

Morningstar Rating Gesamt™  
★★★★★ (Stand: 30.06.2023)

MARKETINGMITTEILUNG

25. Juli 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

# Blick auf die Märkte – aktuelle Veränderungen im Fonds



## Blick auf die Märkte

- Einige wenige US-Technologieunternehmen trieben die Performance der globalen Aktienmärkte im laufenden Jahr
- Aktienmärkte trotzen dem schwierigen makroökonomischen Umfeld in punkto gestiegener Zinsen, hartnäckiger Inflation und Rezessionsorgen

## Positiver Beitrag zum Gesamtportfolio

- Den stärksten Beitrag zur relativen Performance leisteten die speziell die Versorger – Speziell die Unternehmen aus dem Bereich Energie-Netzinfrastruktur und Wasser

## Negativer Beitrag zum Gesamtportfolio

- Hohe Zinsen als Gegenwind für zinssensitivere Sektoren (z.B. digitale Infrastruktur) und Infrastrukturfinanzierungen

Zeitraum: 31.12.2022 bis 30.06.2023.

Quelle: KBI. Stand: 18.07.2023.

# Ein Blick ins Portfolio

## KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen

Aktuelle Dividendenrendite der  
Aktien im Portfolio: **3,5%**

Wertentwicklung über 1 Jahr  
**+2,4%** (Fonds)  
**-1,1%** (Vergleichsindex)

Active Share vs.  
Vergleichsindex:  
**84,1%**

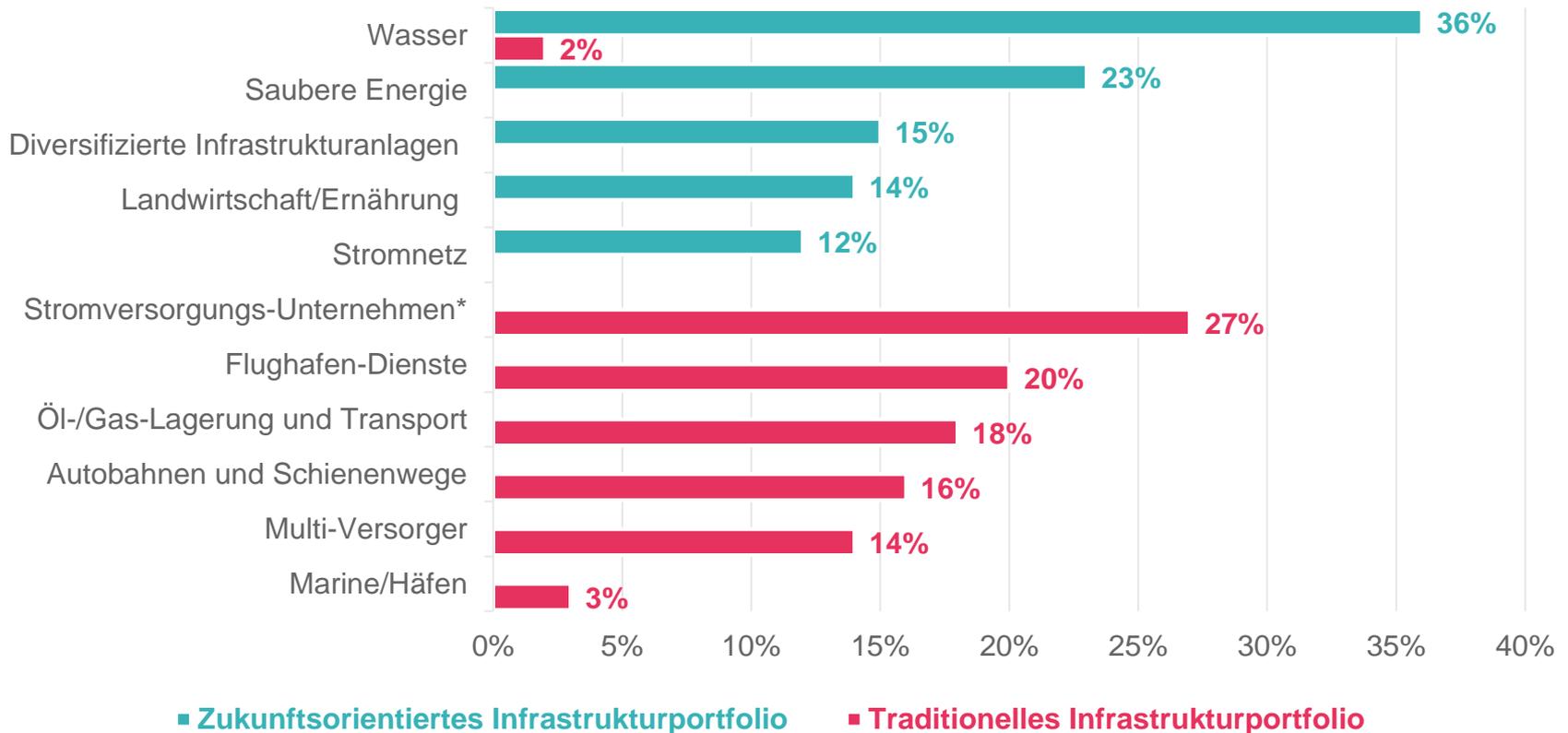
## Veränderungen im Fonds

- Portfolio-Umschlag (Turnover) im lfd. Jahr: **12,5%**
- **Neue Positionen:** US-Unternehmen aus dem Bereich Abfallwirtschaft; führendes Unternehmen im Bereich Offshore-Windkraft
- **Verkauf:** Führender Hersteller von Energiespeichersystemen für Versorgungsanwendungen

