

FONDSMÅL OG INVESTERINGSPROSESS

Fondet fokuserer på mulighetene som skapes ved overgangen til sunne, karbonfattige og bærekraftige økonomier. Investeringsteamet velger selskaper av høy kvalitet fra ni brede temaer med sterke vekstegenskaper for å skape en globalt diversifisert portefølje. Vi utvikler langsiktige relasjoner med selskapets ledelse for å fremme de beste miljømessige, sosiale og økonomiske resultatene.

Generell fondinformasjon

Lanseringsdato: 4th desember 2020

Lanseringspris: \$ 100,00

Fondstype: UCITS, ICAV

Behandlingsavbruddspunkt: 12.00 T-1 (Dublin)

Verdsettelsespunkt: 17.00 T (Dublin)

Veiledende egenskaper

Beholdninger: 40-60

Forventet sporingsfeilområde

(ex post 5 year): 4-8 %

Gjennomsnittlig beholdningstid: 4-7 år

Faktiske egenskaper

Fondets størrelse: 96 millioner USD

Beholdninger: 43

Beholdningsperiode: 6.17¹

Sporingsfeil: 7.74²

Aktiv andel mot referanse: 97.52%³

INVESTERINGSTEAMET

Investeringsteamet er et av de mest erfarne i sektoren med en ledende fordel innen analyse og integrering av positiv påvirkning og miljø-, sosial- og styringsfaktorer i aksjevalg og økonomiske resultater. Ted Franks, fondsforvalter, jobber med Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Klufflinger og Claire Jervis i et sammensveiset team. Teamet støttes av George Latham, Managing Partner og Chief Risk Officer, og Jayne Sutcliffe, leder.

	Ted Franks CA, CFA Partner, Fondsforvalter		Seb Beloe MSc, DIC, CEnv Partner Forsknings sjef		Ty Lee CFA Assosiert Fondsforvalter		Victoria MacLean CFA Assosiert Fondsforvalter		Ben Klufflinger PhD, CFA Senioranalytiker		Claire Jervis CFA Analytiker
--	--	---	--	---	---	---	---	--	--	---	---

Top Ten Holdings per 28. februar 2022

Lager	Tema	Beskrivelse	Holding
Sonova Holding	Livskvalitet	Sonova utvikler og produserer løsninger for hørselsbehandling, inkludert høreapparater og cochleaimplantater. Konsernet opererer globalt gjennom en rekke merker, og tilbyr noen av de mest teknologisk avanserte enhetene på markedet.	3.07%
Icon	Helse	En klinisk forskningsvirksomhet som tilbyr globale outsourcete utviklingstjenester til farmasøytisk, bioteknologisk og medisinsk industri. Målet er å aksellerere utviklingen av medisiner og enheter som redder liv og forbedrer livskvaliteten.	3.04%
Advanced Drainage Systems	Vannforvaltning	Advanced Drainage Systems er en ledende leverandør av overvannshåndteringssystemer i USA. Selskapets produkter er generelt lettere, mer holdbare, mer kostnadseffektive og enklere å installere enn sammenlignbare alternativer laget med tradisjonelle materialer.	3.01%
CSL	Helse	CSL tilbyr blodplasma-deriverte produkter til behandling av blødningsforstyrrelser, infeksjoner og autoimmune sykdommer. CSL produserer også vaksiner og relaterte produkter, blant annet mot influensa og livmorhalskreft.	3.01%
TE Connectivity	Bærekraftig transport	Lederen i kontakt- og sensorindustrien. Den bruker elektroniske komponenter, nettverksløsninger og trådløse systemer for å forbedre sikkerhet samt drivstoff og energieffektivitet i bilindustrien og andre markeder.	2.96%
SolarEdge Technologies	Renere energi	SolarEdge produserer omformere og strømoptimalisatorer for solcellesystemer til boliger og kommersielle aktører. SolarEdge sine medfølgende strømoptimalisatorer øker energiuttaket til det totale solcellesystemet. I tillegg produserer selskapet energilagringssystemer og elbil-ladere for hjemmet og er i ferd med å utvide posisjonen sin innen elektriske drivaggregater og batterier.	2.95%
Danaher	Helse	Utsatt for flere av WHEBs temaer. Det er kategorisert i Helse -temaet på grunn av design og produksjon av medisinske produkter, inkludert instrumentering, programvare og diagnostikk for nye legemidler og kritisk behandling.	2.95%
Ansys	Ressurseffektivitet	Selger simuleringssystemer for produktdesign og optimalisering. Programvaren forbedrer kvalitet og sikkerhet i produkter som drivstoffeffektive biler og fly, vindturbiner, medisinsk teknologi og forbruksvarer.	2.91%
Power Integrations	Ressurseffektivitet	Power Integrations er en spesialist innen produksjonen av integrerte strømkonverteringskomponenter. Power Integrations holder en sterk markedsposisjon på tvers av en rekke sluttmarkeder (inkludert industri og fornybar energi), og innehar en ledende posisjon spesielt innenfor forbrukerapparater.	2.89%
Intertek Group	Sikkerhet	Tilbyr tjenester for kvalitet, sikkerhet, ytelse og regulatoriske tester til selskaper for fornybar energi i over 100 land, og utvikler klimagass-, miljø- og helse- og sikkerhetsrådgivningsvirksomhet.	2.89%

