ Eficiencia en los recursos	25.97%
■ Energías más limpias	6.35%
■ Servicios ambientales	9.21%
■ Transporte sostenible	10.86%
■ Gestión del agua	7.03%
■ Salud	22.93%
■ Seguridad	5.17%
■ Bienestar	9.88%
■ Educación	1.48%
■ Reservas en efectivo	1.12%



Asignación geográfica



Asignación de capitalización de mercados



## Alineación con los ODS de las Naciones Unidas



Rendimiento comparativo<sup>5</sup> (Las cifras son un histórico y el rendimiento pasado no es una guía fiable para el rendimiento futuro.)

Rendimiento acumulativo	5 años	3 años	12 meses	Anual hasta la fecha	3 meses	1 mes
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Net 1.03% OCF	NA	NA	-0.47%	-14.28%	-10.70%	-1.58%
Índice MSCI World Rendimiento total (USD)	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Resultados de la Cartera de Referencia<sup>6</sup> (Las cifras son un histórico y el rendimiento pasado no es una guía fiable para el rendimiento futuro.)

Rendimiento acumulativo	5 años	3 años	12 meses	Anual hasta la fecha	3 meses	1 mes
La Cartera de Referencia USD: Net 1.03% OCF	60.23%	33.69%	-1.55%	-14.72%	-13.14%	0.03%
Índice MSCI World Rendimiento total (USD)	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Rendimiento discreto	Feb 2021 – Feb 2022	Feb 2020 – Feb 2021	Feb 2019 – Feb 2020	Feb 2018 – Feb 2019	Feb 2017 – Feb 2018
La Cartera de Referencia USD: Net 1.03% OCF	-1.55%	34.94%	0.32%	-2.95%	23.49%
Índice MSCI World Rendimiento total (USD)	10.74%	29.34%	4.63%	0.43%	17.36%

## CLASES DE ACCIONES E INFORMACIÓN DEL FONDO

El Fondo de Impacto Sostenible WHEB es un Fondo del ICNAV (Irish Collective Asset-management Vehicle, en sus siglas en inglés) del Fondo de Gestión de activos de WHEB, un fondo global de composición abierta con responsabilidad segregada entre los Fondos autorizados por el Banco Central de Irlanda de conformidad con la Directiva OICVM y que ofrece liquidez diaria.

Clases de acciones	Divisa	Precio por acción	Tasa de Gestión <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

## Fechas importantes

Informe anual 31 de diciembre,  
informe provisional 30 de junio

## Gestora del Fondo :

FundRock Management Company S.A.

## Administrador del fondo :

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited



**CONTACTE CON NOSOTROS**

**Fanny Ruighaver, Director de Desarrollo Empresarial Europeo para WHEB Asset Management**  
[Fanny.ruighaver@fundrock.com](mailto:Fanny.ruighaver@fundrock.com) +31 6158 513 24

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

**Notas al pie y advertencias de riesgo importantes**

<sup>1</sup>El período promedio de tenencia lo calcula el gestor de inversiones de acuerdo con los requisitos de la directiva UCITS V, y se deriva de la facturación de fondos en los 12 últimos meses, a finales del mes en que se presenta el informe. Este método de cálculo puede resultar en períodos de retención muy largos cuando la mayor parte del volumen de transacciones es determinada por suscripciones e/ou rescates, e puede incluso resultar en un valor negativo de rotatividad de portafolio cuando las suscripciones y rescates exceden las compras y ventas. A 28 de febrero de 2022, el período de tenencia de OICVM basado en la metodología OICVM era de 6.17 años. En los períodos en que la cifra resultante sea negativa o superior a 100 años, informaremos el resultado aquí en las notas al pie y no en la primera página de esta hoja informativa para evitar el riesgo de presentar una cifra confusa.

<sup>2</sup>El "tracking error" se refiere a la volatilidad *ex post* de 5 años a partir del promedio de los excedentes de rentabilidad, frente al índice MSCI World.

<sup>3</sup>La Participación activa se refiere a la superposición en % entre las ponderaciones del Fondo y del Índice MSCI World. Datos a 28 de febrero de 2022, fuente: Factset.

<sup>4</sup>Los datos para el desglose de temas, las asignaciones geográficas y de capitalización de mercado han sido proporcionados por Factset. Pueden aparecer pequeñas diferencias en las cifras de porcentaje de efectivo.

<sup>5</sup>The El índice MSCI World se calcula al final del mes con los dividendos netos reinvertidos y sin la deducción de ningún gasto (en contraste con la cartera). Los datos del índice han sido proporcionados por MSCI Barra a través de Bloomberg, calculado en dólares estadounidenses sin cobertura.

<sup>6</sup>La Cartera de Referencia es la clase C de Acciones Primarias acumuladas de la FP WHEB Sustainability (en USD) calculada neta de honorarios en períodos de mediados a mediados. Esta clase de acciones comenzó a emitirse en octubre de 2018. Antes de esta fecha, la clase de acciones de referencia es la Clase C de Acciones Primarias acumuladas de la FP WHEB Sustainability (en GBP), convertida a USD.

