

KBI WATER FUND - CZECH KORUNA A

MĚSÍČNÍ
REPORT

30/09/2021

AKCIE ■

Klíčové informace - KBI

Net Asset Value (NAV) : **12.967 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **30/09/2021**
ISIN kód : **IE00BZZYQN98**
Assets Under Management (AUM) :
1,059.13 (miliony CZK)
Měna fondu : **USD**
Referenční měna třídy : **CZK**
Benchmark : **MSCI World All Countries (ACWI) NR**

Cíl investičního fondu

Cílem fondu je generovat nejvyšší možný výnos investicemi primárně do akcií mezinárodních společností zapojených do vodního sektoru. Fond bude investovat primárně do akcií společností, které jsou kotovány na uznávaných burzách cenných papírů na celém světě, a které fungují na udržitelné úrovni ve vodním odvětví. Fond nebude investovat více než 30 % svých čistých aktiv do rozvíjejících se trhů. Fond je považován za aktivně spravovaný ve vztahu k indexu MSCI ACWI na základě skutečnosti, že tento index používá pro účely srovnání výkonnosti. Index však není používán k definování složení portfolia fondu nebo jako výkonnostní cíl a fond může být zcela investován do cenných papírů, které nejsou součástí indexu.

Tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří hodlají čerpat své peníze v průběhu příštích 5 let. Tato třída akcií nevyplácí dividendy.

Podrobnější informace naleznete v prospektu fondu a ve sdělení klíčových informacích.

Základní charakteristika

Zařazení fondu : **ICAV**
Datum založení fondu : **08/04/2008**
Datum spuštění třídy : **10/07/2018**
Oprávněnost : -
PEA způsobilé : **Žádný**
Třída : **Akumulační**
Minimální investice jednorázová / pravidelná : **1 akcie /**
Maximální vstupní poplatek : **5.25%**
Celkové náklady : **2.27% (Year ending 12/31/2020)**
Výstupní poplatek (maximum) : **0.25%**
Doporučený investiční horizont : **5 let**
Výkonnostní poplatek : **Žádný**

Výkonnost

Celková výkonnost

	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	Od začátku roku	1 rok	3 roky	5 let	Od založení
Od	31/08/2021	30/06/2021	31/03/2021	31/12/2020	30/09/2020	30/09/2018	-	10/07/2018
Portfolio	-6.10%	0.50%	8.30%	15.50%	34.80%	9.20%	-	8.40%

Roční anualizované výnosy (p.a.) za období delší než 1 rok

Roční výkonnost

Od	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	8.30%	20.60%	-	-	-

* Zdroj: KBI. Výše uvedené výsledky se vztahují k úplnému období 12 měsíců za kalendářní rok. Veškeré výkony jsou vypočítány jako reinvestovaný čistý zisk očištěný od všech poplatků přijatých Podfondem a zaokrouhlena na nejbližší celou hodnotu. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Hodnota investic se může podle tržních podmínek měnit směrem nahoru nebo dolů.

Profil rizika a výnosu (SRRI)



⬇️ Nižší riziko, potenciálně nižší výnosy

⬆️ Vyšší riziko, potenciálně vyšší výnosy

Ukazatel SRRI představuje profil rizika a výnosu a je uveden v dokumentu Klíčové informace pro investory (KID). Nejvyšší kategorie neznamena, že zde neexistuje žádné riziko.

Analýza rizik

	1 rok	3 roky	5 let
Volatilita portfolia	15.15%	22.91%	-

Volatilita označuje míru kolísání hodnoty aktiva kolem jeho průměrné hodnoty (obvykle jako směrodatnou odchylku těchto změn během určitého časového úseku). Například denní změny na trhu v rozsahu +/- 1,5% odpovídají roční volatilitě ve výši 25%.

