

Morningstar Rating Gesamt™

★★★★★

(Stand: 31.10.2022, Anteilsklasse D EUR Acc)

MARKETINGMITTEILUNG

15.11.2022

Produkt | KBI Global Energy Transition Fund

Webinar für professionelle Investoren

Vertrauen muss verdient werden

Amundi ASSET MANAGEMENT

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

Warum saubere Energie als Investmentthema?

Sechs starke und anhaltende Trends



Unzureichende Versorgung



Politik und Regulatorik zunehmend klimaorientiert



Steigende Nachfrage



Dekarbonisierung der Wirtschaft



Steigende Infrastruktur-ausgaben



Innovationen bei technologischen Lösungen

Profitieren könnten Unternehmen aus den Bereichen der klassischen erneuerbaren Energien. Aber auch Unternehmen, die das Einspeisen sauberer Energie in die Netze ermöglichen und/oder die Energie sehr effizient nutzen.

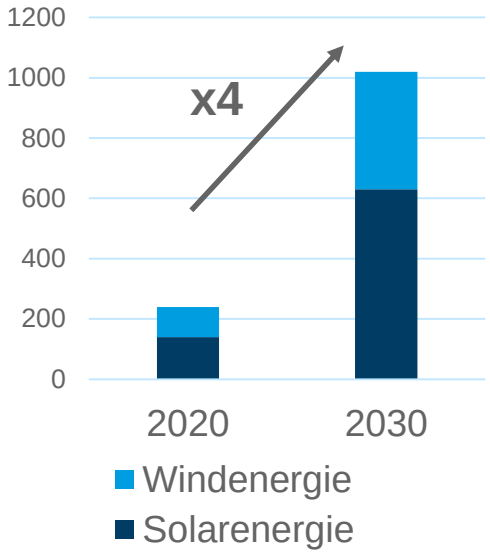
Quelle: KBI Global Investors, Amundi.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

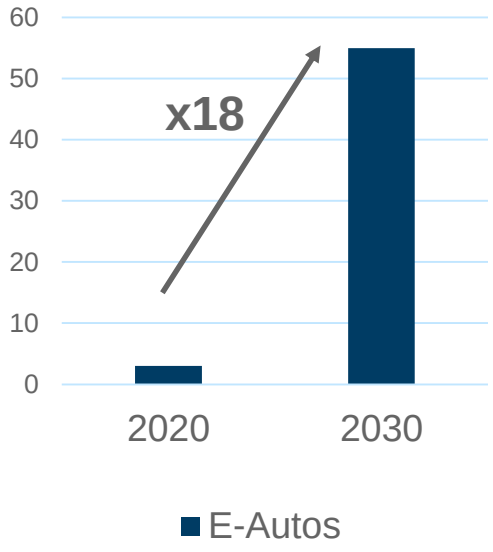
Weltweite Netto-Null bis 2050!

Enorme Innovationssprünge bei erneuerbaren Energien erforderlich

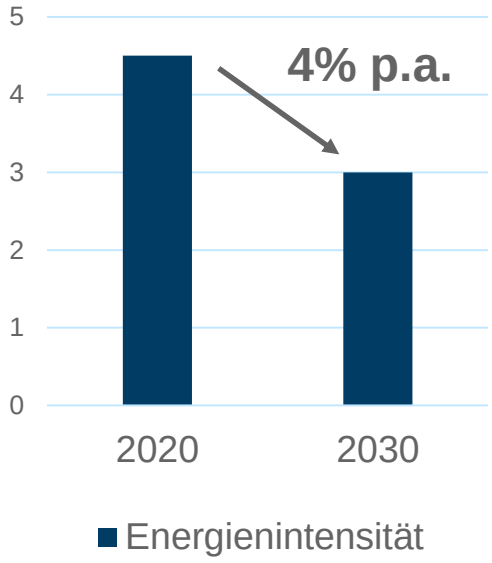
Notwendige Kapazitäts-erweiterungen (in GW)



Notwendige Verkäufe von Elektroautos (in Millionen)



Notwendige Energieintensität des BIP (in MJ)



Netto-Null bis 2050 hängt von einem beispiellosen Vorstoß für saubere Technologien ab.

