

KBI GLOBAL RESOURCE SOLUTIONS FUND - EURO CLASS G

REPORT
MENSILE

30/04/2025

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

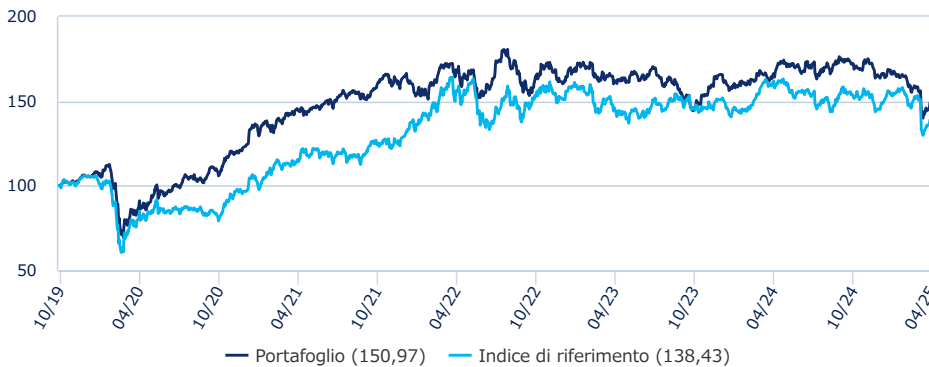
Valore quota (NAV) : **150,97 (EUR)**
Data di valorizzazione : **30/04/2025**
Codice ISIN : **IE00BKLH2256**
Codice Bloomberg : **KBGRSGE**
Patrimonio in gestione : **36,96 (milioni EUR)**
Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
Valuta di riferimento della classe : **EUR**
Benchmark : **S&P Global Natural Resources**
Stelle Morningstar © : **3**
Categoria Morningstar © : **SECTOR EQUITY NATURAL RESOURCES**
Numero dei fondi della categoria : **239**
Data di riferimento : **30/04/2025**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Il Fondo mira a generare il massimo rendimento possibile per i suoi azionisti investendo in azioni di società internazionali attive nei settori ambientali.
Il Fondo investirà principalmente in azioni di società quotate in borse riconosciute a livello mondiale e che operano in settori ambientali quali, a titolo esemplificativo, quello idrico, agricolo, delle energie rinnovabili, dell'efficienza energetica e della gestione delle acque.
Si ritiene che il Fondo sia gestito attivamente in riferimento all'S&P Global Natural Resources Index in virtù del fatto che utilizza l'Indice a scopo di confronto delle performance. Tuttavia, l'Indice non viene utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di rendimento; inoltre, il Fondo può essere interamente investito in titoli che non sono componenti dell'Indice.

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 25/10/2019 al 30/04/2025 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Da inizio gestione
A partire dal	31/12/2024	31/03/2025	31/01/2025	30/04/2024	29/04/2022	30/04/2020	-	25/10/2019
Portafoglio	-8,14%	-2,73%	-9,98%	-8,39%	-9,51%	70,36%	-	50,97%
Benchmark	-5,57%	-7,88%	-10,22%	-12,80%	-10,89%	68,25%	-	38,43%
Scostamento	-2,57%	5,14%	0,23%	4,40%	1,38%	2,11%	-	12,54%

Le seguenti informazioni sono aggiuntive e dovrebbero essere lette solo insieme ai dati sulle prestazioni presentati sopra.

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	-0,86%	3,45%	-2,70%	32,60%	18,07%
Benchmark	-2,77%	-0,12%	16,77%	33,84%	-8,30%
Scostamento	1,92%	3,56%	-19,48%	-1,24%	26,37%

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Fonte dei dati di riferimento: KBI Global Investors/ Datastream. KBI calcola i rendimenti del benchmark. Il benchmark è l'indice S&P Global Natural Resources NR. L'indice S&P Global Natural Resources comprende alcune delle maggiori società quotate in borsa nel settore delle risorse naturali e delle materie prime che soddisfano specifici requisiti di investibilità. Il benchmark offre un universo diversificato e investibile in tre settori primari legati alle materie prime: agroalimentare, energia, metalli e miniere. I rendimenti del benchmark includono il reinvestimento del reddito da dividendi di queste società costituenti rappresentate nell'indice.

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica : **ICAV**

Spese di sottoscrizione (massimo) : **5,00%**

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio : **2,08%**

Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**

Commissioni di gestione massima applicabile : **-**

Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **5 anni**

Commissioni legate al rendimento : **No**



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa di altri fattori.

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	14,51%	15,77%	16,07%
Sharpe Ratio	-0,87	-0,40	0,65
Tracking Error ex-post	11,64%	12,70%	13,01%
Information ratio	0,38	0,01	0,01

***Volatility (Volatilità)**-Indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%.

Sharpe Ratio-Indicatore che misura l'extra-rendimento del portafoglio rispetto al tasso risk-free.