Top 10 pozic

	Váha
VEOLIA ENVIRONNEMENT	6.47%
UNITED UTILITIES GROUP	5.10%
ESSENTIAL UTILITIES	3.90%
DANAHER	3.84%
SUEZ	3.55%
ROPER TECHNOLOGIES	3.38%
FORTUNE BNS.HM.& SCTY.	2.87%
HOMESERVE	2.85%
AECOM	2.67%
FERGUSON	2.63%

* bez podílových fondů

AKCIE

**Matt Sheldon**

Senior Portfolio Manager

**Catherine Ryan**

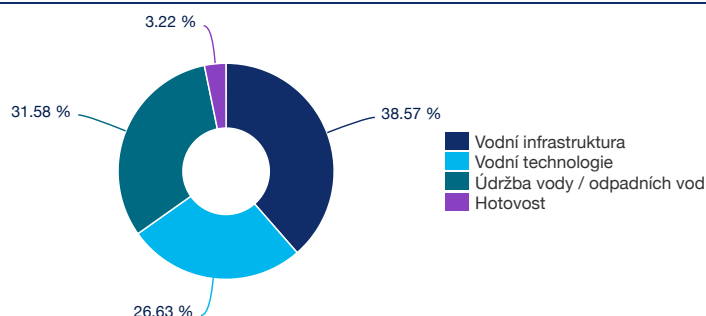
Senior Portfolio Manager

Komentář portfolio manažera

Září bylo pro globální akcie slabší, jelikož trhy se výrazně zaměřovaly na možný bankrot čínské společnosti Evergrande. Taktéž problémy s dodavatelským řetězcem, nedostatek pracovníků a inflace byly během měsíce žhavými tématy, která v kombinaci s vysokými výnosy z dluhopisů poslaly trhy do záporných čísel.

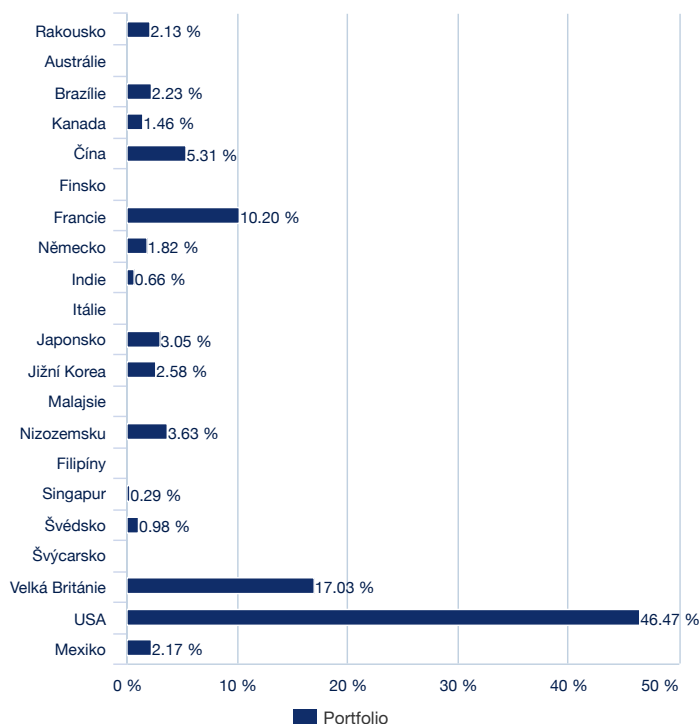
Co se týče stylu, došlo k obratu nedávných trendů – hodnotové tituly si vedou lépe než růstové. Z odvětvové perspektivy byla energetika během měsíce jasným vítězem, jelikož ceny ropy se posunuly k 80 dolarům za barel. Veškeré ostatní sektory byly v záporu a za energetikou. Nejvíce během měsíce zaostávaly rozvodné služby a materiál.

V tomto prostředí si nejhůře vedl segment rozvodných služeb a k subjektům, které k výkonnosti přispěly negativně, patří britské rozvodné služby. Taktéž segment vodních technologií zaostal za obecnějším trhem a negativně přispěly mj. i některé vysoce kvalitní společnosti, které se obchodují s prémiovým oceněním. Segment vodní infrastruktury byl během měsíce nejlepší; k hvězdám měsíce patřila společnost China Everbright Environment.

Složení portfolia**Složení portfolia podle sektorů**

Sektor	30/09/2021	31/08/2021	31/07/2021	30/06/2021	31/05/2021
Vodní infrastruktura	38.57%	38.07%	38.70%	35.55%	32.49%
Vodní technologie	26.63%	26.62%	28.19%	28.23%	29.74%
Údržba vody / odpadních vod	31.58%	30.91%	32.07%	32.86%	33.35%
Hotovost	3.22%	4.40%	1.04%	3.35%	4.42%
Celkem	100%	100%	100%	100%	100%

