

## FOND MÅL OCH INVESTERINGSPROCESS

Fonden fokuserar på de möjligheter som skapas genom övergången till hälsosamma, koldioxidsnåla och hållbara ekonomier. Investeringssteamet väljer högkvalitativa företag från nio breda teman med starka tillväxtegenskaper för att skapa en global diversifierad portfölj. Vi utvecklar långsiktiga relationer med företagsledningarna för att främja de bästa miljömässiga, sociala och ekonomiska resultaten.

## Allmän fondinformation

Lanseringsdatum: 4 december 2020  
Lanseringspris: \$100.00  
Fondtyp: UCITS, ICAV  
Brytpunkt för handel: 12:00 T-1 (Dublin)  
Värderingstidpunkt: 17:00 T (Dublin)

## Vägledande egenskaper

Innehav: 40-60  
Förväntad aktiv risk  
(efter 5 år): 4-8 %  
Genomsnittlig innehavstid: 4-7 år

## Faktiska egenskaper

Fondstorlek: \$96m  
Innehav: 43  
Innehavstid: 6.17<sup>1</sup>  
Aktiv risk: 7.74<sup>2</sup>  
Aktiv andel vs jämförelseindex: 97.52%<sup>3</sup>

## INVESTERINGSTEAMET

Investeringssteamet är ett av de mest erfarna teamen inom sektorn med en ledande fördel i analysen och integrationen av positiva effekter och miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer i aktieval och ekonomiska resultat. Ted Franks, fondförvaltare, arbetar med Seb Beloe, Ty Lee, Victoria MacLean, Ben Kluffinger och Claire Jervis i ett sammansvetsat team. Teamet stöds av George Latham, Managing Partner och Chief Risk Officer, och Jayne Sutcliffe, ordförande.



**Ted Franks**  
CA, CFA  
Partner,  
fondförvaltare



**Seb Beloe**  
MSc, DIC,  
CEnv  
Partner,  
forskningschef



**Ty Lee**  
CFA  
Biträdande  
fondförvaltare



**Victoria MacLean**  
CFA  
Biträdande  
fondförvaltare



**Ben Kluffinger**  
PhD, CFA  
Senior  
analytiker



**Claire Jervis**  
CFA  
Analytiker

## Toppio innehav per den 28 februari 2022

Aktie	Tema	Beskrivning	Innehav
Sonova Holding	Välbehövande	Sonova utvecklar och producerar hörselvårdslösningar, inklusive hörapparater och cochleaimplantat. De verkar på global nivå genom ett antal varumärken och erbjuder några av de mest tekniskt avancerade enheterna på marknaden.	3.07%
Icon	Gezondheid	Een klinisch onderzoeksbedrijf dat wereldwijd uitbestede ontwikkelingsdiensten levert aan de farmaceutische, biotechnologische en medische hulpmiddelenindustrie. Het doel is om de ontwikkeling van medicijnen en apparaten te versnellen die levens reddend en de levenskwaliteit verbeteren.	3.04%
Advanced Drainage Systems	Vattenförvaltning	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 tillhandahåller blodplasmaderiverade produkter för behandling av blödningsrubbingar, infektioner och autoimmuna sjukdomar. CSL tillverkar också vacciner och relaterade produkter, bland annat mot influensa och livmoderhalscancer.	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	Renare energi	SolarEdge tillverkar växelriktare och effektoptimerare för bostads- och kommersiella solsystem. SolarEdges medföljande effektoptimerare ökar energiuttaget från det övergripande solsystemet. Företaget tillverkar dessutom energilagringssystem och elbilsaddare för hemmet och växer också sin position inom elektriska drivlinor och batterier.	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	Resurseffektivitet	Säljer simuleringsprogram för produktdesign och optimering. Programvaran förbättrar kvalitet och säkerhet i produkter som bränsleeffektiva bilar och flygplan, vindkraftverk, medicinteknik och konsumtionsvaror.	2.91%
Power Integrations	Resurseffektivitet	Power Integrations är en renodlad tillverkare av integrerade kraftkonverteringskomponenter. Power Integrations har starka marknadspositioner på en rad slutmarknader, inklusive industri och förnybar energi, och en ledande position, i synnerhet inom konsumentapparater.	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%

## Största aktörerna under månaden i lokal valuta – Topp 3 och lägsta 3 aktörer

Aktienamn	Resultat i månad	Vad som har hänt
SolarEdge Technologies	+34.09%	Aktiemarknaden för förnybar energi gynnas starkt av eskalerande energikostnader
Vestas Wind	+22.92%	Aktiemarknaden för förnybar energi gynnas starkt av eskalerande energikostnader
Power Integrations	+11.73%	Levererar resultat över konsensus och visar initial dragkraft med OEM-tillverkare för bilar (tillverkare av originalutrustning)
HelloFresh	-16.50%	Fortsatt vinsttagning på grund av oro över marginalutsikter och tillväxtprofil efter Covid
Xylem	-15.02%	Nedslående vägledning för 2022 på grund av stor motvind på grund av brist på komponenter som påverkar intäkterna
Infineon Technologies	-14.64%	Fortsatt vinsttagning trots starka resultat när marknaden roterar bort från företag med kvalitetstillväxt.

