August 2021

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 man nach unserer Auffassung gerade jetzt investieren sollte?

Investment ausblick

Staatliche Anreize konzentrieren sich zunehmend auf nachhaltige Infrastruktur
- Umfassendes EU-Konjunkturprogramm (EU Green Deal), davon 30% für den Klimaschutz
- Chinas Versprechen zur Klimaneutralität bis 2060
- US-Konjunkturprogramm in Höhe von 1 Bio. USD
- „American Jobs Plan“ von Präsident Biden: 111 Mrd. USD für sauberes Trinkwasser, 100 Mrd. USD für elektrische Infrastruktur, 174 Mrd. USD für Elektroautos, 50 Mrd. USD für eine robuste Infrastruktur

Der Trend zur Dekarbonisierung beschleunigt sich
- Der jüngste Rückgang der Kosten für erneuerbare Energien bildet einen Wendepunkt und stellt ein erhebliches Risiko sowohl für die Rohstoffpreise als auch für die Investitions-ausgaben für Öl und Gas dar
- Zusätzlicher Schub für die Nachfrage nach sauberer Energie

Widerstandsfähige Endmärkte und attraktive Bewertungen
- Exponiert gegenüber stärker wachsenden Endmärkten (saubere Energie, Übertragung, Wasser, Nahrungsmittelknappheit)
- Ergebnis sehr widerstandsfähig
- Bewertungen unterstützend

Quelle: KBI Global Investors. 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.com/news/science-environment-54256826.
Die Ansichten sind die von KBI Global Investors. Wir übernehmen keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen.

Amundi ASSET MANAGEMENT

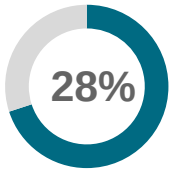
Nachhaltige Infrastruktur

Herausforderungen

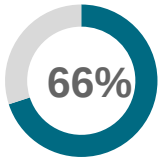
Veraltete, unzureichende und problematische Infrastruktur belastet

- Bis zu 50 % der Ernte wird zwischen Produzenten und Endverbrauchern verschwendet
- In 41 Ländern hat weniger als die Hälfte der Bevölkerung Zugang zu Elektrizität
- In den Städten der Industrieländer gehen bis zu 50 % des Wassers durch Lecks verloren
- In manchen Ländern hat weniger als die Hälfte der Bevölkerung Zugang zu sauberem Wasser

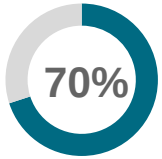
Die Situation dürfte sich in den kommenden Jahren weiter zuspitzen



Saubere Energiequellen dürften den größten Teil des 28%igen Wachstums des Energiebedarfs bis 2040 decken



Für zwei Drittel der Weltbevölkerung wird bis 2025 Wasserknappheit prognostiziert



Die Nachfrage nach Nahrungsmitteln dürfte bis Mitte des Jahrhunderts um mind. 70% steigen – Ackerland ist aber begrenzt

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

Amundi ASSET MANAGEMENT

Treiber für nachhaltige Infrastruktur

Herausforderungen

Unzureichende Versorgung/ Mangelndes Angebot

Steigende Nachfrage

Zunehmende Regulierung

Lösungen

Steigende Infrastrukturausgaben

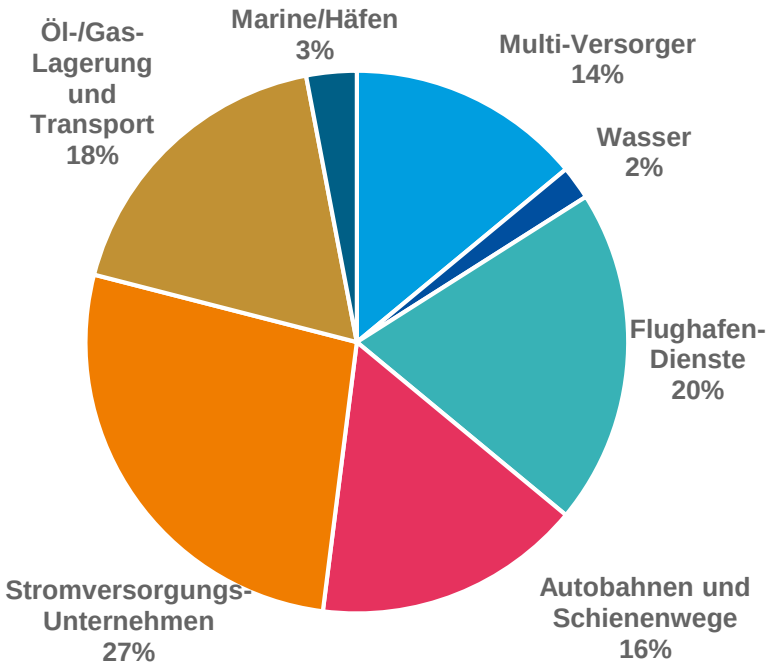
Innovationen und Fortschritt bei technologischen Lösungen

Quelle: KBI.