* bez podílových fondů

Složení portfolia podle zemí**Právní informace**

Tento dokument má pouze informativní charakter, jedná se o zjednodušenou informaci, která nemá smluvní povahu. Hlavní charakteristiky fondů jsou uvedeny v právní dokumentaci, která je k dispozici na webových stránkách AMF nebo na vyžádání v hlavních kancelářích správcovské společnosti. Doba trvání fondu je neomezená. Investoři berou na vědomí následující rizika: Hodnota investice a příjem z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena plná návratnost původně investované částky. Každá osoba, která má zájem investovat do OPCVM, by měla být o těchto rizicích ujištěna před úpisem a měla by být seznámena s právní dokumentací a daňovými důsledky každého OPCVM. Zdrojem dat obsažených v tomto dokumentu je Amundi, není-li uvedeno jinak. Údaje v tomto dokumentu jsou platné k datu měsíční zprávy, pokud není uvedeno jinak.

Právní informace

Tento materiál slouží pouze pro informační účely, nejedná se o doporučení, finanční analýzu ani radu, a nepředstavuje žádost, výzvu ani nabídku na koupi či prodej Fondu v jakékoli jurisdikci, kde by taková nabídka, žádost nebo výzva byly nezákonné. Tyto informace nejsou určeny k distribuci a nepředstavují nabídku k prodeji ani žádost o jakoukoli nabídku na nákup jakýchkoli cenných papírů nebo služeb v USA ani na kterémkoli z jejich území nebo majetku, který podléhá jejich jurisdikci, jakékoli osobě USA nebo ve prospěch jakékoli osoby USA (dle definice v prospektu Fondu). Fond nebyl v USA zaregistrován podle zákona o investičních společnostech z roku 1940 a podílové listy Fondu nejsou v USA registrovány podle zákona o cenných papírech z roku 1933. V souladu s tím je tento materiál určen k distribuci nebo k použití výhradně v jurisdikcích, kde je to povoleno, a osobám, které jej mohou obdržet bez porušení platných právních nebo regulačních požadavků, nebo takových, které by vyžadovaly registraci Amundi nebo jejich přidružených společností v těchto zemích. Minulá ani očekávaná výkonnost není zárukou výkonnosti budoucí. Hodnota investice může kolísat a nelze zaručit návratnost investované částky ani výplatu dividendy. U dividendových tříd rozhodne o případném vyplacení dividendy za příslušné období představenstvo, a to s přihlédnutím k výsledkům hospodaření fondu. Výnos u cizoměnových aktiv může kolísat dle výkyvu měnového kurzu. Před jakoukoliv investicí by klient měl provést vlastní analýzu rizik, i právních a daňových dopadů, a zvážit, zda je investice pro něj vhodná, zejména s ohledem na jeho investiční cíle a finanční situaci, a to nezávisle na informacích zde uvedených. Cílový trh nebyl při vypracování tohoto dokumentu vyhodnocován. Před jakoukoliv investicí je klient povinen se seznámit se statuty/prospekty fondů, včetně sdělení klíčových informací, které jsou k dispozici na webových stránkách Amundi www.amundi.cz nebo stránce AMF (případně na adrese Amundi Luxembourg SA, 5 Allée Scheffer, L-2520 Lucembursko). Na webových stránkách rovněž nalezne úplné názvy fondů, informace o rizicích, přehled výkonnosti apod. Klient je vždy povinen se seznámit s veškerými smluvními podmínkami. Přesnost, úplnost a relevanci prezentovaných informací, jakož i možných očekávání a analýz, nelze zaručit. Žádná ze společností skupiny Amundi (včetně CPR a First Eagle) nepřijímá žádnou odpovědnost, vyplývající z užití zde uvedených informací, a není možné tyto volat jakýmkoli způsobem k odpovědnosti za jakékoli rozhodnutí nebo za jakoukoli investici učiněnou na základě těchto informací. Informace zde uvedené nebudou kopírovány, reprodukovány, upravovány, překládány nebo šířeny dále bez předchozího písemného souhlasu Amundi, ani v jakékoli zemi nebo jurisdikci, které by vyžadovaly registraci společností skupiny Amundi nebo jejich produktu v této jurisdikci, nebo by mohly být považovány za ilegální. Právní dokumentace vám bude zaslána před upsáním fondu. Doba trvání fondu je neomezená. Informace v tomto dokumentu jsou platné k datu uvedenému v horní části dokumentu, pokud není uvedeno jinak.