

Morningstar Rating Gesamt™

★★★★★ (Stand: 30.04.2022)



3. Mai 2022

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

Warum Infrastruktur als Investmentthema?

Herausforderungen

Unzureichende Versorgung/
Mangelndes Angebot



Steigende
Nachfrage



Zunehmende
Regulierung



Lösungen

Steigende
Infrastrukturausgaben



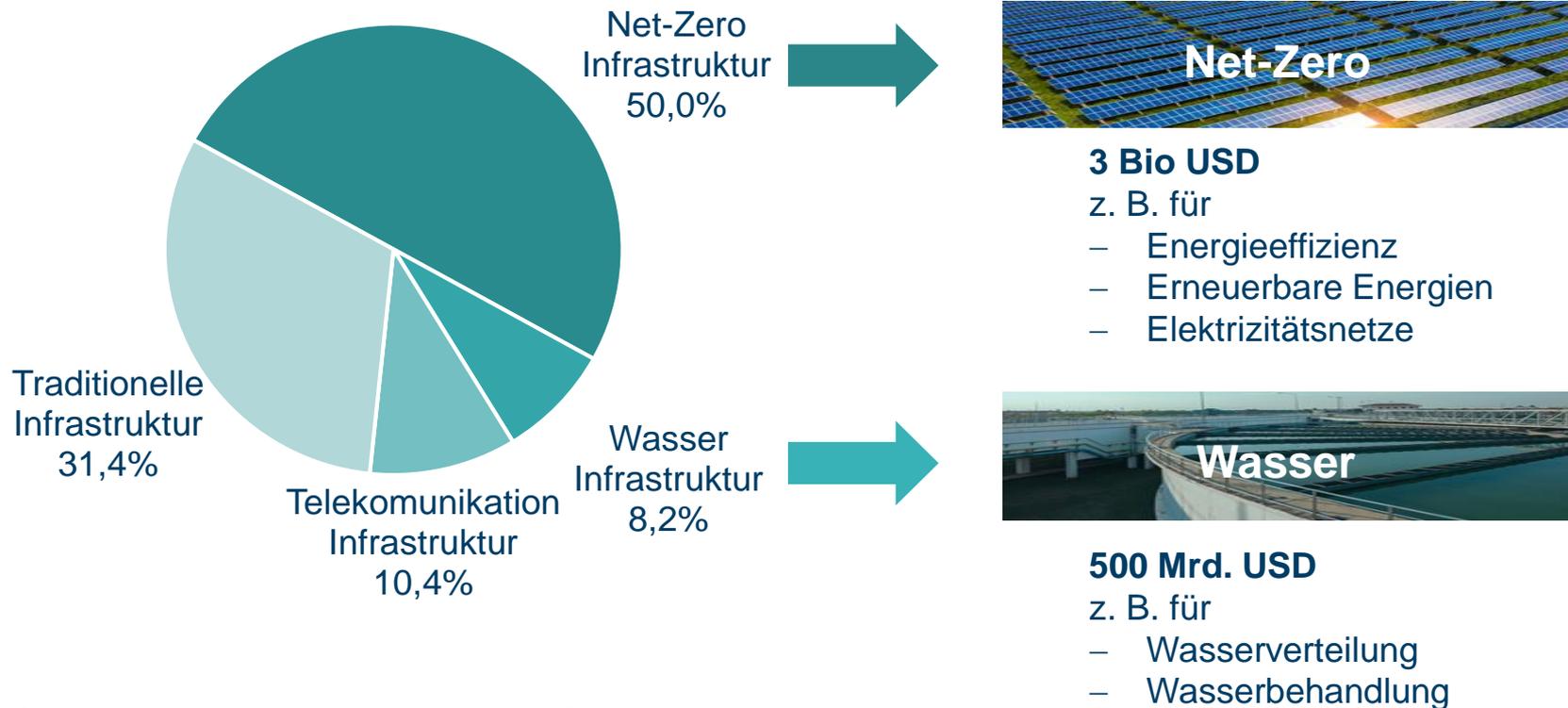
Innovationen und Fortschritt bei
technologischen Lösungen