Quelle: KBI. GW = Gigawatt, MJ = Megajoule; BIP = Bruttoinlandsprodukt in Kaufkraftparität.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Massive Förderung sauberer Energien

Enorme Investitionen in Klimaneutralität und nachhaltige Infrastruktur

USA:
Infrastrukturplan in Höhe von insgesamt mehr als 1 Bio. USD



UK: Plan, alle Privathäuser mit Windkraft zu versorgen



EU:
soll bis 2050 klimaneutral werden – EU Green Deal über 750 Mrd. EUR



China:
Klimaneutralität bis 2060 angestrebt



Japan:
Klimaneutralität bis 2050 geplant – 50% erneuerbare Energie bis 2030



Quellen KBI. Weitere Quellen: https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_de; 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; https://www.zeit.de/politik/ausland/2021-11/joe-biden-usa-infrastruktur-paket-unterzeichnung

Amundi ASSET MANAGEMENT

Investieren in Zeiten von Energiekrise und Inflation

Ein herausforderndes Umfeld



» Krieg, Inflation und Rezessionsangst: Die Weltwirtschaft ist so fragil wie seit der Finanzkrise nicht mehr



Nachhaltige Infrastruktur-Unternehmen können in diesem Umfeld ihre Stärken ausspielen

- Energie- und Gaskrise forciert **schnellen Ausbau** nachhaltiger Energien
- Versorger sind kapitalintensive, oft monopolistische Firmen
  - Verträge mit langen Laufzeiten – oft mit starker regulatorischer oder staatlicher Unterstützung
  - Stabile Cashflow-Generierung mit attraktiven Dividendenrenditen
- Staatliche Konjunkturpakete begünstigen nachhaltige Infrastruktur

Quelle linke Spalte: Handelsblatt, Stand: 27.05.2022.
Quelle rechte Spalte: KBI, Amundi

Amundi ASSET MANAGEMENT

Warum KBI?

Unabhängige Investmentboutique – spezialisiert auf Natural Resources



Colm O'Connor,

- Lead Portfolio Manager KBI Global Energy Transition Fund
- +18 Jahre im Unternehmen

KBI

- **+20 Jahre** Expertise im Bereich Natural Resources (u.a. erneuerbare Energien)
- **~ 15 Mrd. EUR** gemanagte Kundengelder
- **Langjährige Kontinuität** im Fondsmanagement
- **Tiefgreifende Kenntnis** der Unternehmen im Sektor – jährlich über **100** Unternehmensbesuche
- **Spezialisiertes Team** für die Umsetzung der Energiewende im Portfolio
- Amundi ist Shareholder mit **87,5%**

Quelle: KBI. Stand: 31.12.2021.

Amundi ASSET MANAGEMENT

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-Kriterien**[1)] bei der Unternehmensauswahl
- **Klassifiziert gemäß Artikel 8 SFDR**[2)]
- **Morningstar Rating Gesamt™** 3)
  ★★★★★ (Stand: 31.10.2022)





Quelle: KBI und Amundi. Stand: 31.10.2022. 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: 10.03.2021. 3) Quelle: Morningstar. Stand: 31.10.2022. Anteilklasse D EUR Acc.

Amundi ASSET MANAGEMENT

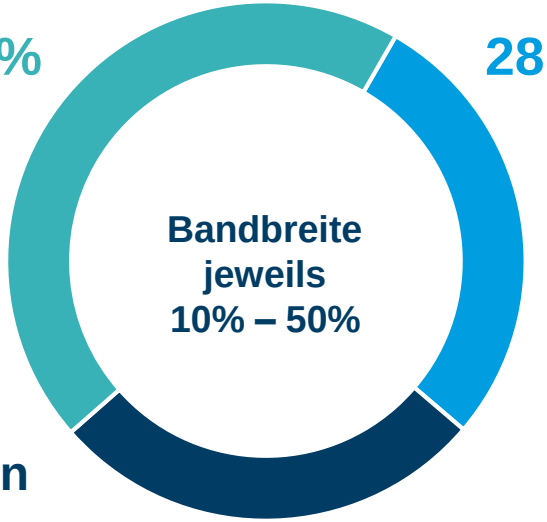
Investmentuniversum

KBI Global Energy Transition Fund

Energieeffizienz



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



Versorger



- Stromversorger
- Netzbetreiber
- Yield Cos

Erneuerbare Energien



- Wind
- Solar
- Geothermie
- Wasserkraft

Quelle: KBI Global Investors. Stand: 31.10.2022. Yield Cos sind eine aufstrebende Anlageklasse von börsennotierten Unternehmen, die sich darauf konzentrieren, die aus erneuerbaren Energieanlagen generierten Cashflows an die Aktionäre zurückzugeben. Bandbreite: interne Richtlinie des Fondsmanagements, kann sich jederzeit ändern.