Quelle: Amundi und KBI. Stand: 30.06.2023. Quelle: Morningstar Direct. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://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.** Vergleichsindex: S&P Global Infrastructure NR.

# Klarer Fokus auf die Themen, die die Zukunft prägen

Klassisches gegenüber modernem Infrastrukturportfolio (Gewichtung in %)

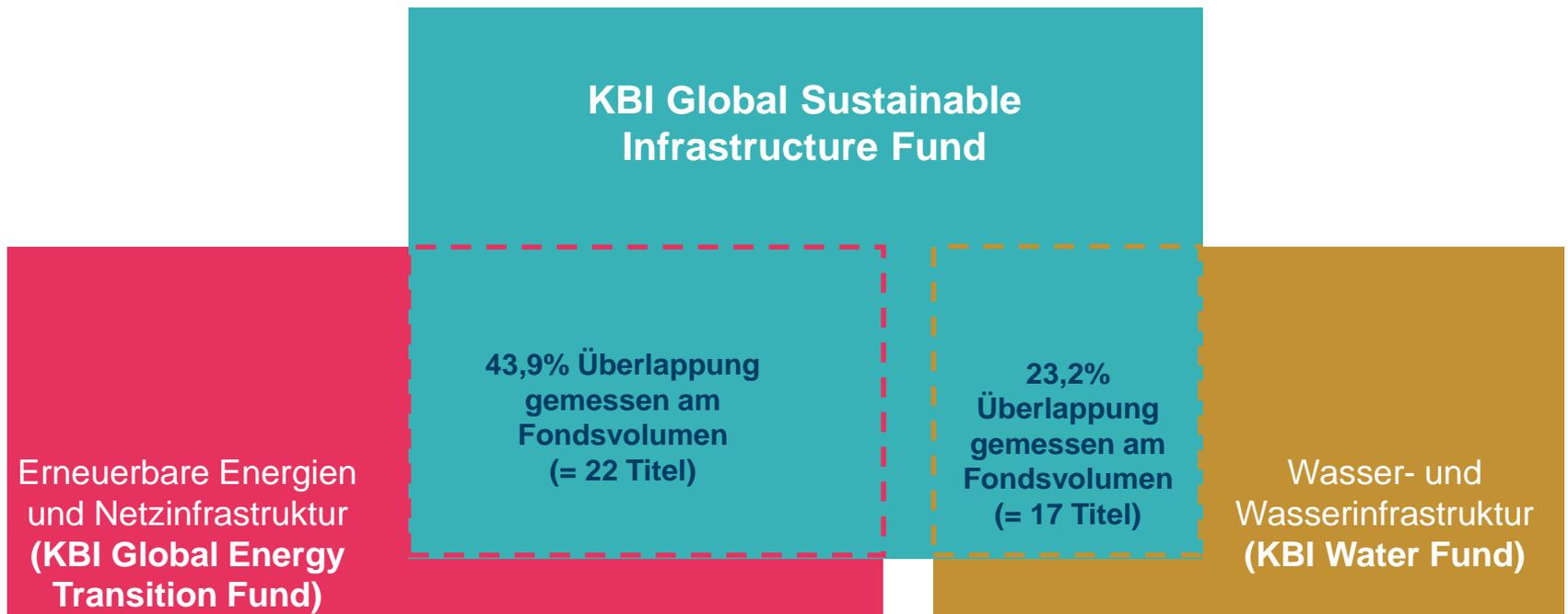


Quelle: KBI Global Investors, Stand: 31.12.2020. **Traditionelles Infrastrukturportfolio** bezieht sich auf den S&P Infrastructure Index. **Zukunftsorientiertes Infrastrukturportfolio** bezieht sich auf die KBI Global Sustainable Infrastructure Strategy. Nur zu Illustrationszwecken. Die geäußerten Ansichten entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich ändern. \*Kohle, Gas, ...

# KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Lösungen für die Ressourcenknappheit von Wasser und Nahrungsmittel (Lagerung und Transport) sowie den Ausbau von sauberer Energie und digitaler Infrastruktur

Abgrenzung zu KBI Global Energy Transition Fund und KBI Water Fund



Quelle: KBI. Stand: 30.06.2023.

