



Výkonová bilance | 2018

Realising Sustainable Values

Dovolujeme si Vás upozornit, že tento dokument v českém jazyce je pouze informativní. Jedná se o překlad výchozího dokumentu v německém jazyce pro účely snazší orientace. Přestože bylo vyvinuto veškeré úsilí k tomu, aby byl překlad ve všech ohledech správný, v případě jakýchkoli rozdílů či odchylek mezi výchozím dokumentem v německém jazyce a českým překladem bude mít přednost a bude rozhodovat dokument v německém jazyce. Informace obsažené v tomto dokumentu by neměly být považovány za nabídku ani za návrh ke koupi, prodeji či jakémukoli jinému jednání ohledně jakýchkoli investic uvedených v tomto dokumentu.



Obsah

ThomasLloyd Group	6
Realising Sustainable Values	8
Správní rada	10
Senior Management	12
Impact investing – driving change through infrastructure investments	14
ROADMAP : 2023 – jediná možná volba je okamžitě jednat	16
Obchodní oblast – obchodní bankovníctví	26
Obchodní oblast – správa aktiv	28
Vybrané infrastrukturní transakce	30
Představení vybraných projektů/portfolií v sektoru energetické infrastruktury	34
Investoři a věřitelé	40
Return meets Impact	48
Investování s výsledkem udržitelné trojice výnosů	50
Od ladem ležící země k zárodku socioekonomické prosperity	52
Infrastruktura jako impulz pro nové společenské perspektivy	54
ThomasLloyd Foundation	56
Vyslanci za správnou věc	62
Mezinárodně žádaný nositel know how	64
Ocenění a rating	68
Členství a vlastní závazky	70
Rostoucí trh Infrastruktura tvoří budoucnost	72
Urbanizace jako výzva pro globální infrastrukturu	74
Infrastruktura – páteř naší společnosti	76
Základní fakta o Asii	78
Asie naráží na kapacitní limity své infrastruktury	80
Platforma pro infrastrukturní investice	82
Investiční strategie	84
Investiční proces	85
Investiční struktura	88
Interní poradenské společnosti a poskytovatelé služeb	90
Externí poradenské společnosti a poskytovatelé služeb	92
Auditované výsledky	98
Přehled	100
Shrnutí	104
Veřejné fondy	106
Dluhopisy	114
Strukturované produkty	118
Vysvětlivky	124
Výrok auditora	128
Zásady stanovení výpočtů	129
Vyloučení odpovědnosti	130

Milí čtenáři, vážení investoři,

v prosinci 2019 skončila v Madridu světová konference o změně klimatu. Nám i mnohým z těch, kterým leží na srdci blaho naší Země, přinesla velké zklamání. A to i přes naléhavou výzvu, kterou hned na úvod tohoto summitu pronesl generální tajemník OSN António Guterres: Propast mezi požadavky na ochranu klimatu a realitou je obrovská. Lidstvo po mnoho desetiletí vedlo proti planetě válku (jak se doslova vyjádřil Guterres), a planeta nám to teď vrací. Nastala tedy chvíle, kdy je nutno tuto válku konečně zastavit, neboť čas, po který to bude ještě možné, brzy vyprší.

Zatímco se tedy jinde dál vedou debaty, může se společnost ThomasLloyd a spolu s ní i více než 60 000 jejích investorů již od roku 2013 ohlížet za účtyhodnými výsledky a úspěchy. V roce vykazovaném v této bilanci se nám přitom podařilo opět dosáhnout dvoustupňových výnosů – například u našich investičních fondů zaměřených na trvalou udržitelnost. A nejen to: Dokázali jsme totiž znovu zvýšit ekologický a sociální dopad našich řešení a tudíž i významnou měrou přispět k aktivní ochraně klimatu a k sociálnímu pokroku.

Konkrétně například na Filipínách, kde bylo v průběhu roku 2019 všem třem elektrárnám spadajícím do našeho portfolia elektráren na biomasu v jihovýchodní Asii uděleno povolení k provozu a byly díky tomu vytvořeny předpoklady pro zajištění atraktivních, zákonem stanovených pevných výkupních cen na dobu příštích 20 let. Nebo také v Indii, ve které se společnosti ThomasLloyd a jejím investorům podařilo zvýšit během necelého jednoho roku kapacitu solárního portfolia projektů indického subkontinentu ze 132 na 309 megawattů – to znamená o 134 %.

Je tedy zcela logické, že bylo úsilí společnosti ThomasLloyd znovu vyznamenáno ze strany uznávaných institucí. Renomovaná ratingová agentura LuxFlag udělila novému fondu ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund, založenému v roce 2018, známku Environment Label – ocenění, které dosud získalo teprve osm dalších fondů. Také UN PRI, přední světová nezávislá iniciativa zastupující zájmy v oblasti odpovědného investování, vydala společnosti ThomasLloyd vynikající posudek a již při prvním hodnocení jí udělila tu nejlepší známku: A+.