Største flyttere i måneden i lokal valuta - Topp 3 og nederste 3 utøvere

Vanlig navn	Ytelse i måned	Hva har skjedd
SolarEdge Technologies	+34.09%	Aksjer innenfor fornybar energi tjener på økende energikostnader
Vestas Wind	+22.92%	Aksjer innenfor fornybar energi tjener på økende energikostnader
Power Integrations	+11.73%	Leverer resultater over konsensus, og viser en innledende trekraft med OEM (produsenter av originalutstyr) for bilindustrien
HelloFresh	-16.50%	Fortsatt gevinsttaking grunnet bekymringer om marginutsikter og vekstprofilen etter Covid
Xylem	-15.02%	Skuffende føringer for 2022 knyttet til sterk motgang på grunn av mangel på komponenter – som igjen påvirker inntektene
Infineon Technologies	-14.64%	Fortsatt gevinsttaking til tross for sterke resultater, ettersom markedet vender seg bort fra kvalitetsvekstbedrifter

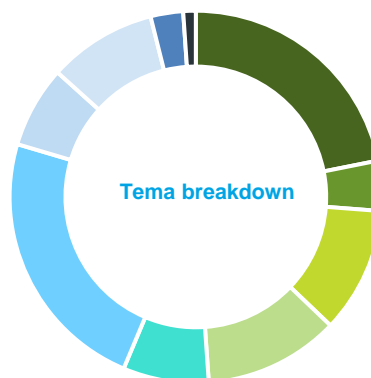
Betydelige porteføljeendringer

Vanlig navn	Kjøp eller salg	Tema	Kort beskrivelse av begrunnelsen for kjøp eller salg
Hamamatsu	Kjøp	Helse	Attraktiv eksponering mot batteristyring, LiDAR (lysdeteksjon og rekkevidde) og miljøtesting.
Spirax-Sarco	Kjøp	Ressurseeffektivitet	Ledende leverandør av dampløsninger, med en forretningsmodell av høy kvalitet og en "magisk margin"-utvidelse. Markedsrotasjonen skapte en attraktiv inngangsmulighet.
Trane	Kjøp	Ressurseeffektivitet	Leder klart på bærekraft innen HVAC-bransjen, med en datadrevet tilnærming til effektivitetsbesparelser for kundene.
Trimble	Kjøp	Ressurseeffektivitet	Leverandør av posisjonsteknologiverktøy og -tjenester, som tilbyr løsninger fokusert på bærekraft på tvers av et bredt spekter av næringer.
Hikma	Salg	Helse	Generika møter en kontinuerlig prispress, og produktlanseringene har vært skuffende.
Horiba	Salg	Miljøtjenester	Testing av kjerneutslipp fra biler er under strukturelt press, og den gryende næringen innen batteritest blir stadig mer kompetitiv. I tillegg har segmentet innen halvledere med mindre miljøavtrykk vokst proporsjonalt.
