

# KBI GLOBAL SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE FUND - EURO CLASS I

INFORMES

Comunicación Publicitaria

31/08/2022

RENTA VARIABLE ■

## Datos clave - KBI

Valor liquidativo : **14.832 ( EUR )**  
 Fecha de valoración : **31/08/2022**  
 ISIN : **IE00BKPVHQ28**  
 Activos : **1 430,40 ( millones EUR )**  
 Divisa de referencia del compartimento : **EUR**  
 Divisa de referencia de la clase : **EUR**  
 Índice de referencia : **S&P Global Infrastructure Index**

## Morningstar Rating ©

Calificación Morningstar © : **5 estrellas**  
 Categoría Morningstar © : **SECTOR EQUITY INFRASTRUCTURE**  
 Número de los fondos de la categoría : **322**  
 Fecha de calificación : **31/07/2022**

## Rentabilidades (Fuente: KBI)

### Rentabilidades \* (Fuente: Fund Admin)

Desde el	Desde el	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	5 años	Desde el
	31/12/2021	31/07/2022	31/05/2022	28/02/2022	31/08/2022	-	-	16/09/2020
<b>Cartera</b>	1,60%	-1,87%	1,60%	3,92%	8,77%	-	-	22,35%
<b>Índice</b>	14,60%	-0,20%	0,49%	11,67%	22,53%	-	-	21,71%
<b>Diferencia</b>	-13,01%	-1,67%	1,11%	-7,74%	-13,76%	-	-	0,64%

Rentabilidades anualizadas (base 365 días) para los períodos de más de un año.

### Rentabilidades anuales \* (Fuente: Fund Admin)

Desde el	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Cartera</b>	26,28%	-	-	-	-
<b>Índice</b>	19,47%	-	-	-	-
<b>Diferencia</b>	6,81%	-	-	-	-

Disclaimer performance - KBI Global SI external

## Objetivo de inversión

El objetivo del Fondo es generar la mayor rentabilidad posible para sus accionistas y superar la rentabilidad del índice S&P Global Infrastructure invirtiendo principalmente en acciones de sociedades que cotizan en bolsa y que operan en sectores relacionados con las infraestructuras. El Fondo invertirá principalmente en acciones de sociedades que coticen o se negocien en las principales bolsas de valores de todo el mundo y que obtengan una parte importante de sus ingresos con la prestación de servicios e instalaciones de infraestructuras sostenibles. Dichas sociedades participan principalmente en el suministro o tratamiento de aguas, aguas residuales y energía, o en la provisión, el mantenimiento o la mejora de infraestructuras energéticas o hidráulicas, o infraestructuras diseñadas para ayudar en la producción y distribución eficiente de alimentos y cultivos.

## Características principales (Fuente : KBI)

Forma jurídica : **ICAV**  
 Fecha de lanzamiento del fondo : **27/09/2017**  
 Fecha de creación de la clase : **15/09/2020**  
 Elegibilidad : **Cuenta de valores, Seguros de vida**  
 Elegible para el PEA : **No**  
 Asignación de los resultados : **Participaciones de Capitalización**  
 Mínimo de la primera suscripción : **1 Part(s) /**  
 Gastos de entrada (máximo) : **5.25%**  
 Gastos corrientes : **1.98% (31/12/2021)**  
 Gastos de salida (máximo) : **0.25%**  
 Periodo mínimo de inversión recomendado : **5 años**  
 Comisión de rentabilidad : **No**

## Perfil de riesgo y rentabilidad (Fuente: Fund Admin)



⬅ A riesgo más bajo, rentabilidad potencialmente más baja

➡ A riesgo más alto, mayor rentabilidad potencial

La categoría más baja no significa "sin riesgo". La categoría de riesgo asociado a este fondo no está garantizada y podrá evolucionar en el tiempo.

## Top 10 Acciones

	Peso
Nextera Energy Inc	5,38%
Enel Spa	5,12%
Iberdrola Sa	5,05%
Veolia Environnement Sa	4,58%
SBA Communications Corp	3,60%
Hydro One Ltd	3,55%
Essential Utilities Inc	3,53%
Equinix Inc	3,34%
Welltower Inc	3,30%
RWE AG	3,23%

RENDA VARIABLE ■



**Colm O'Connor**  
Gestor de cartera



**Noel O'Halloran**  
Gestor de cartera

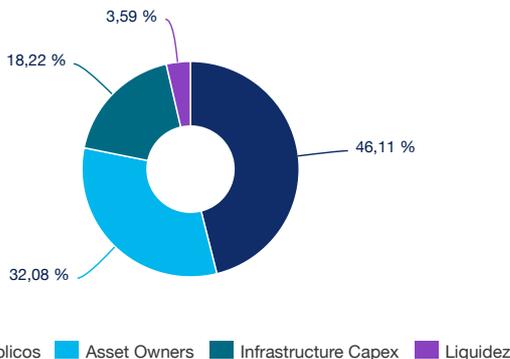
Comentario de gestión

El fondo ha obtenido pobres resultados este mes, en un contexto de crecientes dudas acerca del poder adquisitivo en Europa. La persistente incertidumbre sobre los envíos de gas ruso a Europa ha provocado una nueva escalada de los precios, al tiempo que se especula sobre la posibilidad de una intervención de los gobiernos, con impuestos extraordinarios y congelaciones de precios. Como resultado, los mercados finales más sensibles a las materias primas, como la energía tradicional, se han movido al alza, mientras que los servicios públicos se han visto en apuros.

