

Fiche d'information WHEB Sustainable Impact Fund

28 FEVRIER 2022



OBJECTIF DU FONDS ET PROCESSUS D'INVESTISSEMENT¹

Le Fonds met l'accent sur les opportunités créées par la transition vers des économies saines, à faibles émissions de carbone et plus durables. L'équipe d'investissement sélectionne des entreprises de qualité, liées à neuf grands thèmes avec des caractéristiques de forte croissance, afin de créer un portefeuille diversifié à l'échelle mondiale. Nous développons des relations à long terme avec les dirigeants des entreprises afin de promouvoir les meilleurs résultats environnementaux, sociaux et économiques.

Informations Générales Sur Le Fonds

Date de lancement : 4 décembre 2020
 Prix de lancement : \$100.00
 Type de fonds : UCITS, ICAV
 Heure de clôture des transactions : 12h00
 T-1 (Dublin)
 Heure de valorisation des transactions
 quotidiennes : 17h00 T (Dublin)

Caractéristiques indicatives

Parts : 40-60
 Écart de suivi prévu
 Fourchette (5 ans ex post) : 4-8%
 Durée moyenne de détention : 4 à 7 ans

Caractéristiques réelles

Parts: \$96m
 Holdings: 43
 Durée de détention: 6.17²
 Tracking Error: 7.74³
 Part active contre indice de
 référence: 97.52%⁴

L'ÉQUIPE INVESTISSEMENT

L'équipe d'investissement est l'une des plus expérimentées du secteur, spécialisée dans l'analyse et l'intégration des facteurs d'impact positif et des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans la sélection des actions et la performance financière. Ted Franks, gestionnaire du fonds, travaille avec Seb Beloe, Ty Lee, Ben Kluftinger et Claire Jervis au sein d'une équipe soudée. L'équipe est appuyée par George Latham, associé directeur et chef des risques, et Jayne Sutcliffe, présidente non executive.



