

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Globaler Aktienfonds für nachhaltige Infrastruktur

April 2025



Marketingmitteilung

Infrastruktur im Wandel

Veraltete Infrastruktur trifft auf immense künftige Veränderungen

Infrastruktur von gestern wird ...



Quelle: Amundi; Bilder: Getty Images



Klimawandel und Extremwetter

**Bevölkerungswachstum
Urbanisierung**

**Technologischer Wandel
Steigender Wohlstand**

Infrastruktur beginnt bei Grundbedürfnissen



Bis zu **50%**
der **Ernten** gehen zwischen Anbau
und Verbraucher verloren

2,2 Mrd.
Menschen weltweit ohne
regelmäßigem Zugang zu
sauberem Wasser

Quelle: KBI. Weitere Quellen: <https://www.eia.gov/outlooks/archive/ieo17/>; <https://www.wsj.com/articles/SB123483638138996305>; <https://www.canr.msu.edu/news/feeding-the-world-in-2050-and-beyond-part-1>;
<https://www.unicef.de/informieren/aktuelles/blog/weltwassertag-2021-zehn-fakten-ueber-wasser/172968>

Globale Herausforderung

In den Städten der Industrieländer gehen bis zu

50%

des **Wassers durch Lecks** verloren

In **41** Ländern hat **weniger als die Hälfte** der Bevölkerung Zugang zu **Elektrizität**



Quelle: KBI. Weitere Quellen: <https://www.eia.gov/outlooks/archive/ieo17/>; <https://www.wsj.com/articles/SB123483638138996305>; <https://www.canr.msu.edu/news/feeding-the-world-in-2050-and-beyond-part-1>; <https://www.unicef.de/informieren/aktuelles/blog/weltwassertag-2021-zehn-fakten-ueber-wasser/172968>

Warum Infrastruktur als Investmentthema?



Mögliche Risiken: Es spricht viel dafür – aber es gibt keine Garantie –, dass die Ereignisse/Veränderungen tatsächlich in dieser Ausprägung eintreten werden.

Steigende Infrastrukturausgaben ...

... treffen auf innovative technologische Lösungen

- Die Infrastruktur von heute **reicht vielfach nicht für die Bedarfe von morgen aus**
- Gerade wenn es um die Versorgung mit **Wasser**, sauberer **Energie** und **Nahrungsmitteln** geht

Investitionsbedarf

Zukunftstechnologien für eine nachhaltige Wirtschaft (Beispiele)



für **Wasserwirtschaft**
13,7 Bio. US-Dollar

- Abwasserbehandlung
- Ultrareines Wasser
- UV-Desinfektion



für **Ackerbau**
2,5 Bio. US-Dollar

- Präzisionslandwirtschaft
- Satellitengestütztes Erntemanagement
- Fahrerlose Landmaschinen



für **Energie**
22 Bio. US-Dollar, davon
voraussichtlich 70% erneuerbar

- Elektrofahrzeuge
- Intelligente Netze
- Erneuerbare Energien

Quelle: KBI. Weitere Quellen: Food Demand: Michigan State University, " Feeding the world in 2050 and beyond ", 2018. Water Demand: McKinsey Global Institute, November 2011; Water and Power Infrastructure Energy Demand: US Energy Information Administration, 2019. Power and Water required investment: Brookings Institute, " Delivering on Sustainable Infrastructure ", 2016. Agribusiness required investment: FAO, ' The Future of Food and Agriculture, Trends and Challenges, 2017 ; Land for Farming

