

### FONDSDOEL EN BELEGGINGSPROCES

Het Fonds richt zich op de kansen die de transitie naar gezonde, koolstofarme en duurzame economieën biedt. Het beleggingsteam selecteert hoogwaardige bedrijven uit negen brede thema's met sterke groeikenmerken om een wereldwijd gediversifieerde portefeuille te creëren. We ontwikkelen langetermijnrelaties met bedrijfsmanagement om de beste ecologische, sociale en economische resultaten te bevorderen.

#### Algemene fondsinformatie

Lanceringsdatum: 4 december 2020

Introductieprijs: \$100,00

Fondstype: UCITS, ICAV

Uiterste handelsdatum: 12.00 uur T-1 (Dublin)

Waarderingspunt: 17.00 uur T (Dublin)

#### Indicatieve kenmerken

Bedrijven: 40-60

Verwacht bereik van volgfouten  
(ex post 5 jaar): 4-8%

Gemiddelde bezitsperiode: 4-7 jaar

#### Werkelijke kenmerken

Fondsomvang: : \$96m

Bezit: 43

Bewaartermijn: 6.17<sup>1</sup>

Volgfout: 7.74<sup>2</sup>

Actief aandeel versus referentiepunt: 97.52%<sup>3</sup>

### HET INVESTERINGSTEAM

Het beleggingsteam is een van de meest ervaren in de sector met een leidende voorsprong in de analyse en integratie van positieve impact en milieu-, sociale en governancefactoren in aandeleselectie en financiële prestaties. Ted Franks, fondsmanager, werkt samen met Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Kluftinger en Claire Jervis in een hecht team. Het team wordt ondersteund door George Latham, algemeen partner en Chief Risk Officer, en Jayne Sutcliffe, voorzitter.



**Ted Franks**  
CA, CFA  
Partner,  
Fonds-  
manager



**Seb Beloe**  
MSc, DIC,  
CEnv  
Partner  
Hoofd  
Onderzoek



**Ty Lee**  
CFA  
Geassocieerd  
fonds-  
manager



**Victoria MacLean**  
CFA  
Geassocieerd  
fonds-  
manager



**Ben Kluftinger**  
PhD, CFA  
Senior  
analist



**Claire Jervis**  
CFA  
Analist

### Top tien bedrijven per 29 februari 2022

Aandeel	Thema	Omschrijving	Bezit
Sonova Holding	Welzijn	Sonova ontwikkelt en produceert oplossingen voor hoorzorg, waaronder hoortoestellen en cochleaire implantaten. Het is wereldwijd actief via een aantal merken en biedt enkele van de technologisch meest geavanceerde apparaten op de markt.	3.07%
Icon	Gezondheid	Een klinisch onderzoeksbedrijf dat wereldwijde uitbestede ontwikkelingsdiensten levert aan de farmaceutische, biotechnologische en medische hulpmiddelenindustrie. Het doel is om de ontwikkeling van medicijnen en apparaten te versnellen die levens redden en de levenskwaliteit verbeteren	3.04%
Advanced Drainage Systems	Water-management	Advanced Drainage Systems is een toonaangevende leverancier van regenwaterbeheersystemen in de VS. De producten van het bedrijf zijn over het algemeen lichter, duurzamer, rendabeler en gemakkelijker te installeren dan vergelijkbare alternatieven die met traditionele materialen zijn gemaakt..	3.01%
CSL	Gezondheid	CSL levert van menselijk bloedplasma afgeleide producten voor de behandeling van bloedingsstoornissen, infecties en auto-immuunziekten. CSL vervaardigt ook vaccins en aanverwante producten, onder meer voor griep en baarmoederhalskanker.	3.01%
TE Connectivity	Duurzaam transport	De leider in de connectoren- en sensorenindustrie. Het maakt gebruik van elektronische componenten, netwerkoplossingen en draadloze systemen om de veiligheid en brandstof- en energie-efficiëntie in de auto-industrie en andere markten te verbeteren.	2.96%
SolarEdge Technologies	Schonere energie	SolarEdge produceert omvormers en power optimizers voor residentiële en commerciële zonnepanelen. De bijbehorende power optimizers van SolarEdge verhogen de energie-output van het hele zonnepaneel. Daarnaast produceert het bedrijf ook oplossingen voor energieopslag en EV-laders voor de woning en is tevens bezig zijn positie in elektrische aandrijflijnen en batterijen te versterken.	2.95%
Danaher	Gezondheid	Blootgesteld aan verschillende thema's van WHEB. Het is gecategoriseerd in het thema Gezondheid vanwege het ontwerp en de fabricage van medische producten, waaronder instrumentatie, software en diagnostiek voor nieuwe medicijnen en kritische zorg.	2.95%
Ansys	Hulpbronnen-efficiëntie	Verkoopt simulatiesoftware voor productontwerp en -optimalisatie. De software verbetert de kwaliteit en veiligheid van producten zoals zuinige auto's en vliegtuigen, windturbines, medische technologie en consumptiegoederen.	2.91%
Power Integrations	Hulpbronnen-efficiëntie	Power Integrations is een pure-play producent van geïntegreerde componenten voor energieconversie. Power Integrations heeft sterke marktposities in een reeks eindmarkten, de industriële sector en hernieuwbare energie, en een leidende positie in consumentenapparatuur in het bijzonder.	2.89%
Intertek Group	Veiligheid	Biedt kwaliteits-, veiligheids-, prestatie- en regelgevende testdiensten aan duurzame energiebedrijven in meer dan 100 landen en ontwikkelt adviesdiensten op het gebied van broeikasgassen, milieu en gezondheid en veiligheid.	2.89%

