

# KBI WATER FUND - A CZK

MĚSÍČNÍ  
REPORT

31/08/2020

AKCIE ■

## Klíčové informace

Net Asset Value (NAV) : **9.692 ( CZK )**  
NAV a AUM k datu : **31/08/2020**  
ISIN kód : **IE00BZZYQN98**  
Assets Under Management (AUM) :  
**613.29 ( 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 : -  
Třída : **Akumulační**  
Minimální investice jednorázová / pravidelná : **1 akcie /**  
Maximální vstupní poplatek : **5.25%**  
Celkové náklady : **2.51% ( Odhadovaný 10/07/2018 )**  
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	31/07/2020	31/05/2020	29/02/2020	31/12/2019	31/08/2019	-	-	10/07/2018
Portfolio	3.50%	11.10%	2.80%	-6.50%	5.30%	-	-	-

### Roční výkonnost

Od	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	20.60%	-	-	-	-

\* 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 neznámá, že zde neexistuje žádné riziko.

## Top 10 pozic

	Váha
UNITED UTILITIES GROUP	6.12%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5.99%
PENTAIR	5.34%
KURITA WATER IND.	5.15%
VALMONT INDUSTRIES	4.24%
ESSENTIAL UTILITIES	4.07%
XYLEM	3.60%
COWAY	3.51%
FORTUNE BNS.HM.& SCTY.	3.36%
DANAHER	3.26%

\* bez podílových fondů

## AKCIE



Matt Sheldon

Senior Portfolio Manager



Catherine Ryan

Senior Portfolio Manager

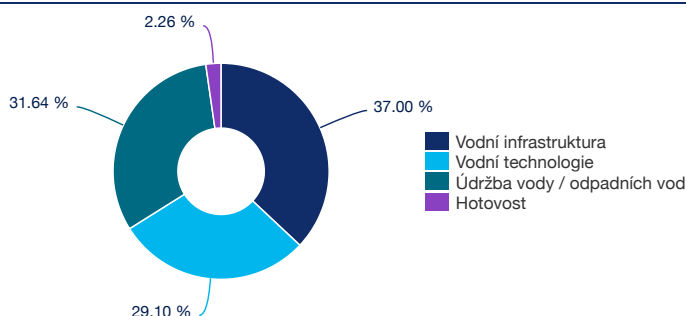
## Komentář portfolio manažera

Srpen byl v absolutních číslech pozitivní. Motorem trhu byl další vzestup technologických titulů společně s očekáváním vakcíny. Makroekonomická data zůstávají příznivá. Srpnový index ISM ve výrobě po dubnovém minimu vzrostl již počtvrté za sebou. To signalizuje návrat americké ekonomiky jako celku k růstu, čemuž napomáhá silný růst nových objednávek a úrovně zásob na minimech z roku 2010. Rozvinuté trhy předčily rozvíjející se trhy, zatímco sestup dolaru pokračuje.

Po uzavření sezóny oznamování hospodářských výsledků nepřicházelo příliš mnoho zpráv na úrovni jednotlivých titulů. Segment vodních technologií si vedl nejlépe a dobrý výkon společnosti Kurita po oznámení výsledků tomu napomohl vzhledem k jejímu silnému zastoupení v portfoliu. Segment vodní infrastruktury byl během měsíce na druhém místě. K výkonnosti přispěly prakticky všechny tituly. Pozitivní čísla z trhu bydlení podnitila náladu a očekávání lepšího ratingu u titulů jako Fortune Brands a Ferguson. Rozvodný segment byl během měsíce nejslabší. Tituly z rozvíjejících se trhů jako Chinese a Copasa byly slabé, britské tituly setrvaly pod tlakem a americké tituly stagnovaly nebo mírně klesaly. Veolia oznámila, že chce získat 29,9% podíl Engie ve společnosti Suez, za více, než se titul obchoduje. Toto prohlášení koncem měsíce pomohlo zejména společnosti Suez.

## Složení portfolia

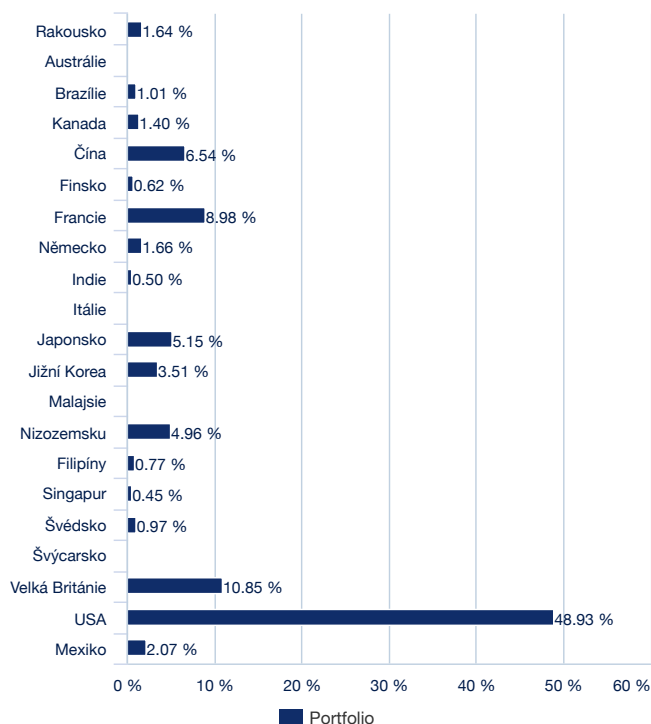
## Složení portfolia podle sektorů



Sektor	31/08/2020	31/07/2020	30/06/2020	31/05/2020	30/04/2020
Vodní infrastruktura	37.00%	37.95%	37.95%	36.98%	35.66%
Vodní technologie	29.10%	29.00%	29.21%	29.57%	32.91%
Údržba vody / odpadních vod	31.64%	30.02%	29.56%	29.44%	27.93%
Hotovost	2.26%	3.03%	3.29%	4.01%	3.50%
<b>Celkem</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* 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.