Tracking Error ex-post-Indicatore che misura lo scostamento tra il rendimento del fondo e il rendimento del benchmark; tale differenza è tanto maggiore (in negativo o in positivo) quanto più il gestore adotta uno stile di gestione attivo.

Information Ratio-Indicatore che consente di valutare la capacità del gestore di sovraperformare il benchmark in relazione al rischio assunto (rappresentato dallo scostamento rispetto al benchmark).

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

Numero di posizioni in portafoglio	82
Primi 10 titoli sul patrimonio	22,55%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	LORDO %
AZIONI	99,27%
DERIVATI	0,00%
LIQUIDITÀ	0,73%
TOTALE	100%

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	LORDO %
STATI UNITI	51,68%
REGNO UNITO	11,18%
IRLANDA	5,44%
GIAPPONE	4,17%
CANADA	4,01%
OLANDA	4,00%
FRANCIA	3,95%
SVIZZERA	3,10%
GERMANIA	2,78%
COREA	2,41%
DANIMARCA	1,62%
CINA	1,61%
BRASILE	1,47%
JERSEY	1,16%
MESSICO	0,70%
ALTRI PAESI	-
ALTRI E LIQUIDITÀ	0,73%
TOTALE	100%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	LORDO %
USD	53,89%
EUR	20,59%
GBP	11,18%
JPY	4,17%
KRW	2,41%
CHF	2,07%
CAD	1,74%
HKD	1,64%
DKK	1,62%
MXN	0,70%
ALTRI	0,00%
TOTALE	100%

Principali 10 emittenti (% degli attivi, fonte : Amundi)

	LORDO %
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	2,87%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,47%
XYLEM INC/NY	2,35%
NUTRIEN LTD	2,28%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	2,27%
ZOETIS INC	2,14%
BUNGE GLOBAL SA	2,10%
DSM-FIRMENICH AG	2,09%
KERRY GROUP PLC	2,06%
WEIR GROUP PLC/THE	1,91%
TOTALE	22,55%

Le partecipazioni quotate non devono essere considerate raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di un determinato titolo quotato.

Ripartizione per Settore (Fonte : Amundi)

	LORDO %
INDUSTRIALE	38,24%
SERVIZI	17,81%
NUOVE TECNOLOGIE	16,49%
BENI NON CICLICI	9,12%
MATERIALI	5,78%
BENI CICLICI	5,64%
FARMACEUTICO	4,68%
FINANZIARI	1,05%
IMMOBILIARE	0,46%
ENERGIA	-
ALTRI E LIQUIDITÀ	0,73%
TOTALE	100%

Capitalizzazione di mercato (Fonte : Amundi)

	LORDO %
LARGE CAP	67,99%
MID CAP	24,46%
SMALL CAP	6,82%
TOTALE	99,27%

Lordo %: peso non comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati eventualmente presenti

Derivati: strumenti finanziari il cui valore è basato sul valore di mercati di altre attività finanziarie e che vengono generalmente utilizzati con finalità di copertura, per una gestione più efficiente del portafoglio o per finalità di investimento.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio "media". Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di conseguire un rendimento positivo sul vostro investimento. I fattori di rischio applicabili al Fondo sono il rischio di liquidità, il rischio di controparte, il rischio dei mercati emergenti, il rischio di cambio, il rischio operativo e il rischio del tasso d'interesse.

Questo documento è stato redatto da KBI Global Investors Ltd (la "Società"). Il Fondo è un comparto di KBI Funds ICAV (la "ICAV"), un organismo di investimento collettivo multi-comparto di diritto irlandese registrato presso ed autorizzato dalla Banca Centrale di Irlanda ai sensi del Irish Collective Asset-management Vehicles Act, 2015, Part 2, e istituito come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi del European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 (S.I. No. 352 of 2011), come successivamente modificato. Le attività e passività di ciascun comparto della ICAV sono separate da quelle degli altri comparti. La società di gestione della ICAV è Amundi Ireland Limited, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ireland

La presente comunicazione è diretta a fini informativi ai sottoscrittori del Fondo. La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing nè una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, nè una sollecitazione o offerta, nè consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura. Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva, sono soggetti a fluttuazioni, possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori (o i potenziali sottoscrittori) dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione. Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura dei fondi, i costi ed i rischi ad essi connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet della Società nonché presso i distributori. I documenti citati sono disponibili in italiano. La Società non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo. Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata.

Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote/azioni in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica.

©2025 Morningstar, tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute in questo documento: 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate o distribuite; 3) non ne è garantita l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento costante. Né Morningstar né i suoi fornitori sono responsabili dei danni o delle perdite che dovessero risultare dall'uso di queste informazioni. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati futuri. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale.