

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

KBI Water Fund
een subfonds van **KBI Funds ICAV**
Class H EUR (IE00B64V3N43)

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Amundi Ireland Limited (Beheermaatschappij) met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Aan dit PRIIP is in Ierland vergunning verleend.
AanAmundi Ireland Limited is in Ierland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.
Contactgegevens: Per e-mail op KBI_TA@ntrs.com of per telefoon op +353 1 434 5121
Ontwikkelaar: Amundi Ireland Limited
Beheermaatschappij: Amundi Ireland Limited
Beleggingsbeheerder: KBI Global Investors Limited

Dit document is opgesteld op 19 november 2024 met gegevens gebaseerd op 30 juni 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort:
Dit product is een icbe-fonds.

Looptijd:
Dit product is van het open-end-type en is niet onderworpen aan een vaste looptijd.
Het product kan worden beëindigd en alle aandelen van het product kunnen worden teruggekocht (a) indien, op enig moment na de eerste verjaardag van de oprichting van het product, de intrinsieke waarde van het product gedurende een periode van zes opeenvolgende weken onder de €20 miljoen daalt en de aandeelhouders van het product bij gewoon besluit besluiten het product te beëindigen; (b) doordat de beheermaatschappij de aandeelhouders van het product ten minste twee en ten hoogste twaalf weken van tevoren in kennis stelt van haar voornemen om het product te beëindigen; of (c) indien de aandeelhouders van 75% van de uitgegeven aandelen van het product besluiten dat de aandelen moeten worden teruggekocht. Voor meer informatie over de omstandigheden waarin het product kan worden beëindigd, verwijzen wij u naar het prospectus onder "Total Redemption of Shares" en "Termination of a Fund".
De beheermaatschappij kan een individueel aandelenbezit ook verplicht aflossen als de eigendom van deze aandelen in strijd is met eventuele eigendomsbeperkingen zoals beschreven in het prospectus onder "Compulsory Redemption of Shares/Deduction of Tax".

Doelstellingen:
Het product streeft naar het genereren van een zo hoog mogelijk rendement voor zijn aandeelhouders door hoofdzakelijk te beleggen in aandelen van internationale bedrijven die actief zijn in de watersector.

Het product belegt hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die wereldwijd op erkende effectenbeurzen genoteerd zijn die naar de mening van de beleggingsbeheerder, op een geaggregeerde portefeuillebasis, een aanzienlijk deel van hun omzet genereren in de sector wateroplossingen en daarin duurzaam actief zijn. Het product belegt niet meer dan 30% van zijn activa in opkomende markten.

Omdat het product de MSCI ACWI Index gebruikt om zijn prestaties te vergelijken, wordt het gezien als een product dat actief wordt beheerd ten opzichte van de index. De index wordt echter niet gebruikt om de samenstelling van de portefeuille te bepalen of als een prestatiedoelstelling, en het product kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de index.

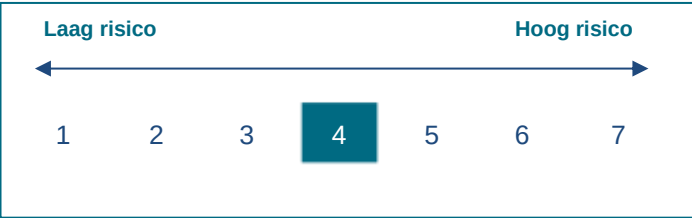
Deze aandelencategorie keert geen dividend uit. Alle inkomsten uit de aandelencategorie worden opnieuw belegd.

Retailbeleggersdoelgroep:
Dit product is bedoeld voor beleggers die bereid zijn een relatief hoog risico op verlies van de originele inleg te accepteren in ruil voor een hoger potentieel rendement, en die van plan zijn hun belegging ten minste 5 jaar aan te houden. Het is bedoeld om deel uit te maken van een bredere portefeuille met beleggingen.

Aandeelhouders kunnen hun aandelen in het product laten terugkopen door op elke werkdag vóór 11.00 uur hiertoe een verzoek in te dienen bij het administratiekantoor van het fonds, zoals beschreven in het prospectus. Terugkopen kunnen worden beperkt, vertraagd of onderworpen aan voorwaarden zoals nader uiteengezet onder "Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?" hieronder.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is "een middelgrote" risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat een slechte markt een negatief effect zal hebben op het vermogen om een positief rendement op uw belegging te behalen, aanwezig is.

