

Scheda informativa

WHEB Sustainable Impact Fund

28 DE FEBBRAIO DE 2022



OBIETTIVO E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo si concentra sulle opportunità create dalla transizione verso economie salutari, a basse emissioni di carbonio e sostenibili. Il team investimenti seleziona aziende di alta qualità in nove ampie tematiche con forti caratteristiche di crescita, per creare un portafoglio diversificato a livello globale. Sviluppiamo relazioni a lungo termine con le direzioni aziendali per promuovere i migliori risultati ambientali, sociali ed economici.

Informazioni Generali Sul Fondo

Data di lancio: 4 dicembre 2020
 Prezzo di lancio: \$100.00
 Tipo di fondo: UCITS, ICAV
 Orario limite operazioni:
 mezzogiorno T-1 (Dublin)
 Punto di valutazione delle negoziazioni giornaliere:
 17.00 T (Dublin)

Caratteristiche Indicative

Holding: 40-60
 Errore di rilevamento previsto
 Intervallo (5 anni ex post): 4-8%
 Periodo medio di detenzione: 4-7 anni

Caratteristiche Reali

Dimensione del fondo: \$96m
 Holding: 43
 Periodo di detenzione: 6.17¹
 Tracking Error: 7.74²
 Azione attiva vs Benchmark: 97.52%³

IL TEAM D'INVESTIMENTO

Il team d'investimento è uno dei più esperti del settore, con un ruolo di punta nell'analisi e nell'integrazione di fattori positivi d'impatto e ambientali, sociali e di governance nella selezione dei titoli e nella performance finanziaria. Ted Franks, gestore del fondo, lavora con Seb Beloe, Ty Lee, Ben Kluffinger e Claire Jervis in un team affiatato. Il team è sostenuto da George Latham, Managing Partner e Chief Risk Officer, e Jayne Sutcliffe, Presidente non esecutivo.



Ted Franks,
CA, CFA
Socio
Gestore del
Fondo



Seb Beloe
MSc, DIC,
CEnv
Socio
Direttore di
Ricerca



Ty Lee
CFA
Associato
Gestore del
Fondo



**Victoria
MacLean**
CFA
Associato
Gestore del
Fondo



**Ben
Kluffinger**
PhD, CFA
Analista
Senior



**Claire
Jervis** CFA
Analista

Top Ten delle Holding al 28 febbraio 2022

Nome delle Azioni	Tematica	Descrizione	Holding
Sonova Holding	Benessere	Sonova sviluppa e produce soluzioni per la cura dell'udito, ad esempio apparecchi acustici o impianti cocleari. Opera a livello globale attraverso una serie di brand e offre i dispositivi più tecnologicamente avanzati sul mercato.	3.07%
Icon	Salute	Un'attività di ricerca clinica che fornisce servizi di sviluppo in outsourcing globale per l'industria farmaceutica, delle biotecnologie e dei dispositivi medici. Il suo obiettivo è quello di accelerare lo sviluppo di farmaci e dispositivi che salvano vite e migliorano la qualità della vita.	3.04%
Advanced Drainage Systems	Gestione delle acque	Advanced Drainage Systems è un fornitore leader di sistemi di gestione delle acque piovane negli Stati Uniti. I prodotti dell'azienda sono generalmente più leggeri, più durevoli, più economici e più facili da installare rispetto ad alternative comparabili realizzate con materiali tradizionali.	3.01%
CSL	Salute	Fornisce prodotti derivati dal plasma sanguigno umano per il trattamento di disturbi emorragici, infezioni e malattie autoimmuni. CSL produce anche vaccini e prodotti correlati, inclusi quelli per l'influenza e il cancro cervicale.	3.01%
TE Connectivity	Trasporti Ecosostenibili	Leader nel settore dei connettori e dei sensori. Utilizza componenti elettronici, soluzioni di rete e sistemi wireless per migliorare la sicurezza, nonché l'efficienza dei combustibili e dell'energia nell'industria automobilistica e in altri mercati.	2.96%
SolarEdge Technologies	Energia più pulita	SolarEdge produce inverter e ottimizzatori di potenza per sistemi a energia solare residenziali e commerciali. Gli ottimizzatori di potenza di SolarEdge aumentano la produzione di energia complessiva. L'azienda produce inoltre soluzioni di stoccaggio dell'energia e caricatori EV per uso domestico e sta consolidando la propria posizione nel comparto dei sistemi di propulsione e delle batterie.	2.95%
Danaher	Salute	È in gioco in diverse tematiche WHEB, ma è classificata in quella della Salute poiché progetta e produce prodotti sanitari tra cui strumentazione, software e diagnostica per nuovi farmaci e terapie intensive.	2.95%
Ansys	Efficienza delle Risorse	Vende software di simulazione per la progettazione e l'ottimizzazione del prodotto. I software migliorano la qualità e la sicurezza dei prodotti per i veicoli, inclusi auto e aerei a basso consumo di carburante, turbine eoliche, tecnologia medica e prodotti di consumo.	2.91%
Power Integrations	Efficienza delle Risorse	Power Integrations è un produttore specializzato di componenti integrati per la conversione di potenza. Ha una forte presenza su molti mercati diversi, tra cui il settore industriale e il mercato delle energie rinnovabili, ed è leader nel mercato dell'elettronica di consumo.	2.89%
Intertek Group	Sicurezza	Offre servizi di controllo qualità, sicurezza, prestazioni e regolamentazione per il settore dell'energia rinnovabile in oltre 100 Paesi, e sta sviluppando un'attività di consulenza sui gas serra, sull'ambiente e sulla salute e sicurezza.	2.89%