Amundi ASSET MANAGEMENT

ESG-Integration in den Investmentprozess

Ein wesentlicher Faktor bei der Aktienauswahl: ESG bestimmt 2 von 4 Säulen

Strategie und Bewertung



- Bewertung der Unternehmensstrategie
- Finanzielle Gesamtsituation
- Bewertungskennzahlen
- Fähigkeit, nachhaltiges Wachstum zu generieren

Markt-positionierung



- Konkurrenzanalyse
- Positionierung von Schlüsselprodukten innerhalb der Branche
- Angebots-/Nachfrage-lücke

Umwelt (E) und Soziales (S)



- Unterstützen die Produkte des Unternehmens die ökologischen oder sozialen/nachhaltigen Ziele der Gesellschaft?

Governance (G)



- Vertritt der Vorstand die Interessen der Aktionäre ausreichend?

- Für jede Aktie wird eine spezifische Punktzahl vergeben
- Diese fließt direkt in das firmeneigene Bewertungsmodell ein

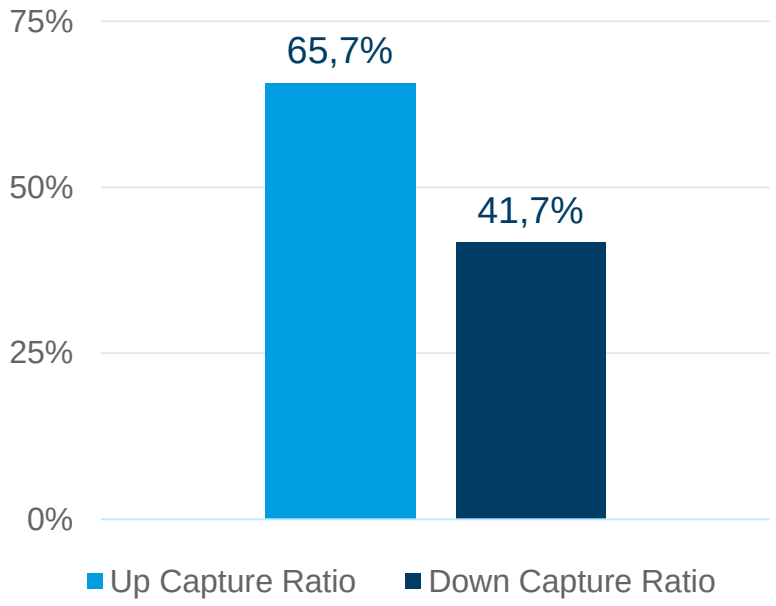
Quelle: KBI. Interne Richtlinien des Fondsmanagements. Diese können sich jederzeit ändern.

Amundi ASSET MANAGEMENT

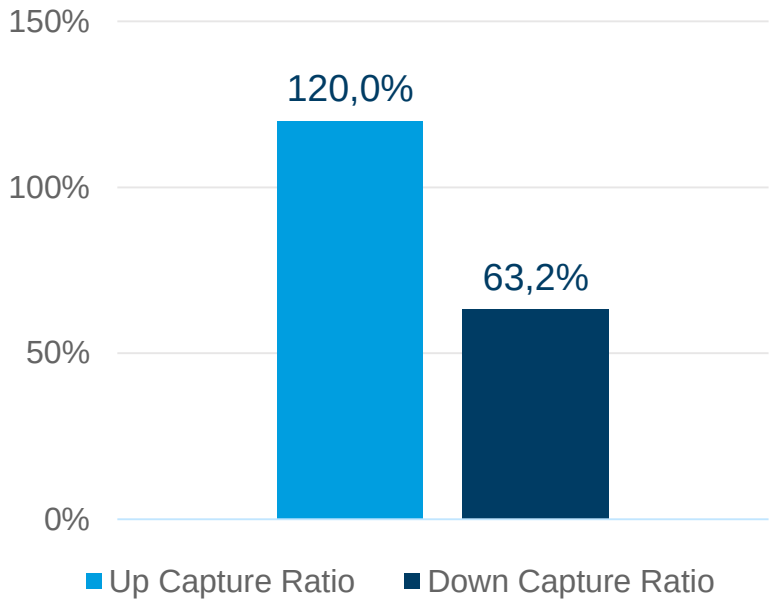
Rendite-Risiko-Profil vs. Indizes

Partizipation in Aufwärts- / Abwärtsphasen über 3 Jahre im Vergleich

vs. Wilderhill New Energy Global Innovation Index (Benchmark)



