

FONDSMÅL OG INVESTERINGSPROCES

Fonden fokuserer på de muligheder, der skabes ved overgangen til sunde, kulstoffattige og bæredygtige økonomier. Investeringsteamet vælger virksomheder af høj kvalitet fra ni brede temaer med stærke vækstegenskaber til at skabe en globalt diversificeret portefølje. Vi udvikler langsigtede relationer med virksomhedsledelser for at fremme de bedste miljømæssige, sociale og økonomiske resultater.

Generelle fondsoplysninger

Lanceringsdato: 4. december 2020
 Startpris: \$ 100,00
 Fondstype: UCITS, ICAV
 Afgrænsningspunkt for behandling: 12.00 T-1 (Dublin)
 Værdiansættelsespunkt: 17.00 T (Dublin)

Vejledende egenskaber

Beholdninger: 40-60
 Forventet tracking error rangering (ex post 5 år): 4-8 %
 Gennemsnitlig beholdningsperiode: 4-7 år

Faktiske egenskaber

Fondsstørrelse : \$ 96 mio
 Beholdninger: : 43
 Beholdningsperiode: 6.17¹
 Tracking error: 7.74²
 Aktiv andel vs benchmark: 97.52%³

INVESTERINGSTEAMET

Investeringsteamet er et af de mest erfarne i sektoren med et forspring inden for analyse og integration af positive påvirkninger og miljø-, social- og styringsfaktorer i aktieudvælgelse og økonomiske resultater. Ted Franks, fondsforvalter, arbejder sammen med Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Klufftinger og Claire Jervis i et tæt sammensat team. Teamet understøttes af George Latham, Managing Partner og Chief Risk Officer, og Jayne Sutcliffe, formand.



Ted Franks
 CA, CFA
 Partner,
 fondsforvalter



Seb Beloe
 MSc, DIC,
 CEnv
 Partner
 Forskningsleder



Ty Lee
 CFA
 Associeret
 fondsforvalter



Victoria MacLean
 CFA
 Associeret
 fondsforvalter



Ben Klufftinger
 PhD,
 CFA
 Senioranalytiker



Claire Jervis CFA
 Analytiker

Top Ten Holdings pr. 28. februar 2022

Lagerbeholdning	Tema	Beskrivelse	Beholdninger
Sonova Holding	Livskvalitet	Sonova udvikler og producerer høreplejeløsninger, inklusive høreapparater og cochlea-implantater. De operer globalt gennem et antal varemærker og tilbyder nogle af de teknologisk mest avancerede enheder på markedet.	3.07%
Icon	Sundhed	En klinisk forskningsvirksomhed, der leverer globale outsourcete udviklingstjenester til medicinal-, bioteknologi- og medicinsk udstyrsindustrien. Målet er at fremskynde udviklingen af lægemidler og enheder, der redder liv og forbedrer livskvaliteten	3.04%
Advanced Drainage Systems	Vandforvaltning	Advanced Drainage Systems er førende leverandør af stormvandsbehandlingsystemer i USA. Virksomhedens produkter er generelt lettere, mere holdbare, mere omkostningseffektive og nemmere at installere end sammenlignelige alternativer lavet af traditionelle materialer.	3.01%
CSL	Sundhed	CLS leverer produkter udledt af menneskeligt blodplasma til at behandle blødersygdomme, infektioner og autoimmune sygdomme. CLS fremstiller også vacciner og relaterede produkter, heriblandt mod influenza og livmoderhalskræft.	3.01%
TE Connectivity	Bæredygtig transport	Førende inden for stik- og sensorindustrien. Den bruger elektroniske komponenter, netværksløsninger og trådløse systemer til at forbedre sikkerheden samt brændstof- og energieffektivitet i bilindustrien og andre markeder.	2.96%
SolarEdge Technologies	Renere energi	SolarEdge fremstiller vekselrettere og strømoptimering til bolig- og erhvervs-mæssige solsystemer. SolarEdges medfølgende strømoptimering øger energioutputtet for det samlede solsystem. Virksomheden fremstiller desuden energiopbevaringsløsninger og ladestationer til elektriske køretøjer til hjemmet, og vokser også i sin position inden for transmissionssystemenheder- og batterier.	2.95%
Danaher	Sundhed	Fremvist flere af WHEBs temaer. Det er kategoriseret i temaet sundhed på grund af dets design og fremstilling af medicinske produkter, herunder instrumentering, software og diagnostik til nye lægemidler og kritisk pleje.	2.95%
Ansys	Ressourceeffektivitet	Sælger simuleringssoftware til produktdesign og optimering. Softwaren forbedrer kvalitet og sikkerhed i produkter som brændstoffeffektive biler og fly, vindmøller, medicinsk teknologi og forbrugsvarer.	2.91%
Power Integrations	Ressourceeffektivitet	Strømintegrationer er en netbaseret producent af integrerede strømombygningskomponenter. Strømintegrationer har stærke markedspositioner på tværs af slutmarkeder inklusive industrivirksomhed og vedvarende energi og en førende position særligt inden for forbrugerapparater.	2.89%
Intertek Group	Sikkerhed	Tilbyder kvalitet, sikkerhed, præstation og regulatoriske testtjenester til vedvarende energivirksomheder i over 100 lande og udvikler konsulentvirksomhed til drivhusgasser, miljø-, sundhed- og sikkerhed. .	2.89%