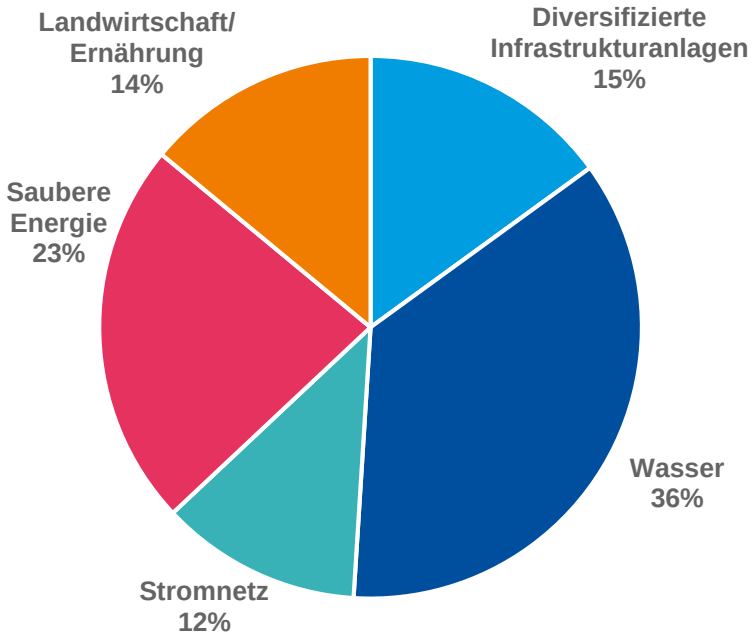
Amundi ASSET MANAGEMENT

Infrastruktur neu denken

Traditionelles Infrastrukturportfolio



Nachhaltiges 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.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Investitionsbeispiele für Infrastruktur-Unternehmen

Wasser
(Versorger)

Führend in Wasser-, Strom- und Abfallwirtschaft

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

Intelligente Stromnetze
(Infrastruktur-Investitionen)

Weltweit führend 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.

Saubere Energie
(Versorger)

Ein 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 auf drei Kontinenten.
- Digitalisierungsstrategie ermöglicht bessere Netzintegration.
- Führender Anbieter von Ladeinfrastruktur für Elektrofahrzeuge.

Nur zu illustrativen Zwecken.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

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 Überscheidung zu traditionellen Indizes
- Dividendenrendite im Portfolio von **derzeit 3,1%**
- **Sehr gutes Upside/Downside Capture**
- **Morningstar-Rating™ Gesamt** ★★★★★
- **SFDR: Artikel 8 Fonds**

Stand: 31.07.2021. Dividendenrendite Stand: 31.08.2021. Quelle: Amundi. 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. **Verhalten in Abschwungphasen:** Ausgedrückt durch das sogenannte Down Capture Ratio. Dies beschreibt, wie sich die Strategie gegenüber der Vergleichsgruppe in negativen Marktphasen verhält. Ein Wert von unter 100 bedeutet, dass die Strategie in negativen Marktphasen weniger als der Markt verloren hat.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Eingrenzung des Investmentuniversums

Schritt 1

KBI Anlage-universum (~600 Titel)

Identifikation nachhaltiger Unternehmen

- Pure Plays (>50% des Umsatzes entweder aus Wasser, Landwirtschaft oder sauberer Energie) oder
- Marktführer (>10% Marktanteil und auch weltweit führend)

Schritt 2

KBI Infrastruktur-Anlageuniversum (~170 Titel)

Identifizierung von Infrastrukturunternehmen

- Eigentümer oder Betreiber von nachhaltigen Infrastrukturanlagen oder
- Nutznießer von nachhaltigen Infrastrukturinvestitionen

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

Amundi ASSET MANAGEMENT

Investmentuniversum

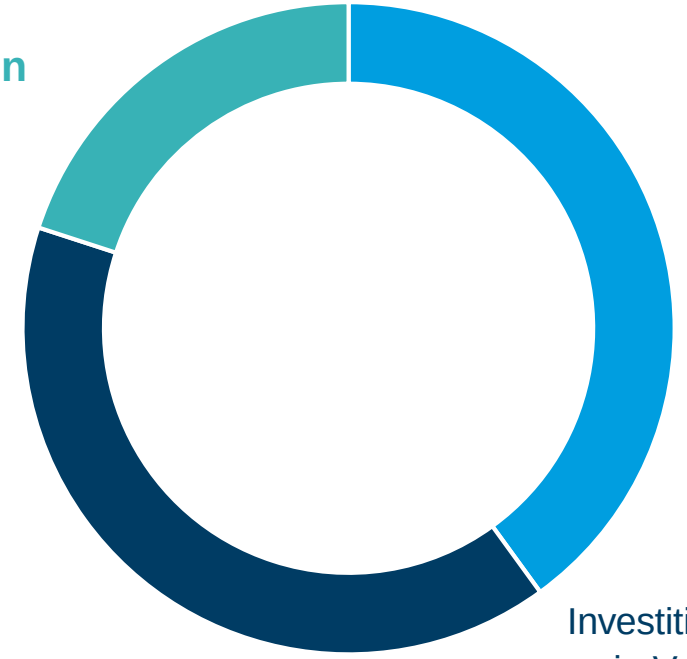
KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Infrastruktur-Investitionen

