

Morningstar Rating Gesamt™
★★★★★ (Stand: 30.09.2023)

MARKETINGMITTEILUNG

31. Oktober 2023

Globaler Aktienfonds für nachhaltige Infrastruktur

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Nur für professionelle Investoren und Interessenten von Amundi Asset Management und nicht zur Weitergabe an Dritte

Vertrauen
muss verdient werden

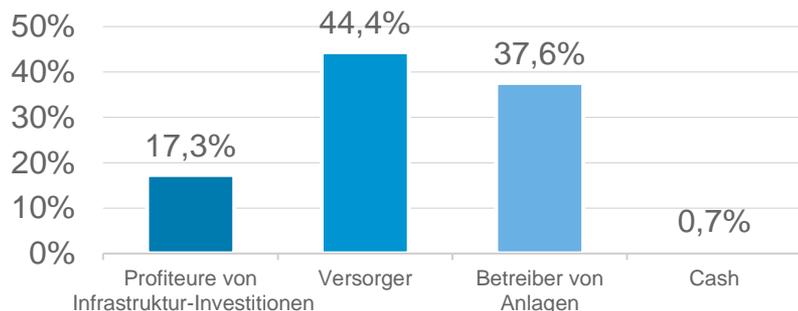
Amundi
ASSET MANAGEMENT

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Berichtszeitraum: 31.12.2022 bis 30.09.2023

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

Fondaufteilung per 30.09.2023



Wertentwicklung im vergangenen Monat

	September	Lfd. Jahr
KBI Global Sustainable Infrastructure Fund	-5,2%	-7,3%
S&P Global Infrastructure (thematische Benchmark)	-2,4%	-3,7%

Performancebeitrag je Sektor

Kontribution	1 Monat	Lfd. Quartal	Lfd. Jahr	1 Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	Seit Auflage
Profiteure von Infrastruktur-Investitionen	-0,8%	-0,5%	0,0%	1,4%	5,0%	2,2%
Betreiber von Anlagen	-2,1%	-3,2%	-5,2%	-5,8%	1,8%	2,3%
Versorger	-2,3%	-4,7%	-2,0%	2,6%	4,2%	4,0%
Cash	0,01%	0,01%	0,00%	-0,02%	-0,04%	0,04%
Fonds	-5,2%	-8,4%	-7,3%	-1,7%	11,0%	8,7%
S&P Global Infrastructure	-2,4%	-4,7%	-3,7%	-2,0%	10,1%	3,8%

Quelle: Amundi Stand: 30.09.2023. Seit Auflage der Strategie am 27.09.2017, ohne Berücksichtigung von Kosten. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse F, EUR, thesaurierend, 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. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Gründe für die Wertentwicklung – Berichtszeitraum: 31.12.2022 bis 30.09.2023



- Kursverluste bei zinssensiblen Sektoren (Versorger und REITs)
- Übergewichtung bei Versorgern
- Börsen strafen erneuerbare Energien überproportional ab
- Steigende Öl- und Gaspreise
- Aufgrund der Fondsausrichtung keine Beteiligung an klassischen Tech-Werten

Quelle: KBI und Amundi. Stand: 30.09.2023.

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Wertenwicklung im laufenden Jahr