Nachhaltige Infrastruktur

Spielt eine Schlüsselrolle beim ökologischen Umbau der Wirtschaft

In dieser Dekade sind voraussichtlich **6 Bio. USD/Jahr** notwendig, um den nachhaltigen Umbau der Infrastruktur voranzutreiben

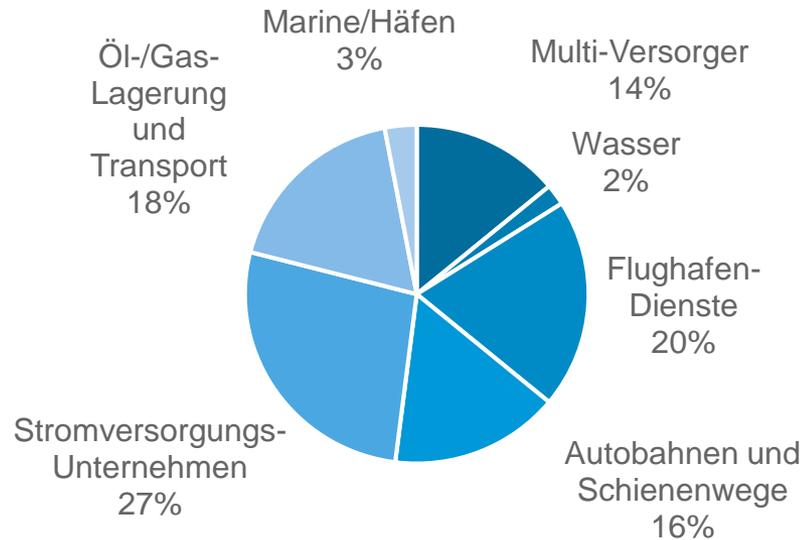


Quelle KBI; <https://reglobal.co/green-capex-in-infrastructure/> Stand: 19.10.2021

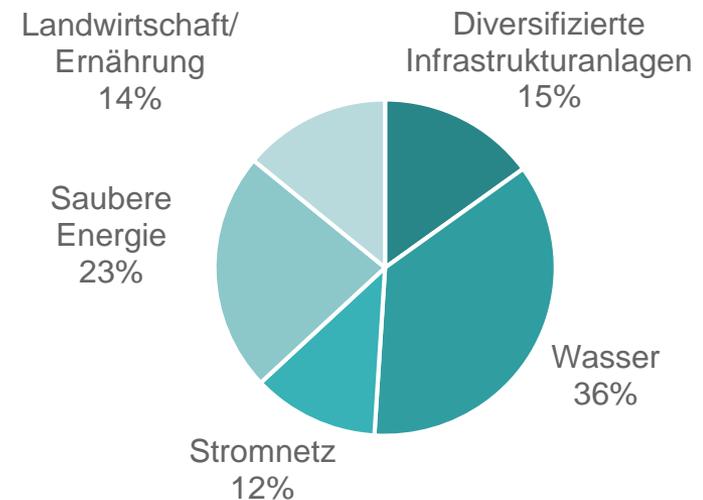
Klassisches gegenüber modernem Infrastrukturportfolio

Klarer Fokus auf die Themen, die die Zukunft prägen

Traditionelles Infrastrukturportfolio



Zukunftsorientiertes Infrastrukturportfolio



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.

Globaler Aktienfonds für nachhaltige Infrastruktur

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund



- **Investition in Unternehmen**, die Lösungen für die Ressourcenknappheit von Wasser und Nahrungsmitteln sowie den Ausbau von sauberer Energie (Produktion und Transport) anbieten
- **Nachhaltiges, globales Aktienportfolio** – Fokus auch auf auch kleinere und mittlere Unternehmen
- **Hohes Diversifikationspotenzial** – geringe Überschneidung zu traditionellen Indizes
- Dividendenrendite im Portfolio von **derzeit 3,0%**
- **Sehr gutes Upside/Downside Capture**
- **Morningstar-Rating™ Gesamt¹⁾ ★★★★★**
- **Scope Rating A²⁾**
- **SFDR: Artikel 8 Fonds**



Stand: 31.03.2022. Quelle: Amundi und KBI. Interne Richtlinien des Fondsmanagements. Diese können sich jederzeit ändern. 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. Stand: 10.03.2021.