Største movers i løbet af måneden i lokal valuta – Top 3 og laveste 3 performers

Beholdningsnavn	Performance i måned	Hvad er der sket
SolarEdge Technologies	+34.09%	Vedvarende energi-aktier nyder virkelig godt af stigende energiudgifter
Vestas Wind	+22.92%	Vedvarende energi-aktier nyder virkelig godt af stigende energiudgifter
Power Integrations	+11.73%	Levering af ovenstående konsensusresultater og vinder umiddelbart gehør blandt motor-OEM'er (originale udstyrsproducenter)
HelloFresh	-16.50%	Fortsat gevinstrealisering på grund af bekymringer om margenudsyn og post-covid-vækstprofil
Xylem	-15.02%	Skuffende 2022-styring på grund af kæmpe modvind forårsaget af mangel på komponenter påvirker omsætningen
Infineon Technologies	-14.64%	Fortsat gevinstrealisering på trods af stærke resultater, da markedet roterer væk fra kvalitetsvækst-virksomheder

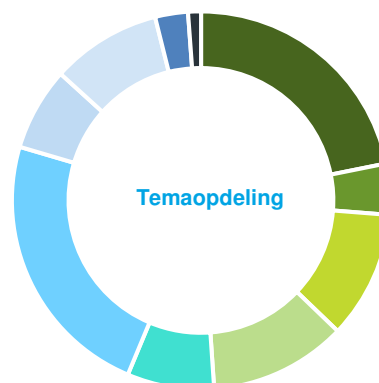
Betydelige porteføljændringer

Beholdningsnavn	Køb eller salg	Tema	Kort beskrivelse af købs- eller salg rationale
Hamamatsu	Køb	Sundhed	Attraktiv eksponering for batterihåndtering, LiDAR (lyssporing- og spænding) og miljøtestning.
Spirax-Sarco	Køb	Ressourceeffektivitet	Førende dampopløsningsleverandør med en forretningsmodel af høj kvalitet og "magisk margen"-ekspansion. Markedsrotation skabte en attraktiv indgangsmulighed.
Trane	Køb	Ressourceeffektivitet	Klar leder i bæredygtighed inden for HVAC-rummet med en datadrevet tilgang til effektivitetsbesparelse for kunderne.
Trimble	Køb	Ressourceeffektivitet	Positioner teknologiværktøjs-/tjenesteudbydere, der tilbyder bæredygtighedsfokuserede løsninger på tværs af en bred vifte af industrier.
Hikma	Salg	Sundhed	Varer uden registreret varemærke står over for fortsat prispres, og produktlanceringer har skuffet.
Horiba	Salg	Miljøtjenesteydelser	Test af bilemission under strukturelt pres og test af spirende batteri bliver stadig mere konkurrencepræget. Desuden er det mindre effektfulde halvledersegment vokset i omfang.
Lennox	Salg	Ressourceeffektivitet	Præferencen for Trane som bæredygtighedsdrevet vækst potentielt højere på de erhvervs-mæssige og industrielle markeder end på de beboelses-mæssige markeder.
Orpea	Salg	Livskvalitet	Nylige anklager rejser alvorlige spørgsmål på kort sigt og potentielt mere strukturmæssigt om plejehjemssektoren.
Wabtec	Salg	Bæredygtig transport	Faldende overbevisning i vækst på grund af investering i jernbaneinfrastruktur.