Nachhaltige Infrastruktur wird massiv gefördert

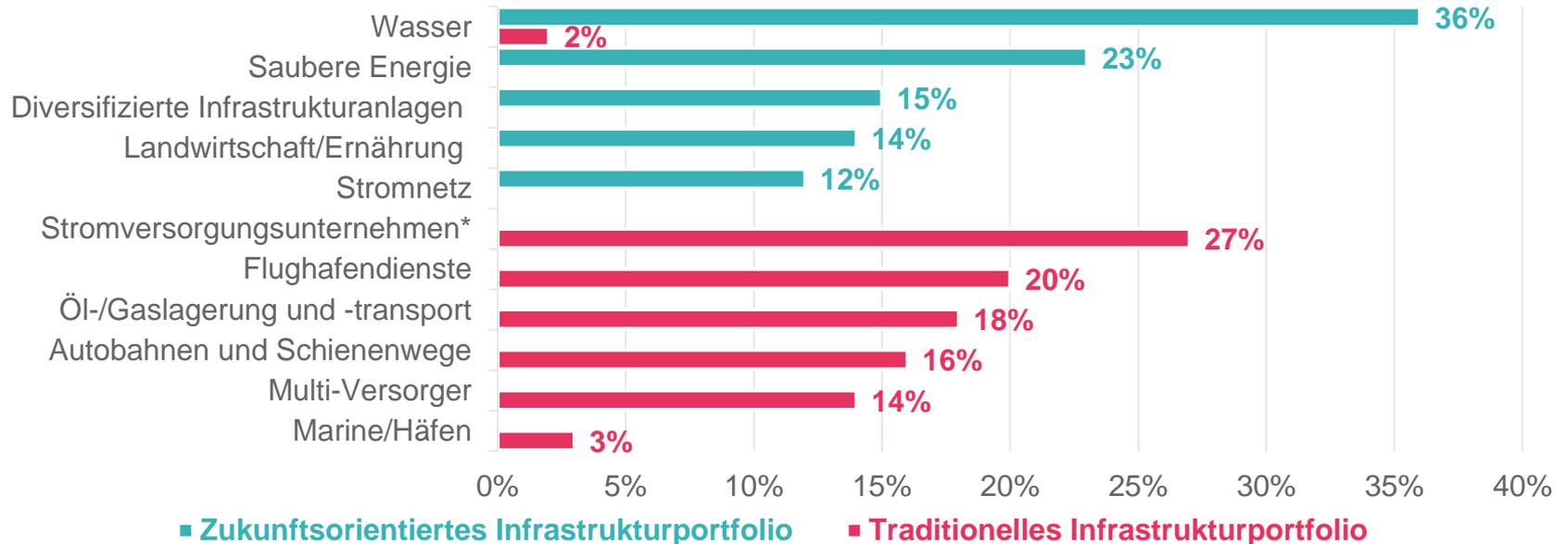


Mögliche Risiken: Es spricht viel dafür – aber es gibt keine Garantie –, dass die Ereignisse/Veränderungen tatsächlich in dieser Ausprägung eintreten werden.

Quellen KBI. Weitere Quellen: https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_de; <https://www.tagesschau.de/ausland/amerika/usa-senat-infrastrukturprogramm-103.html>; <https://www.bbc.co.uk/news/uk-politics-54421489>; <https://climateactiontracker.org/blog/japans-net-zero-2050-announcement-step-forward-2030-target-revision-now-crucial/>; <https://www.bbc.com/news/science-environment-54256826>

Klarer Fokus auf die Themen, die die Zukunft prägen

Klassisches gegenüber modernem Infrastrukturportfolio (Gewichtung in %)



Illustratives Beispiel. Die geäußerten Ansichten entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich ändern. Die in der Grafik dargestellten Werte entsprechen nicht der aktuellen Allokation des KBI Global Sustainable Infrastructure Fund. Quelle: Stand: 31.12.2020. Traditionelles Infrastrukturportfolio bezieht sich auf den S&P Infrastructure Index. *Kohle, Gas, ...

Investitionsbeispiele für Infrastruktur-Unternehmen

Drei Unternehmen aus unserem Anlageuniversum

Führendes Unternehmen in der Wasser-, Strom- und Abfallwirtschaft

- Aktiv auf den fünf Kontinenten im Dienste eines effizienten und nachhaltigen Managements von Ressourcen
- Strategie basiert auf soliden und langfristigen Wachstumsquellen, wie z. B. der Stärkung von Gesundheits- und Umweltstandards, Bevölkerungswachstum, Urbanisierung und Ressourcenknappheit



Führendes Unternehmen in der industriellen Automatisierung, Netzinfrastruktur und Robotik

- Führender Hersteller von elektrischen Geräten und Hochspannungsprodukten wie Schaltanlagen, Leistungsschaltern und Transformatoren
- Schlüsselrolle bei der Netzintegration und der Einführung von Smart-Grid-Anwendungen



Führender Betreiber von Anlagen für erneuerbare Energien und Stromnetzinfrastruktur

- Einer der weltweit größten Betreiber von Anlagen zur Nutzung erneuerbarer Energien mit Wasser-, Geothermie-, Wind- und Solarkraftwerken
- Digitalisierungsstrategie ermöglicht bessere Netzintegration
- Führender Anbieter von Ladeinfrastruktur für Elektrofahrzeuge



Nur zu illustrativen Zwecken. Die genannten Unternehmen sind nicht zwingend Bestandteil des Fonds.

