

Morningstar Rating Gesamt™
★★★★★ (Stand: 30.04.2022)



MARKETINGMITTEILUNG

Juni 2022

Globaler Aktienfonds für nachhaltige Infrastruktur

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Vertrauen
muss verdient werden

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Infrastruktur im Wandel

Veraltete Infrastruktur trifft auf immense künftige Veränderungen

Infrastruktur von gestern wird ...



... konfrontiert mit extremen Veränderungen z.B.



**Klimawandel und
Extremwetter**



**Bevölkerungswachstum
Urbanisierung**



**Technologischer
Wandel
Steigender Wohlstand**

Quelle: Amundi; Bilder: Getty Images

Infrastruktur beginnt bei Grundbedürfnissen



Bis zu **50%**
der **Ernten** gehen
zwischen Anbau und
Verbraucher verloren

2,2 Mrd.
Menschen weltweit
ohne regelmäßigem
Zugang zu
sauberem Wasser

Quelle: KBI. Weitere Quellen: <https://www.eia.gov/outlooks/archive/ieo17/>; <https://www.wsj.com/articles/SB123483638138996305>; <https://www.canr.msu.edu/news/feeding-the-world-in-2050-and-beyond-part-1>; <https://www.unicef.de/informieren/aktuelles/blog/weltwassertag-2021-zehn-fakten-ueber-wasser/172968>

Globale Herausforderungen

In den Städten der Industrieländer gehen bis zu **50%** des **Wassers** durch **Lecks** verloren

In **41** Ländern hat **weniger als die Hälfte** der Bevölkerung Zugang zu **Elektrizität**



Quelle: KBI. Weitere Quellen: <https://www.eia.gov/outlooks/archive/ieo17/>; <https://www.wsj.com/articles/SB123483638138996305>; <https://www.canr.msu.edu/news/feeding-the-world-in-2050-and-beyond-part-1>; <https://www.unicef.de/informieren/aktuelles/blog/weltwassertag-2021-zehn-fakten-ueber-wasser/172968>

Warum Infrastruktur als Investmentthema?



Mögliche Risiken: Es spricht viel dafür – aber es gibt keine Garantie –, dass die Ereignisse/Veränderungen tatsächlich in dieser Ausprägung eintreten werden.

Steigende Infrastrukturausgaben ...

... treffen auf innovative technologische Lösungen

- Die Infrastruktur von heute **reicht vielfach nicht für die Bedarfe von morgen aus**
- Gerade wenn es um die Versorgung mit **Wasser**, sauberer **Energie** und **Nahrungsmitteln** geht

Investitionsbedarf

Zukunftstechnologien für eine nachhaltige Wirtschaft (Beispiele)



für **Wasserwirtschaft**
13,7 Bio. US-Dollar

- Abwasserbehandlung
- Ultrareines Wasser
- UV-Desinfektion



für **Ackerbau**
2,5 Bio. US-Dollar

- Präzisionslandwirtschaft
- Satellitengestütztes Erntemanagement
- Fahrerlose Landmaschinen



für **Energie**
22 Bio. US-Dollar,
davon voraussichtlich
70% erneuerbar

- Elektrofahrzeuge
- Intelligente Netze
- Erneuerbare Energien

Quelle: KBI. Weitere Quellen: Food Demand: Michigan State University, "Feeding the world in 2050 and beyond", 2018. Water Demand: McKinsey Global Institute, November 2011; Water and Power Infrastructure Energy Demand: US Energy Information Administration, 2019. Power and Water required investment: Brookings Institute, "Delivering on Sustainable Infrastructure", 2016. Agribusiness required investment: FAO, "The Future of Food and Agriculture, Trends and Challenges, 2017"; Land for Farming