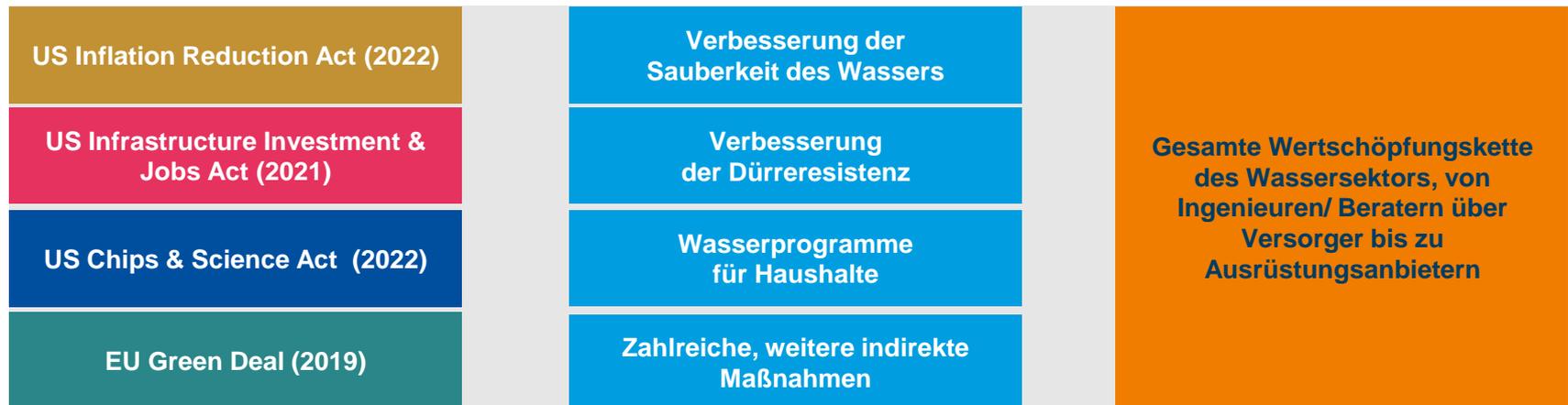
# Immense, noch nie dagewesene, staatliche Investitionsprogramme

Exemplarisch für den Fondsbereich Wasserinfrastruktur

Gesamtpaket etwa  
**2 Billionen US-Dollar**

Davon über  
**100 Mrd. US-Dollar**  
in direkte und indirekte  
Wassernaßnahmen z.B.

Auswirkungen auf  
Wasserunternehmen



# Beispiel: Wasser-/Abwasserprojekt

Von der Projekt-Idee bis zur technischen Umsetzung – Beteiligung zahlreicher Firmen

## In der Planungsphase

- Sicherung von Verträgen im Zusammenhang mit dem Bau von Produktionsanlagen
- Dazu zählen z.B. Umweltgenehmigungen oder die Gestaltung der Infrastruktur

## In der Bauphase (1)

- Lieferung von Baumaterialien
- Sicherung der Wasserverteilung auf der Baustelle

## In der Bauphase (2)

- Lieferung von Ausrüstung für z.B. Regenwassermanagement, Entwässerungspumpen und Entwässerungsrohre