Co se budoucnosti týče, jedno je jisté: ThomasLloyd se (právě vzhledem k neuspokojivým výsledkům klimatické konference) ještě silněji zavazuje k tomu, že se bude aktivně a důsledně zasazovat o ekologickou a sociální rovnováhu. Za tímto účelem jsme globalizovali, diverzifikovali a digitalizovali naši nabídku produktů a umožňujeme tak ještě většímu množství lidí, aby v rámci silného a stále rostoucího společenství realizovali efektivní projekty a aby se podíleli na jejich výsledcích.

Je před námi ještě mnoho práce. Je tu však také něco, za čím se již můžeme s určitou hrdostí ohlížet zpět a za co Vám – tedy našim odpovědným investorům, našim pracovníkům a všem partnerům z celého světa – srdečně děkuji.



T.U. MICHAEL SIEG
Chairman, Group CEO and Founder





THOMASLLOYD GROUP

Realising Sustainable Values





Motto

Naše motto je vyjádřením jasně profilované pracovní etiky a odpovídající firemní kultury. Je základem naší firemní filozofie a našeho jednání vůči našim investorům, zaměstnancům, obchodním partnerům a široké veřejnosti.

Důležitost orientace na klienta

Veškeré naše jednání zaměřujeme na naše klienty, a tím si získáváme jejich důvěru. Naše produkty a služby jsou transparentní a srozumitelné, a stejně takové jsou i jejich výsledky. Zavázali jsme se k pravidelnému a otevřenému informování a zpřístupňování informací našim investorům a vždy poskytujeme detailní informace.

Jednání v souladu s udržitelností

Sjednocení ekologických a ekonomických principů v každém projektu a v každém investičním řešení je obecně základem našeho jednání. Usilujeme o dlouhodobý, nikoliv o krátkodobý úspěch. S vědomím největší odpovědnosti posuzujeme příležitosti a rizika.

Odvaha k inovacím

Nechybí nám odvaha vydávat se novými cestami, vyvíjet nová řešení a ta pak realizovat ve prospěch našich klientů. Platí totiž, že dlouhodobě úspěšný může být jen ten, kdo se odváží k něčemu novému, kdo myslí a jedná kreativně, dokáže uplatnit svou schopnost inovovat a rozšiřuje i aktivně využívá své znalosti.

Čestné jednání nade vše

Základem důvěryhodné spolupráce a hlavním předpokladem úspěšného působení je partnerství a čestné jednání. Tato zásadní hodnota se vztahuje na všechny lidi, firmy a organizace, se kterými dennodenně spolupracujeme.

Komplexní myšlení

Smyslem a účelem našeho podnikatelského působení je vytvářet vedlejší, následné a vzájemné účinky. Takový přístup vyžaduje rozsáhlé, prozíravé a do budoucna předvídatelné zohlednění pokud možno všech souvislostí našeho jednání. Naše procesy a řešení tyto požadavky jednoznačně splňují – bez jakýchkoliv „kdyby“ a „ale“.

Správní rada



T.U. Michael Sieg

Chairman
Group CEO and Founder

Místo

Londýn | Curych

Vstup do společnosti

2003

Profesní zkušenosti

23 let

Významné mezníky v kariéře

- **ThomasLloyd Group**
Chairman of the Board of Directors,
Group Chief Executive Officer and
Chairman of the Investment Committee
- **ThomasLloyd Cleantech Infrastructure
Holding GmbH**
Managing Director
- **Schnigge Wertpapierhandelsbank AG**
Member of the Supervisory Board
- **Sieg Consulting**
Founder and Managing Partner

Ocenění

- člen firemní delegace německého ministra zahranič-
ních věcí Guida Westerwelleho v rámci jeho cesty do
jihovýchodní Asie (2013)
- časopis ACQ Magazine vyznamenal prodej banky
Schnigge Wertpapierhandelsbank AG společností
Augur Capital, který realizovala společnost Thomas-
Lloyd, oceněním „Obchodní transakce roku“
(Deal of the Year) (2007).