Nachhaltige Infrastruktur wird massiv gefördert

USA:
Infrastrukturplan in
Höhe von 1 Bio. USD

UK: Plan, alle
Privathäuser mit
Windkraft zu
versorgen

China:
Klimaneutralität
bis 2060
angestrebt

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

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

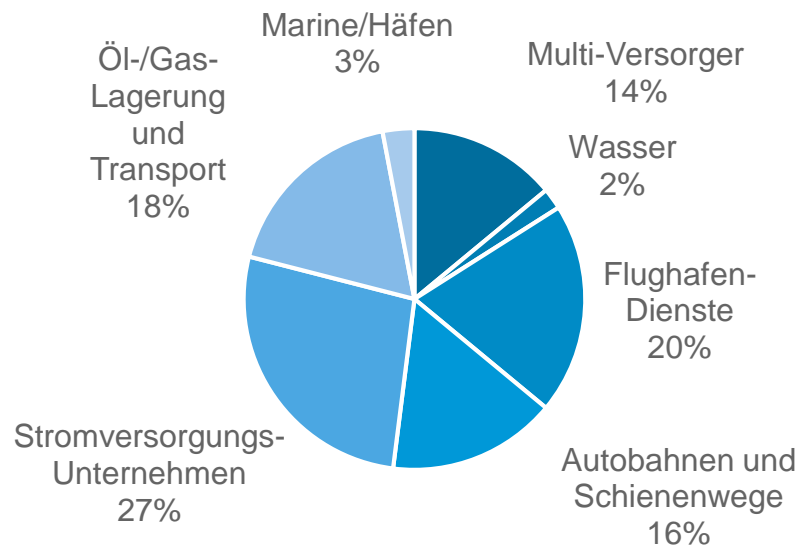
Mögliche Risiken: Es spricht viel dafür – aber es gibt keine Garantie –, dass die Ereignisse/Veränderungen tatsächlich in dieser Ausprägung eintreten werden.

Quellen KBI. Weitere Quellen: https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal_de; <https://www.tagesschau.de/ausland/amerika/usa-senat-infrastrukturprogramm-103.html>; <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>

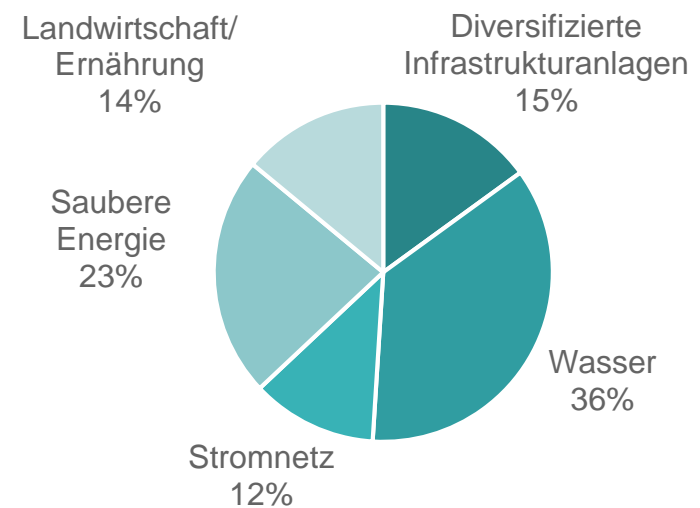
Klassisches gegenüber modernem Infrastrukturportfolio

Klarer Fokus auf die Themen, die die Zukunft prägen

Traditionelles Infrastrukturportfolio



Zukunftsorientiertes Infrastrukturportfolio



Mögliche Risiken: Anleger sollten sich über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Markttenge; Einwirken von irrationalen Faktoren) im Klaren sein, die eine Aktienanlage in bestimmte Branchen/Themen automatisch mit sich bringt.

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.

Investitionsbeispiele für Infrastruktur-Unternehmen

Drei Unternehmen aus unserem Anlageuniversum

Führendes Unternehmen in der Wasser-, Strom- und Abfallwirtschaft

- Aktiv auf den fünf Kontinenten im Dienste eines effizienten und nachhaltigen Managements von Ressourcen
- Strategie basiert auf soliden und langfristigen Wachstumsquellen, wie z. B. der Stärkung von Gesundheits- und Umweltstandards, Bevölkerungswachstum, Urbanisierung und Ressourcenknappheit



Führendes Unternehmen in der industriellen Automatisierung, Netzinfrastruktur und Robotik

- Führender Hersteller von elektrischen Geräten und Hochspannungsprodukten wie Schaltanlagen, Leistungsschaltern und Transformatoren
- Schlüsselrolle bei der Netzintegration und der Einführung von Smart-Grid-Anwendungen