- Lagerung von Lebensmitteln
- Lebensmittel-Transport
- Engineering & Beratung
- Netzintegration
- Disruptive Infrastruktur

Versorger

- Regulierte und nicht regulierte Versorger aus Industrie- und Schwellenländern (dazu zählen z.B. die Bereiche Energie, Wasser, Kläranlagen)
- Netzbetreiber
- Abfall & Recycling



Asset Owner

- Energy Yield cos*
- Farmland Management (z.B. Sale & Lease Back)
- Straßen / Schienen / Häfen
- Abfall zu Energie

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

Quelle: KBI Global Investors. Stand: 31.12.2020. *Yield Cos sind eine aufstrebende Anlageklasse von börsennotierten Unternehmen, die sich darauf konzentrieren, die aus erneuerbaren Energieanlagen generierten Cashflows an die Aktionäre zurückzugeben.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Multi-ESG-Strategieansatz von KBI

Der ESG-Ansatz des Fonds basiert auf folgenden Parametern

Thematisch	– **Investition in Unternehmen**, die Lösungen für den Aufbau an nachhaltiger Infrastruktur in den Bereichen Wasser, saubere Energie, Lebensmitteltransport, Lagerung und Ackerland anbieten
Ausschluss	– **Ausschluss von Unternehmen** mit kontroversen Geschäftspraktiken, oder die gegen die UN Global Compact Prinzipien verstoßen
Impact	– Erzielung eines messbaren Nutzens für Gesellschaft und Umwelt
ESG-Integration	– **Integration der ESG-Kriterien** in die Investmentanalysen und -entscheidungen

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

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Eine strenge firmenweite Ausschlusspolitik

Grundsätzliche Ausschlüsse von Amundi und KBIGI

Grundsätze

- Global Compact der Vereinten Nationen
- Internationale Konventionen, die den Menschenrechten, der Arbeitsorganisation und der Umwelt gewidmet sind
- Ottawa-Vertrag, Oslo-Abkommen...

Gezielte Ausschlüsse

Ausschluss von Unternehmen, die sich nicht an unsere ESG-Politik, internationale Konventionen und nationale gesetzliche Bestimmungen halten:

- Antipersonenminen[1]
- Streumunition[1]
- Chemische Waffen[2]
- Biologische Waffen[3]
- Waffen mit abgereichertem Uran

Umstrittene Industrien

Kohle	– Unternehmen, die >25% ihres Umsatzes aus dem Kohlebergbau erwirtschaften – Unternehmen mit einer jährlichen Kohlegewinnung von 100 MT oder mehr, ohne die Absicht zu reduzieren – Alle Unternehmen mit Umsatz aus dem Kohlebergbau und der Kohleverstromung >50%, ohne Analyse – Alle Unternehmen mit Umsatz aus dem Kohlebergbau und der Kohleverstromung >25% und <50%, ohne die Absicht zu reduzieren
Tabak	– Unternehmen, die >10% ihrer Einnahmen aus dem Tabaksektor erzielen, werden mit E oder darunter eingestuft (Lieferanten, Hersteller und Vertreiber)

1) Konventionen Ottawa 3.12.1997 und Oslo 3.12.2008, bis Juli 2018 von 164 bzw. 103 Ländern ratifiziert (einschließlich der Länder der Europäischen Union und ohne die Vereinigten Staaten). 2) Übereinkommen über das Verbot der Entwicklung, Herstellung, Lagerung und des Einsatzes chemischer Waffen und über die Vernichtung solcher Waffen 13.01.1993. 3) Übereinkommen über das Verbot der Entwicklung, Herstellung und Lagerung bakteriologischer (biologischer) Waffen und von Toxinwaffen sowie über die Vernichtung solcher Waffen 26.03.1972.

Amundi ASSET MANAGEMENT

ESG-Integration im Investmentprozess

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien ist ein wesentlicher Faktor bei der Aktienauswahl und vollständig in den Anlageentscheidungen integriert: **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

Umfassende ESG-Analyse

ESG-Daten von externen Anbietern und direkt von Unternehmen bereitgestellt

Kontinuierliches **Engagement** in Unternehmen

Expertise im Portfolio Management
20 Jahre Erfahrung im Bereich natürliche Ressourcen

ESG-Scores
Ziel ist es, ESG-Risiken zu vermeiden, indem Unternehmen, die eine schlechte ESG-Performance aufweisen, nicht berücksichtigt werden