Anthony M. Coveney

Managing Director
CEO Americas

Místo

Londýn

Vstup do společnosti

2006

Profesní zkušenosti

38 let

Významné mezníky v kariéře

- **ThomasLloyd Group**
Head of Project Finance
- **Riyad Bank**
Head of Treasury and Investments
- **Bank of America**
Head of Eurocommercial Paper
- **N. M. Rothschild**
Executive Director,
Head of Treasury and Capital Markets
- **Lazard Brothers**
Executive Director, Head of Treasury
and Capital Markets
- **Citibank NA**
Head of EMTNs, London, Chief Dealer

Ocenění

- politický poradce kabinetu premiéra Velké Británie
- signatář Smlouvy o obchodu a kooperaci mezi
Čínskou republikou a Filipínami (2016)



Michael G. Airey

Managing Director
CEO Asia Pacific

Místo

Singapur

Vstup do společnosti

2008

Profesní zkušenosti

41 let

Významné mezníky v kariéře

- **M. W. Marshall & Co Ltd**
CEO Asia Pacific
Director Marshalls Holding Company
- **Marshalls Finance Ltd**
Executive Director
- **Hatori Marshall Ltd**
Managing Director
- **CMTS Ltd**
Chairman

Ocenění

- signatář Smlouvy o obchodu a kooperaci mezi
Čínskou republikou a Filipínama (2016)

Matthias Klein

Managing Director
CEO Europe

Místo

Curych

Vstup do společnosti

2015

Profesní zkušenosti

30 let

Významné mezníky v kariéře

- **FAKT Financial Services AG**
zakladatel a předseda představenstva
- **FIHM Fonds- und Immobilienholding München AG**
člen představenstva
- **Wölbern Invest KG**
generální zmocněnec pro marketing a odbyt
- **Bank Vontobel Europe AG**
člen představenstva
- **Bankhaus Bauer Privatbank**
vedoucí obchodního oddělení
pro soukromé bankovníctví
- **Sparkasse Gelsenkirchen**
člen představenstva
- **Metzler Asset Management GmbH**
ředitel
- **Westfalenbank AG**
vedoucí kontroly rizik

Senior Management



Vivienne Maclachlan
Managing Director
Group Chief Financial Officer

Místo
Curych

Vstup do společnosti
2019

Profesní zkušenosti
19 let

Profesní kariéra
Alfa Financial Software
Holdings | Pricewaterhouse-
Coopers



Matthias Hahn
Managing Director
Chief Operating Officer

Místo
Curych

Vstup do společnosti
2008

Profesní zkušenosti
25 let

Profesní kariéra
MH Computer Systems |
SDE GmbH | Raiffeisenbank



Nandita Sahgal Tully
Managing Director
Merchant Banking

Místo
Londýn

Vstup do společnosti
2017

Profesní zkušenosti
24 let

Profesní kariéra
IL&FS Global Financial
Service | UK India Business
Council London | Seymour
Pierce | Insinger de Beaufort



Andreas Schmitzer
Managing Director
Co-Head of Investment Solutions

Místo
Curych

Vstup do společnosti
2013

Profesní zkušenosti
16 let

Profesní kariéra
DCM Deutsche Capital
Management | DZ Privatbank |
Citibank | HypoVereinsbank



Charles Jeandupeux
Managing Director
Head of Client Solutions France,
Benelux, Italy and Switzerland (FR, IT)

Místo
Lausanne

Vstup do společnosti
2016

Profesní zkušenosti
50 let

Profesní kariéra
Fairvesta | Intop |
Krauthammer | La Neuchâ-
teloise | Winterthur Life |
Schweizerischer Bankverein
(UBS)



Georgios Eleftheriadis
Managing Director
Head of Client Solutions Germany,
Austria and Switzerland (DE)

Místo
Stuttgart

Vstup do společnosti
2006

Profesní zkušenosti
37 let

Profesní kariéra
Context Innovative
Finanzkonzepte |
Neubau Immocon AG |
GE Immobilien |
Deutscher Ring



Miriam Plater
Managing Director
Head of Human Resources

Místo
Londýn

Vstup do společnosti
2018

Profesní zkušenosti
30 let

Profesní kariéra
Goodwin Procter LLP |
Bibby Financial Services



Nick Parsons
Managing Director
Head of Research and ESG

Místo
Londýn

Vstup do společnosti
2018

Profesní zkušenosti
35 let

Profesní kariéra
National Australia Bank |
Commerzbank AG | BNP
Paribas | Canadian Imperial
Bank of Commerce |
Union Discount Company



Christel Ullrich
Managing Director
Head of Client Services

Místo
Curych

Vstup do společnosti
2003

Profesní zkušenosti
37 let

Profesní kariéra
Mediengruppe Breidenstein |
IBM Deutschland |
Dell Computer



Oliver Rhein
Managing Director
Head of Marketing

Místo
Mnichov

Vstup do společnosti
2005

Profesní zkušenosti
23 let

Profesní kariéra
Rhein & Liesch | MRM
McCann Relationship
Marketing | Grey Connect/
Connect 21 | Kiesewetter &
Partner



Ralf Sutter
Managing Director
Head of Financial Intermediaries Germany,
Austria and Switzerland (DE)