Führender Betreiber von Anlagen für erneuerbare Energien und Stromnetzinfrastruktur

- Einer der weltweit größten Betreiber von Anlagen zur Nutzung erneuerbarer Energien mit Wasser-, Geothermie-, Wind- und Solarkraftwerken
- Digitalisierungsstrategie ermöglicht bessere Netzintegration
- Führender Anbieter von Ladeinfrastruktur für Elektrofahrzeuge



Nur zu illustrativen Zwecken. Die genannten Unternehmen sind nicht zwingend Bestandteil des Fonds.

Globaler Aktienfonds für nachhaltige Infrastruktur

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund



- **Nachhaltiges, globales Aktienportfolio – Berücksichtigung von ESG-Kriterien¹⁾** bei der Unternehmensauswahl
- **Fokus auf (oft monopolistische) Unternehmen** mit stabilen Erträgen und langfristigen (oft staatlich geförderten) Verträgen
- **Konsequenter Ausschluss** von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken
- **Attraktive Dividendenrenditen möglich** durch meist stabilen Geldfluss
- **Gewisser Inflationsschutz** durch Sachwertcharakter; Erträge oft an die Inflation gekoppelt (z.B. Maut, Gebühren)
- **Morningstar-Rating Gesamt™²⁾ ★★★★★**
- **Klassifiziert gemäß Artikel 8 SFDR³⁾**



Mögliche Risiken: Anleger sollten sich über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Marktengpässe; Einwirken von irrationalen Faktoren) im Klaren sein, die eine Aktienanlage in bestimmte Branchen/Themen automatisch mit sich bringt.

Stand: 31.03.2022. 1) E=Environmental (Umwelt), S=Social (Soziales), G= Governance (verantwortungsvolle Unternehmensführung). 2) Quelle: Morningstar. Stand: 31.03.2022. 3) 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.

So sind wir aktuell investiert

Top 10-Positionen KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

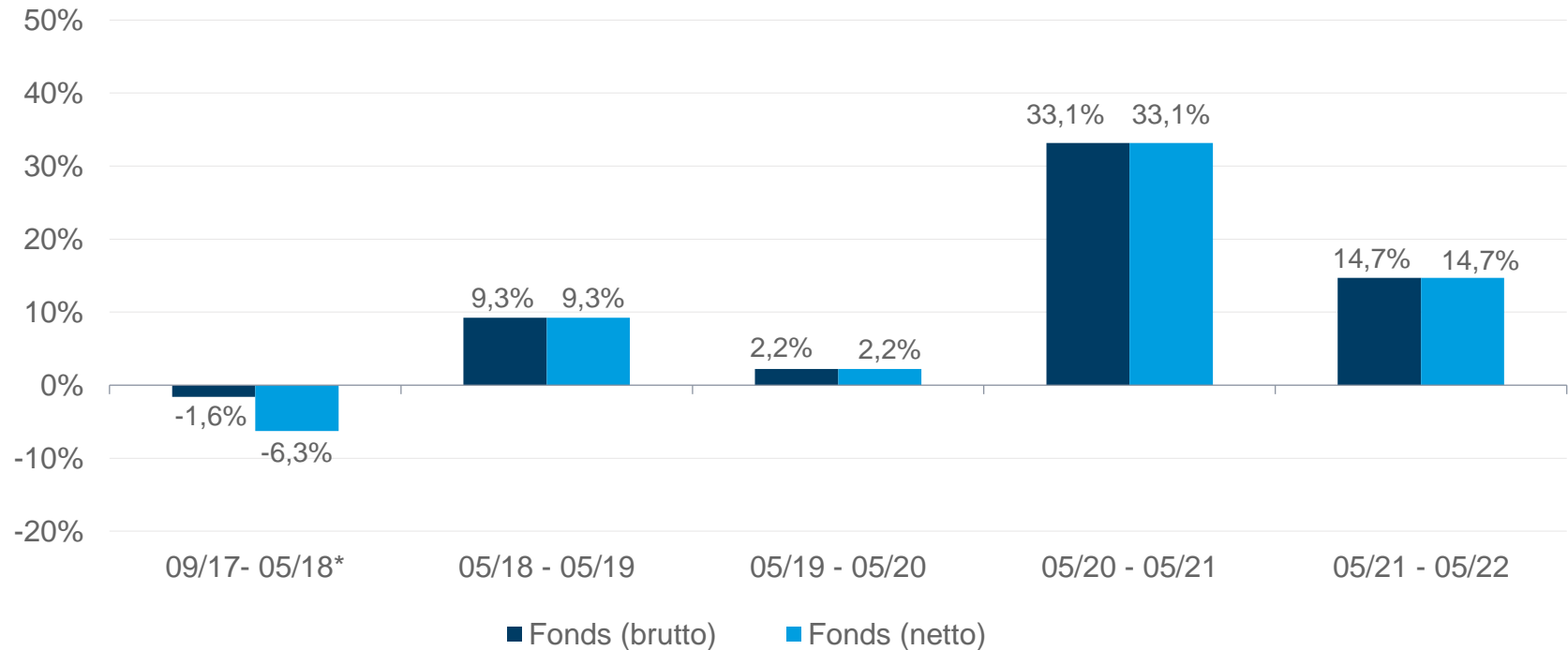
Unternehmen	Land	Anteil
Nextera Energy	USA	5,9%
Iberdrola	Spanien	5,4%
Veolia Environnement	Frankreich	4,4%
Enel	Italien	4,2%
RWE	Deutschland	3,6%
Hydro One	Kanada	3,4%
Greencoat Renewables	Irland	3,4%
Essential Utilities Inc	USA	3,4%
SBA Communications Corp	USA	3,4%
Equinix Inc	USA	3,4%