## Grootste koplopers gedurende de maand in lokale valuta - Top 3 en laagste 3 presteerders

Aandeelnaam	Prestaties in maand	Wat gebeurde er?
SolarEdge Technologies	+34.09%	Aandelen in hernieuwbare energie hebben enorm voordeel van de escalerende energiekosten
Vestas Wind	+22.92%	Aandelen in hernieuwbare energie hebben enorm voordeel van de escalerende energiekosten
Power Integrations	+11.73%	Resultaten boven de consensus en de eerste tekenen van tractie bij OEM's (Original Equipment Manufacturers) in de automobielsector
HelloFresh	-16.50%	Aanhoudende winstnemingen vanwege zorgen over margevooruitzichten en groeiprofiel na Covid
Xylem	-15.02%	Teleurstellende vooruitzichten voor 2022 vanwege grote tegenwind door een tekort aan componenten dat de inkomsten beïnvloedt
Infineon Technologies	-14.64%	Aanhoudende winstnemingen ondanks sterke resultaten omdat markt wegdraait van hoogwaardige groeibedrijven

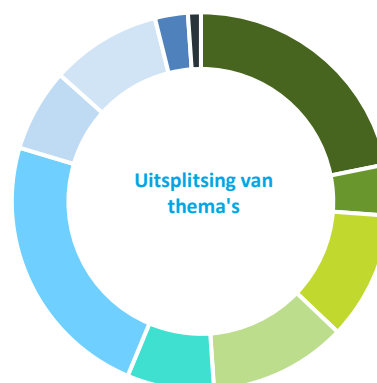
## Aanzienlijke portefeuillewijzigingen

Aandeelnaam	Aankoop of verkoop	Thema	Korte beschrijving van de reden van aankoop of verkoop
Hamamatsu	Aankoop	Gezondheid	Aantrekkelijke kennismaking met batterij management, LiDAR (light detection and ranging) en milieutests
Spirax-Sarco	Aankoop	Efficiëntie van hulpbronnen	Toonaangevende leverancier van stoomoplossingen met een kwalitatief hoogstaand bedrijfsmodel en een "magische marge" uitbreiding. De markttrotatie creëerde een aantrekkelijke mogelijkheid om de markt te betreden.
Trane	Aankoop	Efficiëntie van hulpbronnen	Een duidelijke leider op het gebied van duurzaamheid binnen de HVAC-ruimte met een datagedreven aanpak op efficiëntiebesparingen voor klanten
Trimble	Aankoop	Efficiëntie van hulpbronnen	Leverancier van technologische hulpmiddelen/diensten die op duurzaamheid gerichte oplossingen biedt voor een groot aantal sectoren. .
Hikma	Verkoop	Gezondheid	Generieke geneesmiddelen staan voortdurend onder prijsdruk en de lancering van nieuwe producten is teleurstellend.
Horiba	Verkoop	Diensten met betrekking tot milieu	Kerntests van auto-emissies staan onder structurele druk en het testen van batterijen in de beginstadia wordt steeds competitiever. Ook is het minder impactvolle halfgeleidersegment in verhouding gegroeid.
Lennox	Verkoop	Efficiëntie van hulpbronnen	Voorkeur voor Trane omdat op duurzaamheid gericht groeipotentieel groter is in de commerciële en industriële markten dan in de woonsector.
Orpea	Verkoop	Welzijn	Recente beschuldigingen roepen op korte termijn ernstige vragen op over de verzorgingstehuissector, en mogelijk ook op meer structurele wijze.
Wabtec	Verkoop	Duurzaam vervoer	Afnemende overtuiging in groei door investeringen in spoorweginfrastructuur.