Ted Franks
 CA, CFA
 Associé,
 Gestionnaire de
 fonds



Seb Beloe
 MSc, DIC,
 CEnv
 Associé,
 Chef de
 Recherche



Ty Lee
 CFA
 Gestionnaire de
 fonds
 associé



Victoria MacLean
 CFA
 Gestionnaire de
 fonds
 associé



Ben Kluftinger
 PhD, CFA
 Analyste
 principal



Claire Jervis
 CFA
 Analyste

Dix principaux titres au 28 février 2022

Action	Thème	Description	Parts
Sonova Holding	Bien-être	Sonova développe et produit des solutions de soins auditifs, y compris des prothèses auditives et des implants cochléaires. Il opère à l'échelle mondiale par l'intermédiaire d'un certain nombre de marques et offre certains des appareils les plus technologiquement avancés sur le marché.	3.07%
Icon	Santé	Une entreprise de recherche clinique fournissant des services de développement externalisés internationaux aux industries pharmaceutiques, biotechnologiques et d'équipement médical. Son objectif est d'accélérer le développement de médicaments et d'appareils qui sauvent des vies et améliorent la qualité de vie.	3.04%
Advanced Drainage Systems	Gestion de l'eau	Advanced Drain Systems est l'un des principaux fournisseurs de systèmes de gestion des eaux pluviales aux États-Unis. Les produits de l'entreprise sont généralement plus légers, plus durables, plus rentables et plus faciles à installer que les produits comparables fabriqués avec des matériaux traditionnels.	3.01%
CSL	Santé	Fournit des produits sanguins dérivés du plasma humain pour traiter les troubles hémorragiques, les infections et les maladies auto-immunes. CSL fabrique également des vaccins et des produits connexes, y compris pour la grippe et pour le cancer du col de l'utérus.	3.01%
TE Connectivity	Transport durable	Le leader du secteur des connecteurs et capteurs. Ils emploient des composants électroniques, des solutions de réseau et des systèmes sans fil pour améliorer la sécurité ainsi que le rendement énergétique de l'industrie automobile et d'autres marchés.	2.96%
SolarEdge Technologies	Énergie plus propre	SolarEdge fabrique des onduleurs et des optimiseurs de puissance pour les systèmes solaires résidentiels et commerciaux. Les optimiseurs de puissance de SolarEdge augmentent la production d'énergie du système solaire global. En outre, la société fabrique des solutions de stockage d'énergie et des chargeurs VE pour la maison et accroît également sa position dans les groupes motopropulseurs et batteries électriques.	2.95%
Danaher	Santé	Concernée par plusieurs thèmes WHEB. Elle est classée dans le thème Santé en raison de sa conception et de sa fabrication de produits médicaux, notamment d'instruments, de logiciels et de diagnostics pour les nouveaux médicaments et les soins critiques.	2.95%
Ansys	Efficacité des ressources	Vend des logiciels de simulation pour la conception et l'optimisation de produits. Le logiciel améliore la qualité et la sécurité de produits tels que les voitures et avions économes en carburant, les éoliennes, la technologie médicale et les biens de consommation.	2.91%
Power Integrations	Efficacité des ressources	Power Integrations est un fabricant de composants de conversion de puissance intégrés. Power Integrations possède une position de marché forte sur un large éventail de marchés finaux, y compris les industries et les énergies renouvelables, et, en particulier, une position de leader dans les appareils grand public.	2.89%
Intertek Group	Sécurité	Offre des services de tests de qualité, de sécurité, de performance et de réglementation aux entreprises d'énergie renouvelable dans plus de 100 pays, et développe une activité de conseil concernant les gaz à effet de serre, l'environnement et santé et la sécurité.	2.89%

Meilleures progressions au cours du mois en devise locale - Les 3 premiers & Les 3 derniers

Nom de l'action	Performance pendant le mois	Ce qu'il s'est passé
SolarEdge Technologies	+34.09%	Les stocks d'énergie renouvelable bénéficient fortement de l'augmentation des coûts de l'énergie
Vestas Wind	+22.92%	Les stocks d'énergie renouvelable bénéficient fortement de l'augmentation des coûts de l'énergie
Power Integrations	+11.73%	Fournir des résultats au-dessus du consensus et montrer la traction initiale avec les constructeurs automobiles (fabricants d'équipement d'origine)
HelloFresh	-16.50%	Poursuite de la prise de profit en raison de préoccupations concernant les perspectives de marge et le profil de croissance post-Covid
Xylem	-15.02%	Recommandations décevantes pour 2022 en raison des vents contraires majeurs dus à une pénurie de composants ayant un impact sur les revenus
Infineon Technologies	-14.64%	Poursuite de la prise de bénéfices malgré de bons résultats car le marché se détourne des entreprises en croissance de qualité

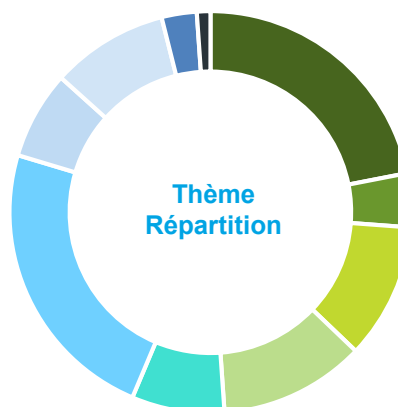
Changements importants dans le portefeuille

