



Un portafoglio azionario che investe in società **attive globalmente nello sviluppo di infrastrutture sostenibili nell'ambito della gestione delle risorse idriche e alimentari e dell'energia pulita**

Perché investire nelle infrastrutture sostenibili?

Tema sostenuto da tendenze strutturali di lungo periodo

- L'attuale offerta di infrastrutture **non sarà in grado di rispondere adeguatamente** ai cambiamenti demografici in corso - ad esempio l'aumento della popolazione mondiale e la crescita del tasso di urbanizzazione.
- **La gestione delle sfide climatiche** non può prescindere dalla modernizzazione della rete di infrastrutture esistenti.
- L'accelerazione del processo di **decarbonazione** richiederà ingenti investimenti in infrastrutture.

Infrastrutture al centro delle agende mondiali

- **A livello globale**, si registra un forte impegno dei **governi** per supportare l'investimento in infrastrutture.
- Negli USA, è stato approvato un piano da 1.200 miliardi di dollari per migliorare la rete infrastrutturale.
- L'impegno dell'Unione Europea volto a raggiungere **la neutralità climatica entro il 2050**, passa anche dallo sviluppo di infrastrutture energetiche pulite.

Asset class favorita in uno scenario di rialzo dell'inflazione

- I flussi di cassa generati dai progetti infrastrutturali, in particolare modo quelli regolamentati e contrattualizzati, sono, generalmente, legati all'andamento dell'inflazione.
- Quando l'inflazione aumenta, i costi possono essere trasferiti dalle società di infrastrutture al cliente finale
- il Fondo potrebbe quindi risultare interessante in un contesto di aumento dei prezzi.

Nota: le opinioni, le stime, le previsioni, le proiezioni e i rendiconti delle tendenze dei mercati finanziari si basano sulle condizioni di mercato alla data della pubblicazione e sono soggetti a modifiche senza preavviso. Non vi è alcuna garanzia che saranno rispettate

Il tema di investimento in numeri



2,2 miliardi
persone nel mondo
non hanno regolare accesso a
servizi idrici sicuri¹



800 milioni
persone nel mondo
non hanno accesso all'energia³



17%
Percentuale dello spreco di cibo
a disposizione dei consumatori del
mondo nel 2019²



5,7 trilioni di dollari
Investimenti annui necessari
per raggiungere uno scenario Net
Zero entro il 2050⁴

Fonti: 1) <https://www.unicef.it/programmi/acqua-igiene/>; 2) UNEP Food Waste Index Report 202; 3) Irena, The Energy Progress Report (2021); 4) Irena, World Energy Transition Outlook 2022



Investire in società che guidano il progresso delle infrastrutture

KBI Global Sustainable Infrastructure Fund mira a generare il rendimento più elevato possibile per gli azionisti e a sovraperformare l'indice S&P Global Infrastructure investendo principalmente in azioni di società quotate operanti in settori correlati alle infrastrutture.

Il team di gestione seleziona le società quotate che generano una parte sostanziale del proprio fatturato attraverso la fornitura di strutture e servizi per infrastrutture sostenibili.

Il Comparto è gestito attivamente nei confronti dell'indice S&P Global Infrastructure. Tuttavia, l'Indice non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento.

Nota. La decisione di investire deve tener conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Comparto, descritti nel relativo Prospetto. Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo www.kbiglobalinvestors.com insieme alla Politica sugli investimenti responsabili e alla dichiarazione SFDR di Amundi SGR reperibili al seguente indirizzo www.amundi.it/investitori_privati/PartnerResponsabile/Informativasullasostenibilita



Una filosofia di investimento unica che punta alla purezza del tema

A differenza degli investimenti infrastrutturali convenzionali, ad esempio in oleodotti o gasdotti o servizi aeroportuali, il Fondo offre esposizione a settori rilevanti per un futuro sostenibile come l'acqua, il cibo, l'energia pulita e le reti intelligenti. Le società di infrastrutture selezionate dal team di gestione possono essere distinte in tre tipologie:



FORNITORI DI SERVIZI DI PUBBLICA UTILITÀ

Società che operano all'interno di un quadro normativo regolamentato e che, tipicamente, hanno flussi di cassa stabili.

servizi per l'energia pulita, trattamento delle acque reflue, rifiuti e riciclaggio



PROPRIETARI DI INFRASTRUTTURE

Società che operano in base a contratti di lungo termine e che sono caratterizzati da flussi di cassa stabili.

impianti di termovalorizzazione, gestione del territorio, risparmio energetico



BENEFICIARI DI NUOVI INVESTIMENTI IN INFRASTRUTTURE

Società che operano nell'indotto e i cui profitti sono supportati da un significativo aumento degli investimenti in infrastrutture.

conservazione degli alimenti, ingegneria e consulenza, integrazione della rete

Possibili rischi. Gli investitori devono essere consapevoli dei maggiori rischi del mercato azionario (ad es. flessione improvvisa e sostanziale a seguito di cambiamenti nella situazione finanziaria di una società e nelle condizioni complessive dei mercati e dell'economia) che un investimento in azioni in determinati settori/temi può comportare.