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

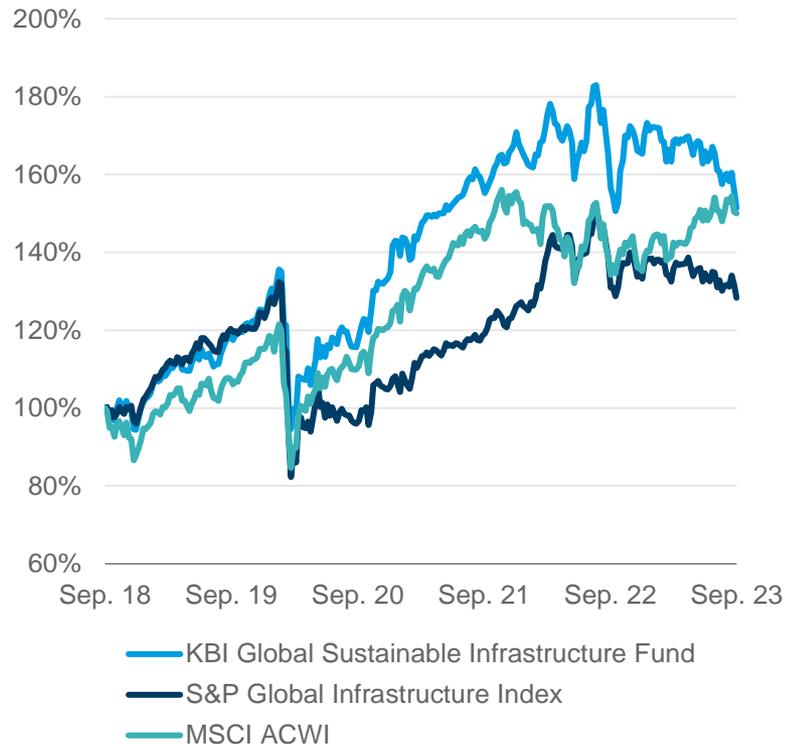


Quelle: Morningstar Direct. Stand: 20.10.2023. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** Klassischer Infrastruktur Index = S&P Global Infrastructure Index; Grüner Infrastruktur Index: Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index (EUR).

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

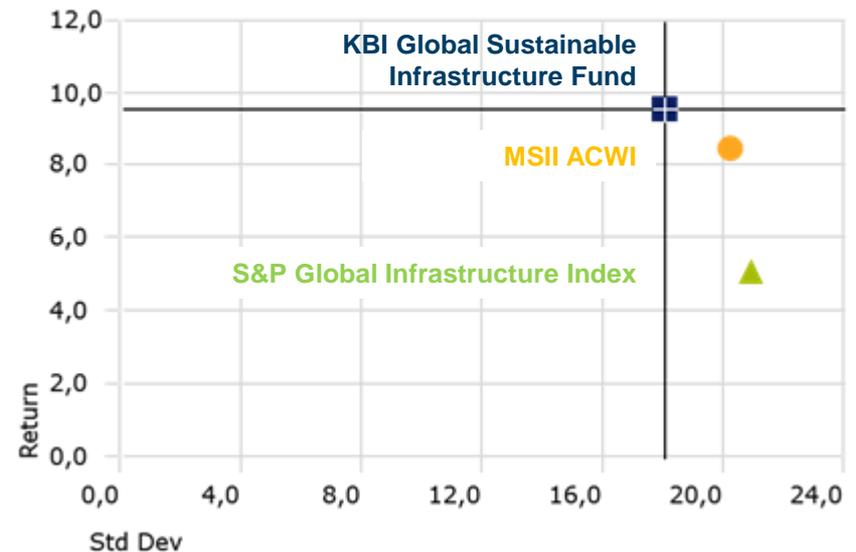
Gegenüber MSCI ACWI und thematischer Benchmark (5 Jahre)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Risk-Reward

Time Period: 01.10.2018 to 30.09.2023

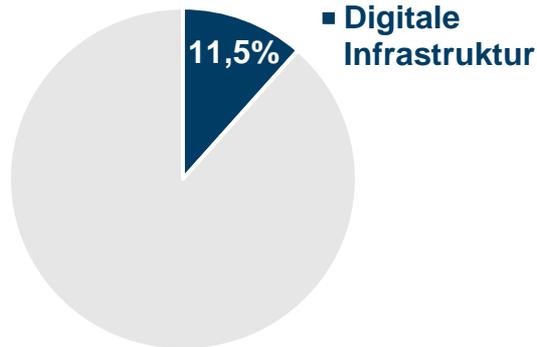


Quelle: Morningstar Direct. Stand: 30.09.2023. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse F, EUR, thesaurierend, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.**

Ausbau der digitalen Infrastruktur ist unumgänglich

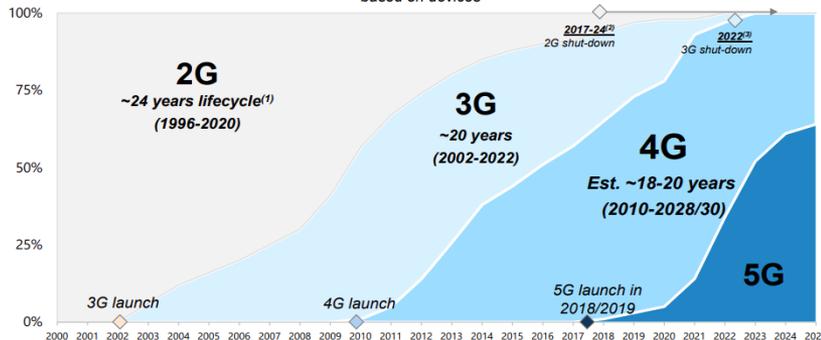
Beispiel: Betreiber von Sendemasten und Rechenzentren