Principali promotori del mese in valuta locale - I primi 3 performer & Gli ultimi 3 performer

Nome delle Azioni	Performance durante il mese	SVILUPPI
SolarEdge Technologies	+34.09%	Titoli del settore delle rinnovabili che beneficiano dell'aumento dei costi energetici
Vestas Wind	+22.92%	Titoli del settore delle rinnovabili che beneficiano dell'aumento dei costi energetici
Power Integrations	+11.73%	Risultati superiori alle previsioni di consenso e trazione iniziale grazie agli OEM (produttori di apparecchiature originali)
HelloFresh	-16.50%	Continua presa di profitto dovuta ai timori relativi alle previsioni dei margini e alla crescita post-Covid
Xylem	-15.02%	Guidance 2022 deludente a causa dell'impatto sui ricavi della carenza di componenti
Infineon Technologies	-14.64%	Continua presa di profitto nonostante i risultati positivi ottenuti mentre il mercato si allontana dalle imprese con crescita qualitativa

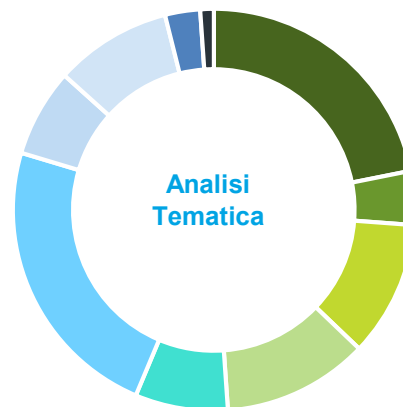
Modifiche significative del Portafoglio

Nome delle Azioni	Acquisto o vendita	Tematica	Breve descrizione della ragione di acquisto o vendita
Hamamatsu	Acquisto	Salute	Interessante esposizione a gestione delle batterie, LiDAR (light detection and ranging) e test ambientali.
Spirax-Sarco	Acquisto	Efficienza delle Risorse	Fornitore leader di sistemi a vapore con modello di business di alta qualità ed espansione "magic margin". La rotazione del mercato ha creato un'interessante opportunità di ingresso.
Trane	Acquisto	Efficienza delle Risorse	Chiaro leader della sostenibilità nel comparto HVAC con un approccio all'efficienza per i clienti guidato dai dati.
Trimble	Acquisto	Efficienza delle Risorse	Fornitore di prodotti/servizi tecnologici di posizionamento che offre soluzioni sostenibili a una vasta gamma di settori.
Hikma	Vendita	Salute	I generici sono soggetti a continue pressioni sui prezzi e i lanci di nuovi prodotti sono stati deludenti.
Horiba	Vendita	Servizi Ambientali	I test delle emissioni dei veicoli sono sottoposti a pressione strutturale e i nascenti test sulle batterie diventano sempre più competitivi. Inoltre, il segmento dei semiconduttori, che ha un minore impatto, è cresciuto in proporzione.
Lennox	Vendita	Efficienza delle Risorse	Preferenza per Trane, poiché il potenziale di crescita legato alla sostenibilità è maggiore nei mercati commerciale e industriale che in quello residenziale.
Orpea	Vendita	Benessere	Recenti accuse sollevano gravi questioni a breve termine e potenzialmente più strutturali sul settore delle case di riposo.
Wabtec	Vendita	Trasporti Ecosostenibili	Perdita di convinzione rispetto alla crescita da investimenti nell'infrastruttura ferroviaria.