ESG-Integration in zwei Säulen des Investment-prozesses

Zusammenarbeit mit ESG-Datenanbietern

- **ESG-bezogene Geschäftspraktiken** Nutzung von Research, Ratings und Analysen von **MSCI ESG Research**
- Nutzung der ISS[1]-Daten für **Proxy Voting** und **Governance** Research
- Analyse des **Carbon Footprints** unter Verwendung von **MSCI ESG Research, CDP[2]** und dem **Paris Agreement Capital Transition Analysis** (PACTA) Tool[3]

Quelle: KBIGI. 1) Institutionelle Aktionärsbetreuung. 2) Ehemals das Carbon Disclosure Project. 3) Paris Agreement Capital Transition Analysis (PACTA) Tool wurde von der PRI und der Two Degree Investing Initiative zur Verfügung gestellt

Wertpapierauswahl und Portfoliokonstruktion

Universum
~170 Titel

KBIGI Infrastruktur-Anlageuniversum

Fundamentales Research

- Umfangreiche Bottom-up-Analyse (Konferenzen, Unternehmensbesuche, Management-Meetings, Ertragsmodelle)
- Wichtigstes Bewertungsinstrument: proprietäres Upside/Downside-Modell
- Fachwissen: jahrzehntelange Erfahrung und umfangreiche Branchenkontakte
- Spezielles, proprietäres Risiko/Ertrags-Tool zur Bewertung und Überprüfung von Aktien

Festlegung Positionsgröße

- Zulässige maximale Wertpapiergewichtung und prozentuale Beteiligung an einem Unternehmen
- Risikoadjustiertes Renditepotenzial
- Geringe Zyklizität der Erträge
- Langfristiges vertragliches Geschäftsmodell und regulatorischer Support
- Inflationsgeschützte Vermögenswerte & berechenbarer/stabiler Cashflow

Portfolio Konstruktion

- Langfristige Sektorbereiche
- Angestrebtes Niveau der Dividendenrendite
- Gezielt niedrigeres Aktien-Beta & Korrelation
- Markt-, geografische, Sektor- und Aktiendiversifizierung

Portfolio
~30-60 Titel

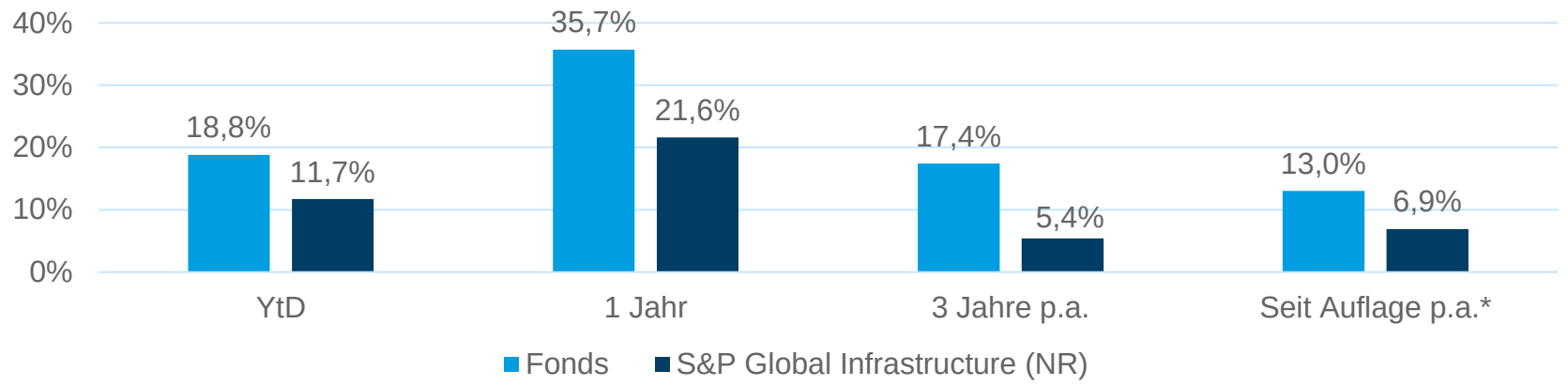
KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

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

Amundi ASSET MANAGEMENT

Wertentwicklung

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund



Performance	Fonds	Vergleichsindex
2021 (lfd. Jahr)	18,8%	11,7%
2020	9,5%	-14,2%
2019	32,4%	28,1%
2018	-7,3%	-5,9%
2017**	1,2%	-0,5%