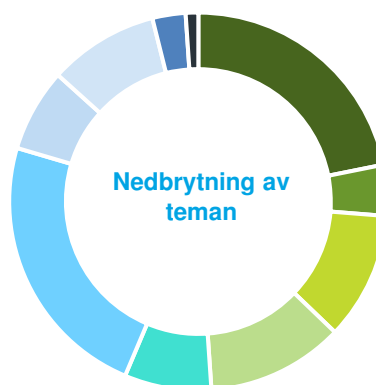
## Betydande portföljändringar

Aktienamn	Köp eller försäljning	Tema	Kort beskrivning av köp- eller försäljningsmotiv
Hamamatsu	Köp	Hälsa	Attraktiv exponering för batterihantering, LiDAR (ljusdetektion och avstånd) och miljötester.
Spirax-Sarco	Köp	Resurseffektivitet	Ledande leverantör av steam-lösningar med en högkvalitativ affärsmodell och "magisk marginal" expansion. Marknadsrotation skapade en attraktiv inträdesmöjlighet.
Trane	Köp	Resurseffektivitet	Klar hållbarhetsledare inom HVAC-området med ett datadrivet förhållningssätt till effektivitetsbesparingar för kunder.
Trimble	Köp	Resurseffektivitet	Positionerad teknikverktygs-/tjänsteleverantör som erbjuder hållbarhetsfokuserade lösningar inom ett brett spektrum av branscher.
Hikma	Försäljning	Hälsa	Generika är utsatt för en kontinuerlig prispress och produktlanseringar var en besvikelse.
Horiba	Försäljning	Miljö tjänster	Kärnutsläppstestning av bilar under strukturellt tryck och begynnande batteritestning blir allt mer konkurrenskraftig. Dessutom har mindre slagkraftiga halvledarsegment växt i proportion.
Lennox	Försäljning	Resurseffektivitet	Preferens för Trane som hållbarhetsdriven tillväxtpotential högre på kommersiella och industriella marknader än på bostädsmarknader.
Orpea	Försäljning	Välbefinnande	De senaste påståendena väcker allvarliga frågor på kort sikt och potentiellt mer strukturellt angående vårdhemssektorn.
Wabtec	Försäljning	Hållbara transporter	Minskad övertygelse angående tillväxt från investeringar i järnvägsinfrastruktur.

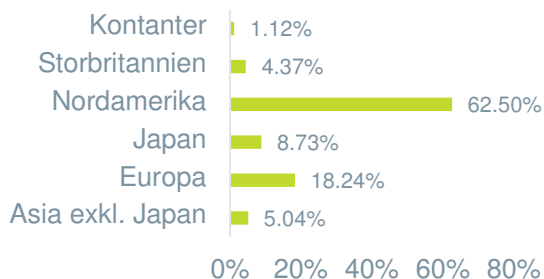
PORTFÖLJANALYS<sup>4</sup>

## Tilldelning per tema

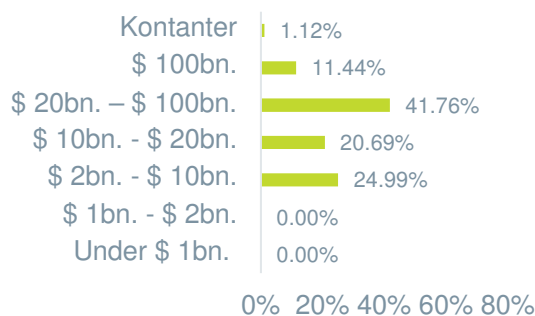
Resurseffektivitet	25.97%
Renare energi	6.35%
Miljö tjänster	9.21%
Hållbara transporter	10.86%
Vattenförvaltning	7.03%
Hälsa	22.93%
Säkerhet	5.17%
Välbefinnande	9.88%
Utbildning	1.48%
Kontanter	1.12%



## Geografisk tilldelning



## Tilldelning av börsvärde



## Anpassning till FN:s SDG



Jämförande resultat<sup>5</sup> (siffror är historiska och tidigare resultat förutsäger inte framtida avkastning.)