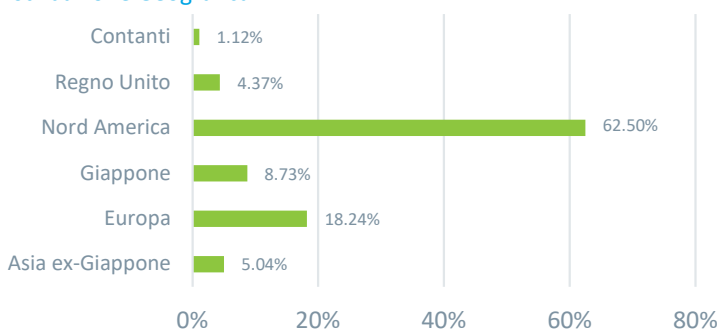
ANALISI DEL PORTAFOGLIO⁴

Analisi Tematica

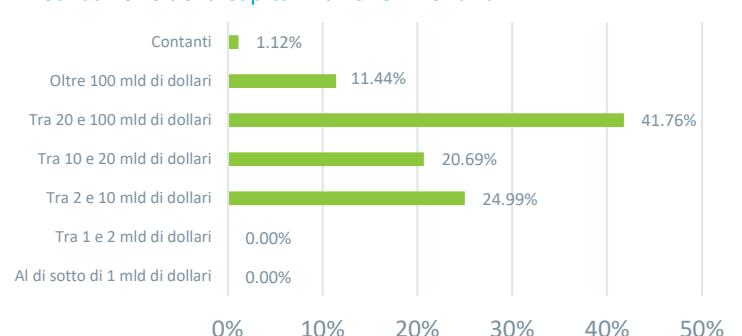
Efficienza delle Risorse	25.97%
Energia più pulita	6.35%
Servizi Ambientali	9.21%
Trasporti Ecosostenibili	10.86%
Gestione delle acque	7.03%
Salute	22.93%
Sicurezza	5.17%
Benessere	9.88%
Istruzione	1.48%
Contanti	1.12%



Distribuzione Geografica



Distribuzione della Capitalizzazione Azionaria



Allineamento con gli SDGs ONU



Prestazioni Comparative⁵ (I dati sono storici e le performance passate non sono una guida affidabile per le prestazioni future.)

Performance Aggregata	5 anni	3 anni	12 mesi	Da inizio anno	3 mesi	1 mese
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Net 1.03% OCF	NA	NA	-0.47%	-14.28%	-10.70%	-1.58%
MSCI World Total Return (USD)	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Performance del portafoglio di riferimento⁶ (I dati sono storici e le performance passate non sono una guida affidabile per le prestazioni future.)

Performance Aggregata	5 anni	3 anni	12 mesi	Da inizio anno	3 mesi	1 mese
Portafoglio di riferimento USD: Net 1.03% OCF	60.23%	33.69%	-1.55%	-14.72%	-13.14%	0.03%
MSCI World Total Return (USD)	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Performance Separata	Feb 2021 – Feb 2022	Feb 2020 – Feb 2021	Feb 2019 – Feb 2020	Feb 2018 – Feb 2019	Feb 2017 – Feb 2018
Portafoglio di riferimento USD: Net 1.03% OCF	-1.55%	34.94%	0.32%	-2.95%	23.49%
MSCI World Total Return (USD)	10.74%	29.34%	4.63%	0.43%	17.36%

CLASSI DI AZIONI E INFORMAZIONI SUL FONDO

Il WHEB Sustainable Impact Fund è un Comparto dell'ICAV del WHEB Asset Management Fund, un fondo multicomparto di tipo aperto con responsabilità separata tra Comparti autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti OICVM e che offre liquidità giornaliera.