vs. MSCI World

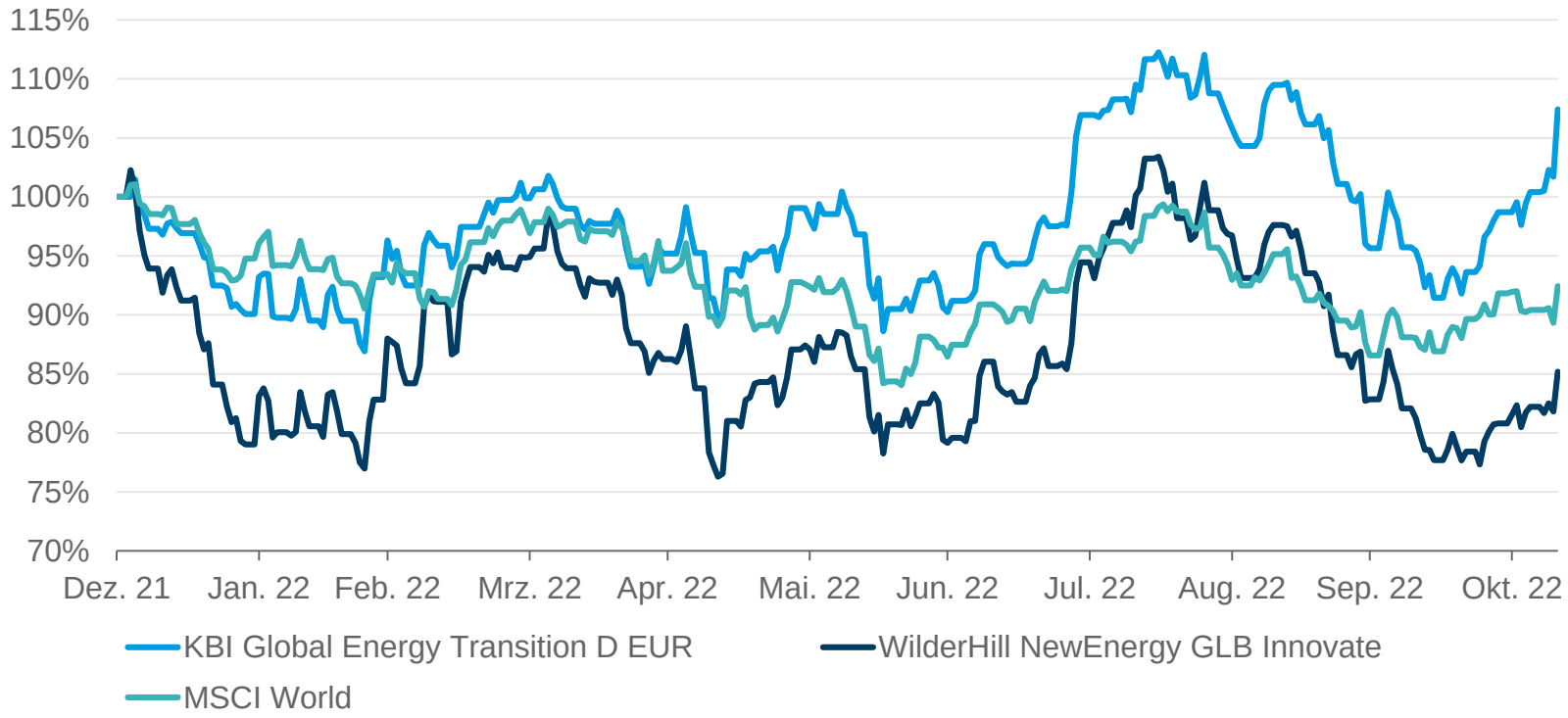


Quelle: Morningstar Direct, Stand: 31.10.2022. Anteilsklasse D, EUR Acc.

