

KBI INSTITUTIONAL WATER FUND - A CZK

MĚSÍČNÍ
REPORT

28/02/2019

AKCIE ■

Klíčové informace

NAV : 9.822 (CZK)
NAV a AUM k datu : 28/02/2019
ISIN kód : IE00BZ2YQN98
AUM : 412.40 (miliony CZK)
Měna fondu : USD
Referenční měna třídy : CZK
Benchmark : MSCI World All Countries (ACWI) NR

Cíl investičního fondu

Investičním cílem fondu je překonat globální akciové trhy během doporučeného investičního horizontu a investovat do společností, které poskytují řešení v odvětví vodního hospodářství.

Základní charakteristika

Složení fondu : SICAV
Datum založení fondu : 08/04/2008
Datum spuštění třídy : 10/07/2018
Oprávněnost : -
Třída : Akumulační
Minimální investice : 1 akcie /
Maximální vstupní poplatek : 5.25%
Celkové náklady fondu (TER) : 2.51% (Odhadovaný 10/07/2018)
Výstupní poplatek : 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	31/01/2019	30/11/2018	31/08/2018	31/12/2018	-	-	-	10/07/2018
Portfolio	4.90%	6.00%	-4.00%	13.70%	-	-	-	-2.30%

Roční výkonnost

Od	2017	2016	2015	2014	2013
Portfolio	-	-	-	-	-

* Uvedená výkonnost je vypočítána pomocí neobchodní NAV, která vychází z koncových kurzových cen ke konci měsíce, aby byla srovnatelná s ukazatelem výkonnosti, který také používá konečné burzovní ceny na konci měsíce.

* 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). Nejnižší kategorie neznamená, že zde neexistuje žádné riziko.

Top 10 pozic

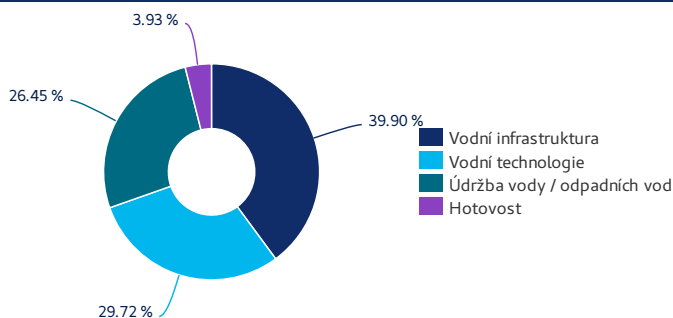
	Váha
KURITA WATER IND.	4.24%
XYLEM	4.16%
STANTEC	3.96%
UNITED UTILITIES GROUP	3.86%
VALMONT INDUSTRIES	3.84%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3.64%
DANAHER	3.40%
COWAY	3.39%
SPX	3.34%
ARCADIS	3.26%

* bez podílových fondů

AKCIE ■

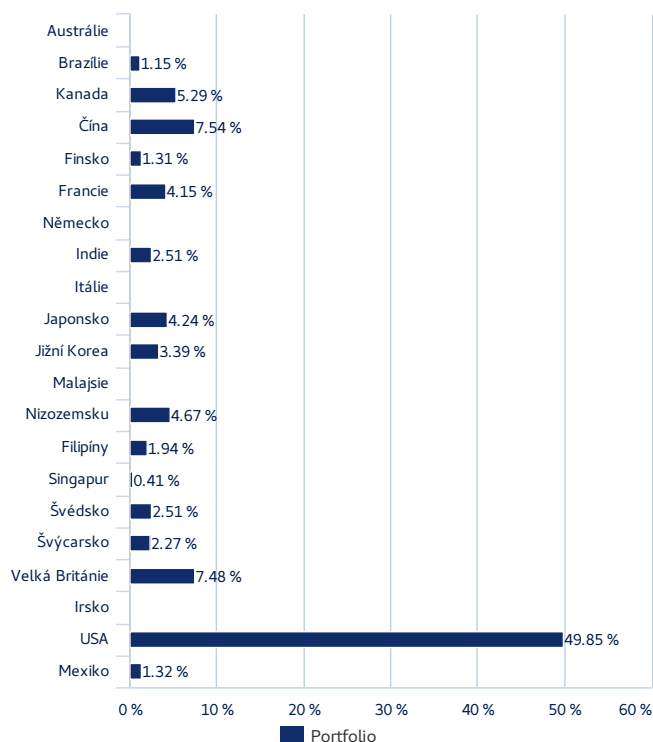
**Matt Sheldon**
Portfolio manager**Catherine Ryan**
Portfolio manager**Komentář portfolio manažera**

Naše vodní strategie v únoru 2019 zaznamenala růst o 4,9 % v CZK. Po dobrém lednovém výsledku si vodní strategie KBIGI vedla dobře i v únoru, čemuž napomohly oznamované hospodářské výsledky. Důležité je, že manažerské komentáře vyzařovaly sílu, možná největší za poslední roky, protože obecně podporovaly výrazné infrastrukturní výdaje na celém světě na základě účasti na výběrových řízeních. Jelikož pokračuje nejistota ohledně obchodní války a brexitu, mít toto mikroekonomičtější zaměřené téma bylo užitečné. Segmentům vodní infrastruktura a vodní technologie se během měsíce dařilo a dosáhly obdobných výnosů. Náš segment rozvodných služeb ve vodohospodářství kopíroval vývoj trhu jako celku.

Složení portfolia**Složení portfolia podle sektorů**

Sektor	28/02/2019	31/01/2019	31/12/2018	30/11/2018	31/10/2018
Vodní infrastruktura	39.90%	38.75%	37.95%	37.54%	38.85%
Vodní technologie	29.72%	30.60%	30.92%	29.96%	28.54%
Údržba vody / odpadních vod	26.45%	27.55%	30.06%	30.16%	32.26%
Hotovost	3.93%	3.10%	1.07%	2.34%	0.36%
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.