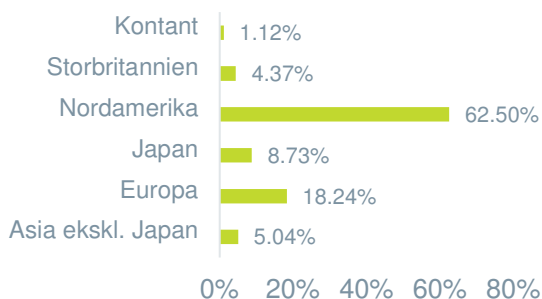
PORTFOLIOANALYSE⁴

Tematildeling

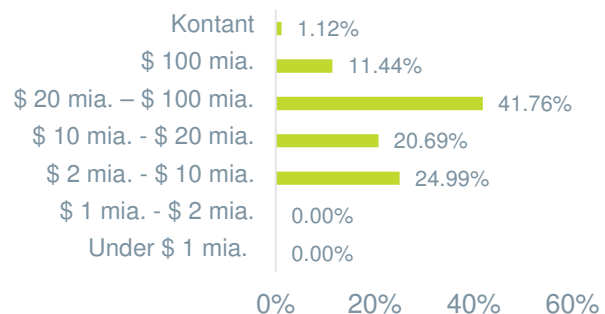
■ Ressourceeffektivitet	25.97%
■ Renere energi	6.35%
■ Miljøtjenesteydelser	9.21%
■ Bæredygtig transport	10.86%
■ Vandforvaltning	7.03%
■ Sundhed	22.93%
■ Sikkerhed	5.17%
■ Livskvalitet	9.88%
■ Uddannelse	1.48%
■ Kontanter	1.12%



Geografisk placering



Tildeling af markedsværdi



Tilpasning til FNs SDGer



Sammenlignende performance⁵ (Tallene er historiske, og tidligere resultater forudsiger ikke fremtidige afkast.)

Kumulativ performance	5 år	3 år	12 måneder	År til dato	3 måneder	1 måned
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Netto 1,03% OCF	NA	NA	-0.47%	-14.28%	-10.70%	-1.58%
MSCI World samlet udbytte USD	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Referenceportfolio performance⁶ (Tallene er historiske, og tidligere resultater forudsiger ikke fremtidigt afkast.)

Kumulativ performance	5 år	3 år	12 måneder	År til dato	3 måneder	1 måned
Referenceportfolio USD: Netto 1,03 % OCF	60.23%	33.69%	-1.55%	-14.72%	-13.14%	0.03%
MSCI World samlet udbytte USD	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Diskret performance	Feb 2021 – Feb 2022	Feb 2020 – Feb 2021	Feb 2019 – Feb 2020	Feb 2018 – Feb 2019	Feb 2017 – Feb 2018
Referenceportfolio USD: Netto 1,03 % OCF	-1.55%	34.94%	0.32%	-2.95%	23.49%
MSCI World samlet udbytte USD	10.74%	29.34%	4.63%	0.43%	17.36%

DEL KLASSE- OG FONDSINFORMATION

WHEB Sustainable Impact Fund er en fond i WHEB Asset Management Funds ICAV, en åben paraplyfond med adskilt ansvar mellem fonde godkendt af Irlands centralbank i henhold til UCITS-regulativerne og tilbyder daglig likviditet.