Lennox	Salg	Ressurseeffektivitet	Preferansen for Tranes bærekraftsdrivet vekstpotensial er høyere i kommersielle og industrielle markeder enn i boligmarkedet.
Orpea	Salg	Livskvalitet	Nylige beskyldninger reiser alvorlige spørsmål om sykehjemssektoren – både på kort sikt, og potensielt på strukturnivå.
Wabtec	Salg	Bærekraftig transport	Synkende tiltro til vekst fra investeringer i jernbaneinfrastrukturen.

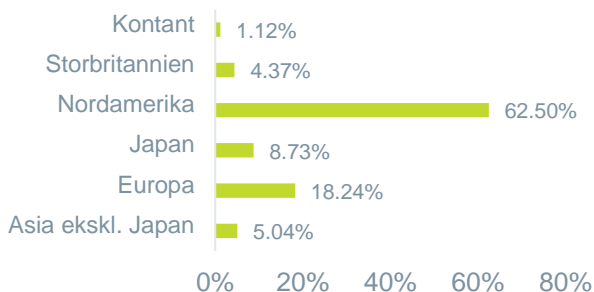
PORTEFØLJEANALYSE⁴

Tildeling

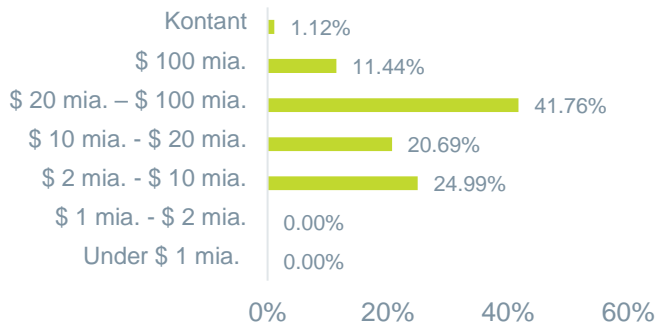
Ressurseeffektivitet	25.97%
Renere energi	6.35%
Miljøtjenester	9.21%
Bærekraftig transport	10.86%
Vannforvaltning	7.03%
Helse	22.93%
Sikkerhet	5.17%
Livskvalitet	9.88%
Utdanning	1.48%
Kontanter	1.12%



Geografisk plassering



Tildeling af markedsværdi



Tilpasning til FNs verdensmål

Sammenlignende ytelse⁵ (Tallene er historiske og tidligere resultater forutsier ikke fremtidig avkastning.)

Kumulativ ytelse	5 år	3 år	12 måneder	Hittil i år	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 utbytte USD	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Referanseporteføljeytelse⁶ (Tallene er historiske og tidligere resultater forutsier ikke fremtidig avkastning.)

Kumulativ ytelse	5 år	3 år	12 måneder	Hittil i år	3 måneder	1 måned
Referanseportefølje USD: Netto 1,03 % OCF	60.23%	33.69%	-1.55%	-14.72%	-13.14%	0.03%
MSCI World samlet utbytte USD	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

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

DEL KLASSE OG FONDSINFORMASJON

WHEB Sustainable Impact Fund er et fond i WHEB Asset Management Fund's ICAV, et åpent paraplyfond med segregert ansvar mellom fond godkjent av Irlands sentralbank i henhold til UCITS-forskriften og som tilbyr daglig likviditet.