Il presente prodotto è destinato a investitori che sono preparati ad assumere un livello di rischio di perdita relativamente alto rispetto al capitale iniziale al fine di ottenere un potenziale di rendimento più elevato, e che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni.



Principali caratteristiche e rischi del Fondo

ISIN – classe G (C)	IE0000R1VIVG8
Valuta	EURO
Data di lancio	27 settembre 2017

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto.

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia conservato per 5 anni.



Fondata in Irlanda nel 1980 come boutique di investimento specializzata per gli investitori istituzionali, nel 2016 entra a far parte del Gruppo Amundi che ne diventa azionista di maggioranza. È attiva in Nord America, Regno Unito, Europa e Asia.

Note

¹ Environmental, Social e Governance.

² Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27/11/ 2019 (SFDR).

COMPOSIZIONE DEI COSTI	
Costi una tantum di ingresso e di uscita	
Costi di ingresso	Max 5,00%
Costi di uscita	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione	2,00% all'anno del Valore patrimoniale netto attribuibile alla Classe G in euro
Costi di transazione	60 EUR in caso di uscita dopo 1 anno, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Non previste

Rischi di sostenibilità e criteri ESG



Il Comparto promuove caratteristiche ESG¹ ai sensi dell'articolo 8 della normativa comunitaria². Il Comparto integra i rischi di sostenibilità e, tra le altre caratteristiche, mira a conseguire un punteggio ESG superiore a quello dell'Indice di riferimento. Il Fondo attualmente **non prevede un impegno minimo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che siano in linea con la Tassonomia EU**. La decisione di investire tiene conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del Comparto, descritti nel relativo Prospetto.

Ulteriori informazioni sugli investimenti responsabili sono disponibili al seguente indirizzo www.kbiglobalinvestors.com insieme alla Politica sugli investimenti responsabili e alla dichiarazione SFDR di Amundi SGR reperibili al seguente indirizzo

www.amundi.it/investitori_privati/PartnerResponsabile/Informativ asullasostenibilita

Informazioni importanti

Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il Prospetto e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento. Il presente documento contiene informazioni inerenti a KBI Global Sustainable Infrastructure Fund (il "Comparto") di KBI un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese multicomparto registrato presso la Central Bank of Ireland e da questa autorizzato a operare in qualità di ICAV (ai sensi della Parte 2 dell'Irish Collective Asset-management Vehicles Act del 2015) e costituito come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi dei European Communities Regulations, 2011 e successive modifiche. L'ICAV è autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda ed è soggetto alla sua vigilanza ed è offerta in Italia in conformità alle applicabili disposizioni tempo per tempo vigenti. I potenziali investitori devono esaminare se i rischi annessi all'investimento nel Comparto siano appropriati alla loro situazione, e devono altresì accertarsi di aver compreso interamente il presente documento. In caso di dubbi, si raccomanda di consultare un consulente finanziario al fine di determinare se l'investimento nel Comparto sia appropriato. Il valore delle azioni e il profitto derivante da un investimento nel Comparto potrebbero diminuire o incrementarsi. Il Comparto non offre alcuna garanzia di rendimento. Inoltre, **i risultati passati non sono indicativi di quelli futuri**. I rendimenti presentati non tengono in considerazione eventuali commissioni e costi sostenuti per la sottoscrizione e il rimborso delle azioni. Il presente documento non rappresenta un'offerta a comprare né una sollecitazione a vendere. Esso non è rivolto ad alcuna «U.S. Person come definita nel Securities Act of 1933 e nel prospetto. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote, anche, se del caso, in relazione a categorie di azioni, in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. **Prima dell'adesione leggere il KID**, che il proponente l'investimento deve consegnare prima della sottoscrizione, e il **Prospetto** della ICAV, disponibile gratuitamente, unitamente alle ultime relazioni annuali e semestrali e a lo statuto, presso le sedi dei soggetti collocatori, nonché sul sito internet www.amundi.it.
Edizione marzo 2023.