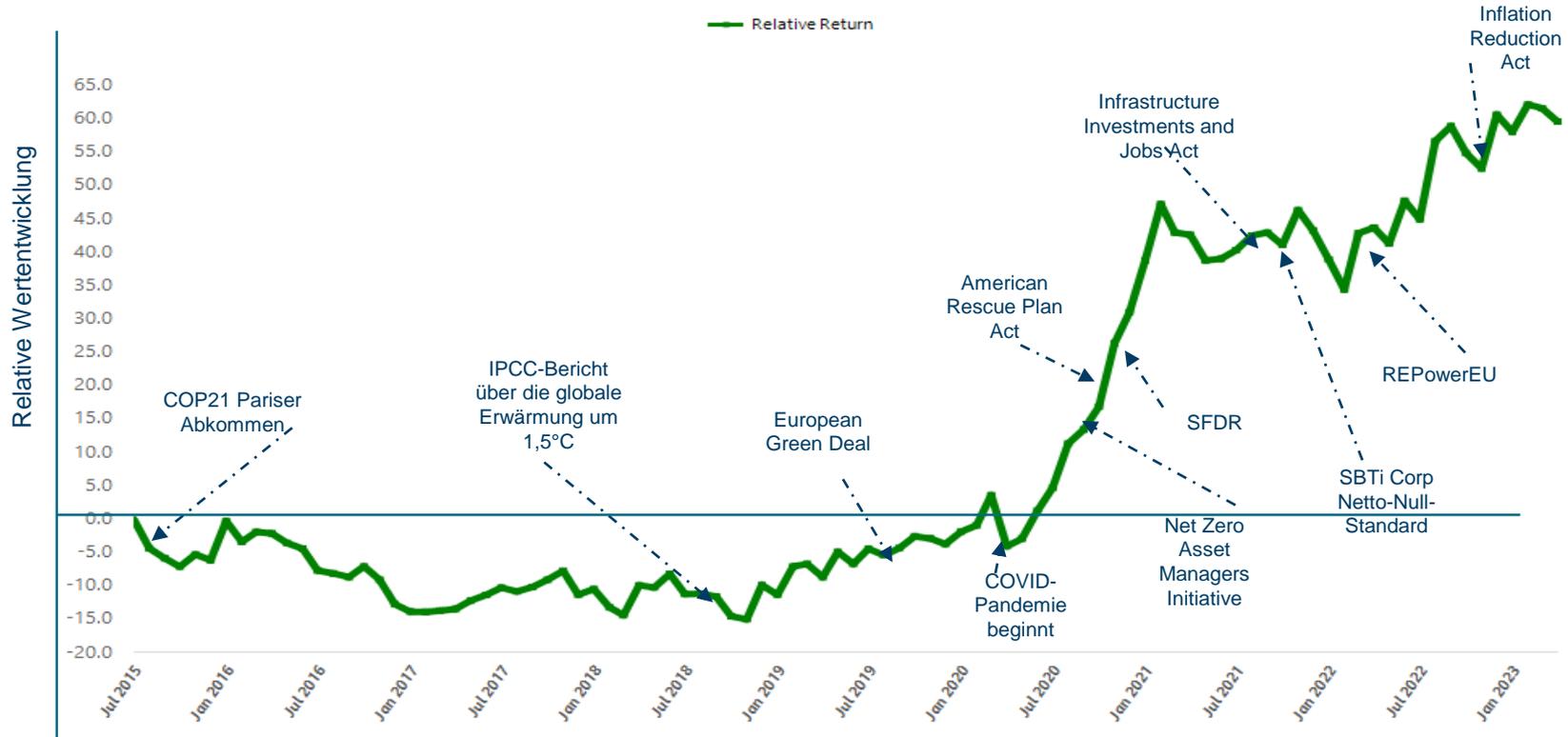
## Bei Inbetriebnahme

- Notwendigkeit von oftmals mehreren Wassersystemen, von denen viele ultrareines Wasser verwenden

Quelle: KBI.

# Noch nie dagewesene klimapolitische Initiativen

Global Energy Transition Composite Index im Vergleich zum MSCI ACWI Index

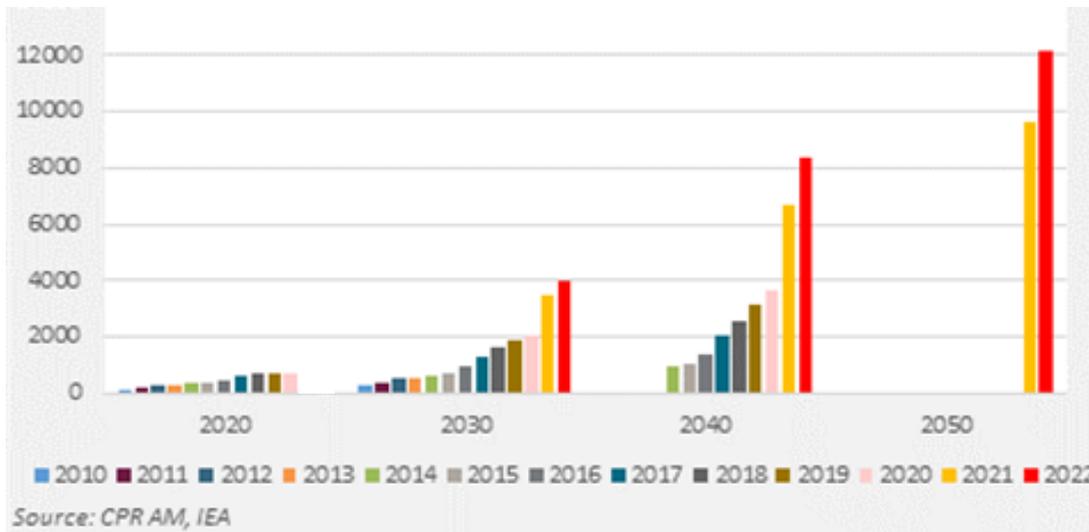


Quelle: KBI Global Investors. Stand: 31.03.2023. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

# Weltweite Solarkapazität steigt rapide

IEA\*-Prognosen für die weltweit installierte Solarkapazität – bis 2050

- Zwischen 2010 und 2020 stieg die weltweit installierte Solarenergiekapazität um **2.068%**
- Bis 2030 dürfte sich die weltweit installierte Solarkapazität nochmal **vervierfachen**



Quelle: \*International Energy Agency (IEA) World Energy Investment 2023. Darstellung in Gigawatt.