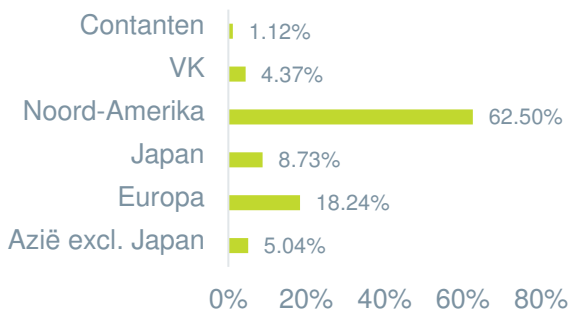
PORTFOLIO-ANALYSE<sup>4</sup>

## Thematoewijzing

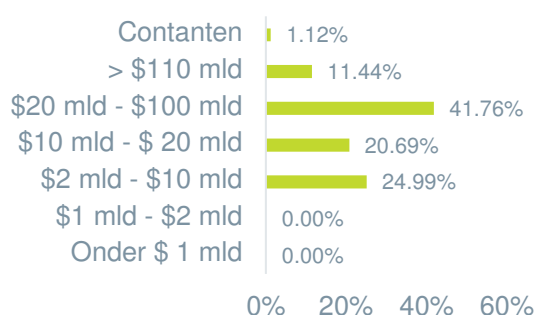
Efficiëntie van hulpbronnen	25.97%
Schonere energie	6.35%
Diensten met betrekking tot milieu	9.21%
Duurzaam vervoer	10.86%
Watermanagement	7.03%
Gezondheid	22.93%
Veiligheid	5.17%
Welzijn	9.88%
Onderwijs	1.48%
Contant	1.12%



## Geografische toewijzing



## Toewijzing marktkapitalisatie



## Afstemming met de SDG's van de VN

Vergelijkende prestaties<sup>5</sup> (cijfers zijn historisch en prestaties uit het verleden voorspellen geen toekomstig rendement.)

Cumulatieve prestaties	5 jaar	3 jaar	12 maanden	Jaar tot op heden	3 maanden	1 maand
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Netto 1,03% OCF	NA	NA	-0.47%	-14.28%	-10.70%	-1.58%
MSCI World Totale opbrengst USD	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Referentieportefeuilleprestaties<sup>6</sup> (Cijfers zijn historisch en prestaties uit het verleden voorspellen geen toekomstig rendement.)

Cumulatieve prestaties	5 jaar	3 jaar	12 maanden	Jaar tot op heden	3 maanden	1 maand
Referentieportefeuille USD: Netto 1,03% OCF	60.23%	33.69%	-1.55%	-14.72%	-13.14%	0.03%
MSCI World Totale opbrengst USD	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Discrete prestaties	Feb 2021 – Feb 2022	Feb 2020 – Feb 2021	Feb 2019 – Feb 2020	Feb 2018 – Feb 2019	Feb 2017 – Feb 2018
Referentieportefeuille USD: Netto 1,03% OCF	-1.55%	34.94%	0.32%	-2.95%	23.49%
MSCI World Totale opbrengst USD	10.74%	29.34%	4.63%	0.43%	17.36%

## AANDELENKLASSE EN FONDSINFORMATIE

Het WHEB Sustainable Impact Fund is een Fonds van de ICAV van het WHEB Asset Management, een open-end paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen fondsen die door de Central Bank of Ireland zijn geautoriseerd op grond van de UCITS-regelgeving en die dagelijkse liquiditeit bieden.