Classe di Azioni	Valuta	Prezzo delle Azioni	Commissione di gestione ⁷	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

Scadenze

Relazione annuale 31 Dicembre
Relazione intermedia 30 Giugno

Gestore del Fondo

FundRock Management Company S.A.

Amministratore del Fondo:

Société Générale Securities Services
SGSS (Ireland) Limited



CONTATTI

Fanny Ruighaver, Responsabile Sviluppo Aziendale europeo per WHEB Asset Management
Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158 513 24

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

Note a piè di pagina e avvertenze sui rischi importanti

¹Il periodo medio di detenzione è calcolato dal gestore degli investimenti nel rispetto dei requisiti della regola UCITS V, e deriva dal turnover dei fondi oltre gli ultimi 12 mesi a partire dalla fine del mese di riferimento. Questo metodo di calcolo può comportare periodi di detenzione segnalati molto lunghi quando la maggior parte del volume degli scambi è spiegata da sottoscrizioni e/o rimborsi, e può persino comportare un fatturato negativo del portafoglio quando le sottoscrizioni e i rimborsi superano gli acquisti e le vendite. Al 28 febbraio 2022 il periodo di detenzione dell'OICVM basato sulla metodologia UCITS era di 6.17 anni. Nei periodi in cui il valore risultante è negativo o superiore a 100 anni, riporteremo l'esito qui all'interno delle note a piè di pagina e non sulla prima pagina di questa scheda per evitare il rischio di presentare un dato confuso.

²Il tracking error si riferisce alla volatilità ex post a 5 anni dalla media dei rendimenti in eccesso rispetto all'indice MSCI World.

³L'Active Share si riferisce alla sovrapposizione % tra il Fondo e le ponderazioni dell'Indice MSCI World. Dati al 28 febbraio 2022, fonte:Factset

⁴I dati sul tema «Breakdown» e i dati sulle allocazioni relative alla capitalizzazione di mercato e geografica sono desunti dalla scheda informativa. Le cifre percentuali potrebbero variare leggermente.

⁵L'MSCI World Index è quotato a fine mese, con reinvestimento dei dividendi e senza la deduzione di spese (diversamente dal portafoglio). I dati relativi all'indice sono forniti da MSCI Barra attraverso Bloomberg, calcolato su un dollaro USA senza copertura.

⁶Il Portafoglio di riferimento è la Classe di azioni primaria (USD) FP WHEB Sustainability C Acc calcolata al netto delle commissioni su base media-media. La classe di azioni è stata lanciata nell'ottobre 2018. Prima di questa data, la classe di azioni di riferimento è la classe di azioni primaria (GBP) FP WHEB Sustainability C Acc convertita in USD.

⁷ Oneri e commissioni in essere ridotti al 1° gennaio 2022.

Fonte: MSCI. Le informazioni dell'MSCI sono esclusivamente ad uso interno, non possono essere riprodotte né ridistribuite in alcuna forma, e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti o prodotti o indici finanziari. Le informazioni dell'MSCI non mirano a rappresentare una consulenza né un consiglio per effettuare (o non effettuare) alcun tipo di investimento e pertanto non vi si può fare affidamento. I dati e le analisi storiche non sono da ritenere quale indicazione o garanzia relativa a eventuali future analisi, stime o previsioni di performance. Le informazioni dell'MSCI sono fornite "così come sono" e i fruitori si assumono l'intero rischio derivante da ogni utilizzo delle stesse. L'MSCI, tutti i suoi affiliati e chiunque altro sia coinvolto nella compilazione, nell'elaborazione o nella produzione di informazioni sull'MSCI (collettivamente, le "Parti MSCI") declinano espressamente ogni garanzia (compresa, a titolo non esclusivo, ogni garanzia di originalità, accuratezza, completezza, puntualità, non violazione, commerciabilità o idoneità per un dato fine) in relazione alle presenti informazioni. Fermo restando quanto sopra, si esclude in ogni caso qualsiasi responsabilità dell'MSCI per danni diretti, indiretti, speciali, incidentali, punitivi, consequenziali (compreso, senza alcuna limitazione, il lucro cessante) o di altra natura. (www.msci.com)