Místo
Stuttgart

Vstup do společnosti
2013

Profesní zkušenosti
19 let

Profesní kariéra
Heidelberger Leben
Service Management
(Lloyds Banking Group) |
HDI Lebensversicherung



Miroslav Kovář
Managing Director
Head of Client Solutions
Czech Republic and Slovakia

Místo
Praha

Vstup do společnosti
2011

Profesní zkušenosti
23 let

Profesní kariéra
Venture Invest Group |
DBV Winterthur



Infrastruktura. Fenomén udávající takt prosperitě národních ekonomik, základ dalšího pokroku, tepna života moderních společností. A zároveň nepostradatelný prvek světa vyznačujícího se ekonomickou, ekologickou a sociální rovnováhou.

Infrastruktura. Největší „staveniště“ světa. Světa bez přirozených hranic, avšak světa, jehož úkolem je vzhledem k naléhavým a růstem podmíněným deficitům rychle nalézt dostatečně obsáhlá a přijatelná řešení, která budou stejným dílem přihlížet k ekonomii, ekologii i společnosti.

Infrastruktura. Trh, jehož hodnota v globálním měřítku činí – a to jen pro nadcházející dvě desetiletí – 94 biliony dolarů. Jedná se tudíž o jednu z největších výzev 21. století, na kterou státní instituce a rozpočty zdaleka nestačí a kterou lze zvládnout pouze v úzkém sepětí se soukromým kapitálem.

Impact Investing – driving change through infrastructure investments

Infrastruktura plní v dnešním světě, v němž rozhodující roli hraje rychlost a efektivnost, jednu z největších funkcí: udává totiž směr. Skutečnost, zda je nebo není k dispozici moderní infrastruktura, rozhoduje o globální konkurenceschopnosti, podílu na ekonomickém blahobytu i o sociální a ekologické rovnováze či nerovnováze.

Existence těchto příčinných souvislostí dávno není ničím neznámým. Avšak teprve stále drastičtější dopady postupující změny klimatu, zostřující se konflikty ohledně zdrojů a s nimi související migrační pohyby nevídaného rozměru uvedly v uplynulých letech do chodu proces vedoucí ke změně smýšlení. Jak na individuální úrovni, tak na úrovni institucionální významně stouplo celosvětové úsilí o vysoké využití udržitelnosti. Svědčí o tom i skutečnost, že spravovaný kapitál, jenž zohledňuje sedmnáct cílů OSN zaměřených na odpovědné investování („cíle SDG“), vzrostl na více než 23 biliony USD. To je desetkrát více, než kolik činila jeho hodnota ještě před deseti lety. Je to však jen zlomek toho, co se očekává do budoucna: Podle prognóz má roční míra růstu v budoucích letech dosahovat dvoumístných čísel.

Společnost ThomasLloyd v tomto dynamicky rostoucím segmentu trhu již mnoho let úspěšně a aktivně působí, a vzhledem k tomu, že se zaměřuje právě na rozvojové a rozvíjející se země, bude v něm působit i nadále.

Zásadní faktor úspěchu při tom bude spočívat ve vytváření dalších inteligentních investičních řešení, která investorům celého světa umožní budovat fungující svět a podílet se na mnohých výnosech, které z toho poplynou – na trojici ekonomických, ekologických a sociálních výnosů.

K tomu bude i v budoucnu zapotřebí výrazného průkopnického ducha, jehož pomocí bude možno odkrývat neznámé oblasti, vytvářet zde něco nového a realizovat to, co bylo dosud nepředstavitelné. Toho lze dosáhnout jen na základě podnikatelského smýšlení, vytrvalosti a jasných vizí. A zároveň na základě strategií a zkušeností, které umožní čelit jakémukoli odporu a zvládnout a omezit jakékoli překážky. Avšak to vše by nebylo možné bez vysoce kvalifikovaných pracovníků se znalostí příslušných regionů a bez husté a spolehlivé sítě kompetentních partnerů. A konečně ani bez vysoké „dovednosti“ umět rychle a cíleně reagovat na trendy vývoje.



FILMY

Infrastruktura:
Nepostradatelná. Udržitelná.
Výnosná.

ROADMAP : 2023

Jediná možná volba je okamžitě jednat

Stále hlasitější varovné volání Mezivládního panelu pro změny klimatu (IPCC) při OSN, adresované světovému společenství, velmi důrazně poukazuje na to, že šanci na účinné omezení dopadů změny klimatu udrží při životě jedině okamžitá výstavba udržitelné infrastruktury. A nás utvrzuje v našem úsilí zasvětit svou práci zlepšování životních podmínek lidí a vytvářet tak perspektivy pro spravedlnost, sociální rovnováhu a mír.

