

Morningstar Rating Gesamt™



(Stand: 31.10.2023, Anteilsklasse D EUR Acc)

MARKETINGMITTEILUNG

14. November 2023

Produkt | KBI Global Energy Transition Fund

Webinar für professionelle Investoren

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

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Wertentwicklung

Gegenüber dem Vergleichsindex und dem breiten Markt

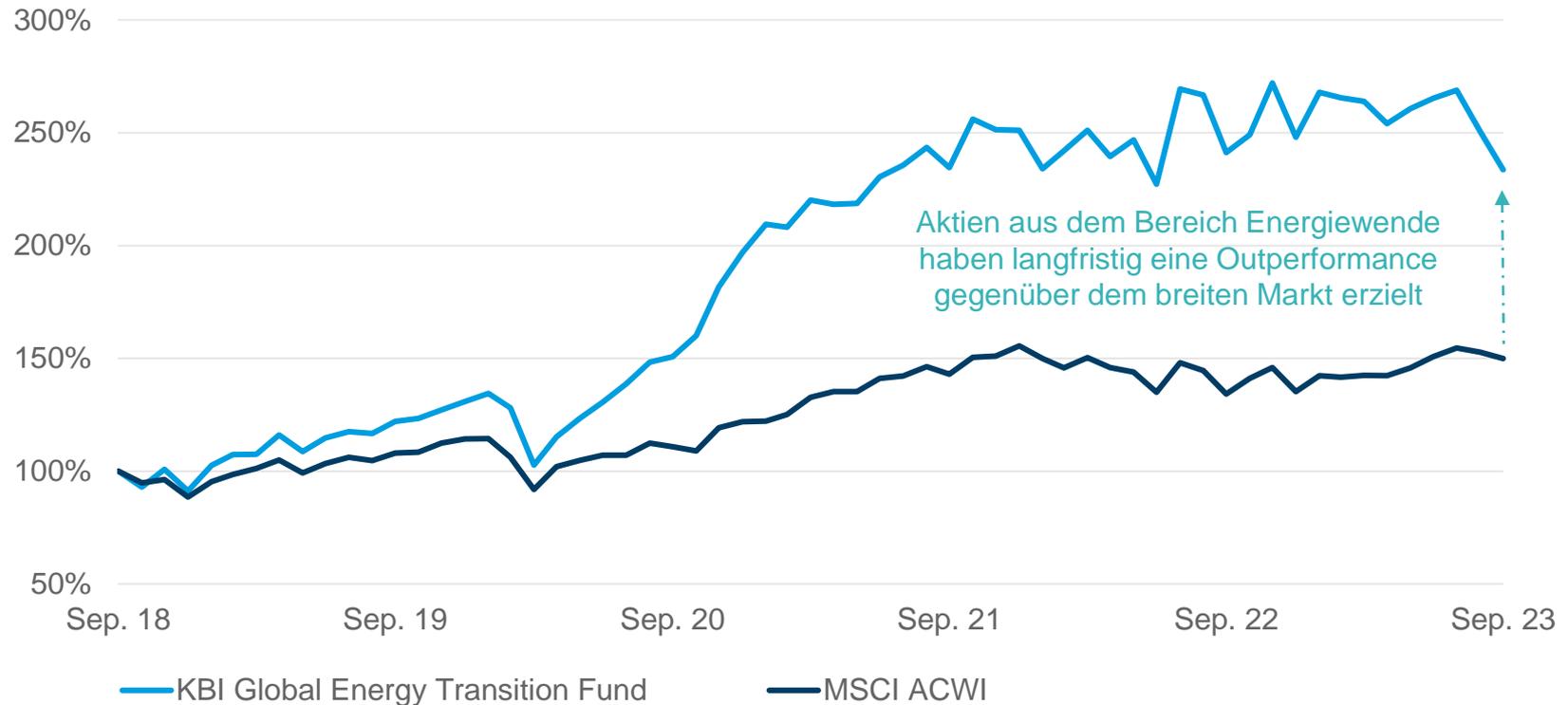
Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

	Lfd. Jahr	2022	2021	2020
KBI Global Energy Transition Fund	-15,2%	-1,8%	26,7%	49,5%
Morningstar Vergleichsgruppe	-22,3%	-10,9%	5,3%	64,4%
Vergleichsindex	-25,9%	-25,4%	-15,6%	124,0%
MSCI ACWI	7,8%	-13,0%	27,5%	6,7%
S&P Global Clean Energy Index	-33,6%	-5,0%	-23,4%	141,3%