Shareclass	Valuta	Pris	Løbende opkrævninger og gebyrer ⁷	ISIN
A akkumulering	USD	92.52	1.68%	IE00BMBQDM35
A akkumulering	EUR	99.66	1.68%	IE00BMBQDN42
A akkumulering	CHF	95.17	1.68%	IE00BMBQDP65
C Akkumulering	USD	101.48	1.03%	IE00BMBQDQ72
C Akkumulering	EUR	109.94	1.03%	IE00BMBQDR89
C Akkumulering	CHF	104.62	1.03%	IE00BMBQDS96
C Akkumulering	GBP	101.87	1.03%	IE00BMBQDT04

Vigtige datoer

Årsrapport 31. december, delårsrapport 30. juni

Administrationsselskab:

FundRock Management Company S.A.

Fondsadministrator:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited



KONTAKT OS

**Fanny Ruighaver, Europæisk forretningsudviklingsdirektør
for WHEB Asset Management**

Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158 513 24

FundRock Management Company S.A.

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

Fodnoter og vigtige risikoadvarsler

¹Gennemsnitlig beholdningsperioden beregnes af WHEB i overensstemmelse med kravene i UCITS V-direktivet og stammer fra fondsomsætning i løbet af de sidste 12 måneder ved udgangen af rapporteringsmåneden. Denne beregningsmetode kan resultere i meget lange rapporterede beholdningsperioder, hvor størstedelen af handelsmængden forklares med abonnementer og/eller indløsninger, og kan endda resultere i et negativt eller mere end 100 år porteføljomsætningstal, når abonnementer og indløsninger overstiger køb og salg. Pr. 28. februar 2022 var investeringsinstituttets beholdningsperiode baseret på UCITS-metoden 6.17 I perioder, når deraf følgende tal er negative eller mere end 100 år, rapporterer vi resultatet her i fodnoterne og ikke på forsiden af dette faktablad for at undgå risikoen for at præsentere et forvirrende tal.

²Tracking error refererer til den 5-årige ex-post volatilitet fra gennemsnittet af overafkast i referenceporteføljen vs MSCI World Index.

³Aktivandel refererer til % overlappningen mellem fonden og MSCI World Index-vægtninger. Data pr. 28. februar 2022, kilde: Factset.

⁴Data for temaopdeling, geografiske tildelinger og allokering til markedsværdi leveres af FactSet. Der kan opstå små forskelle i kontantprocenttal.

⁵MSCI World Index noteres ved månedsafslutning med nettoudbytte geninvesteret og uden fradrag af eventuelle udgifter (i modsætning til porteføljen). Indeksdata leveres af MSCI Barra via Bloomberg, beregnet på usikrede amerikanske dollars. Afkast kan stige eller falde som følge af valutasingninger.

⁶Referenceporteføljen er FP WHEB Bæredygtighed C Acc Primær aktieklasse (EUR) beregnede nettoebytter på middag-til-middag-basis. Det kan betyde, at der er afvigelser mellem midlerne og referenceporteføljeprestationen på grund af markedsbewægelser efter middags-aflydelsen. Andelsklassen blev lanceret i oktober 2018. Inden denne dato er referenceandelsklassen FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) konverteret til USD.

⁷Vedvarende afgifter og gebyrer fra og med 1. januar 2022.

Kilde: MSCI. MSCI-oplysningerne må kun bruges til din intern brug, må ikke reproducere eller videresendes i nogen form og må ikke bruges som grundlag for eller en komponent i finansielle instrumenter eller produkter eller indekser. Ingen af MSCI-oplysningerne er beregnet til at udgøre investeringsrådgivning eller en anbefaling om at træffe (eller afstå fra at træffe) nogen form for investeringsbeslutning og kan ikke påberåbes som sådan. Historiske data og analyser bør ikke tages som en indikation eller garanti for fremtidige præstationsanalyser, prognoser eller forudsigelser. MSCI-oplysningerne leveres på et "as is"-grundlag, og brugeren af disse oplysninger påtager sig hele risikoen for enhver brug af disse oplysninger. MSCI, hver af dens datterselskaber og hver anden person, der er involveret i eller relateret til kompilering, beregning eller oprettelse af MSCI-oplysninger (tilsammen "MSCI-parterne") fraskriver sig udtrykkeligt alle garantier (herunder, uden begrænsning, enhver garanti for originalitet, nøjagtighed, fuldstændighed, aktualitet, ikke-overtrædelse, salgbarhed og egnethed til et bestemt formål) med hensyn til disse oplysninger. Uden at begrænse noget af det foregående må MSCI-parter under ingen omstændigheder have noget ansvar for direkte, indirekte, særlige, tilfældige, strafbare, følgevirkninger (herunder, uden begrænsning, tabt fortjeneste) eller andre skader. (www.msci.com)