1) Quelle: Morningstar. Anteilsklassen D und F, Stand: 30.04.2022 2) Quelle: Scope Analysis, Scope Rating Deutschland 2022, Anteilsklasse F

Investmentuniversum

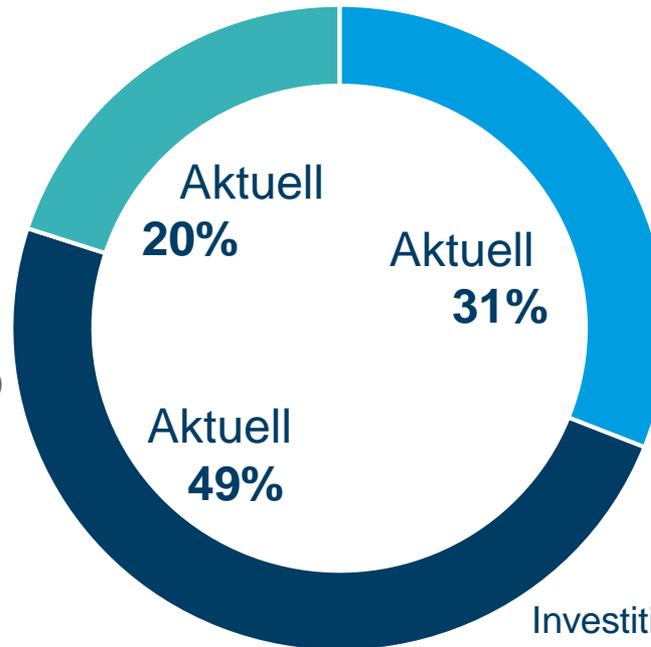
KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

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

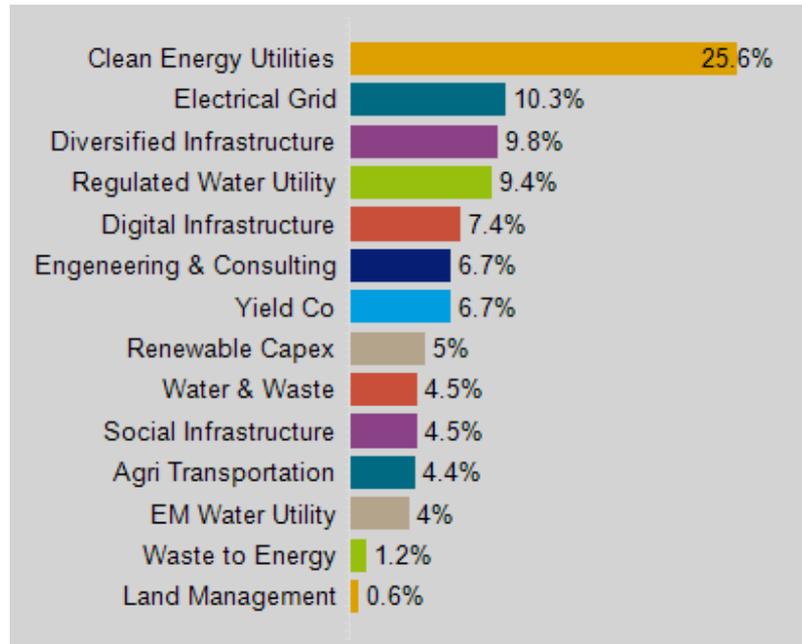
- On-Shore & Off-Shore Wind
- Landmanagement
- Solarstromerzeugung
- Energie aus Abfall
- Digitale Infrastruktur
- Bildungsdienstleistungen
- Gesundheits- und Sozialfürsorgedienste

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

Quelle: KBI Global Investors. Stand: 31.03.2022.