<sup>7</sup>Comisiones y tarifas continuas reducidas a partir del 1.º de enero de 2022.

Fuente: MSCI. La información de MSCI solo se puede utilizar para su uso interno, no puede ser reproducida ni volver a difundirse de ninguna forma y no se puede usar como base o componente de ningún instrumento, producto o índice financieros. Ninguna información de MSCI pretende constituirse en un consejo en inversión o una recomendación que seguir (o abstenerse de seguir) en cualquier tipo de decisión de inversión y no se puede confiar en ella en ese sentido. Los datos y análisis históricos no deben tomarse como una indicación o garantía de ningún análisis, pronóstico o predicción de rendimiento futuro. La información de MSCI se proporciona «tal cual» y el usuario de esta información asume todo el riesgo de cualquier uso que se haga de dicha información. MSCI, cada uno de sus afiliados y cada uno de las demás personas involucradas o relacionadas con la compilación, el cómputo o la creación de cualquier información de MSCI (de forma colectiva, las «Partes MSCI») niegan expresamente todas las garantías (incluidas, entre otras, las garantías de originalidad, exactitud e integridad, puntualidad, ausencia de infracciones, comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular) con respecto a esta información. Sin limitar ninguno de los anteriores, en ningún caso, ninguna Parte de MSCI tendrá responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, incidentales, punitivos, consecuentes (incluidos, entre otros, la pérdida de beneficios) o sobre cualquier otro daño. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

Los riesgos incluyen: el precio de las acciones («Acciones») en el WHEB Sustainable Impact Fund («Fondo») puede aumentar o disminuir y es posible que no recupere la cantidad originalmente invertida, por razones que incluyen movimientos adversos en el mercado y de la tasa de cambio. El rendimiento pasado no es una guía para futuros beneficios. El Fondo invierte en acciones y está expuesto a las fluctuaciones de los precios en los mercados de acciones, y se enfoca en inversiones en empresas medianas en ciertos sectores, por lo que su desempeño puede no estar estrechamente relacionado con el Índice MSCI World (el índice de referencia del Fondo).

Para conocer la totalidad de los riesgos y los derechos del inversor, consulte el prospecto del fondo disponible en inglés en <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/whebsustainable-impact-fund/> Se podrá proceder con el cese de las medidas adoptadas para la comercialización mediante el proceso de notificación de la Directiva sobre Distribución Transfronteriza.

General: Esta hoja informativa («Hoja informativa») ha sido emitida por WHEB Asset Management LLP («WHEB Asset Management»). Está destinada únicamente a fines informativos y no constituye ni forma parte de ninguna oferta o invitación para comprar o vender ningún valor, incluidas las acciones en el WHEB Sustainable Impact Fund, incluso en los Estados Unidos. No debería confiarse en tomar una decisión de inversión o de otro tipo en relación con las Acciones en el WHEB Sustainable Impact Fund; cualquier decisión de inversión de este tipo debe tomarse únicamente en base a los documentos del esquema del Fondo y a un asesoramiento profesional adecuado. Esta hoja informativa no constituye asesoramiento de ningún tipo, investigación de inversión o recomendación de investigación, constituye un resumen y está sujeta a cambios sin previo aviso. El rendimiento que se muestra no tiene en cuenta las comisiones ni los costos cobrados al suscribir y canjear las acciones. WHEB Asset Management ha tenido un cuidado razonable en la preparación de esta hoja informativa, incluido el uso de fuentes fiables. Sin embargo, no ofrece ninguna representación ni garantía en relación con su precisión, fiabilidad o integridad, o si algún evento futuro puede ocurrir o no. Esta hoja informativa solo se pone a disposición de los destinatarios que puedan recibir legalmente de acuerdo con las leyes, reglamentos y normas de aplicación y siguiendo las orientaciones vinculantes de los reguladores. WHEB Asset Management LLP está registrada en Inglaterra y Gales con el número OC 341489 y tiene su domicilio social en 7 Cavendish Square, Londres, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera con el número de referencia de empresa 496413. La Gestora del Fondo es FundRock Management Company S.A., autorizada y regulada por la autoridad reguladora luxemburguesa para actuar como empresa gestora OICVM y tiene su domicilio social en 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Grand-Duchy de Luxembourg.

El representante en Suiza es ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, mientras que el Agente de pagos es NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zurich. Los documentos relevantes como el prospecto, el documento de información clave para el inversor (KIID), los Artículos de Asociación así como los informes anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente. a través del representante en Suiza. Este es un documento publicitario.

El estado del origen del fondo es Irlanda.

El fondo está registrado para su distribución a inversores profesionales en Austria, Dinamarca, Francia, Alemania, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Noruega, Singapur, Suecia y Reino Unido, y está registrado para ser ofrecido a inversores minoristas en Suiza.

El Fondo también está disponible para inversores profesionales en Bélgica y Hong Kong. No está disponible para inversores domiciliados en los Estados Unidos.

Este es un documento publicitario.