Aandelenklasse	Valuta	Prijs	Lopende kosten en vergoedingen <sup>7</sup>	International Securities Identifying Number
A Accumulatie	USD	92.52	1.68%	IE00BMBQDM35
A Accumulatie	EUR	99.66	1.68%	IE00BMBQDN42
A Accumulatie	CHF	95.17	1.68%	IE00BMBQDP65
C Accumulatie	USD	101.48	1.03%	IE00BMBQDQ72
C Accumulatie	EUR	109.94	1.03%	IE00BMBQDR89
C Accumulatie	CHF	104.62	1.03%	IE00BMBQDS96
C Accumulatie	GBP	101.87	1.03%	IE00BMBQDT04

## Belangrijke datum

Jaarverslag 31 december, tussentijds verslag 30 juni

## Beheermaatschappij:

FundRock Management Company S.A.

## Fondsbeheerder:

Société Générale Securities Services SGSS (Ierland) Limited

**NEEM CONTACT MET ONS OP**

**Fanny Ruighaver, European Business Development Director voor WHEB Asset Management**  
 Fanny.ruighaver@fundrock.com +31 6158 513 24

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

**Voetnoten en belangrijke risicowaarschuwingen**

<sup>1</sup>De gemiddelde bezitsperiode wordt berekend door WHEB in overeenstemming met de vereisten van de UCITS V-richtlijn en afgeleid van de fondsomzet over de laatste 12 maanden vanaf het einde van de rapportage maand. Deze berekeningsmethode kan resulteren in zeer lange gerapporteerde bezitsperiodes wanneer het grootste deel van het handelsvolume wordt verklaard door inschrijvingen en/of terugkopen, en kan zelfs resulteren in een negatief portefeuilleomzetcijfer wanneer inschrijvingen en terugkopen de aankopen en verkopen overschrijden. Op 28 februari 2022 bedroeg de bezitsperiode van de ICBE op basis van de ICBE-methodologie 6.17 jaar. Tijdens periodes waarin het resulterende cijfer negatief is of meer dan 100 jaar, zullen we de uitkomst hier in de voetnoten rapporteren en niet op de voorpagina van deze factsheet om het risico van een verwarrend cijfer te vermijden.

<sup>2</sup>Volgfout verwijst naar de 5-jaars volatiliteit ex post van het gemiddelde van de extra rendementen van de Referentieportefeuille versus de MSCI World Index.

<sup>3</sup>Actief aandeel verwijst naar de % overlap tussen de wegingen van het Fonds en de MSCI World Index. Gegevens per 28 februari 2022, bron: Factset.

<sup>4</sup>Gegevens voor de verdeling van thema's, geografische en marktkapitalisatie worden geleverd door FactSet. Er kunnen kleine verschillen in contante percentages ontstaan.

<sup>5</sup>De MSCI World Index is genoteerd aan het einde van de maand met herbelegde netto dividenden en zonder aftrek van kosten (in tegenstelling tot de portefeuille). Indexgegevens worden geleverd door MSCI Barra via Bloomberg, berekend op een ongedekte Amerikaanse dollar. Rendementen kunnen toenemen of afnemen als gevolg van valutaschommelingen.

<sup>6</sup>De referentieportefeuille is de FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (EUR) berekend zonder vergoedingen op basis van middag tot middag. Dit kan betekenen dat er verschillen zijn tussen de tussen het rendement van het fonds en dat van de referentieportefeuille als gevolg van marktbevingen na de sluiting van de markt. De aandelenklasse is geïntroduceerd in oktober 2018. Vóór deze datum is de referentie-aandelenklasse de FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) omgezet in USD.

<sup>7</sup>Lopende kosten en vergoedingen verlaagd vanaf 1 januari 2022.