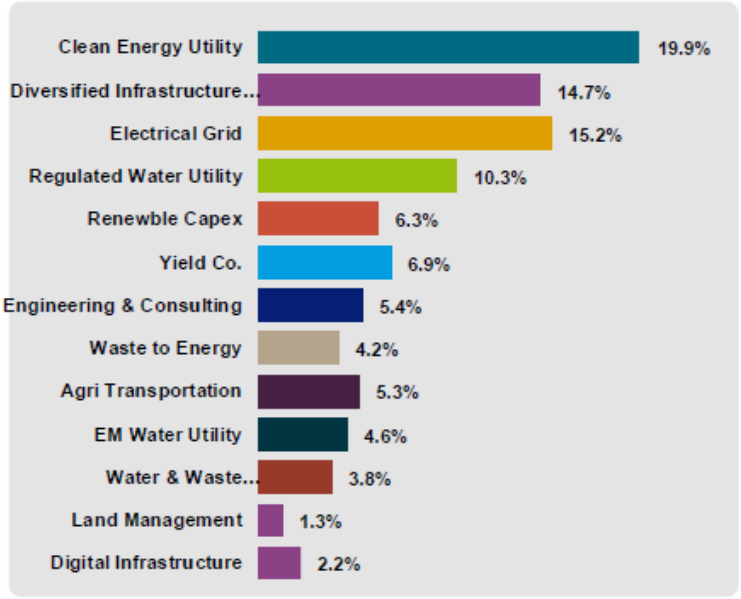
Fondsauflage	Oktober 2017
Rückgabetyp	Brutto
Berichtswährung	EUR
AUM	306 Mio. EUR
MSCI ESG Rating	**AA**
Morningstar Rating™ Gesamt	★★★★★

Quelle: Morningstar Direct. Stand: 31.08.2021. 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 31.08.2021. **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 31.08.2021

Amundi ASSET MANAGEMENT

Vielfältige Engagements beim Thema Infrastruktur

Portfolio End-Märkte



Portfolio-Merkmale

vs Infrastruktur	KBI Global Infrastructure Strategie	S&P Global Infrastructure Index
Anzahl Holdings	47	74
Active Share		83,9%
Dividendenrendite	3,1%	2,9%
KGV	16,8	22,2

vs breiter Aktienmarkt (MSCI ACWI Index)	
Active Share	99,1%
Dividendenrendite	1,7%
KGV	18,4

Stand: 30.06.2021 (Portfolio-End-Märkte), Stand: 31.08.2021 (Portfolio-Merkmale). Quelle: KBI Global Investors, S&P Global Infrastructure Index.
Vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für eine zukünftige Wertentwicklung.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Warum eine Investition in börsennotierte Infrastruktur sinnvoll ist

Merkmale

- Kapitalintensive oft monopolistische Firmen
- Stabile Cashflow-Generierung mit attraktiven Dividendenrenditen
- Verträge mit langen Laufzeiten (oft mit starker regulatorischer/staatlicher Unterstützung)
- Inflationsschutz
- Attraktive risikoadjustierte Renditen

Vorteile für den Investor

- Mehr Diversifizierung (mehr Beteiligungen, verteilt auf viele Infrastrukturprojekte, Sektoren und Geografien)
- Bessere Transparenz und Steuerung
- Verbesserte Liquidität – börsentägliche Verfügbarkeit
- Fähigkeit, Zugang zu den Profiteuren des Wachstums der Infrastrukturinvestitionen zu erhalten
- Niedrigere Kosten als ein Direktinvestment

Ein Investment in börsennotierte Infrastruktur kann eine wichtige und ergänzende Allokation innerhalb eines Infrastrukturportfolios sowie Aktienportfolios von Investoren darstellen

Quelle: KBI.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Unterstützung der SDGs

Führend bei Messung des Impacts auf die SDGs

Positiv	5.1%		16.4%	28.2%	39.0%	11.3%
Negativ		-0.4%		-4.5%		

RASS* Positiv: **86,4%**

RASS* Neutral: **9,3%**

RASS* Negativ: **4,3%**

82.1% der Umsätze der KBI-Strategie **für nachhaltige Infrastruktur** unterstützen direkt die SDGs der Vereinten Nationen

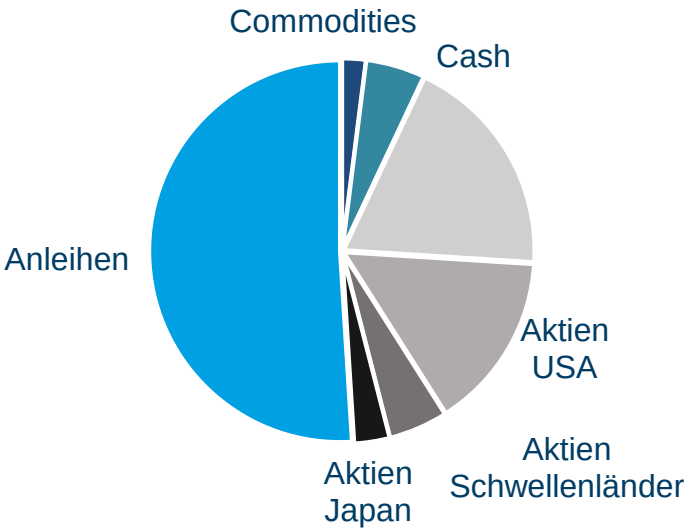
*RASS: Revenue Aligned SDG Scores. Quelle: KBI Global Investors. Die Berechnungen basieren auf der eigenen Methodik von KBIGI und sind nicht unabhängig verifiziert. Basierend auf Portfoliobeständen per 31.12.2019. SDGs: Sustainable Development Goals. Die SDGs sind eine politische Zielsetzung der UN, die der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen soll. Weitere Informationen finden Sie hier: http://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/