Kumulativa resultat	5 år	3 år	12 månader	År till år	3 månader	1 månad
WHEB Sustainable Impact Fund (C USD) Netto 1,03% OCF	NA	NA	-0.47%	-14.28%	-10.70%	-1.58%
MSCI World Total avkastning USD	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Resultat för referensportfölj<sup>6</sup> (siffror är historiska och tidigare resultat förutsäger inte framtida avkastning.)

Kumulativa resultat	5 år	3 år	12 månader	År till år	3 månader	1 månad
Referensportfölj USD: Netto 1,03 % OCF	60.23%	33.69%	-1.55%	-14.72%	-13.14%	0.03%
MSCI World Total avkastning USD	76.65%	49.88%	10.74%	-7.69%	-3.74%	-2.53%

Diskreta resultat	Feb 2021 – Feb 2022	Feb 2020 – Feb 2021	Feb 2019 – Feb 2020	Feb 2018 – Feb 2019	Feb 2017 – Feb 2018
Referensportfölj USD: Netto 1,03 % OCF	-1.55%	34.94%	0.32%	-2.95%	23.49%
MSCI World Total avkastning USD	10.74%	29.34%	4.63%	0.43%	17.36%

## AKTIEKLASS OCH FONDINFORMATION

WHEB Sustainable Impact Fund är en fond i WHEB Asset Management Funds ICAV, en paraplyfond med oregelbundna ansvarsfördelningar mellan fonder som godkänts av Irlands centralbank enligt UCITS-förordningarna och som erbjuder daglig likviditet.

Aktieklass	Valuta	Pris	Årliga avgifter och kostnader <sup>7</sup>	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

## Viktiga datum

Årsredovisning 31 december, delårsrapport 30 juni

## Förvaltningsbolag:

FundRock Management Company S.A.

## Fondadministratör:

Société Générale Securities Services SGSS (Ireland) Limited



**KONTAKTA OSS**

**Fanny Ruighaver, European Business Development Director för WHEB Asset Management**  
[Fanny.ruighaver@fundrock.com](mailto:Fanny.ruighaver@fundrock.com) +31 6158 513 24

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

**Fotnoter och viktiga riskvarningar**

<sup>1</sup>Den genomsnittliga innehavstiden beräknas av WHEB i enlighet med kraven i UCITS V-direktivet och härrör från fondomsättning under de senaste 12 månaderna från och med slutet av rapportmånaden. Denna beräkningsmetod kan resultera i mycket långa redovisade innehavstider när större delen av handelsvolymen förklaras av teckningar och/eller inlösen, och kan till och med resultera i en negativ portföljsättningsiffra när teckningar och inlösen överstiger köp och försäljning. Per den 28 februari 2022 var UCITS-innehavstiden som baserades på UCITS-metoden 6.17 år. Under perioder när resultatsiffran är negativ eller mer än 100 år, kommer vi att rapportera resultatet här i fotnoterna och inte på förstasidan i detta faktablad för att undvika risken att presentera en förvirrande siffra.

<sup>2</sup>Spåringsfel avser den 5-åriga volatiliteten i efterhand från genomsnittet av överavkastning för referensportföljen jämfört med MSCI World Index.

<sup>3</sup>Aktiv andel avser överlappningen i % mellan fond- och MSCI World Index-viktningar. Data per 28 februari 2022, källa: Factset.

<sup>4</sup>Data för tilldelning av teman, geografiska tilldelningar och tilldelningar av börsvärde tillhandahålls av FactSet. Små differenser i kontantprocent kan uppstå.

<sup>5</sup>MSCI World Index noteras vid månadsskiftet med nettoutdelningar som återinvesteras och utan avdrag för eventuella kostnader (i kontrast till portföljen). Indexdata tillhandahålls av MSCI Barra via Bloomberg, beräknat på en osäkrad US-dollar. Avkastningen kan öka eller minska till följd av valutafluktuationer.

<sup>6</sup>Referensportföljen är FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (EUR) beräknad netto efter avgifter mellan 12.00 till 12.00. Detta kan innebära att det finns avvikelser mellan fondens och referensportföljens resultat på grund av marknadsrörelser efter stängning vid 12.00. Aktieklassen lanserades i oktober 2018. Före detta datum omvandlades referensaktieklassen FP WHEB Sustainability C Acc Primary Share Class (GBP) till USD.