Bron: MSCI. De MSCI-informatie mag alleen worden gebruikt voor intern gebruik, mag in geen enkele vorm worden gereproduceerd of opnieuw worden verspreid en mag niet worden gebruikt als basis voor of onderdeel van financiële instrumenten of producten of indices. Geen van de MSCI-informatie is bedoeld als beleggingsadvies of aanbeveling om enige vorm van beleggingsbeslissing te nemen (of niet te nemen) en er mag niet als zodanig op worden vertrouwd. Historische gegevens en analyses mogen niet worden opgevat als een indicatie of garantie voor toekomstige prestatieanalyses, -voorspellingen of -voorspellingen. De MSCI-informatie wordt verstrekt op een "as is"-basis en de gebruiker van deze informatie aanvaardt het volledige risico van elk gebruik dat van deze informatie wordt gemaakt. MSCI, elk van haar gelieerde ondernemingen en elke andere persoon die betrokken is bij of verband houdt met het samenstellen, berekenen of creëren van MSCI-informatie (gezamenlijk de "MSCI-partijen") wijst uitdrukkelijk alle garanties af (inclusief, zonder beperking, garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, actualiteit, niet-inbreuk, verkoopbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel) met betrekking tot deze informatie. Zonder het voorgaande te beperken, is een MSCI-partij in geen geval aansprakelijk voor directe, indirecte, speciale, incidentele, punitieve, gevolgschade (inclusief, maar niet beperkt tot, gedeelde winst) of enige andere schade. (www.msci.com) Risico's zijn onder meer: de waarde van eenheden in het WHEB Sustainable Impact Fund ("Fonds") kan stijgen of dalen en het is mogelijk dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet terugkrijgt, onder meer vanwege ongunstige markt- en wisselkoersschommelingen. In het verleden behaalde resultaten voorspellen geen toekomstig rendement. Het Fonds belegt in aandelen en is blootgesteld aan prijschommelingen op de aandelenmarkten, en richt zich op beleggingen in middelgrote bedrijven in bepaalde sectoren, zodat de prestaties mogelijk niet nauw correleren met de MSCI World Index (het referentiepunt van het Fonds). Raadpleeg voor de volledige risico's en de rechten van beleggers het prospectus van het fonds dat in het Engels beschikbaar is op <https://www.whebgroup.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. De regelingen voor het op de markt brengen kunnen worden beëindigd in het kader van de kennisgevingsprocedure van de grensoverschrijdende distributie-richtlijn.

Algemeen: Deze factsheet ("Factsheet") is uitgegeven door WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Het is uitsluitend bedoeld voor informatieve doeleinden en vormt geen of maakt geen deel uit van een aanbod of uitnodiging om effecten te kopen of verkopen, inclusief aandelen in het WHEB Sustainable Impact Fund, ook niet in de Verenigde Staten. Er mag niet op worden vertrouwd om een investeringsbeslissing te nemen met betrekking tot aandelen in het WHEB Sustainable Impact Fund of anderszins; een dergelijke beleggingsbeslissing mag alleen worden genomen op basis van de documenten van het Fonds en passend professioneel advies. Deze factsheet vormt geen advies, beleggingsonderzoek of onderzoeks-aanbeveling, is beknopt en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. De getoonde prestatie houdt geen rekening met eventuele commissies en kosten die in rekening worden gebracht bij het inschrijven op en terugkopen van aandelen. WHEB Asset Management heeft redelijke zorgvuldigheid betracht bij het opstellen van deze factsheet, inclusief het gebruik van betrouwbare bronnen, maar geeft geen verklaring of garantie met betrekking tot de nauwkeurigheid, betrouwbaarheid of volledigheid ervan of dat er zich toekomstige gebeurtenissen kunnen voordoen. Deze factsheet wordt alleen beschikbaar gesteld aan ontvangers die deze wettig mogen ontvangen in overeenstemming met de toepasselijke wetten, voorschriften en regels en bindende richtlijnen van regelgevers. WHEB Asset Management LLP is geregistreerd in Engeland en Wales onder nummer OC 341489 en heeft haar statutaire zetel op 7 Cavendish Square, Londen, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP is geautoriseerd en gereguleerd door de Financial Conduct Authority met Firm Reference Number 496413. De Beheerder van het Fonds is FundRock Management Company SA, geautoriseerd en gereguleerd door de Luxemburgse regelgever om op te treden als ICBE-beheermaatschappij en heeft zijn statutaire zetel te 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Groothertogdom Luxemburg.

De vertegenwoordiger in Zwitserland is ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, terwijl de betaalagent NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, PO Box, 8024 Zürich is. De relevante documenten zoals het prospectus, het document met essentiële beleggersinformatie (KIID's), de statuten en de jaar- en halfjaarverslagen zijn gratis verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger in Zwitserland.

De staat van oorsprong van het Fonds is Ierland.

Het Fonds is geregistreerd voor distributie aan professionele beleggers in Oostenrijk, Denemarken, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Singapore, Zweden en het Verenigd Koninkrijk, en is geregistreerd voor aanbiedingen aan particuliere beleggers in Zwitserland. Dit factsheet is beschikbaar in een van de officiële talen van elke lidstaat waarin het is geregistreerd, op <https://www.whebgroup.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>

Het Fonds is ook beschikbaar voor professionele beleggers in België en Hong Kong. Het is niet beschikbaar voor beleggers die in de Verenigde Staten zijn gevestigd.

Dit is een advertentiedocument.