Wertentwicklung im laufenden Jahr

KBI Global Energy Transition Fund

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen

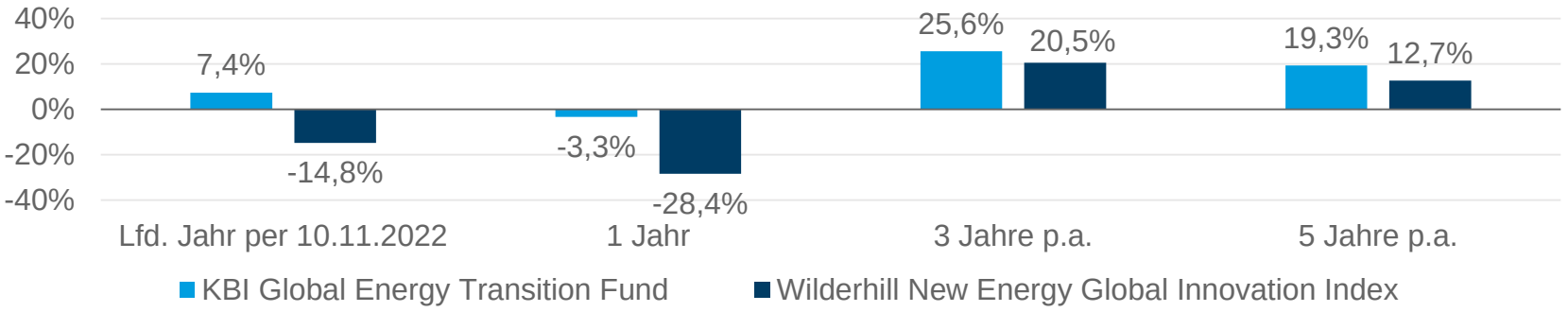


Quelle: Morningstar Direct. Stand: 10.11.2022. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse D EUR Acc, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.** Benchmark: Wilderhill NewEnergy GLB Innovate NR. Angabe des MSCI World nur zu Vergleichszwecken. Wertentwicklung des Fonds und der Indizes in Euro.

Wertentwicklung über verschiedene Zeiträume

KBI Global Energy Transition Fund

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen



Performance	Fonds	Benchmark
Lfd. Jahr (per 10.11.2022)	7,4%	-14,8%
2021	26,7%	-15,6%
2020	49,5%	124,0%
2019	42,8%	41,6%
2018	-7,4%	-15,3%
2017	12,8%	12,1%

Quelle: Morningstar Direct. Stand: 31.10.2022. 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. **Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen**. Vergleichsindex: Wilderhill NewEnergy GLB Innovate NR USD.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Wichtige Portfolio-Kennzahlen

KBI Global Energy Transition Fund vs. Benchmark

	KBI Global Energy Transition Fund	Wilderhill New Energy Global Innovation Index
Anzahl Titel	50	124
Active Share	81,8%	–
Marktkapitalisierung (Durchschnitt)	28,3 Mrd.	5,9 Mrd.
Aktuelle Dividendenrendite	2,2%	0,8%
KGV (Schätzung)	21,2	98,6
Beta	0,6	–
Tracking Error (3 Jahre)	17,1%	–

Quelle: KBI. Stand: 30.09.2022.

Amundi ASSET MANAGEMENT

KBI Global Energy Transition Fund

Zusammenfassung

- Unternehmen, die die **globale Energiewende** aktiv vorantreiben
- Deckt die **klassischen erneuerbaren Energien** ab, investiert aber auch in Unternehmen aus den Bereichen **Energieeffizienz** und **Versorger**
- Globale Aktienstrategie mit **konzentriertem Portfolio** mit 40-60 Titeln
- **ESG-Integration** in den Investmentprozess
- **Gutes Rendite-Risiko-Profil** im Vergleich zum breiten Aktienmarkt (MSCI World)
- **Gute Performance** und Track Record seit 2006
- SFDR **Artikel 8,** MSCI ESG Rating **AA**[1)]
- Morningstar Rating™ ★★★★★ – **5 Sustainability Globes**[2)]
- AuM **821 Mio. EUR**

Quelle: Amundi, KBI. Stand: 31.10.2022.
1) Quelle: MSCI, Stand 31.10.2022. 2) Quelle: Morningstar. Morningstar Rating™ Gesamt, Stand: 31.10.2022. Anteilsklasse D, EUR, Acc.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Treten Sie in den Dialog mit Amundi