# Auswirkungen der massiven staatlichen Förderung

Eine Auswahl von Infrastruktur-Unternehmen, die besonders profitieren könnten

Unternehmen		Kerngeschäft	Könnte von diesem Programm profitieren
Aecom		Technische Dienste für Unternehmensleitungen	IRA CHIPS IJJA
Iberdrola		Erneuerbare Energieerzeugung und Netzinfrastruktur	IRA
Kurita		Wasseraufbereitung, ultrareines Wasser	IRA CHIPS
NextEra		Erzeugung erneuerbarer Energien sowie Verteilung	IRA
Ormat		Erneuerbare Energieerzeugung (Geothermie)	IRA
Nordex		Windkraftanlagen	IRA
RWE		Erneuerbare Energieerzeugung (v.a. Offshore-Wind)	IRA
Veolia		Wasser-/Abwasserversorgung	IRA CHIPS
Vestas		Hersteller von Windturbinen	IRA

Quelle: KBI. Stand. 30.06.2023. IRA: US Inflation Reduction Act, IJJA: US Infrastructure Investment & Jobs Act, CHIPS: US Chips & Science Act. Die Fördergelder sind zu einem großen Teil noch nicht geflossen. Nur zu illustrativen Zwecken. **Die genannten Unternehmen sind nicht notwendigerweise und nicht zwingend durchgängig Bestandteil des Portfolios des KBI Global Sustainable Infrastructure Fund.**

# Aktuelle Allokation

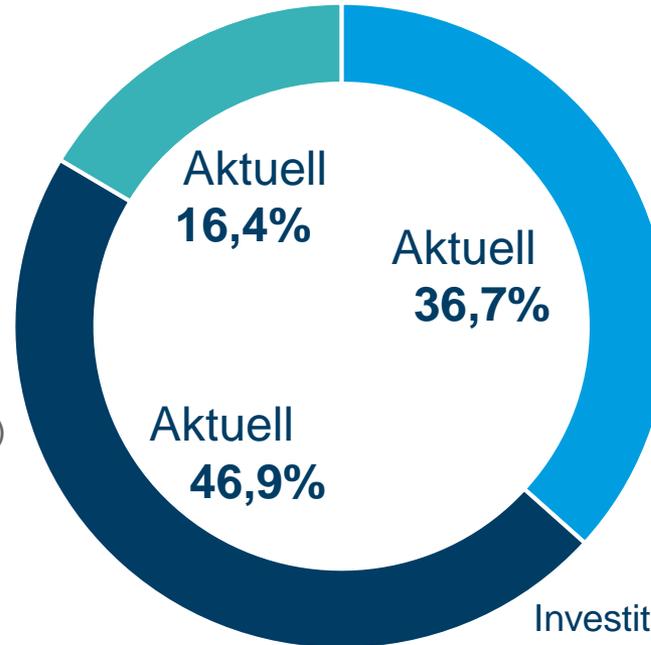
## KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

### Profiteure von Infrastruktur-Investitionen

- Umweltmanagement
- Lagerung und Transport von Lebensmitteln
- Batteriespeicher
- Technik & Beratung
- Intelligente Netztechnologie (Energie, Wasser, Agrarwirtschaft)
- Disruptive Infrastruktur

### Versorger

- Elektrizitätsübertragungsnetze
- Elektrizitätsverteilungsnetze
- Wasser- und Abwassernetze
- Wasser- und Abwasseraufbereitung
- Abfallwirtschaft und Recycling



### Betreiber von Anlagen

- On-Shore & Off-Shore Wind
- Energie aus Abfall
- Landmanagement
- Solarstromerzeugung
- Digitale Infrastruktur
- Bildungsdienstleistungen
- Gesundheits- und Sozialfürsorgedienste

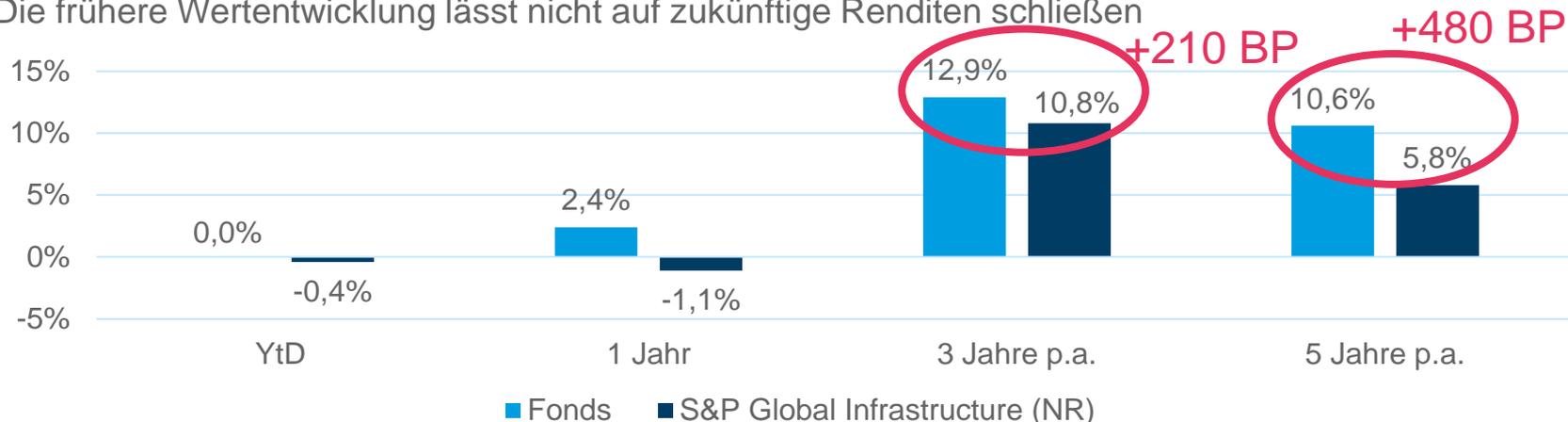
Investition rund **80%** des Portfolios in Versorger und Anlagenbetreiber, die langfristige Verträge haben und zukünftige Cashflows gut prognostizieren können