Vielfältige Engagements beim Thema Infrastruktur

Portfolio End-Märkte



Portfolio-Merkmale

vs Infrastruktur	KBI Global Infrastructure Strategie	S&P Global Infrastructure Index
Anzahl Holdings	48	75
Active Share	-	84%
Dividendenrendite	3,0%	2,8%
KGV	17,2	19,2

vs breiter Aktienmarkt (MSCI ACWI Index)	
Active Share	99%
Dividendenrendite	1,8%
KGV	16,5

Stand: 31.03.2022. Quelle: KBI Global Investors.

ESG-Integration im Investmentprozess

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien ist ein wesentlicher Faktor bei der Aktienausswahl und vollständig in den Anlageentscheidungen integriert: **ESG bestimmt 2 von 4 Säulen**

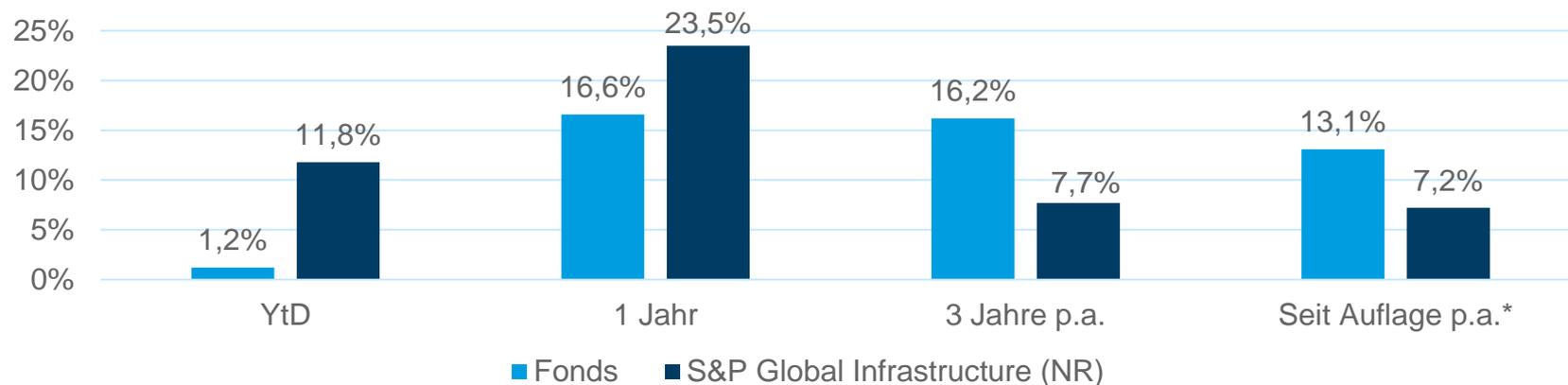


- Für jede Aktie wird eine spezifische Punktzahl vergeben
- Diese fließt direkt in das firmeneigene Bewertungsmodell ein

Quelle: KBI. Interne Richtlinien des Fondsmanagements. Diese können sich jederzeit ändern. Bei den angeführten Kriterien handelt es sich um Beispiele.