Globaler Aktienfonds für nachhaltige Infrastruktur

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund



- **Nachhaltiges, globales Aktienportfolio – Berücksichtigung von ESG-Kriterien¹⁾** bei der Unternehmensauswahl
- **Fokus auf (oft monopolistische) Unternehmen** mit stabilen Erträgen und langfristigen (oft staatlich geförderten) Verträgen
- **Konsequenter Ausschluss** von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken
- **Attraktive Dividendenrenditen möglich** durch meist stabilen Geldfluss
- **Gewisser Inflationsschutz** durch Sachwertcharakter; Erträge oft an die Inflation gekoppelt (z.B. Maut, Gebühren)

Mögliche Risiken: Anleger sollten sich über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Markteenge; Einwirken von irrationalen Faktoren) im Klaren sein, die eine Aktienanlage in bestimmte Branchen/Themen automatisch mit sich bringt.

1) E=Environmental (Umwelt), S=Social (Soziales), G= Governance (verantwortungsvolle Unternehmensführung).

So sind wir aktuell investiert

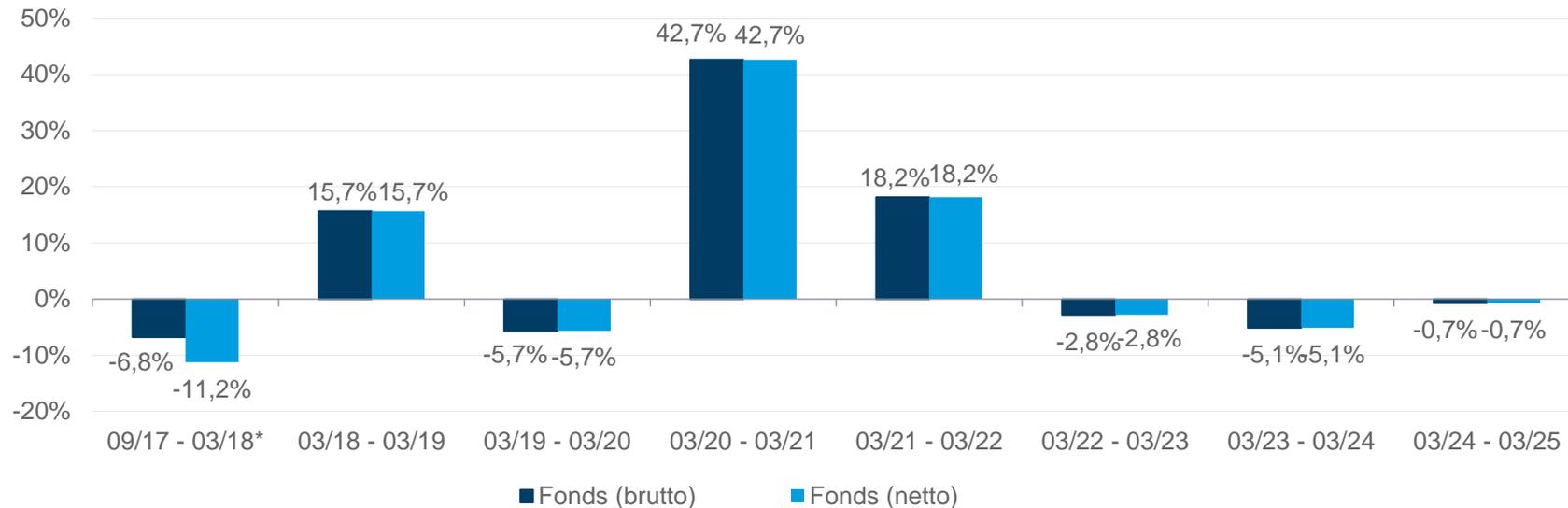
Top 10-Positionen KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Unternehmen	Land	Anteil
NEXTERA ENERGY INC	USA	6,3%
RWE AG	Deutschland	5,9%
SBA COMMUNICATIONS CORP	USA	4,8%
NATIONAL GRID PLC	UK	3,7%
AMERICAN TOWER CORP	USA	3,6%
NORTHLAND POWER INC	Kanada	3,5%
EQUINIX INC	USA	3,4%
E ON SE	Deutschland	3,3%
PENNON GROUP PLC	UK	3,3%
THE RENEWABLES INFRASTRUCTURE	UK	3,2%

Stand: 31.03.2025. Quelle: KBI Global Investors.