Quelle: KBI Global Investors. Stand: 30.06.2023.

# Wertentwicklung

## KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Performance	Fonds	Vergleichsindex	Fondsaufgabe	Oktober 2017
2023 (lfd. Jahr)	0,0%	-0,4%	Fondswährung	EUR
2022	-3,3%	5,5%	Fondsvolumen	1.582 Mio. EUR
2021	26,7%	19,5%	MSCI ESG Rating	AA
2020	8,4%	-14,2%	Morningstar Rating™	★★★★★
2019	31,3%	28,1%	Gesamt	
2018	-8,0%	-5,9%		

Quelle: Morningstar Direct. Stand: 30.06.2023 (lfd. Jahr 19.07.2023). Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Wertentwicklung seit Auflage der ältesten Anteilsklasse. Bis 11.05.2020 simulierte Wertentwicklung. 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. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Vergleichsindex: S&P Global Infrastructure NR USD.

# Warum KBI?

Unabhängige Investmentboutique – spezialisiert auf Natural Resources

Gründung **1980**

**+40 Jahre**  
Erfahrung

**21 Jahre**  
Expertise im Bereich  
Natural Resources

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

**~ 16 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: 31.03.2023.

# Zusammenfassung



Starker Wachstumszyklus:  
**Nachhaltige Infrastruktur**

# 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

	Anteilsklasse D, EUR	Anteilsklasse D, EUR	Anteilsklasse F, EUR
<b>Fondsart</b>	Nachhaltiger Themenfonds	Nachhaltiger Themenfonds	Nachhaltiger Themenfonds
<b>ISIN</b>	IE00BJ5JS448	IE00BKKFT854	IE00BKPSDL06
<b>WKN</b>	A2PNM0	A2PYH9	A2P220
<b>Bloomberg Ticker</b>	KBGSIAE	KBGSIDD	KBGSIFE
<b>Erste Kursfeststellung</b>	03.05.2019	27.01.2020	11.05.2020
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Verwaltungsvergütung p.a.</b>	0,75%	0,75%	1,50%
<b>Gesamtkostenquote (per 30.09.2022)</b>	0,93%	0,93%	1,68%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend
<b>Fondsvolumen (alle Anteilsklassen per 14.07.2023)</b>	1.578 Mio. EUR	1.578 Mio. EUR	1.578 Mio. EUR
<b>Nachhaltigkeits-Kategorie*</b>	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8

Stand: 30.06.2023. 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: 30.06.2023, 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](http://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.



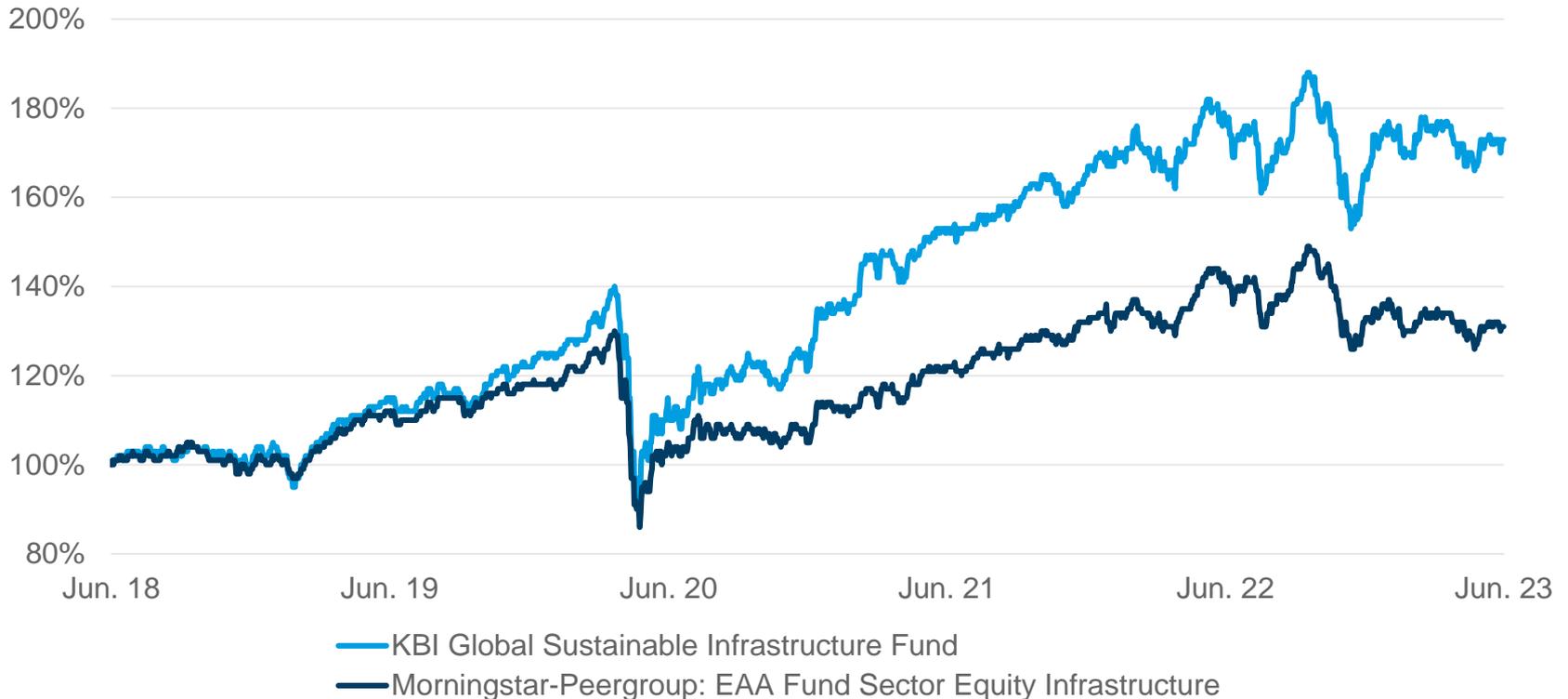
[www.amundi.de](http://www.amundi.de)