Amundi ASSET MANAGEMENT

Eine gute Ergänzung im Portfolio

Geringe Überschneidung zu großen und bekannten Aktienindizes

Illustrative Asset Allocation



KBI Global Sustainable Infrastructure Fund: eine echte Satellitenstrategie

Ausgewählte Aktienindizes	… davon im Fonds enthalten	Active Share*
MSCI World	17	99,0%
EuroStoxx50	2	95,8%
S&P 500	4	99,2%
Topix	1	99,9%
MSCI EM	3	99,9%

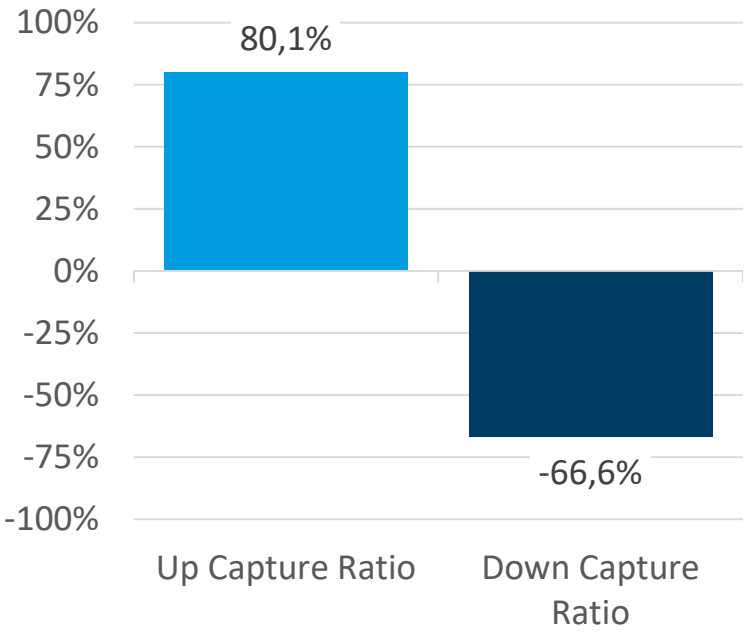
Quelle: Amundi und KBI. Stand: 31.08.2021. *Die Kennzahl Active Share misst, wie weit sich ein Portfolio von seinem Vergleichsindex entfernt. Dazu wird der Anteil aller Positionen, die von der jeweiligen Benchmark des Fonds abweichen, ins Verhältnis zum Fondsvermögen gesetzt. Der sich ergebende Prozentanteil ist der Active Share. Je höher der Active Share, desto geringer die Überschneidung und desto aktiver wird der Fonds gemanagt.

Amundi ASSET MANAGEMENT

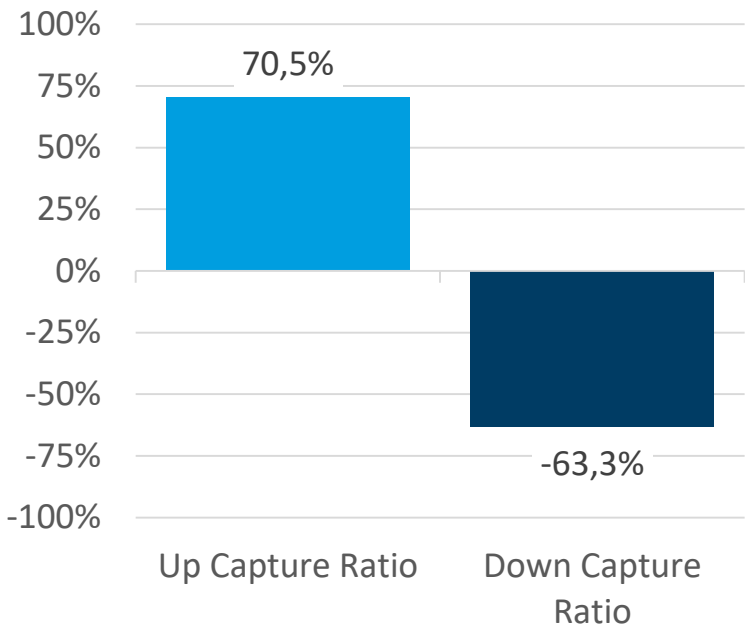
Defensive Aktienstrategie

Partizipation in Aufwärts- / Abwärtsphasen über 3 Jahre im Vergleich

vs. S&P Global Infrastructure Index



vs. MSCI World



Quelle: Morningstar, Stand: 31.08.2021.