Scénář, který mezivládní panel nastiňuje ve své zprávě z 8. srpna 2019 a potvrzuje tak výsledky svých předchozích publikací, je dramatický. Pokud nezačne lidstvo okamžitě jednat, bude oteplování Země o 1,5 stupně možno jen stěží udržet. A i kdyby se to podařilo, byly by dopady na světové klima a sociální strukturu beztak ničivé. Aby se v případě oteplování podařilo splnit cíl 1,5 stupně, musely by globální emise oxidu uhličitého (CO₂) klesnout od roku 2010 do roku 2030 o 45 % a v roce 2050 by muselo být dosaženo emisí nulových.

Realita je ještě horší: Rozdíl mezi oteplováním o 1,5 a o 2 stupně, jenž se na první pohled jeví jako bezvýznamný, dopady změny klimatu však ve skutečnosti jen umocňuje: Hladina světových moří stoupne o 10 centimetrů výše, a tudíž přibude dalších 10 milionů lidí, kteří budou vystaveni riziku, že se jejich pole zanesou solí nebo že přijdou v důsledku záplav a bouří o svou úrodu. V případě oteplení o 1,5 stupně bude Severní ledový oceán bez ledu jen jednou za sto let, při oteplení o 2 stupně však pravděpodobně nejméně jednou za desetiletí – a to se všemi negativními následky na stavy ryb, které tvoří obživu stovek milionů lidí.

Většina vědců se shoduje na tom, že bez dodatečných aktivit bude svět směřovat dokonce k oteplení o 3 až 4 stupně – a vznikne scénář, který lze jen stěží vyčíslit a který přinese další bídu a v důsledku ní i migrační tlak.

Je nejvyšší čas jednat – pro všechny

Omezení změny klimatu proto vyžaduje rychlou a občas i radikální změnu v politice, ekonomice a společnosti, a to jak na globální, tak i na národní a lokální úrovni. Je třeba provést okamžitou „klimaticky chytrou“ a spravedlivou transformaci, jejímž cílem bude omezit změnu klimatu a zároveň zmírnit – při zohlednění globálních otázek rozdělení a spravedlnosti mezi státy a uvnitř společností – její následky.

ThomasLloyd jedná s vědomím odpovědnosti a předvídavě

Svět nechybí kapitál nezbytný pro nastolení rezolutní celosvětové klimatické a společenské změny. Nechybí mu ani projekty, které tvoří její základ. Čeho se nedostává, je spíše know-how na straně politických a ekonomických rozhodovatelů ohledně toho, jak projekty financovat, realizovat a provozovat. A investorům zase často chybí povědomí o tom, že financování ochrany klimatu přináší všestranný užitek mimořádných hospodářských, ekologických a sociálních rozměrů. Na tom všem pracujeme. Den co den.



”

Jsme první generace,
která začíná pocítovat
změnu klimatu, a zá-
roveň poslední, která
může tuto změnu ještě
zastavit.“

Kristalina Georgieva, výkonná ředitelka Mezinárodního
měnového fondu, bývalá výkonná ředitelka Světové banky

ROADMAP : 2023

Rozšiřování globální nabídky produktů a služeb

Požadavky Mezivládního panelu pro změnu klimatu jsou důrazným potvrzením kréda a jednání společnosti ThomasLloyd jako dlouhodobě úspěšného financovatele klimatu a odpovědného investora, jakož i mentora v oblasti ochrany klimatu a společenského rozvoje. Opírajíce se o tyto udržitelné výsledky a úspěch hodláme dále expandovat – s novými, globálně dostupnými investičními řešeními v kvalitě ThomasLloyd, s novými projekty v dalších regionech, sektorech a technologiích.

Odvádíme politickou práci přesvědčováním

Trvale udržitelnou infrastrukturu lze úspěšně zřizovat a realizovat jen v úzkém sepětí s politiky, názorovými vůdci a zástupci ekonomiky. ThomasLloyd proto již řadu let zintenzivňuje dialog s těmito rozhodovateli – na regionální i mezinárodní úrovni, v četných grémích a organizacích, na konferencích a sympoziích. Právě tam budeme i nadále pokračovat v přesvědčováním, budeme ukazovat cestu a předkládat řešení, abychom tak ještě plnohodnotněji přispěli k určování správného politického směru.