Shareclass	Valuta	Enhetspris	Løpende gebyrer og honorarer ⁷	ISIN
En akkumulering	USD	92.52	1.68%	IE00BMBQDM35
En akkumulering	EUR	99.66	1.68%	IE00BMBQDN42
En 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

VIKTIGE DATOER

Årsrapport 31. desember, delårsrapport 30. juni

Forvaltningsselskap:

FundRock Management Company SA

Fondsadministrator:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited



KONTAKT OSS

Fanny Ruighaver, European Business Utvikling Direktør for WHEB Asset Management
Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158513 24

FundRock Management Company SA
 Distributør av WHEB Asset Management LLP
 H2O -bygning, 33, rue de Gasperich
 L-5826 Hesperange, Luxembourg

Fotnoter og viktige risikoversler

¹Den gjennomsnittlige beholdningsperioden beregnes av WHEB i samsvar med kravene i UCITS V -direktivet, og er avledet fra fondets omsetning de siste 12 månedene ved utgangen av rapporteringsmåneden. Denne beregningsmetoden kan resultere i svært lange rapporterte beholdningsperioder når det meste av handelsvolumet forklares med abonnemeter og/eller innløsninger, og kan til og med resultere i et negativt porteføljekomsetningstall når abonnemeter og innløsninger overstiger kjøp og salg. Fra og med 28 februar 2022 var UCITS -beholdningstiden basert på UCITS -metoden 6.17 år. I perioder hvor resultatet er negativt eller over hundre år, rapporterer vi utfallet her i fotnotene og ikke på forsiden av dette faktaarket for å unngå risiko for å presentere et forvirrende tall.

²Sporingsfeil refererer til den 5-årige volatiliteten i etterkant fra gjennomsnittet av meravkastning fra referanseporteføljen vs MSCI World Index.

³Active Share refererer til % overlapping mellom vektningene mellom fondet og MSCI World Index. Data per 28 februar 2022, kilde: Factset.

⁴Data for tildeling av temaer, geografiske og markedsverdier er levert av FactSet. Små forskjeller i kontantprosent tall kan oppstå.

⁵MSCI World Index er notert ved månedsslutt med netto utbytte reinvestert og uten fradrag for utgifter (i motsetning til porteføljen). Indeksdata leveres av MSCI Barra via Bloomberg, beregnet på usikrede amerikanske dollar. Avkastning kan øke eller minke som følge av valutasvingninger.

⁶Referanseporteføljen er FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (EUR) beregnet med fratrukkne gebyrer på middels til middels basis. Dette kan bety at det er avvik mellom fondets og referanseporteføljens ytelse på grunn av markedsbevegelser etter skjæringspunktet midt på dagen. Aksjeklassen ble lansert i oktober 2018. Før denne datoen er referanseaksjeklassen FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) konvertert til USD.

⁷Løpende utgifter og gebyrer redusert fra 1. januar 2022.

Kilde: MSCI. MSCI -informasjonen kan bare brukes til intern bruk, må ikke reproduseres eller videresendes i noen form og kan ikke brukes som grunnlag for eller en komponent i finansielle instrumenter eller produkter eller indekser. Ingen av MSCI -opplysningene er ment å utgjøre investeringsråd eller en anbefaling om å ta (eller avstå fra å ta) noen form for investeringsbeslutning, og kan ikke stoles på som sådan. Historiske data og analyser bør ikke tas som en indikasjon eller garanti for fremtidig ytelsesanalyse, prognose eller prediksjon. MSCI -informasjonen er gitt på "som den er" -basis, og brukeren av denne informasjonen påtar seg hele risikoen for bruk av denne informasjonen. MSCI, hver av dets tilknyttede selskaper og hver annen person som er involvert i eller relatert til kompilering, databehandling eller opprettelse av MSCI -informasjon (samlet "MSCI -partene") fraskriver seg uttrykkelig alle garantier (inkludert, uten begrensning, eventuelle garantier om originalitet, nøyaktighet, fullstendighet), aktualitet, ikke-krenkelse, salgbarhet og egnethet for et bestemt formål) med hensyn til denne informasjonen. Uten å begrense noe av det foregående, skal MSCI -parten under ingen omstendigheter ha noe ansvar for direkte, indirekte, spesiell, tilfeldig, straffende, følgeskader (inkludert, uten begrensning, tappt fortjeneste) eller andre skader. (www.msci.com)