Amundi ASSET MANAGEMENT

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Zusammenfassung

1	Warum gerade jetzt investieren?	– **Bevölkerungswachstum und Urbanisierung** befeuern weitere Investitionen – **Staatliche Anreize** konzentrieren sich zunehmend auf **nachhaltige Infrastrukturmaßnahmen** (Beispiele: US-Infrastrukturplan in Höhe von einer Billion US-Dollar; EU Green Deal in Höhe von 750 Mrd. Euro) – Erneuerung von **veralteter Infrastruktur** in den entwickelten Ländern – **Wachsende Dynamik** zur Bekämpfung des Klimawandels – **Niedrigzinsumfeld**
2	Warum KBI Global Sustainable Infrastructure Fund?	– **Nachhaltiger Investmentansatz** – **Konzentration** auf die Bereiche saubere Energie, Recycling, Wasser, Abfallwirtschaft, Lebensmittel und Ackerland – **Fokus auf** (oft monopolistische) Unternehmen, mit stabilem Cashflow und langfristigen (oft staatlich geförderten) Verträgen – Infrastrukturunternehmen – bieten tendenziell einen **gewissen Inflationsschutz** und **attraktive Dividendenrenditen** – **Morningstar-Rating™ Gesamt** ★★★★★
3	ESG-Umsetzung im Fonds	– **ESG-Integration** in den Investmentprozess – **Konsequenter Ausschluss von Unternehmen** mit kontroversen Geschäftspraktiken – Investition in Unternehmen, die einen **positiven „Impact“** auf die Gesellschaft und die Umwelt haben – **Einklassifiziert gemäß Artikel 8 SFDR***

Stand: 31.07.2021. *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 ASSET MANAGEMENT

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund

Fondsdetails

	Anteilsklasse D, EUR	Anteilsklasse D, EUR	Anteilsklasse F, EUR
Fondsart	Nachhaltiger Themenfonds	Nachhaltiger Themenfonds	Nachhaltiger Themenfonds
ISIN	IE00BJ5JS448	IE00BKKFT854	IE00BKPSDL06
WKN	A2PNM0	A2PYH9	A2P220
Bloomberg Ticker	KBGSIED	KBGSIDD	KBGSIFE
Erste Kursfeststellung	03.05.2019	27.11.2020	11.05.2020
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%	5,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,75%	0,75%	1,50%
Gesamtkostenquote	0,96%***	0,96%***	1,68%****
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend
Fondsvolumen (alle Anteilsklassen)	306 Mio. EUR	306 Mio. EUR	306 Mio. EUR
Nachhaltigkeits-Kategorie**	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8

Stand: 31.07.2021. 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: 31.12.2020. ****Stand: 31.07.2021

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Amundi – führend bei nachhaltigen Anlagen

Dem europäischen Vermögensverwalter Nr.1[1]

Amundi ist Europas größte Fondsgesellschaft mit

1.794 Mrd. EUR

verwaltetem Vermögen

798 Mrd. EUR

gemanagte Kundengelder in ESG-konformen Investmentlösungen – Amundi-eigene ESG-Ratingmethodik[4]

Über 30 Jahre

Erfahrung im Managen nachhaltiger Anlagen

Amundi spielt eine

Vorreiterrolle

beim verantwortungsvollen Investieren und integriert ESG-Faktoren übergreifend in seine Vermögensverwaltungsstrategien

Gründungsmitglied

der weltweit führenden Initiative für verantwortliches Investieren (Principles for Responsible Investment (PRI) der UN)[2]

Ambition 2021

Die ESG-Analyse ist inzwischen in 100% unserer aktiv gemanagten, offenen Fonds integriert (sofern technisch möglich).

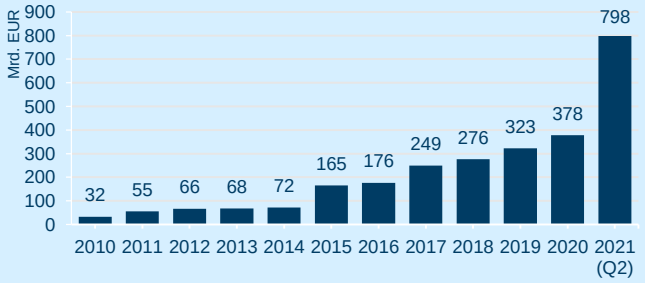
Amundi unterstützt die Ziele für nachhaltige Entwicklung der UN (SDGs)[3]

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: Verantwortlich für Entwicklung und Umsetzung unserer Methodologie

Starkes Wachstum von Amundi ESG-Portfolien (ESG-Integration)[4]



[1]Quelle: IPE "Top 500 Asset Managers", Juni 2021 basierend auf dem verwalteten Vermögen (AuM) per 31.12.2020. [2]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. [3]SDGs: Sustainable Development Goals. Weitere Informationen finden Sie hier: http://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/. [4]Quelle: Amundi. Stand: 30.06.2021. Vermögen in Mrd. Euro. Wenn nicht anders angegeben, Quelle: Amundi Asset Management. Stand: 30.06.2021.