Zvyšujeme povědomí o nejdůležitějším tématu všech dob

Zachování životního prostředí a sociální struktury v globálním měřítku je pro lidstvo dosud nejzásadnější výzvou. ThomasLloyd se na pozadí tohoto faktu cítí být povinen vzdělávat: upevňovat povědomí široké veřejnosti o nezbytnosti rozvoje udržitelné infrastruktury, odkrývat příčinné souvislosti, a zároveň však také poukazovat na ekonomické výhody investic do infrastruktury. S tímto cílem pořádá ThomasLloyd tematické odborné kongresy, v rámci cest delegací do svých investičních lokalit umožňuje tisícům investorů a poskytovatelů finančních služeb seznámit se s výsledky jeho projektů, publikuje v odborných médiích, vystupuje v televizních dokumentech a na kanálech sociálních médií. To vše s jediným cílem: Zvyšovat povědomí lidí a probouzet v nich nadšení. Nadšení pro společný cíl.

Činíme infrastrukturu financovatelnou a zajímavou pro investory

Realizace cílů trvale udržitelného rozvoje globální infrastruktury vyžaduje získat široké spektrum skupin investorů nejrůznější provenience. Teprve až know-how v oblasti strukturalizace a globální nabídka produktů a služeb společnosti ThomasLloyd zajišťují, že lze konkrétní infrastrukturní projekty celosvětově jednoduše financovat a lze do nich snadno investovat, a umožňují investorům podílet se na budování fungujícího světa.

ThomasLloyd sleduje s ohledem na obrovské úkoly nadcházejících let jasný cíl: Etablovat infrastrukturu jako novou, globální „mainstreamovou třídu aktiv“. To znamená uvolňovat po celém světě cestu dalším cílovým skupinám globálně rostoucího počtu společensky odpovědných investorů, kteří se angažují s ThomasLloyd pro dobrou věc. A to na základě důsledného rozšiřování nabídky transparentních, snadno dostupných a vysoce kvalitních investičních řešení.



Zkušenost, profesionalita a integrita – rámec pro jedinečná investiční řešení realizovaná společností ThomasLloyd

Přizpůsobený a strukturovaný investiční proces

ThomasLloyd na základě přísného a pro danou zemi a příslušné odvětví specifického investičního procesu aktivně vyvíjí jedinečná investiční řešení pro realizaci naléhavě nezbytných lokálních infrastrukturních projektů. V rámci tohoto procesu se nejprve provádí interní technická, právní a finanční due diligence, jež je následně ověřena formou externí due diligence prováděné předními globálními poradenskými společnostmi a poskytovateli služeb. ThomasLloyd je akreditovaným smluvním partnerem IFC – člena Světové banky – a významným partnerem Evropské investiční banky.

Zajištěná udržitelnost všech infrastrukturních projektů

Náš dohled na úrovni projektu/zařízení je zárukou toho, že investice ThomasLloyd splňují s ohledem na ESG a CSR standardy osvědčených postupů. Ze strany technických odborníků předních globálních vlastníků/věřitelů a prostřednictvím dalších vhodných specializovaných poradců je prováděna průběžná externí validace.

Nepřetržité uplatňování osvědčených postupů řízení a compliance

Roční auditů prostřednictvím předních světových auditorských společností. Due diligence a průběžný G&C monitoring sahající od účelové společnosti až po projekt/investici, například kontroly podle KYD & AML, FATCA, OFAC, jakož i vyhodnocování rizika s ohledem na ochranu proti úplatkům a korupci.

Integrovaná minimalizace rizik

Základní prevence rizik: Investujeme jenom tam, kde můžeme s našimi finančními prostředky ovlivnit, že – za prvé – bude zaručen náš dohled a náš vliv a – zadruhé – že naše investice budou ku prospěchu místním obyvatelům. A angažujeme se jenom tehdy, pokud nalezneme lokální partnery, kteří jsou platnými členy místní společnosti, a pokud v daném místě navíc existuje neflexibilní poptávka po infrastruktuře. **Osvědčené řízení rizik:** ThomasLloyd disponuje prokazatelnými, dlouholetými prvotními zkušenostmi v oblasti správy greenfield infrastrukturních projektů na rozvíjejících se trzích.

Postupně rozšiřované platformy

Regionální a/nebo technologické platformy, které lze postupně rozšiřovat, jsou na rozdíl od izolovaných jednotlivých projektů zárukou úspor z rozsahu a výrazně snižují riziko realizace. Měřitelné zkušenosti a odborná specializace (IP), zakládající se na téměř 10letých prokazatelných výsledcích v roli investora v tomto sektoru a na více než 12leté úspěšné poradenské činnosti, vytvářejí věcné hodnoty pro financování a investování.

Lídr v oblasti reportingových nástrojů pro B2C a B2B

Vícejazyčný technický, právní, finanční, daňový a regulatorní reporting pro investory a distribuční partnery, sahající od úrovně cenných papírů/fondů až po úroveň projektu/zařízení. Frekvence, obsahová náplň a formáty jsou přizpůsobeny specifickým požadavkům určitých typů klientů a zemí.