Stand: 31.05.2022. Quelle: KBI Global Investors.

Wertentwicklung seit Auflage

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Stand: 31.05.2022. Amundi Asset Management und Morningstar. Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000 EUR Anteile erwerben. Bei einer Kaufprovision von 5,00% (zum Zeitpunkt des Beginns der Darstellung der Wertentwicklung) muss er dafür 1.050 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich die Kaufprovision; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da die Kaufprovision nur im 1. Jahr anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklung seit Auflage der ältesten Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend, am 27.09.2017. Bis 11.05.2020 simulierte Wertentwicklung. * Erster Zeitraum: 27.09.2017 bis 31.05.2018. **Die Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.**

Wertentwicklung seit Auflage

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend)

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.



Quelle: Amundi Asset Management. Bruttowertentwicklung der Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend, 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. Wertentwicklung seit Auflage der ältesten Anteilsklasse A, EUR, thesaurierend, am 27.09.2017. Bis 11.05.2020 simulierte Wertentwicklung. **Wertentwicklungen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.** Stand: 31.05.2022. Vergleichsindex: S&P Global Infrastructure NR USD.

Amundi – führend bei nachhaltigen Anlagen

Der europäische Vermögensverwalter Nr.1¹

Größte europäische Fondsgesellschaft mit
2.021 Mrd. EUR
verwaltetem Vermögen

834 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 Engage-
ments, Reduktion des Amundi CO₂-Footprints

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

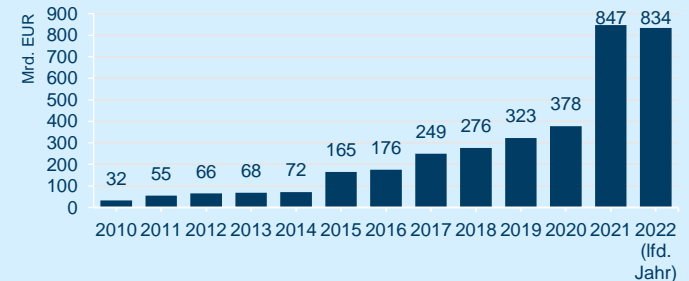


Sie sind eine politische Zielsetzung der UN,
die der Sicherung einer nachhaltigen
Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie
ökologischer Ebene dienen soll

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 31.03.2022, 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/>.

Warum KBI?