Gewichtung im Portfolio



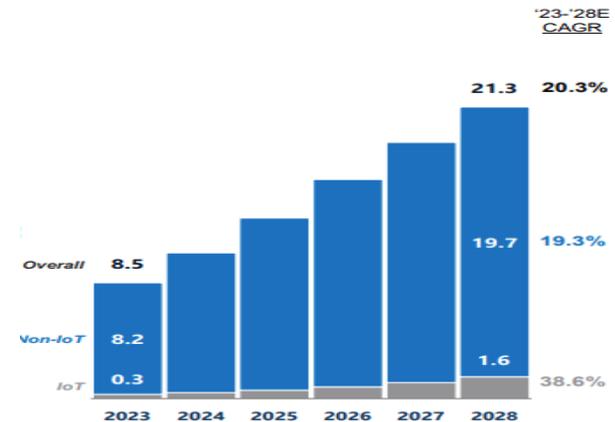
- Digitale Infrastruktur mit hohem Wachstumspotenzial (Funktürme, Rechenzentren)
- Treiber: Anstieg der globalen Internetnutzung, steigender Datenverbrauch, höhere Datengeschwindigkeit
- 5G wird in den USA bereits 2023 einen höheren Marktanteil als 4G besitzen
- Folge: das mobile Datenvolumen wird bis 2028 um 2,5x ansteigen (Schätzung)

U.S. market share of connectivity standards (2000-2025)
based on devices



As commercial 5G mobile network deployments accelerate, 5G is expected to overtake 4G device market share in 2023

U.S. Total Monthly Mobile Data Traffic (EB)



KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Positionierung und Ausblick

Ausblick

- Abschwächende Konjunktorentwicklung für das restliche Jahr erwartet
- Firmen im Portfolio mit Preisgestaltungsmacht – steigende Kosten können i.d.R. weitergegeben werden (gewisser Inflationsschutz)
- Mehr Aktivitäten von Regierungen erwartet um Emissionen zu reduzieren
 - Mehr Steueranreize
 - Mehr Investitionen (z.B. Offshore-Windmarkt)

Wir sind von dem Thema weiter überzeugt, da...

- ... der Umbau der Energieinfrastruktur bis 2050 unumgänglich ist
- ... in den entwickelten Ländern die häufig marode Infrastruktur modernisiert werden muss

Langfristige Treiber

- Demografie
- Steueranreize seitens der Politik
- Technologischer Fortschritt bei erneuerbaren Energien



Quelle: KBI und Amundi. Stand: 30.09.2023.

Treten Sie in den Dialog mit Amundi

Kurze Übersicht unserer digitalen Veranstaltungen

Amundi CIO-Calls – zweiwöchentlich

Informatives Marktupdate – interessante Gastreferenten

<https://anmeldung.csn.de/cio-call>



Amundi Produkt-Update – wöchentlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

<https://anmeldung.csn.de/produkt-call>



Besuchen Sie unser digitales Vertriebspartner-Center

- Informationen und Publikationen zum KBI Global Sustainable Infrastructure Fund
- Alles Wissenswerte rund um Amundi und ausgewählte Amundi Fonds
- Exklusiv für Vertriebspartner und professionelle Investoren



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

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Fondsdetails

	Anteilkategorie D, EUR	Anteilkategorie D, EUR	Anteilkategorie F, EUR
Fondsart	Nachhaltiger Themenfonds	Nachhaltiger Themenfonds	Nachhaltiger Themenfonds
ISIN	IE00BJ5JS448	IE00BKKFT854	IE00BKPSDL06
WKN	A2PNM0	A2PYH9	A2P220
Bloomberg Ticker	KBGSIAE	KBGSIDD	KBGSIFE
Erste Kursfeststellung	03.05.2019	27.01.2020	11.05.2020
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,75%	0,75%	1,50%
Gesamtkostenquote (per 30.09.2022)	0,93%	0,93%	1,68%
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend
Fondsvolumen (alle Anteilklassen per 30.09.2023)	1.320 Mio. EUR	1.320 Mio. EUR	1.320 Mio. EUR
Nachhaltigkeits-Kategorie*	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8

Stand: 30.09.2023. 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: 30.06.2023.

Rechtliche Hinweise

Stand: 30.09.2023, 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 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 jüngerem Datum als der Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar. Sie sind in Deutschland kostenfrei in digitaler Form unter www.amundi.de und als Druckstücke bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126, D-80636 München, erhältlich. 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 sämtlich Verluste sowie unmittelbare Schäden und Folgeschäden.



www.amundi.de