Wertentwicklung seit Auflage

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend)



Stand: 31.03.2025. Amundi Asset Management und Morningstar. Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile erwerben. Bei einer Kaufprovision von 5,00% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.050 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich die Kaufprovision; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da die Kaufprovision nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklung seit Auflage der ältesten Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend, am 27.09.2017. Bis 11.05.2020 simulierte Wertentwicklung. * Erster Zeitraum: 27.09.2017 bis 31.03.2018. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

Wertentwicklung seit Auflage

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (Anteilstklasse F, EUR, ausschüttend)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Quelle: Morningstar. Bruttowertentwicklung der Anteilstklasse F, EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Wertentwicklung seit Auflage der ältesten Anteilstklasse A, EUR, thesaurierend, am 27.09.2017. Bis 11.05.2020 simulierte Wertentwicklung. **Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Stand: 31.03.2025. Vergleichsindex: S&P Global Infrastructure NR USD.

Amundi – Nr. 1 der europäischen Asset Manager¹

Vertrauen ist stark, wenn es lokal verwurzelt ist

Amundi Asset Management

Top 10

Asset Manager
weltweit¹

Nr. 1

der europäischen
ETF-Anbieter²

€ 2,24 Bio.

verwaltetes
Vermögen

5.700

Mitarbeitende
in 35 Ländern

6 globale und

12 lokale
Investmentzentren

Amundi Deutschland GmbH

**2 Standorte
in Deutschland**

München
als lokales Investmentzentrum
und
Frankfurt am Main

142

Mitarbeitende
in Deutschland

€ 147 Mrd.

verwaltetes
Vermögen
in Deutschland³

Stand: 31.12.2024. Quelle: Amundi. 1) Quelle: IPE „Top 500 Asset Managers“, Juni 2024, basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2023. 2) Basierend auf ETFGI-Daten, Stand: Ende November 2024. 3) Quelle: Amundi Deutschland GmbH.

Erfahrung trifft tatkräftiges Engagement

Hohe Expertise beim verantwortungsvollen Investieren

Über 35 Jahre Expertise¹

- Fundiertes Know-how bei nachhaltigen Anlagelösungen
- Vorreiter bei der Integration von ESG-Kriterien in die Investmentprozesse

Starke ESG-Organisation

- Verantwortungsvolles Investieren als zentrale Säule der Unternehmensstrategie
- Eigener Geschäftsbereich mit über 70 Experten

Eigene ESG-Methodik

- Eigenes ESG-Rahmenwerk und eigene Bewertungsmethodik
- Unabhängige und strukturierte Bewertung von Unternehmen und Emittenten

Enger Dialog mit Unternehmen

- Aktive Begleitung der Unternehmen bei der Verfolgung ihrer Transformationsziele
- Über 2.500 Abstimmungen bei Unternehmen zu ESG-Themen in 2023

Quelle: Amundi. Stand: 31.12.2024. 1) Inklusive Vorgängergesellschaften.

Warum KBI?

Unabhängige Investmentboutique – spezialisiert auf Natural Resources

Gründung **1980**

+40 Jahre
Erfahrung

+24 Jahre
Expertise im Bereich
Natural Resources

Amundi ist Shareholder
mit **95,91%**

~ **12,3 Mrd.**
EUR gemanagte
Kundengelder



Langfristig orientierte
Investmentphilosophie

Spezialisiertes Team für
die Umsetzung der
Energiewende in den
Portfolios

Tiefgreifende Kenntnis
der Unternehmen im
Sektor

Langjährige Kontinuität
im Fondsmanagement

Jährlich über **100**
Unternehmensbesuche

Quelle: KBI. Stand: 31.12.2024.

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Gründe für eine Anlage



- Kombination der Zukunftsthemen **Nachhaltigkeit** und **Infrastruktur**
- Investition in eine effizientere Nutzung von **Wasser, Energie** und **Nahrungsmittel** (Transport und Lagerung)
- **Immense globale Konjunkturpakete** und den Investitionen in den Klimaschutz
- KBI: Ihr erfahrener Spezialist mit **über 20 Jahren Investitions-Erfahrung im Bereich natürlicher Ressourcen**

Mögliche Risiken: Es spricht viel dafür – aber es gibt keine Garantie –, dass die Nachfrage nach diesen Themen auch in Zukunft weiter steigen wird. Anleger sollten sich über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Marktengpässe; Einwirken von irrationalen Faktoren) im Klaren sein, die eine Aktienanlage in bestimmte Branchen/Themen automatisch mit sich bringt.