Nom de l'action	Achat ou vente	Thème	Brève description de la justification de l'achat ou de la vente
Hamamatsu	Achat	Santé	Exposition attrayante à la gestion de la batterie, au LiDAR (détection de la lumière et de la portée) et aux tests environnementaux.
Spirax-Sarco	Achat	Efficacité des ressources	Fournisseur leader de solutions Steam avec un modèle d'entreprise de haute qualité et une « marge magique » d'expansion. La rotation du marché a créé une opportunité d'entrée attrayante.
Trane	Achat	Efficacité des ressources	Leader clair en matière de développement durable au sein de l'espace HVAC, avec une approche axée sur les données pour réduire l'efficacité des clients.
Trimble	Achat	Efficacité des ressources	Positionner le fournisseur d'outils technologiques/de services en proposant des solutions axées sur le développement durable dans un large éventail d'industries.
Hikma	Vente	Santé	Les génériques sont confrontés à une pression continue sur les prix et les lancements de produits ont déçu.
Horiba	Vente	Services environnementaux	Les tests d'émissions de base des voitures sous pression structurelle et les tests de batterie naissants deviennent de plus en plus concurrentiels. En outre, le segment des semi-conducteurs moins impactants a augmenté en proportion.
Lennox	Vente	Efficacité des ressources	La préférence pour Trane comme potentiel de croissance axé sur la durabilité est plus élevée sur les marchés commerciaux et industriels que sur les marchés résidentiels.
Orpea	Vente	Bien-être	Les allégations récentes soulèvent de sérieuses questions à court terme et potentiellement plus structurelles au sujet du secteur des maisons de soins infirmiers.
Wabtec	Vente	Transport durable	Baisse de la conviction en matière de croissance découlant des investissements dans les infrastructures ferroviaires.

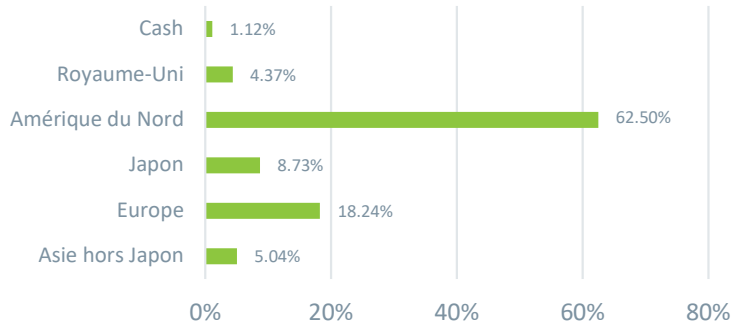
ANALYSE DU PORTEFEUILLE⁵

Thème Répartition

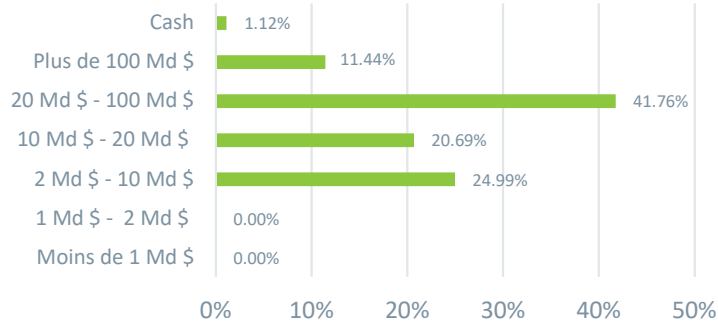
Efficacité des ressources	25.97%
Énergie plus propre	6.35%
Services environnementaux	9.21%
Transport durable	10.86%
Gestion de l'eau	7.03%
Santé	22.93%
Sécurité	5.17%
Bien-être	9.88%
Éducation	1.48%
Cash	1.12%



Localisation géographique



Répartition de la capitalisation boursière



Alignement avec les objectifs de développement durable (ODD) de l'ONU



Performance comparée⁶ (Les chiffres sont anciens et les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.)

Performance cumulée	5 ans	3 ans	12 mois	Année à ce jour	3 mois	1 mois
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Net 1.03% OCF	NA	NA	-0.47%	-14.28%	-10.70%	-1.58%
Rendement total mondial MSCI (USD)	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Rendement du portefeuille de référence⁷ (Les chiffres sont anciens et les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.)