Risikoen inkluderer: verdien av andeler i WHEB Sustainable Impact Fund ("fond") kan øke eller reduseres, og du kan kanskje ikke få tilbake beløpet som opprinnelig ble investert, av årsaker som negative markeds- og valutakursbevegelser. Tidligere resultater forutsier ikke fremtidig avkastning. Fondet investerer i aksjer og er utsatt for prissvingninger i aksjemarkedene, og fokuserer på investeringer i mellomstore selskaper i visse sektorer, slik at resultatene ikke kan korrelere tett med MSCI World Index (fondets referanseindeks). For fullstendig risiko og investorrettigheter kan du se fondets prospekt, som er tilgjengelig på engelsk på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Ordninger for markedsføring kan avsluttes i henhold til varslingsprosessen i direktivet for grensekryssende distribusjon.

Generelt: Dette faktaarket ("Faktablad") er utgitt av WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Det er kun ment som informasjonsformål og utgjør ikke eller er en del av et tilbud eller invitasjon til å kjøpe eller selge verdipapirer, inkludert aksjer i WHEB Sustainable Impact Fund, inkludert i USA. Det bør ikke påberopes for å ta en investeringsbeslutning i forhold til aksjer i WHEB Sustainable Impact Fund eller på annen måte; enhver slik investeringsbeslutning bør bare tas på grunnlag av fondets ordningsdokumenter og passende faglig råd. Dette faktaarket utgjør ikke råd av noen art, investeringsforskning eller forskningsanbefaling, er i sammendrag og kan endres uten varsel. Ytelsen som vises, tar ikke hensyn til provisjoner og kostnader ved tegning og innløsning av aksjer. WHEB Asset Management har utvist rimelig forsiktighet ved utarbeidelsen av dette faktaarket, inkludert bruk av pålitelige kilder, men gir ingen erklæring eller garanti knyttet til nøyaktigheten, påliteligheten eller fullstendigheten, eller om noen fremtidig hendelse kan oppstå eller ikke. Dette faktaarket er bare tilgjengelig for mottakere som lovlig kan motta det i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og regler og bindende veiledning fra regulatorer. WHEB Asset Management LLP er registrert i England og Wales med nummer OC 341489 og har sitt hovedkontor på 7 Cavendish Square, London, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP er autorisert og regulert av Financial Conduct Authority med fast referansenummer 496413. Fondets forvalter er FundRock Management Company SA, autorisert og regulert av den luxembourgske regulatoren til å fungere som UCITS-administrasjonsselskap og har sitt hovedkontor 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Storherugdømmet Luxembourg.

Representanten i Sveits er ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, mens betalingsagenten er NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, postboks, 8024 Zürich. De relevante dokumentene, som prospektet, dokumentet for sentral investorinformasjon (KIID), vedtektene samt års- og halvårsrapportene kan fås gratis fra representanten i Sveits.

Tilstanden for fondets opprinnelse er Irland.

Fondet er registrert for distribusjon til profesjonelle investorer i Østerrike, Danmark, Frankrike, Tyskland, Italia, Luxembourg, Nederland, Norge, Singapore, Sverige og Storbritannia, og er registrert for tilbud til private investorer i Sveits. Dette faktaarket er tilgjengelig på et av de offisielle språkene i hvert medlemsland der det er registrert, kl <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/> Fondet er også tilgjengelig for profesjonelle investorer i Belgia og Hong Kong. Det er ikke tilgjengelig for investorer hjemmehørende i USA. Dette er et annonsedokument.