<sup>7</sup>Pågående avgifter och kostnader reducerade från och med 1 januari 2022

Källa: MSCI. MSCI-informationen får endast användas för internt bruk, får inte reproduceras eller spridas i någon form och får inte användas som grund för eller som en komponent i några finansiella instrument eller produkter eller index. Ingen MSCI-information är avsedd att utgöra investeringsråd eller en rekommendation att för fatta (eller avstå från att fatta) någon form av investeringsbeslut och får inte åberopas som sådant. Historiska data och analyser ska inte ses som en indikation eller garanti för framtida resultatanalyser, prognoser eller förutsägelser. MSCI-informationen tillhandahålls i "befintligt skick" och användaren av denna information tar hela risken för all användning av denna information. MSCI, vart och ett av dess dotterbolag och var och en som är involverad i eller relaterad till sammanställning, beräkning eller skapande av MSCI-information (tillsammans kallade "MSCI-parterna") fransäger sig uttryckligen alla garantier (inklusive, utan begränsning, alla garantier om originalitet, noggrannhet, fullständighet, aktualitet, störning, säljbarhet och lämplighet för ett visst ändamål) med avseende på denna information. Utan att begränsa något av det föregående ska ingen MSCI-part under några omständigheter ha något ansvar för direkta, indirekta, särskilda, tillfälliga, bestraffande, följ samma (inklusive, utan begränsning, förlorade vinster) eller andra skador. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

Riskerna inkluderar: Värdet på andelarna i WHEB Sustainable Impact Fund ("fonden") kan öka eller minska och du kanske inte får tillbaka beloppet som ursprungligen investerades, bland annat på grund av negativa marknads- och valutakursförändringar. Tidigare resultat förutsäger inte framtida avkastning. Fonden investerar i aktier och är utsatt för prisfluktuationer på aktiemarknaderna och fokuserar på investeringar i medelstora företag i vissa sektorer, så dess resultat kanske inte stämmer överens med MSCI World Index (fondens jämförelseindex). För fullständiga risker och investerarrättigheter, se fondprospektet tillgängligt på engelska på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/>. Arrangemangen för marknadsföring kan avslutas enligt anmälningsförfarandet för direktivet om gränsoverskridande distribution.

Allmänt: Detta faktablad ("faktablad") utfärdas av WHEB Asset Management LLP ("WHEB Asset Management"). Det är endast avsett för informationsändamål och utgör inte någon del av något erbjudande eller inbjudan att köpa eller sälja värdepapper inklusive aktier i WHEB Sustainable Impact Fund, inklusive i USA. Det bör inte åberopas för att fatta ett investeringsbeslut i förhållande till aktier i WHEB Sustainable Impact Fund eller på annat sätt, alla sådana investeringsbeslut bör endast fattas på grundval av fondens dokument och lämplig professionell rådgivning. Detta faktablad utgör inte rådgivning av något slag, investeringsanalys eller en analysrekommendation, är i sammanfattande form och kan ändras utan föregående meddelande. Resultat som visas tar inte hänsyn till några provisioner och kostnader som tas ut vid teckning och inlösen av aktier. WHEB Asset Management har utövat rimlig försiktighet vid utarbetandet av detta faktablad inklusive användning av pålitliga källor, men ger ingen garanti om dess noggrannhet, tillförlitlighet eller fullständighet eller om någon framtida händelse kan inträffa eller inte. Detta faktablad görs endast tillgängligt för mottagare som lagligen mottar det i enlighet med tillämpliga lagar, förordningar och regler och bindande vägledning från tillsynsmyndigheter. WHEB Asset Management LLP är registrerat i England och Wales med nummer OC 341489 och har sitt säte på 7 Cavendish Square, London, W1G 0PE. WHEB Asset Management LLP är auktoriserat och reglerat av Financial Conduct Authority med företagsreferensnummer 496413. Fondens förvaltare är FundRock Management Company SA, auktoriserad och reglerad av den luxemburgska tillsynsmyndigheten för att fungera som UCITS-förvaltningsbolag och har sitt säte på 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Storhertigdömet Luxemburg.

Representanten i Schweiz är ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, medan betalningsombudet är NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, PO Box, 8024 Zürich. De relevanta dokumenten som prospektet, faktabladet (KIID), bolagsordningen samt års- och halvårsrapporterna kan erhållas kostnadsfritt från representanten i Schweiz.

Fondens ursprung är Irland.

Fonden är registrerad för distribution till professionella investerare i Österrike, Danmark, Frankrike, Tyskland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Singapore, Sverige och Storbritannien, och är registrerat för erbjudande till icke-professionella investerare i Schweiz. Detta faktablad är tillgängligt på ett av de officiella språken i varje medlemsland där det är registrerat på <https://www.whebgroupp.com/investment-strategy/fund-options/wheb-sustainable-impact-fund/fact-sheets/>. Fonden är även tillgänglig för professionella investerare i Belgien och Hong Kong. Den är inte tillgänglig för investerare med hemvist i USA. Detta är ett reklamdokument.