Unabhängige Investmentboutique – spezialisiert auf Natural Resources



Colm O'Connor,

- Lead Portfolio Manager KBI Global Sustainable Infrastructure Fund
- +18 Jahre im Unternehmen

KBI

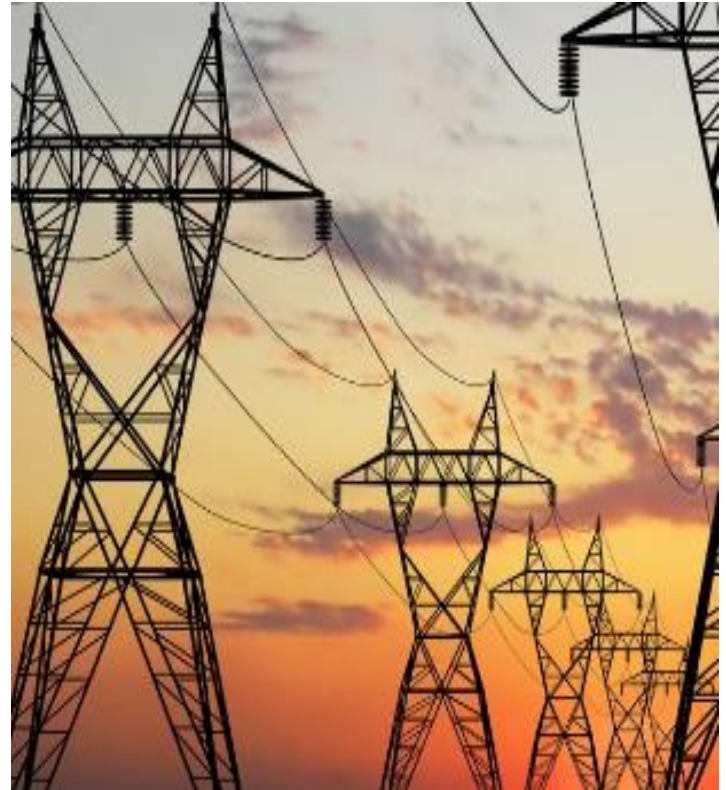
- **+20 Jahre** Expertise im Bereich Natural Resources (u.a. erneuerbare Energien)
- **~ 15 Mrd. EUR** gemanagte Kundengelder
- **Langjährige Kontinuität** im Fondsmanagement
- **Tiefgreifende Kenntnis** der Unternehmen im Sektor – jährlich über **100** Unternehmensbesuche
- **Spezialisiertes Team**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

Quelle: KBI. Stand: 31.12.2021.

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Gründe für eine Anlage

- Kombination der Zukunftsthemen **Nachhaltigkeit** und **Infrastruktur**
- Investition in eine effizientere Nutzung von **Wasser, Energie** und **Nahrungsmittel** (Transport und Lagerung)
- **Immense globale Konjunkturpakete** und den Investitionen in den Klimaschutz
- KBI: Ihr erfahrener Spezialist mit **über 20 Jahren Investitions-Erfahrung im Bereich natürlicher Ressourcen**



Mögliche Risiken: Es spricht viel dafür – aber es gibt keine Garantie –, dass die Nachfrage nach diesen Themen auch in Zukunft weiter steigen wird. Anleger sollten sich über die erhöhten Aktienmarktrisiken (z.B. Wertschwankungen, Markttenge; Einwirken von irrationalen Faktoren) im Klaren sein, die eine Aktienanlage in bestimmte Branchen/Themen automatisch mit sich bringt.

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

	Anteilsklasse F, EUR
Fondsart	Nachhaltiger Aktienfonds
ISIN	IE00BKPSDL06
WKN	A2P220
Bloomberg Ticker	KBGSIFE
Erste Kursfeststellung	11.05.2020
Ausgabeaufschlag	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Gesamtkostenquote	1,69% zum 31.12.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	1.202 Mio. EUR zum 31.05.2022
Nachhaltigkeits-Kategorie*	Artikel 8

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.

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.

Auf Basis der Anteilsklasse F, EUR, ausschüttend.

Rechtliche Hinweise

Stand: 31.05.2022, 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 und KBI 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 erhältlich als Druckstücke bei der Amundi Deutschland GmbH, Arnulfstr. 124–126, D-80636 München. 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.