Wertentwicklung

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund



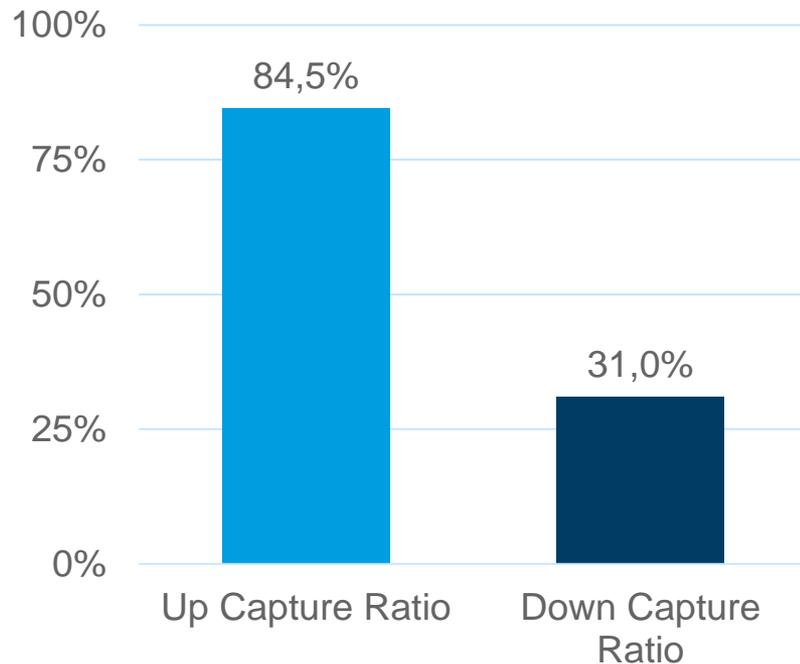
Performance	Fonds	Vergleichsindex	Fondsauflage	Oktober 2017
2022 (Ifd. Jahr)	1,2%	11,8%	Berichtswährung	EUR
2021	27,6%	19,5%	AUM	1.080 Mio. EUR
2020	9,5%	-14,2%	MSCI ESG Rating	AA
2019	32,4%	28,1%	Morningstar Rating™	★★★★★
2018	-7,3%	-5,9%	Gesamt	
2017**	1,2%	-0,5%		

Quelle: Morningstar Direct. Stand: 30.04.2022. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse D, EUR, Acc, nach BVI-Methode (www.bvi.de), d.h. ohne Berücksichtigung der Kaufprovision. Wertentwicklung seit Auflage der ältesten Anteilsklasse. Bis 03.05.2019 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. *Seit Auflage am 28.09.2017 bis zum 30.04.2022. **Seit Auflage am 28.09.2017 bis zum 31.12.2017. MSCI ESG Rating: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings>, per 30.04.2022.

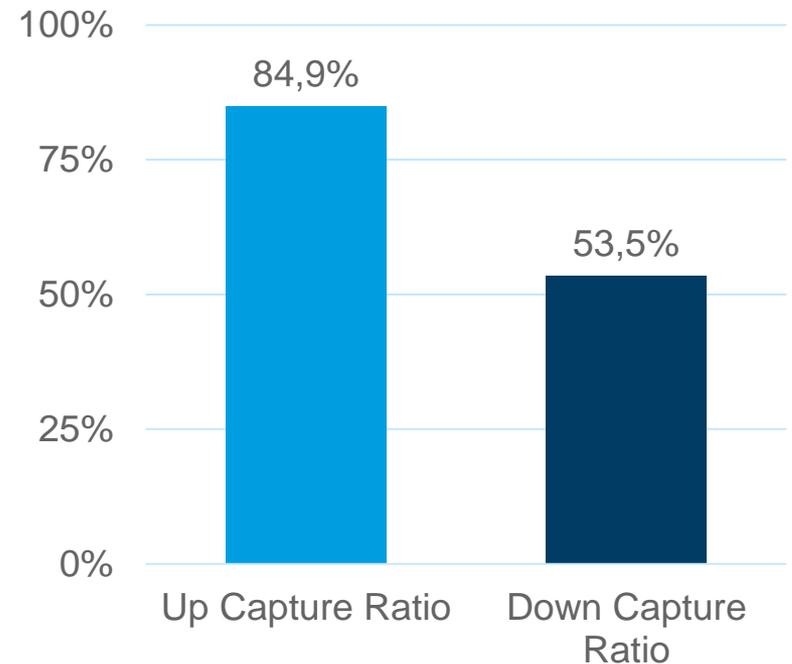
Defensive Aktienstrategie

Partizipation in Aufwärts- / Abwärtsphasen über 3 Jahre im Vergleich

Fonds vs. S&P Global Infrastructure Index



Fonds vs. MSCI World



Quelle: Morningstar, Stand: 30.04.2022. Auf Basis monatlicher Berechnungen. Anteilsklasse D, EUR, Acc.