Quelle: Morningstar Direct, Stand: 31.10.2023. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse D, 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. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Vergleichsindex: Wilderhill NewEnergy GLB Innovate NR USD; Morningstar Vergleichsgruppe: EAA Fund Sector Equity Alternative Energy;

Wir sind am Beginn einer einer 30-jährigen Transformation

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Quelle: Morningstar Direct. Stand: 30.09.2023. Bruttowertentwicklung der ältesten Anteilsklasse D, 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. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

Wichtige staatliche Investitionsprogramme im Überblick

Ziel: Förderung von Nachhaltigkeit und der Energiewende

US Inflation Reduction Act (2022)



Investitionspaket der USA über etwa **400 Mrd. USD** zur Bewältigung des Klimawandels

US Infrastructure Investment & Jobs Act (2021)



Volumen: **etwa 370 Mrd. USD** in Subventionen, langfristige Steuererleichterungen etc. – Ziel: Modernisierung der maroden US-Infrastruktur

US Chips & Science Act (2022)



Umfasst **etwa 280 Mrd. USD** – soll Wettbewerbsfähigkeit, Innovation und nationale Sicherheit der USA stärken

EU Green Deal (2019)



Investitionen von mindestens **1 Bio. EUR** – Konzept mit dem Ziel, bis 2050 die Netto-Emissionen von CO₂ in der EU auf null zu reduzieren

Quelle: KBI, Amundi. Stand: 31.05.2023.

Die größte ökonomische Opportunität unserer Zeit

Dekarbonisierung umfasst nahezu alle Bereiche unseres Lebens



Gebäude

Autos



Industrie

- **Erneuerbare Energien** werden bis Anfang 2025 die **größte Quelle der weltweiten Stromerzeugung** sein und die Kohle überholen
- Der Kapazitätsausbau bei den **erneuerbaren Energien** wird in sich den nächsten fünf Jahren **stärker beschleunigen**, als noch vor einem Jahr erwartet wurde
- Die installierte Stromerzeugungskapazität der **Photovoltaik** wird bis 2027 die der Kohle übertreffen und **die größte der Welt werden**
- Die **weltweite Windkapazität verdoppelt sich fast**, wobei ein Fünftel des Wachstums auf Offshore-Projekte entfällt

Quelle: Amundi, International Energy Agency IEA Report 2022 „Renewables 2022, Analysis and forecast to 2027“

Windkraft

Immer größere Anlagen – immer mehr Leistung

Die größte Windkraftanlage der Welt – im Juli in China in Betrieb gegangen

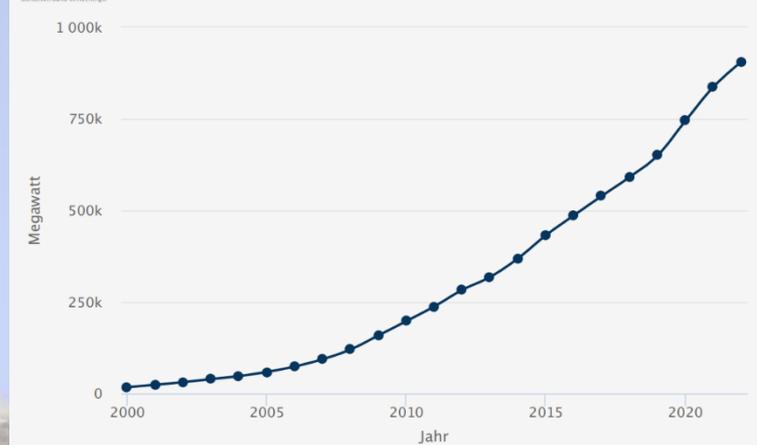
- Die Nabe des Windrads ist 152 Meter hoch, die Spannweite der Rotoren beträgt 260 Meter
- Ein einzelner Rotor wiegt 54 Tonnen
- Eine einzige Umdrehung des Windrads soll 34,2 kWh Strom erzeugen – im Jahr rechnet man mit 66 Millionen kWh produzierten Stroms
- In Deutschland würde das etwa den Jahresverbrauch von rund 20.000 durchschnittlichen Haushalten decken

Enorme Zunahme von Strom aus Windkraft

Welt: Entwicklung der installierten Leistung

Stand: 31.12.2021

BWE
Bundesverband WindEnergie



Grafik: BWE

Quelle: Amundi, Bundesverband WindEnergie, t-online.de.