# Appendix

# Der Fonds im Peergroup-Vergleich (5 Jahre)

Morningstar-Peergroup „Branchen Aktien Infrastruktur“

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen

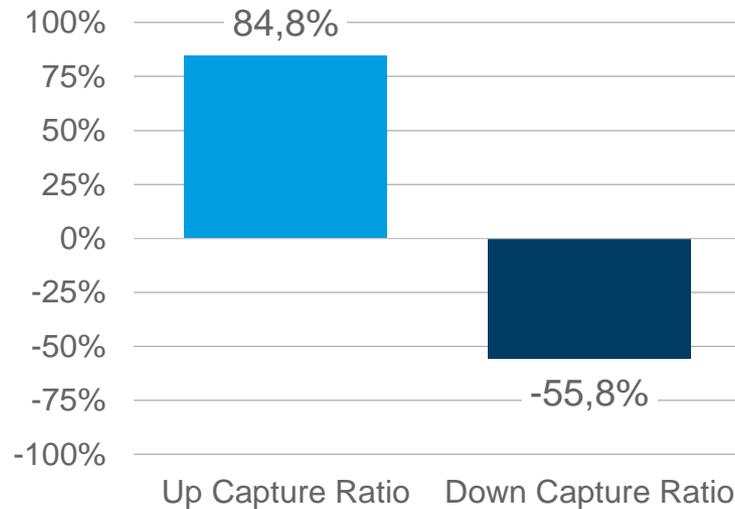


Quelle: Morningstar Direct. Stand: 30.06.2023. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend, nach BVI-Methode ([www.bvi.de](http://www.bvi.de)), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Bis 11.05.2020 simulierte Wertentwicklung. **Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

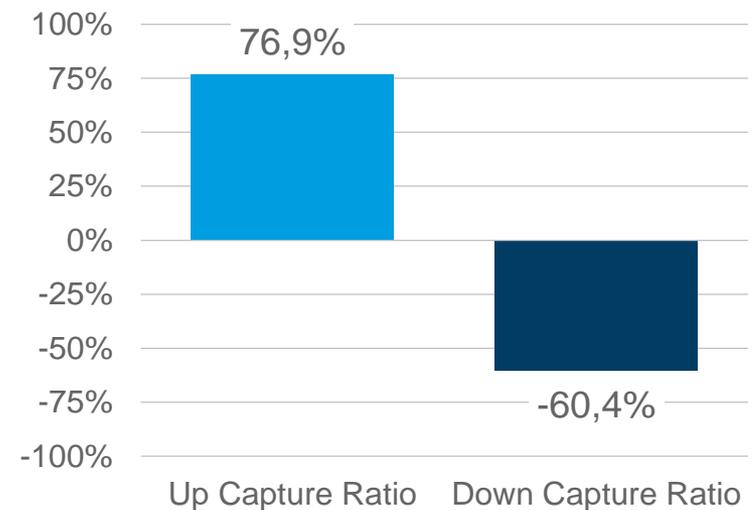
# Vergleichsweise defensive Aktienstrategie