Performance cumulée	5 ans	3 ans	12 mois	Année à ce jour	3 mois	1 mois
Portfeuille de référence USD: Net 1.03% OCF	60.23%	33.69%	-1.55%	-14.72%	-13.14%	0.03%
Rendement total mondial MSCI (USD)	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Performance par année	Février 2021 – Février 2022	Février 2020 – Février 2021	Février 2019 – Février 2020	Février 2018 – Février 2019	Février 2017 – Février 2018
Portfeuille de référence USD: Net 1.03% OCF	-1.55%	34.94%	0.32%	-2.95%	23.49%
Rendement total mondial MSCI (USD)	10.74%	29.34%	4.63%	0.43%	17.36%

CLASSES D' ACTIONS ET INFORMATIONS SUR LE FONDS

Le Fonds WHEB pour l'impact durable est un fonds de l'ICAV du Fonds WHEB pour la gestion des actifs, un fonds-cadre à composition non limitée dont le passif est séparé entre les fonds autorisés par la Banque centrale d'Irlande en vertu du règlement OPCVM et offrant des liquidités quotidiennes.

Classe d'actions	Devise	Prix de l'action	Frais de gestion ⁸	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

Dates clés

Rapport annuel 31 décembre
Rapport intérimaire 30 juin

Directeur du Fonds :

FundRock Management Company S.A

Administrateur du fonds:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited



NOUS CONTACTER

Fanny Ruighaver, Directrice européenne pour le développement des entreprises pour WHEB Asset Management
Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158 513 24

FundRock Management Company S.A.

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

Notes en bas de page et avertissements sur les principaux risques

¹L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce Fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des marchés financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des extra-financiers dans sa gestion

²La durée moyenne de détention est calculée par le gestionnaire de portefeuille conformément aux exigences de la directive OPCVM V et est calculée sur la base de la rotation du fonds au cours des 12 derniers mois à la fin du mois de référence. Cette méthode de calcul peut donner lieu à de très longues périodes de détention déclarées lorsque la majeure partie du volume de négociation s'explique par des souscriptions et/ou des remboursements, et peut même entraîner un chiffre d'affaires négatif du portefeuille lorsque les souscriptions et les remboursements dépassent les achats et les ventes. A partir du 28 février 2022, la période de détention d'OPCVM basée sur la méthodologie de l'OPCVM était de 6.17 ans. Pendant les périodes où le chiffre obtenu est négatif ou supérieur à 100 ans, nous le rapporterons ici dans les notes de bas de page et non sur la première page de cette fiche pour éviter le risque de présenter un chiffre confus.

³La tracking error correspond à la volatilité ex-post sur 5 ans de la moyenne des rendements excédentaires par rapport à l'indice MSCI World.

⁴La part active se réfère au % de chevauchement entre les pondérations du Fonds et de l'indice MSCI World. Données au 28 février 2022, source: Factset.

⁵Les données pour la ventilation par thème et celles relatives aux allocations géographique et de capitalisation boursière sont fournies par Factset. De légères différences peuvent survenir dans les chiffres des pourcentages de liquidités.

⁶L'indice MSCI World est coté à la fin du mois avec des dividendes nets réinvestis et sans déduction des charges (contrairement au portefeuille). Les données d'index sont fournies par MSCI Barra via Bloomberg.

⁷Le Portefeuille de référence est FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (USD) calculée à l'aide des frais à mi-parcours. La catégorie des actions a été lancée en octobre 2018. Avant cette date, la classe d'actions de référence est la FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) convertie en USD.

⁸Frais et honoraires permanents réduits à compter du 1er janvier 2022.

Source: MSCI Les informations MSCI ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent pas être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base pour une composante d'un quelconque instrument, produit ou indice financier. Aucune des informations de MSCI n'est destinée à constituer un conseil en investissement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) tout type de décision d'investissement et ne peut être invoquée en tant que telle. Les données et analyses historiques ne doivent pas être considérées comme une indication ou une garantie de toute analyse, prévision ou pronostic de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies «en l'état» et l'utilisateur de ces informations assume l'entière responsabilité de toute utilisation de ces informations. MSCI, chacune de ses filiales et toute autre personne impliquée dans ou liée à la compilation, au calcul ou à la création de toute information de MSCI (collectivement, les «Parties MSCI») déclinent expressément toute garantie (y compris, sans limitation, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de ponctualité, d'absence de contrefaçon, de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier) en ce qui concerne cette information. Sans limitation de ce qui précède, aucune des Parties MSCI ne peut en aucun cas être tenue responsable des dommages directs, indirects, spéciaux, accessoires, punitifs, consécutifs (y compris, sans limitation, les pertes de profits) ou de tout autre dommage. (www.msci.com)