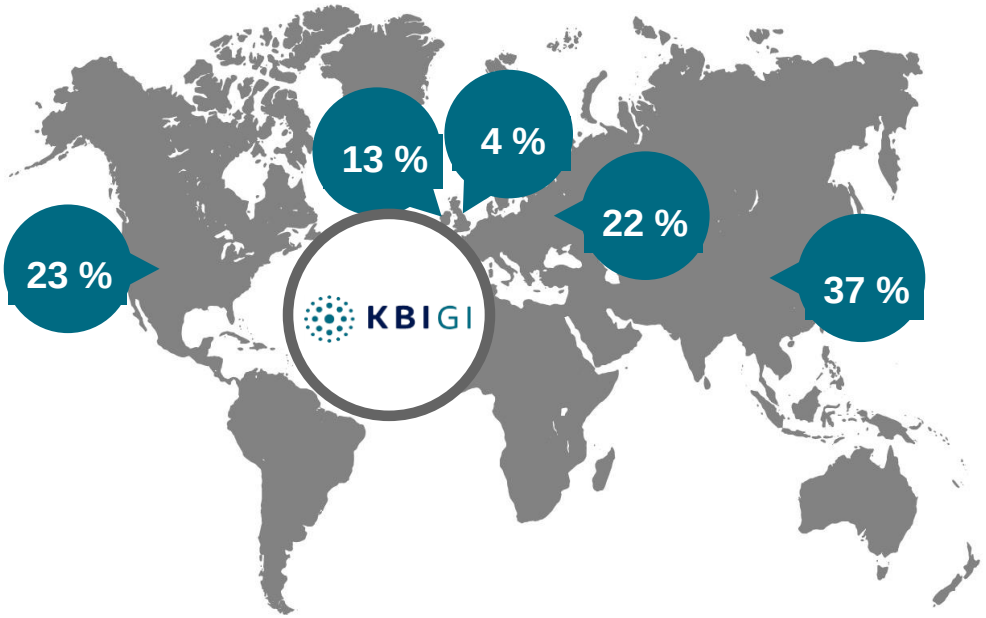
Amundi ASSET MANAGEMENT

KBI Global Investors – ein globaler Aktienspezialist

Unabhängige Investmentgesellschaft innerhalb der Amundi-Gruppe

KBIGI – verwaltetes Vermögen (AuM in Mrd.)

£9.7 | €10.8 | $13.2



Gegründet 1980: Vermögensverwaltungsgesellschaft für institutionelle Kunden.

Hauptsitz in Dublin, Irland, mit repräsentativem Vertriebsbüro in Boston. Ein internationales Team von 62 Mitarbeitern.

Globale Kundenbasis mit Mandaten in Großbritannien, Europa, Nordamerika und Asien.

Starkes Wachstum des verwalteten Vermögens in den letzten 10 Jahren, hauptsächlich getrieben durch neue institutionelle Mandate.

Erfüllung höchster internationaler regulatorischer **Risiko- und** Betriebsstandards.

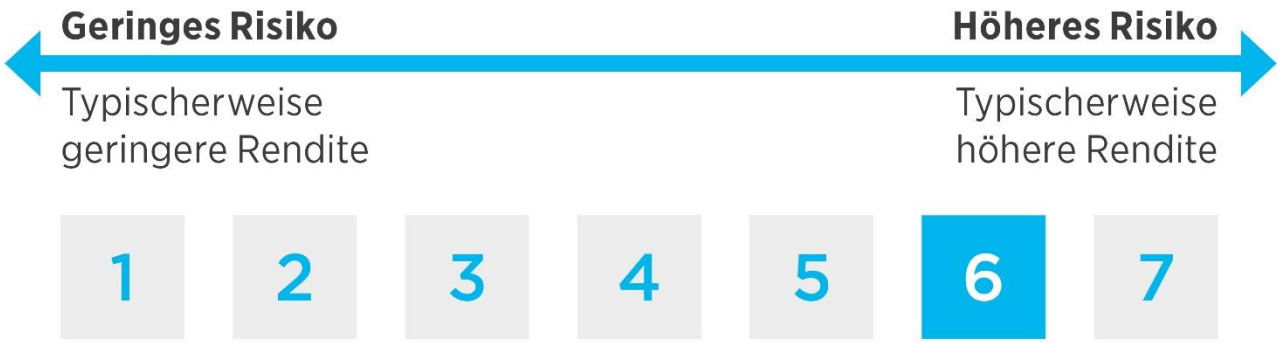
Lange Erfolgsbilanz bei der Verwaltung von Anlagestrategien **für verantwortungsbewusstes Investieren**.

Quelle: KBI. Stand; 31.12.2020 .

Amundi ASSET MANAGEMENT

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.

Amundi ASSET MANAGEMENT

Rechtliche Hinweise

Stand: 31.07.2021, 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 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.

Erfahren Sie mehr:
www.amundi.de/nachhaltiges-investieren

Amundi
ASSET MANAGEMENT