

KBI WATER FUND - A CZK

MĚSÍČNÍ
REPORT

31/05/2021

AKCIE ■

Klíčové informace

Net Asset Value (NAV) : **13.057 (CZK)**
NAV a AUM k datu : **31/05/2021**
ISIN kód : **IE00BZ2YQN98**
Assets Under Management (AUM) :
935.43 (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	30/04/2021	28/02/2021	30/11/2020	31/12/2020	31/05/2021	-	-	10/07/2018
Portfolio	2.30%	14.10%	21.80%	16.30%	49.70%	-	-	9.70%

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 neznamená, že zde neexistuje žádné riziko.

Top 10 pozic

	Váha
VEOLIA ENVIRONNEMENT	6.93%
UNITED UTILITIES GROUP	5.62%
PENNON GROUP	3.83%
SUEZ	3.75%
ESSENTIAL UTILITIES	3.71%
DANAHER	3.64%
ROPER TECHNOLOGIES	3.36%
FORTUNE BNS.HM.& SCTY.	3.26%
COWAY	3.12%
AGILENT TECHS.	3.11%

* bez podílových fondů

AKCIE



Matt Sheldon

Senior Portfolio Manager



Catherine Ryan

Senior Portfolio Manager

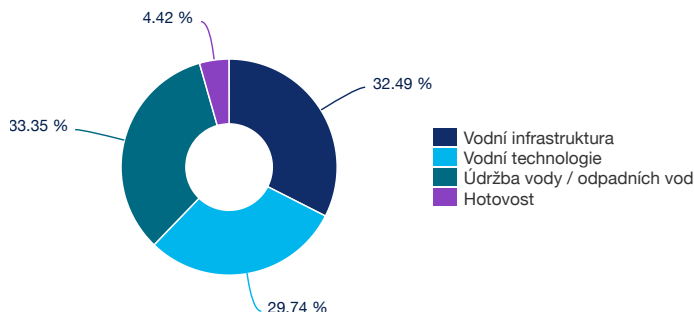
Komentář portfolio manažera

Globální akciové trhy v květnu v podstatě stagnovaly, ale to není celý příběh, jelikož zisky v druhé části měsíce vymazaly dřívější ztráty. Debata o inflačních očekáváních zuřila zejména začátkem měsíce. To vedlo k nadprůměrné výkonnosti hodnotových titulů ve srovnání s růstovými. Evidentní to bylo také u vývoje sektorů: cyklické a hodnotové sektory jako energetika, finance a materiály si vedly nadprůměrně, zatímco rozvodné služby a IT zaostávaly.

Poněkud překvapivě v tomto prostředí je, že nejlépe se dařilo segmentu vodních technologií. Je to dáno příznivými hospodářskými výsledky u hlavních titulů, zejména Coway (úprava vody pro obytné nemovitosti). Taktéž segment rozvodu vody si během měsíce počínal dobře, jelikož jsme těžili z nadprůměrné alokace do evropských rozvodných podniků, zejména v Británii a Francii. To vyvážilo podprůměrnou výkonnost rozvodného sektoru na širším trhu, kde zaostávaly zejména americké tituly. Segment vodní infrastruktury byl během měsíce nejhorší, ale i tak se udržel v černých číslech, a během celkově vydařeného měsíce, ve kterém si nadprůměrně vedly všechny tři segmenty, dokonce předčil trh jako celek.

Složení portfolia

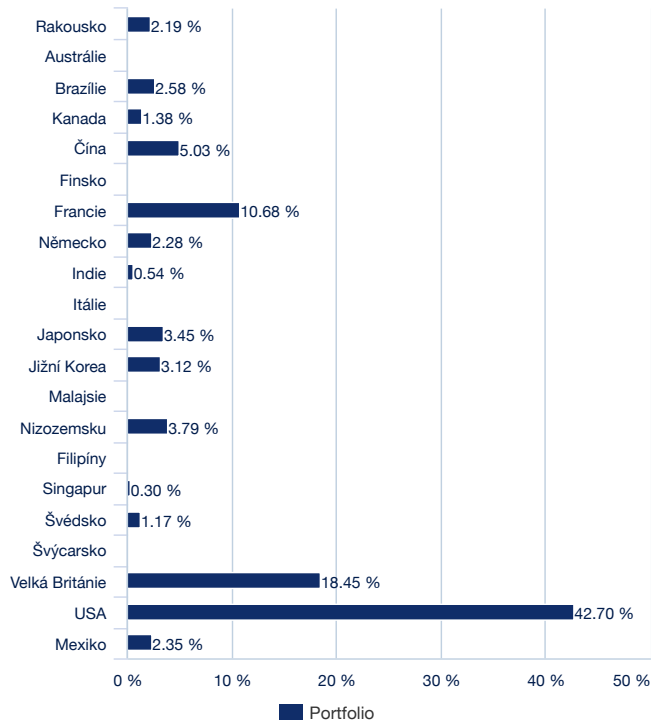
Složení portfolia podle sektorů



Sektor	31/05/2021	30/04/2021	31/03/2021	28/02/2021	31/01/2021
Vodní infrastruktura	32.49%	33.16%	34.98%	35.24%	34.08%
Vodní technologie	29.74%	29.23%	28.68%	29.44%	28.01%
Údržba vody / odpadních vod	33.35%	33.68%	33.58%	33.32%	34.52%
Hotovost	4.42%	3.94%	2.76%	2.00%	3.39%
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.