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

	Anteilsklasse F, EUR
Fondsart	Nachhaltiger Aktienfonds
ISIN	IE00BKPSDL06
WKN	A2P220
Bloomberg Ticker	KBGSIFE
Erste Kursfeststellung	11.05.2020
Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Gesamtkostenquote	1,67% zum 31.03.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	757 Mio. EUR zum 31.03.2025
Nachhaltigkeits-Kategorie*	Artikel 8

Soweit nicht anders angegeben erfolgt die Berechnung der Gesamtkostenquote gemäß bzw. analog §166 Abs. 5 KAGB, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, für das vergangene Fondsgeschäftsjahr. *Gemäß der EU-Offenlegungsverordnung werden Fonds auf Basis ihres Nachhaltigkeitsansatzes in drei Kategorien unterteilt (Artikel 6, Artikel 8 und Artikel 9). Artikel-8-Fonds integrieren ESG-Kriterien in ihre Anlagepolitik. Die Einstufung wurde von der Fondsverwaltungsgesellschaft auf Basis der Vorgaben durch die EU-OffenlegungsVO vorgenommen. Die Einstufung der Fonds kann sich, insbesondere angesichts regulatorischer Vorgaben, ändern. Stand: 02.01.2023.

Der Gesamtrisikoindikator (SRI)



- Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator = SRI) drückt das mit dem jeweiligen Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten aus; weitere Informationen zum SRI sind im Basisinformationsblatt (= PRIIP KID) des jeweiligen Produkts verfügbar
- Der SRI setzt sich aus dem Marktrisiko-Wert (= MRM) und dem Kreditrisiko-Wert (= CRM) zusammen und wird mittels einer numerischen Skala von 1 bis 7 dargestellt; eine Vorhersage der künftigen Entwicklung ist mit ihm nicht möglich
- Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar; auch ein Fonds, der in Stufe 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar

Rechtliche Hinweise

Stand: 31.03.2025, soweit nicht anders angegeben. Das Dokument enthält Informationen zu Teilfonds von KBI Funds ICAV, einem Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren nach Irischem Recht in der Rechtsform eines Irish Collective Asset-management Vehicle (ICAV), das in der Republik Irland unter der Nummer 387058 eingetragen ist. Sofern nicht anders angegeben, beruhen die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen auf Recherchen und Berechnungen von Amundi Asset Management und KBI sowie auf öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden, für deren Richtigkeit aber keine Garantie übernommen werden kann. Sämtliche Rechte sind vorbehalten. Alle hier geäußerten Meinungen beruhen auf heutigen Einschätzungen und können sich ohne Vorankündigung ändern, abhängig von wirtschaftlichen und anderen Rahmenbedingungen. Die in dieser Präsentation diskutierte Anlagemöglichkeit kann je nach ihren speziellen Anlagezielen und ihrer Finanzposition für bestimmte Anleger ungeeignet sein.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie und kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung einer Anlage. Es gibt keine Gewähr, dass sich Länder, Märkte oder Branchen wie erwartet entwickeln werden. Investitionen beinhalten gewisse Risiken, darunter politische und währungsbedingte Risiken. Die Rendite und der Wert der zugrunde liegenden Anlage sind Schwankungen unterworfen. Dies kann zum vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung oder Finanzanalyse dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wichtiger Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind dem Verkaufsprospekt bzw. dem Basisinformationsblatt, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, falls dieser mit jüngeren Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in Deutschland erhältlich als Druckstücke bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126, D-80636 München. Anteile des hier genannten Fonds dürfen weder in den Vereinigten Staaten von Amerika („USA“) noch an oder für Rechnung von US-Staatsangehörigen oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Gleiches gilt für die Hoheitsgebiete oder Besitztümer, die der Gesetzgebung der USA unterliegen. Dieses Dokument ist kein Verkaufsprospekt und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen in Ländern dar, in denen ein solches Angebot nicht rechtmäßig wäre. Außerdem stellt dieses Dokument kein solches Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf.

Die Informationen wurden aus den internationalen Einheiten der zur Amundi Gruppe gehörenden Unternehmen zusammengetragen. Das Dokument wurde mit der im Geschäftsverkehr erforderlichen Sorgfalt erstellt. Amundi Asset Management übernimmt jedoch keinerlei Haftung für jedwede Fehler oder Versäumnisse und schließt ausdrücklich jegliche Haftung für Fahrlässigkeit und grobe Fahrlässigkeit aus. Dies gilt neben dem Empfänger dieses Dokuments auch gegenüber Dritten, die dieses Dokument möglicherweise prüfen oder Informationen hieraus verwenden. Der Ausschluss der Haftung bezieht sich auf sämtliche Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden.