Les risques incluent: le prix des actions («Actions») du WHEB Sustainable Impact Fund (le «Fonds») peut augmenter ou diminuer et vous pouvez ne pas récupérer le montant initialement investi, pour des raisons tenant notamment aux mouvements défavorables du marché et des taux de change. Les performances passées ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Le Fonds investit dans des actions et est exposé aux fluctuations des cours des marchés des actions. Il investit dans des entreprises de taille moyenne dans certains secteurs. Par conséquent, sa performance pourrait ne pas être en corrélation étroite avec l'Indice MSCI World (référence du Fonds). Pour l'ensemble des risques et les droits des investisseurs, consulter le prospectus disponible en anglais sur <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/whebsustainable-impact-fund/> Les accords pour le marketing peuvent être résiliés conformément au processus de notification de la Directive relative à la distribution transfrontalière.

Généralités: Cette fiche de synthèse («Factsheet») est publiée par WHEB Asset Management LLP («WHEB Asset Management»). Elle a été conçue uniquement à des fins d'information et ne constitue en aucun cas une offre ou une invitation à acheter ou à vendre un titre, y compris des actions du WHEB Sustainable Impact Fund, y compris aux États-Unis. Elle ne doit pas servir de base pour prendre une décision d'investissement concernant les actions du WHEB Sustainable Impact Fund ou autre; toute décision d'investissement de ce type ne devrait être prise que sur la base des documents relatifs au régime du Fonds et des conseils professionnels appropriés. Cette fiche d'information ne constitue en aucun cas un conseil, une recherche en investissement ou une recommandation de recherche. Il s'agit d'un résumé et peut être modifiée sans préavis. La performance indiquée ne tient pas compte des commissions et frais facturés lors de la souscription et du rachat d'actions. WHEB Asset Management a pris des précautions raisonnables lors de la préparation de la présente fiche, notamment en utilisant des sources fiables. Toutefois, elle ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie quant à son exactitude, sa fiabilité ou son exhaustivité, ni quant à la probabilité d'un événement futur. Cette fiche technique est uniquement mise à la disposition des destinataires qui peuvent la recevoir légalement conformément aux lois, règlements et procédures applicables, règles et directives contraignantes des régulateurs. WHEB Asset Management LLP est enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro OC 341489 et son siège social est situé au 7 Cavendish Square, Londres, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP est agréé et réglementé par la Financial Conduct Authority sous le numéro de référence de l'entreprise 496413. Le directeur du Fonds est FundRock Management Company S.A., agréé et réglementé par le régulateur luxembourgeois pour agir en tant que société de gestion d'OPCVM et son siège social est situé au 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Grand-Duché de Luxembourg.

Le représentant en Suisse est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, tandis que l'agent payeur est la NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zurich. Les documents pertinents tels que la brochure, le document d'information clé pour l'investisseur (KIID), les statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse.

L'État d'origine du Fonds est l'Irlande.

Le Fonds est enregistré pour être distribué à des investisseurs professionnels en Allemagne, en Autriche, au Danemark, en France, en Italie, au Luxembourg, en Norvège, aux Pays-Bas, au Royaume-Uni, à Singapour et en Suède, et il est enregistré pour être offert à des investisseurs de détail en Suisse.

Le Fonds est également disponible pour les investisseurs professionnels en Belgique et à Hong Kong. Il n'est pas accessible aux investisseurs domiciliés aux États-Unis.

Ceci est un document publicitaire.

**CETTE FICHE D'INFORMATION S'ADRESSE UNIQUEMENT
AUX INVESTISSEURS PROFESSIONNELS**