I rischi includono: il prezzo delle azioni ("Azioni") nel WHEB Sustainable Impact Fund ("Fondo") può aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo investito inizialmente, per motivi che includono movimenti avversi del mercato e del tasso di cambio. I risultati passati non costituiscono garanzia di rendimenti futuri. Il Fondo investe in titoli azionari ed è esposto alle fluttuazioni dei prezzi nei mercati azionari, e si concentra sugli investimenti in società di medie dimensioni in determinati settori, pertanto la sua performance potrebbe non essere strettamente correlata all'Indice MSCI World (il benchmark del Fondo). Per tutti i rischi e i diritti degli investitori, consultare il prospetto del fondo disponibile in inglese su <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Gli accordi di marketing possono essere risolti nell'ambito del processo di notifica della Direttiva sulla distribuzione transfrontaliera.

Generale: Questa scheda informativa ("Scheda Informativa") è pubblicata da WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). È intesa al solo scopo informativo e non rappresenta né costituisce alcuna proposta o invito ad acquistare o vendere alcun titolo, comprese le azioni del WHEB Sustainable Impact Fund, Stati Uniti compresi. Non vi si dovrebbe fare affidamento per decidere su un investimento in relazione alle Azioni del WHEB Sustainable Impact Fund né altro; qualsiasi decisione di investimento di questo tipo dovrebbe essere presa solo sulla base dei documenti del Fondo e di un'adeguata consulenza professionale. Questa scheda informativa non costituisce un consiglio di alcun tipo, né una ricerca di investimento né un consiglio di ricerca, è in forma sommaria ed è soggetta a modifiche senza preavviso. La performance indicata non tiene conto di eventuali commissioni e costi addebitati al momento della sottoscrizione e del riscatto di azioni. Il WHEB Asset Management ha dedicato una ragionevole attenzione alla preparazione di questa Scheda Informativa, tra cui il ricorso a fonti affidabili, tuttavia non dichiara e non garantisce accuratezza, affidabilità né completezza, né la possibilità che eventi futuri possano o meno verificarsi. Questa Scheda Informativa è resa disponibile solo ai destinatari che possano riceverla legalmente in conformità alle leggi, ai regolamenti e alle norme applicabili, e agli orientamenti normativi vincolanti. La WHEB Asset Management LLP è registrata in Inghilterra e in Galles con il numero OC 341489 e ha sede legale a 7 Cavendish Square, Londra, W1G 0PE. La WHEB Asset Management LLP è autorizzata e regolata dalla Financial Conduct Authority con numero di riferimento 496413. Il Gestore del Fondo è FundRock Management Company S.A., autorizzata e regolamentata dall'autorità di regolamentazione lussemburghese ad agire come società di gestione di OICVM e ha sede legale a 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Grand-Duchy of Luxembourg.

Il Rappresentante in Svizzera è l'ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, mentre l'Agente Pagatore è la NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zurigo. I documenti pertinenti come il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIIDs), lo Statuto così come le relazioni annuali e semestrali possono essere forniti gratuitamente dal rappresentante in Svizzera.

Lo stato di origine del Fondo è l'Irlanda.

Il Fondo è registrato per la distribuzione a investitori professionisti in Austria, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Singapore, Svezia e Regno Unito ed è registrato per offerte agli investitori al dettaglio in Svizzera.

Il Fondo è disponibile anche per investitori professionisti in Belgio e a Hong Kong. Non è disponibile per gli investitori domiciliati negli Stati Uniti.

Questo è un documento pubblicitario.