Kurze Übersicht unserer digitalen Veranstaltungen

Amundi CIO-Calls – zweiwöchentlich

Informatives Marktupdate – interessante Gastreferenten

www.anmelden.org/cio-call/

Amundi Produkt-Update – monatlich

Hintergrundinformationen zu ausgewählten Amundi Fonds

www.anmelden.org/produkt-call/

Besuchen Sie unser digitales Vertriebspartner-Center

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

KBI Global Energy Transition Fund

Das Risiko-Rendite-Profil (SRRI)



- Der SRRI misst das Risiko-Rendite-Profil wie in den wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document – KIID) dargestellt.
- Der Indikator gibt die Schwankung des Preises für Fondsanteile in Kategorien von 1 bis 7 auf Basis der bisherigen Entwicklung an. Eine Vorhersage künftiger Entwicklung ist damit 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.

Anteilsklasse D, EUR, Acc

Amundi ASSET MANAGEMENT

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 31.12.2021	0,75% per 31.12.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	821 Mio. EUR	821 Mio. EUR
Nachhaltigkeits-Kategorie*	Artikel 8	Artikel 8

Stand: 31.10.2022. 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: 10.03.2021.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Amundi – führend bei Anlagen mit ESG-Bezug

Größte europäische Fondsgesellschaft mit

1.925 Mrd. EUR

verwaltetem Vermögen[1]

793 Mrd. EUR gemanagte Kundengelder, die ESG-Kriterien in ihrer spezifischen Anlagestrategie berücksichtigen – Basis ist die Amundi-eigene ESG-Ratingmethodik

Über 35 Jahre

Erfahrung im Managen von Anlagen unter Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte

Amundi spielt eine

Vorreiterrolle beim verantwortungsvollen Investieren: **Die ESG-Analyse ist inzwischen in unseren aktiv gemanagten, offenen Fonds integriert**[2]

Gründungsmitglied

der weltweit führenden Initiative für verantwortliches Investieren (Principles for Responsible Investment (PRI) der UN)[3]

Ambition 2025

Maßnahmenplan für eine sozialgerechte ökologische Wende: Entwicklung einer Net-Zero-Produktpalette, Ausweitung des Engagements, Reduktion des Amundi CO_2-Footprints

Amundi unterstützt die Ziele für nachhaltige Entwicklung der UN (SDGs)[4]

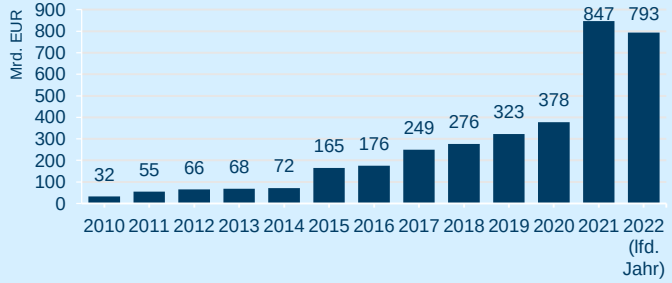


Sie sind eine politische Zielsetzung der UN, die der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen soll

Die Expertise

Eigene ESG-Abteilung mit 40 Experten: verantwortlich für Entwicklung und Umsetzung unserer Methodologie

Entwicklung der unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien gemanagten Kundengelder



Quelle: Amundi. Sämtliche Daten per 30.06.2022, sofern nicht anders angegeben. [1]Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers", Juni 2022 basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2021. [2]Sofern eine ESG-Methodologie für den jeweiligen Fonds relevant ist. [3]Prinzipien für verantwortliches Investieren (UNPRI) ist ein internationales Investorennetzwerk, das sechs Prinzipien für verantwortungsvolle Investments erstellt hat und umsetzen will. Ziel ist es, die Auswirkungen von Nachhaltigkeit für Investoren zu verstehen und die Unterzeichner dabei zu unterstützen, diese Themen in ihre Investitionsentscheidungsprozesse einzubauen. [4]SDGs: Sustainable Development Goals. Weitere Informationen finden Sie hier: http://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/. Unter **ESG** versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).

Amundi ASSET MANAGEMENT

Rechtliche Hinweise

Stand: 31.10.2022, 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), der in der Republik Irland unter der 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. den wesentlichen Anlegerinformationen, 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/nachhaltiges-investieren

Amundi ASSET MANAGEMENT