Porozumění trhu a orientace na klienty a služby – vyjádření filozofie kvality ThomasLloyd

Obsáhlé spektrum investic pro investory každé provenience

ThomasLloyd nabízí v rámci celého světa širokou škálu aktuálních investičních řešení pro všechny potřeby investorů, pro všechny investiční horizonty, s různými profily výnosnosti a rizika, s různou minimální výší investice, ve všech běžných měnách ve formě řízeného řešení (managed solution) nebo na základě jednotlivých investic (deal-by-deal).

Garance investice a umístění v souladu s plánem

Investiční řešení ThomasLloyd se vždy plně realizují – bez ohledu na to, zda se jedná o řízené řešení nebo přímé investování. Zvraty v důsledku problémů s financováním a nedostatků v projektech jsou vyloučeny, protože ThomasLloyd již předem získává všechny projekty do svých aktiv a vzhledem k tomu, že disponuje globálně diferencovanou investiční klientelou, navíc garantuje celkové umístění.

Rozsáhlé možnosti likvidity

Investiční řešení ThomasLloyd zajišťují likviditu investorů prostřednictvím práva na řádnou výpověď a zpětný odkup u příslušného emitenta resp. investiční společnosti (primární trh), prostřednictvím prodeje na burze (sekundární trh), jakož i práva na zvláštní výpověď podle ustanovení upravujících situace sociální nouze v případě nezaměstnanosti, vážného onemocnění nebo úmrtí.

Univerzální a nekomplikovaný přístup

Při upisování investičních řešení ThomasLloyd svým investorům výrazně usnadňuje práci: Úpisy lze provádět přímo u ThomasLloyd nebo prostřednictvím vlastního depozitáře cenných papírů, pomocí pouze několika kliknutí online či prostřednictvím aplikace, nebo také offline – u poradců, brokerů nebo u vlastní banky.

ROADMAP : 2023

Rozšiřování panasijské projektové platformy

Panasijská infrastrukturní platforma je zastřešením stávajících a dalších postupně vznikajících celoasijských infrastrukturních projektů, jež přesahuje rámec jednotlivých sektorů, zemí a regionů. Jejím zřízením pokračuje ThomasLloyd v uplatňování své strategie diverzifikace portfolia a optimalizuje tak rizikový profil širokého spektra svých investičních řešení.

Infrastrukturní klaster JIHOVÝCHODNÍ ASIE

Po úspěšné realizaci portfolia solárních elektráren o výkonu 202 MW na Filipínách směřuje nyní hlavní pozornost k dokončení tří tamějších elektráren na biomasu o celkovém výkonu 70 MW. První z těchto elektráren se již nachází ve zkušebním provozu. V rámci expanze klasteru, pevně naplánované do roku 2023, vyhledává ThomasLloyd v současné době také další atraktivní projekty v jiných zemích regionu, například v Indonésii a ve Vietnamu.

Ukazatele

Vybrané průměrné hodnoty Indonésie, Malajsie, Filipín, Thajska a Vietnamu (ASEAN 5).



Populační růst

+48 %

(nárůst, 1990–2018¹)



Ekonomický růst

+5,3 %

(střední hodnota, 2010–2018²)



Spotřeba elektřiny

+571 %

(nárůst, 1990–2016³)

Infrastrukturní klaster INDICKÝ SUBKONTINENT

5. října 2018 získala společnost ThomasLloyd podíl na již etablované projektové platformě v Indii, která momentálně zahrnuje čtyři provozuschopné solární elektrárny o výkonu 132 MW. Tento výkon má být nejprve do konce roku 2019 zvýšen o dalších 250 MW a do roku 2023 má být dále rozšiřován a stát se jednou z čelních indických platform obnovitelných zdrojů energie s celkovým výkonem více než 1 500 MW, jejíž součástí se má ve střednědobém horizontu stát i Srí Lanka a Bangladéš.

Ukazatele

Vybrané průměrné hodnoty Indie, Nepálu, Bangladéše a Srí Lanky.



Populační růst

+55 %

(nárůst, 1990–2018¹)



Ekonomický růst

+6,2 %

(střední hodnota, 2010–2018²)