Partizipation in Aufwärts- / Abwärtsphasen über 3 Jahre im Vergleich

## Fonds vs. S&P Global Infrastructure Index



## Fonds vs. MSCI World

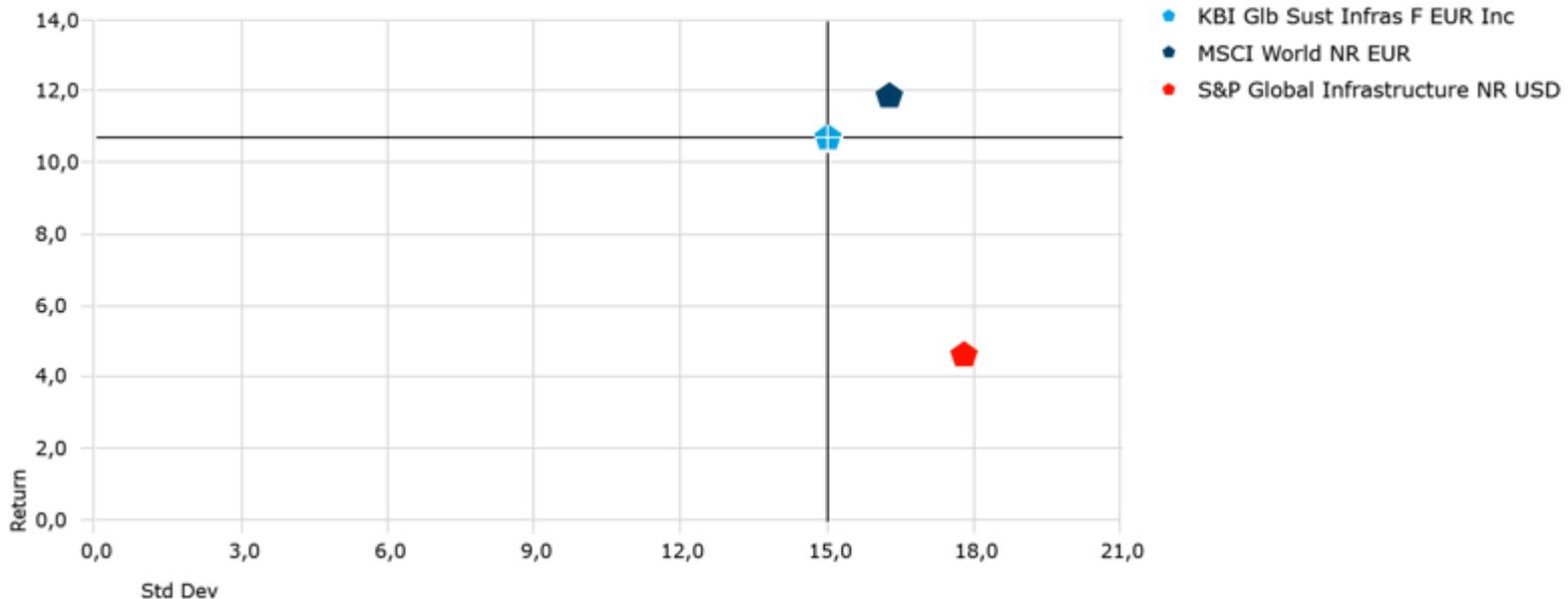


Quelle: Morningstar, Stand: 30.06.2023. Auf Basis monatlicher Berechnungen. Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend. Down Capture Ratio beschreibt, wie sich die Strategie gegenüber dem Vergleichsindex in negativen Marktphasen verhält. Up Capture Ratio beschreibt analog das Verhalten in Aufschwungphasen.

# Starkes Risiko-Ertrags-Verhältnis

Wertentwicklung vs. Volatilität seit Auflage der ältesten Anteilsklasse im Vergleich

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Quelle: Morningstar, Stand: 30.06.2023. Auf Basis monatlicher Berechnungen. Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend. Zeitraum: 01.06.2019 bis 30.06.2023. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen**

# Globaler Aktienfonds für nachhaltige Infrastruktur

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund



- **Investition in Unternehmen**, die Lösungen für die Ressourcenknappheit von Wasser und Nahrungsmitteln (Lagerung und Transport) sowie den Ausbau von sauberer Energie und digitaler Infrastruktur anbieten
- **Nachhaltiges, globales Aktienportfolio** – Fokus auch auf kleinere und mittlere Unternehmen
- **Hohes Diversifikationspotenzial** – geringe Überschneidung zu traditionellen Indizes
- Dividendenrendite im Portfolio von **derzeit 3,5%**
- **Gutes Upside/Downside Capture**
- **Morningstar-Rating™ Gesamt<sup>1)</sup> ★★★★★**
- **MSCI ESG Rating<sup>2)</sup> AA**

Stand: 30.06.2023. Quelle: Amundi und KBI. Interne Richtlinien des Fondsmanagements. Diese können sich jederzeit ändern. Dividendenrendite per 31.03.2023 1) Quelle: Morningstar. Anteilsklassen D und F, Stand: 30.06.2023. 2) Quelle: MSCI: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings-climate-search-tool/funds/kbi-global-sustainable-infra-d-eur/68550627>