KBI Global Energy Transition Fund

Im Kurzüberblick



- Investition in **Unternehmen, die die globale Energiewende aktiv vorantreiben**
- Alle Regionen und Unternehmensgrößen, **Fokus aber auf kleine, innovative Firmen**, die von weniger spezialisierten Investmentteams oftmals gar nicht entdeckt werden
- **Konzentriertes Portfolio** mit rund 40 bis 60 Aktien
- **Berücksichtigung von ESG-Kriterien¹⁾** bei der Unternehmensauswahl
- **Klassifiziert gemäß Artikel 8 SFDR²⁾**
- **Morningstar Rating Gesamt™³⁾**
★★★★★ (Stand: 31.10.2023)
- **MSCI ESG Rating AA⁴⁾**

Morningstar Carbon-Indikatoren ⓘ



Quelle: KBI und Amundi. Stand: 31.10.2023. 1) E=Environment (Umwelt), S=Social (Soziales), G= Governance (verantwortungsvolle Unternehmensführung). 2) 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 OffenlegungsVO vorgenommen. Die Einstufung der Fonds kann sich, insbesondere angesichts regulatorischer Vorgaben, ändern. Stand: 31.10.2023. 3) Quelle: Morningstar. Stand: 31.10.2023. Anteilklasse D, EUR, Acc. 4) Quelle: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>, Stand: 31.10.2023

Investmentuniversum und aktuelle Positionierung

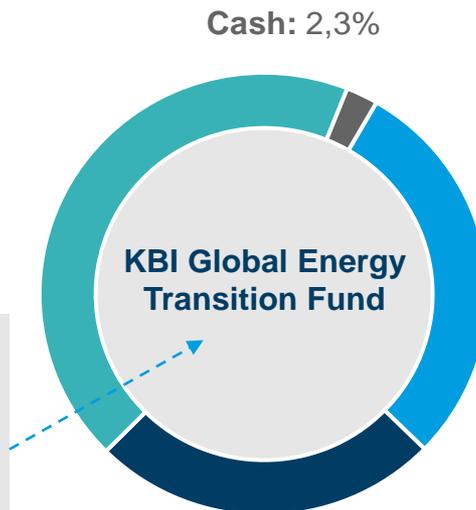
KBI Global Energy Transition Fund

Energieeffizienz: 43,6%

Bandbreite: 25% bis 65%

- Gebäudeisolation
- Energiespeicher
- LED-Beleuchtung
- Kraftstoff-Effizienz

- Aktiv gemanagte Strategie
- Breite Diversifikation
- Nur Aktien mit einem Umsatzanteil von >50% aus sauberer Energie oder Marktführer in einem bestimmten Bereich



Versorger: 29,0%

Bandbreite: 20% bis 50%

- Stromversorger
- Netzbetreiber
- Yield Cos

Erneuerbare Energien: 25,1%

Bandbreite: 10% bis 50%

- Wind
- Solar
- Geothermie
- Wasserkraft

Segment	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023
Energieeffizienz	49,8%	47,0%	44,8%	46,6%	45,7%	43,8%	46,4%	44,7%
Erneuerbare Energien	20,2%	26,5%	27,3%	26,0%	24,1%	24,3%	23,7%	25,7%
Versorger	30,0%	26,4%	27,9%	27,4%	30,2%	31,9%	29,9%	29,6%

Quelle: KBI Global Investors. Stand: 30.09.2023. Yield Cos sind eine aufstrebende Anlageklasse von börsennotierten Unternehmen, die sich darauf konzentrieren, die aus erneuerbaren Energieanlagen generierten Cashflows an die Aktionäre zurückzugeben.

Investitionsbeispiele (1)

Gewaltige Infrastruktur-Investitionen – mögliche Profiteure

Bau-Spezialfirma



US-amerikanisches Ingenieur- und Bauunternehmen

- Möglicher Hauptnutznießer der Infrastrukturausgaben in Nordamerika
- Anbieter von Dienstleistungen für Projektbau, Beschaffung, Umweltmanagement und Wartungsdienste
- Bietet fundierte Einblicke in künftige Trends bei den Infrastrukturausgaben seiner Kunden



Netzinfrastuktur



Betreiber von Anlagen für erneuerbare Energien und Netzinfrastuktur

- Pionier der Energiewende mit einem der größten Portfolios an erneuerbaren Energien
- 150-Milliarden-Euro-Investitionsplan bis 2023 – zur Verdreifachung der Anlagen für erneuerbare Energien, und zur Verdoppelung der Netzanlagen
- Investitionen in intelligente Netze, Offshore-Windkraft, groß angelegte Energiespeicher und Digitalisierung



22 Bio. USD
für globale
Infrastrukturausgaben
erforderlich
bis 2030¹⁾

entspricht

>7,5x
BIP von
Großbritannien

Nur zu illustrativen Zwecken. Die genannten Unternehmen sind nicht notwendigerweise und nicht zwingend durchgängig Bestandteil des Portfolios des KBI Global Energy Transition Funds. Quelle: KBI
1) Quelle: Brookings Institute, Delivering on Sustainable Infrastructure 2016

Investitionsbeispiele (2)

Sinkende Kosten für erneuerbare Energien und Batteriespeicher – mögliche Profiteure

Solarenergie

Photovoltaik und Wind dürften bis 2050 56% des weltweiten Strombedarfs decken.¹⁾

Stromspeicher und Spitzenlastkraftwerke sorgen für ein gleichmäßiges Angebot.

1) Quelle: <https://about.bnef.com/new-energy-outlook/>
Nur zu illustrativen Zwecken. Die genannten Unternehmen sind nicht notwendigerweise und nicht zwingend durchgängig Bestandteil des Portfolios des KBI Global Energy Transition Funds. Quelle: KBI



Hersteller für Dünnschicht-Solarmodule

- Differenzierter Modulhersteller
- Ausgerichtet auf Wachstum im US-Solarmarkt.
- Starke Bilanz und diszipliniertes Managementteam
- Hohe Eintrittsbarrieren



Batterietechnologie



Globaler Konzern für Materialtechnologie und Recycling

- Führend bei Kathodenmaterialien, die in Lithium-Ionen-Batterien verwendet werden
- Weltweit führender Recycler von komplexen Metallen
- Einer der drei Weltmarktführer für Katalysatoren zur Emissionskontrolle



Investitionsbeispiele (3)

Innovative Technologien zur Minderung des Klimawandels



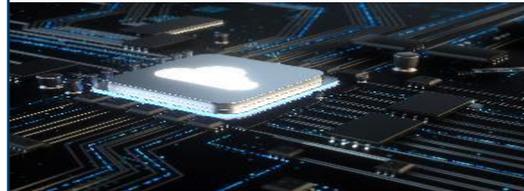
Nur zu illustrativen Zwecken. Quelle: KBI. Die genannten Unternehmen sind nicht notwendigerweise und nicht zwingend durchgängig Bestandteil des Portfolios des KBI Global Energy Transition Funds.

Halbleiterchips



Hersteller energieeffizienter Speicherchips

- Chips für Automobile, Smartphones, 5G- und IOT-Geräten (Internet of Things)
- Hochleistungs-Mischsignalbausteine (HPMS) für Infotainment und autonomes Fahren in Fahrzeugen
- HPMS-Geräte, die für Zahlungskarten und IOT-Geräte entwickelt wurden



Elektrofahrzeuge



Hersteller von Energiespeicher- und Batteriesystemen

- Lithiumprodukte für die Versorgung von Elektrofahrzeugen und Energiespeicheranwendungen
- Lieferant der Batteriekette für Elektrofahrzeuge



Investitionsbeispiele (4)

Großer US-Solaranlagenhersteller



- Führender Anbieter von Solar- und Energiespeicherdienstleistungen für Privathaushalte
 - Marktführer in den USA – Kunden in mehr als 35 US-Bundesstaaten
 - Steigende Tarife für konventionellen Strom könnte die Nachfrage nach den Produkten des Unternehmens ankurbeln
-
- Wachstumsplan des Unternehmens sieht eine Verdopplung der Kundenzahl bis Ende 2023 (gegenüber 2021) und eine Verdreifachung des EBITDA* im gleichen Zeitraum vor
 - Könnte ein Hauptnutznießer der politischen Unterstützung in seinem Markt sein (Solarsteuergutschriften im Rahmen von IRA)

Quelle: KBI. Stand: 30.06.2023. Nur zu illustrativen Zwecken. Die genannten Unternehmen sind nicht notwendigerweise und nicht zwingend durchgängig Bestandteil des Portfolios des KBI Global Energy Transition Fund. *EBITDA (earnings before interest, taxes, depreciation and amortization): Kennzahl, die den nachhaltigen operativen Cashflow vor Steuern eines Unternehmens beschreibt.

Investitionsbeispiele (5)

Großer deutscher integrierter Energieversorger



- Einer der größten Entwickler erneuerbarer Energien weltweit
 - Verfügt über ein breites Spektrum an Offshore-Wind-, Solar- und Speichertechnologien in Europa und den USA
 - Flexible Kapazitäten in den Bereichen Wasserkraft, Gas und Biomasse
 - Hat den Kohleausstieg von 2038 auf 2030 vorgezogen
-
- Gute Positionierung im aktuellen Energiemarkt-Umfeld – dank ausgewogenem Angebot an erneuerbaren Energien und flexiblen Erzeugungskapazitäten
 - Ist in Märkten mit starker politischer Unterstützung tätig: Europa und USA (IRA)

Quelle: KBI. Stand: 30.06.2023. Nur zu illustrativen Zwecken. Die genannten Unternehmen sind nicht notwendigerweise und nicht zwingend durchgängig Bestandteil des Portfolios des KBI Global Energy Transition Fund.

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 Energy Transition Fund
- Alles Wissenswerte rund um Amundi und ausgewählte Amundi Fonds
- Exklusiv für Vertriebspartner und professionelle Investoren



Der Gesamtrisikoindikator (SRI)

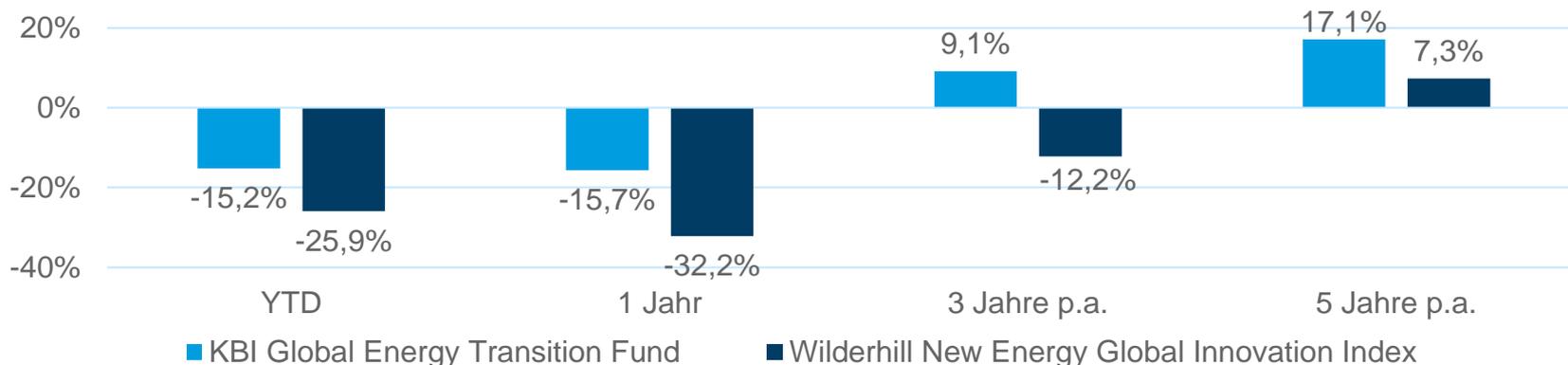


- Der Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator = SRI) drückt das mit dem jeweiligen Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten aus; weitere Informationen zum SRI sind im Basisinformationsblatt (= PRIIP KID) des jeweiligen Produkts verfügbar
- Der SRI setzt sich aus dem Marktrisiko-Wert (= 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

Wertentwicklung über verschiedene Zeiträume

KBI Global Energy Transition Fund

Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.



Performance	Fonds	Benchmark	Performance	Fonds	Benchmark
YTD	-15,2%	-25,9%	2017	12,8%	12,1%
2022	-1,8%	-25,4%	2016	-5,6%	-4,1%
2021	26,7%	-15,6%	2015	10,1%	12,1%
2020	49,5%	124,0%	2014	2,9%	11,1%
2019	42,8%	41,6%	2013	30,3%	48,5%
2018	-7,4%	-15,3%	2012	8,2%	-6,0%

Quelle: Morningstar Direct. Stand: 31.10.2023. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse D, EUR, Acc, 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. **Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Vergleichsindex: Wilderhill NewEnergy GLB Innovate NR USD.

KBI Global Energy Transition Fund

Fondsdetails

	Anteilsklasse G, EUR	Anteilsklasse D, EUR
Fondsart	Nachhaltig orientierter Themenfonds	Nachhaltig orientierter Themenfonds
ISIN	IE00BKLH2363	IE00B4R1TM89
WKN	A2PNRH	A2JCAT
Erste Kursfeststellung	25.10.2019	23.09.2009
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,80%	0,60%
Gesamtkostenquote	1,96% per 30.09.2022	0,76% per 30.09.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	1.268 Mio. EUR	1.268 Mio. EUR
Nachhaltigkeits-Kategorie*	Artikel 8	Artikel 8

Stand: 31.10.2023. 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 OffenlegungsVO vorgenommen. Die Einstufung der Fonds kann sich, insbesondere angesichts regulatorischer Vorgaben, ändern. Stand: 31.10.2023.

Rechtliche Hinweise

Stand: 31.10.2023, 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