Risici omfatter: værdien af andele i WHEB Sustainable Impact Fund ("fond") kan stige eller falde, og du får muligvis ikke det beløb, der oprindeligt blev investeret, tilbage af årsager, herunder negative markeds- og valutakursbevægelser. Tidligere resultater forudsiger ikke fremtidigt afkast. Fonden investerer i aktier og er udsat for kursudsving på aktiemarkedene og fokuserer på investeringer i mellemstore virksomheder i visse sektorer, så dens resultater muligvis ikke korrelerer tæt med MSCI World Index (fondens benchmark). For de fulde risici- og investorrettigheder, se fondsprospekter tilgængelige på engelsk på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Ordningerne for markedsføring kan afsluttes i henhold til meddelelsesprocessen for direktivet for grænseoverskridende distribution af kollektive investeringsinstitutter.

Generelt: Dette faktablad ("Faktablad") er udstedt af WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Det er udelukkende beregnet til informationsformål og udgør ikke eller udgør del af et tilbud eller en invitation til at købe eller sælge værdipapirer, herunder aktier i WHEB Sustainable Impact Fund, herunder i USA. Det bør ikke påberåbes at træffe en investeringsbeslutning i forhold til aktier i WHEB Sustainable Impact Fund eller på anden vis. Enhver sådan investeringsbeslutning bør kun træffes på grundlag af fondsordningens dokumenter og passende professionel rådgivning. Dette faktablad udgør ikke råd af nogen art, investeringsforskning eller en forskningsanbefaling, er i opsummerende form og kan ændres uden varsel. Den viste performance tager ikke højde for eventuelle provisioner og omkostninger ved tegning og indløsning af aktier. WHEB Asset Management har udvist rimelig omhu ved udarbejdelsen af dette faktablad, herunder brug af pålidelige kilder, men giver ingen erklæring eller garanti vedrørende dens nøjagtighed, pålidelighed eller fuldstændighed, eller om en eventuel fremtidig begivenhed måske eller måske ikke kan forekomme. Dette faktablad er kun tilgængeligt for modtagere, der lovligt kan modtage det i overensstemmelse med gældende love, forskrifter og regler og bindende vejledning af tilsynsmyndigheder. WHEB Asset Management LLP er registreret i England og Wales under nummer OC 341489 og har sit hovedsæde på 7 Cavendish Square, London, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP er autoriseret og reguleret af Financial Conduct Authority med firmaets referencenummer 496413. Fondens forvalter er FundRock Management Company S.A., der er autoriseret og reguleret af den luxembourgske regulator til at fungere som UCITS-administrationsselskab og har sit hovedsæde på 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Storhertugdømmet Luxembourg.

Repræsentanten i Schweiz er ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, mens betalingsagenten er NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, 8024 Zürich. De relevante dokumenter, f.eks. prospektet, dokumentet med vigtig investorinformation (KIID'er), vedtægterne samt års- og halvårsrapporterne kan fås uden omkostninger hos repræsentanten i Schweiz. Fondens oprindelse er Irland.

Fonden er registreret til distribution til professionelle investorer i Østrig, Danmark, Frankrig, Tyskland, Italien, Luxembourg, Nederland, Norge, Singapore, Sverige og Det Forenede Kongerige og er registreret for at tilbyde til detailhandelinvestorer i Schweiz. Dette faktablad er tilgængeligt på et af de officielle sprog i hvert medlemsland, hvor det er registreret, på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>

Fonden er også tilgængelig for professionelle investorer i Belgien og Hong Kong. Det er ikke tilgængeligt for investorer, der er hjemmehørende i USA.

Dette er et reklamedokument.