De risicofactoren voor het product zijn liquiditeitsrisico, tegenpartijrisico, risico van opkomende markten, valutarisico, operationeel risico en renterisico. Zie het jaarverslag of het prospectus van het product op www.kbiglobalinvestors.com voor deze en andere relevante risico's.

Als een aandelencategorie luidt in een andere valuta dan de officiële valuta van uw lidstaat, houd dan rekening met het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het KBI Water Fund over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: EUR 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 1.640 -83,59%	EUR 1.680 -30,00%
Ongunstig ¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8.410 -15,88%	EUR 10.100 0,21%
Gematigd ²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10.640 6,42%	EUR 15.920 9,75%
Gunstig ³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 15.270 52,75%	EUR 19.220 13,97%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2015 en maart 2020.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2015 en december 2020.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2018 en december 2023.

Wat gebeurt er als KBI Global Investors niet kan uitbetalen?

Onder bepaalde omstandigheden kunt u een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van KBI Global Investors Ltd of Amundi Ireland Ltd of de depositaris (Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd). Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat EUR 10.000 wordt belegd.

Belegging: EUR 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 109	EUR 809
Effect van de kosten per jaar (*)	1,1%	1,1%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 10,9% vóór de kosten en 9,7% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u zult betalen; mogelijk betaalt u minder.	EUR 0
Uitstapkosten	Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u uit deze belegging uitstapt. Dit is het hoogste bedrag dat u zult betalen; mogelijk betaalt u minder.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Het effect van de kosten die elk jaar in rekening worden gebracht voor het beheer van uw beleggingen.	EUR 75
Transactiekosten	Het effect van directe kosten (bijv. commissie en belastingen) en indirecte kosten (bijv. prijsbewegingen) van het kopen en verkopen van onderliggende beleggingen voor het product.	EUR 34
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Voor dit product geldt geen prestatievergoeding.	EUR 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Het product is bedoeld voor belegging op de middellange termijn en wij adviseren u deze belegging ten minste 5 jaar aan te houden.

U kunt aandelen in het product verkopen door een verzoek tot terugkoop in te dienen bij het administratiekantoor van het fonds vóór 11.00 uur op elke handelsdag, zoals gedefinieerd in het prospectus, of een of meer andere dagen die door de beheermaatschappij kunnen worden vastgesteld en vooraf aan de aandeelhouders kunnen worden meegedeeld.

Als het aantal aandelen dat op een handelsdag moet worden teruggekocht gelijk is aan 10% of meer van het totale aantal aandelen dat in het product is uitgegeven of 10% of meer van de intrinsieke waarde van het product, kan de beheermaatschappij weigeren aandelen terug te kopen die meer dan 10% van het totale aantal aandelen in het product of meer dan 10% van de intrinsieke waarde van het product bedragen.

Raadpleeg voor meer informatie over de terugkoop van aandelen het prospectus onder "Redemption of Shares".

Er zijn geen terugkoopkosten, maar om overmatige en storende handelspraktijken te voorkomen, kan de beheermaatschappij een terugkoopprovisie opleggen van maximaal 3% van de intrinsieke waarde per aandeel van het product. Raadpleeg het deel van het prospectus getiteld "Redemption Fee".

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen bij

- 1) het administratiekantoor van het fonds (Northern Trust) via KBI_TA@ntrs.com / tel: +353 1 434 5121 of
- 2) de vermogensbeheerder, KBI Global Investors Ltd (zie hun klachtenbeleid op www.kbiglobalinvestors.com) of
- 3) de beheermaatschappij, Amundi Ireland Ltd (zie hun klachtenbeleid op www.amundi.ie).

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht om u aanvullende documentatie te verstrekken, zoals het recentste prospectus van het product en de jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten zijn verkrijgbaar bij het administratiekantoor van het fonds (Northern Trust) via KBI_TA@ntrs.com of tel: +353 1 434 5121. Ze zijn ook online beschikbaar onder 'Fund Centre' op www.kbiglobalinvestors.com.

Raadpleeg ook het deel 'Fund Centre' op www.kbiglobalinvestors.com om de historische prestaties van het product en de laatste maandelijkse prestatiescenario's te bekijken.