Como preveíamos, los servicios públicos europeos han sido uno de los principales lastres durante el período, debido a la creciente preocupación en torno a la subida de los precios de la energía. El posible impacto de todo ello en una economía en retroceso y la posible intervención de los gobiernos han afectado a los servicios de agua y energías limpias. Los títulos estadounidenses han aportado cierta resiliencia a los resultados. Asimismo, valores de infraestructuras de energías limpias, como Shoals y Fluence, han seguido progresando con fuerza tras la aprobación de la Ley para la reducción de la inflación en las dos cámaras de EE.UU. Los títulos de propietarios de activos han generado resultados desiguales este mes, con los valores de energías limpias por encima de los de los entornos digitales y sociales, afectados por el reciente aumento de la rentabilidad de los bonos del estado.

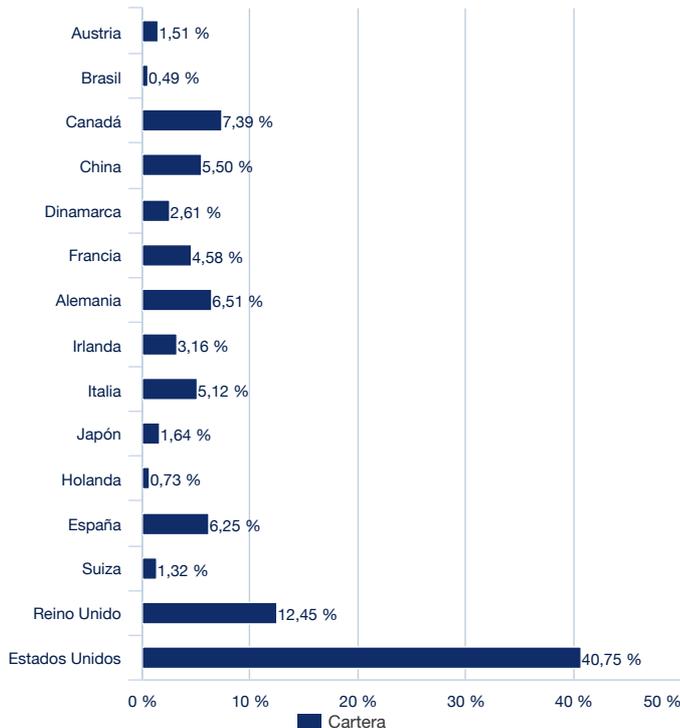
Composición de la cartera (Fuente : KBI)

Distribución sectorial (Fuente : KBI)



Sector	31/08/2022	31/07/2022	30/06/2022	31/05/2022	30/04/2022
Servicios públicos	46,11%	46,55%	47,82%	46,91%	47,02%
Asset Owners	32,08%	31,22%	31,88%	31,05%	30,11%
Infrastructure Capex	18,22%	17,50%	17,50%	18,76%	17,86%
Liquidez	3,59%	4,74%	2,80%	3,28%	5,01%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Distribución geográfica (Fuente : KBI)



Menciones legales

Documento de carácter publicitario, simplificado y no contractual. Las características principales del fondo se especifican en su documentación jurídica, disponible en el sitio web de la AMF (organismo regulador de los mercados financieros en Francia) o por simple demanda ante la sede social de la sociedad gestora. Antes de suscribir cualquier fondo se le facilitará la documentación jurídica del mismo. La duración del fondo es ilimitada. Invertir implica riesgos: los valores de las participaciones o de las acciones de las IICVM están sujetas a las fluctuaciones del mercado, de modo que las inversiones realizadas pueden variar al alza y a la baja. Por consiguiente, los suscriptores de IICVM pueden perder todo o parte del capital inicialmente invertido. Previamente a cualquier suscripción, es responsabilidad de las personas interesadas por una IICVM asegurarse de la compatibilidad de dicha suscripción con la legislación a la que está sujeta y con las consecuencias fiscales de la inversión en cuestión, así como familiarizarse con los documentos reglamentarios en vigor de cada IICVM. Salvo especificación contraria, la fuente de los datos del presente documento es Amundi y la fecha de los datos del presente documento es la indicada en el encabezamiento del documento, bajo la mención INFORME MENSUAL DE GESTIÓN.

©2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenido; (2) no puede ser reproducida o redistribuida; y (3) no están garantizadas su exactitud, exhaustividad ni vigencia. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido asumirán ninguna responsabilidad en caso de daños o pérdidas derivados del uso de la presente información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación Morningstar, visite su sitio web: [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).