So sind wir aktuell investiert

Top 10-Positionen KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Unternehmen	Land	Anteil
Iberdrola	Spanien	5,7%
Nextera Energy	USA	5,3%
Enel	Italien	4,6%
Veolia Environnement	Frankreich	4,4%
RWE	Deutschland	4,0%
SBA Communications	USA	3,8%
Hydro One	Kanada	3,7%
Essential Utilities	USA	3,6%
Equinix	USA	3,4%
Welltower	USA	3,3%

Stand: 31.03.2022. Quelle: KBI Global Investors.

Warum KBI?

Unabhängige Investmentboutique – spezialisiert auf Natural Resources



Colm O'Connor,

- Lead Portfolio Manager KBI Global Sustainable Infrastructure 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.

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

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



Amundi Investment Konferenz – 10. Mai 2022

Die digitale Experten-Konferenz für Berater, Investoren und Analysten

Die Welt im Umbruch – wie bestehen die Finanzmärkte den Stresstest?



120 Minuten Diskussion, Interviews und exklusive Insights

Mit Experten und hochkarätigen Gästen wie

- Prof. Dr. Lars Feld – ehemaliger Vorsitzender der Wirtschaftsweisen
- Thomas Kruse – CIO Amundi Deutschland
- Stefan Bielmeier – CIO DZ Privatbank
- Silvie Kreibiehl – koordinierende Leitautorin für den 6. Weltklimabericht

Jetzt anmelden unter www.amundi-events.de

- Im Live-Stream – von überall dabei sein
- Einblick in die Strategien von Top-Experten
- Exklusiv für Amundi-Partner und -Investoren



KBI Global Sustainable Infrastructure 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

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 31.12.2021)	0,94%	0,93%	1,69%
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend
Fondsvolumen (alle Anteilklassen)	1.080 Mio. EUR	1.080 Mio. EUR	1.080 Mio. EUR
Nachhaltigkeits-Kategorie*	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8

Stand: 30.04.2022. 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. Stand: 10.03.2021.

Amundi – führend bei nachhaltigen Anlagen

Der europäische Vermögensverwalter Nr.1¹

Amundi ist die größte europäische Fondsgesellschaft mit

2.064 Mrd. EUR

verwaltetem Vermögen

847 Mrd. EUR

gemanagte Kundengelder in ESG-konformen Investmentlösungen – Amundi-eigene ESG-Ratingmethodik

Über 35 Jahre

Erfahrung im Managen nachhaltiger Anlagen

Amundi spielt eine

Vorreiterrolle beim

verantwortungsvollen Investieren. **Die ESG-Analyse ist inzwischen in 100% unserer aktiv gemanagten, offenen Fonds integriert²**

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 CO₂-Footprints

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

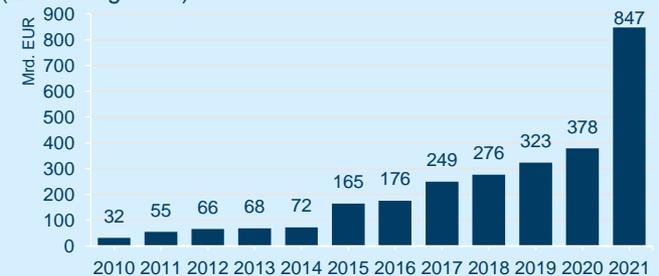


Sie sind eine politische Zielsetzung der UN, die der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen soll

Die Expertise

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

Starkes Wachstum von Amundi ESG-Portfolien (ESG-Integration)



Quelle: Amundi. Sämtliche Daten per 31.12.2021, sofern nicht anders angegeben. ¹Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers", Juni 2021 basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2020. ²Sofern technisch möglich. ³Prinzipien 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. ⁴SDGs: Sustainable Development Goals. Weitere Informationen finden Sie hier: <http://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>.

Rechtliche Hinweise

Stand: 30.04.2022, 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), 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. 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