Spotřeba elektřiny

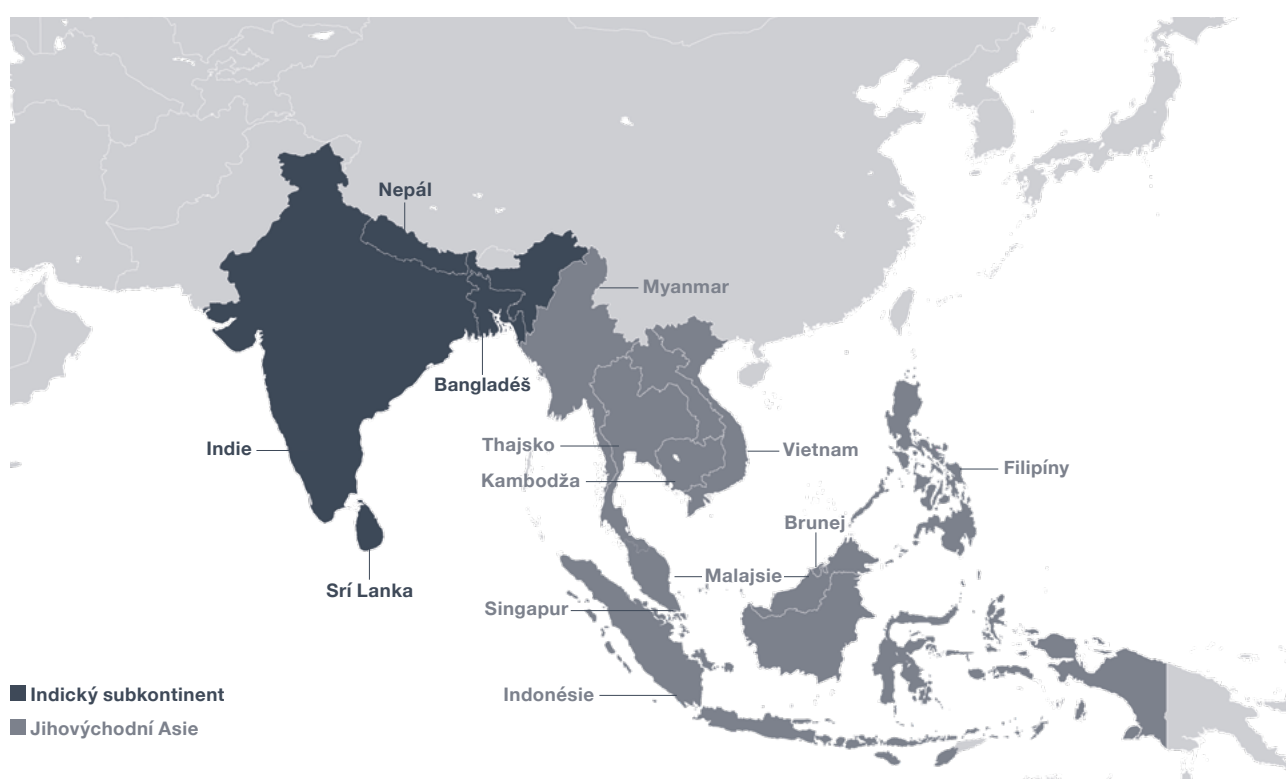
+382 %

(nárůst, 1990–2016³)

¹ Organizace spojených národů, World Population Prospects 2017. ² Mezinárodní měnový fond, World Economic Outlook, vydání z října 2018.

³ Mezinárodní energetická agentura, Key World Energy Statistics, říjen 2018,.

Projektová platforma



Další infrastrukturní klastry

Ve střednědobém horizontu zvažuje ThomasLloyd vytvoření třetího klastru, jenž se bude zaměřovat na oblast podél Hedvábné stezky ve střední Asii resp. na Středním východě.

Vyhrocená ekologická a geopolitická situace dnes více než kdy jindy vyžaduje naši angažovanost a empatii. A to především v rozvojových a rozvíjejících se zemích Asie, které ze všech regionů světa skýtají největší přínos ve věci ekonomického, ekologického a sociálního dopadu. Právě proto znovu podpoříme politický diskurs a dialog s potenciálními investory a budeme v souladu s dobou dále rozvíjet naši produktovou nabídku a svědomitě postupně rozšiřovat naše projektové portfolio. Taková angažovanost se vyplatí. Naším klientům, klimatu, lepšímu světu.

Další globalizování, diverzifikace a digitalizace produktové nabídky.

Pod nadpisem týkajícím se výše nastíněného rozšíření, ale i zásadního přeorientování nabídky produktů, se v plánu nacházel rok 2019 (stejně jako tam o rok dříve stál rok 2018). Nabídka investičních řešení, jež byla zatím výhradně podle německé národní legislativy koncipována jako majetkové investice, byla v souladu s plánem zastavena. Současně s tím byla na trh úspěšně uvedena první investiční řešení nové investiční platformy, jež je plně regulována na evropské úrovni, a spolu s nimi i celosvětově první udržitelná správa aktiv zaměřená na věcné hodnoty.

Trh kapitálových investic podléhá – jako snad žádný jiný sektor – obrovskému tlaku na inovace. Tlaku vyvolanému jedním zákonodárcem, který na celoevropské úrovni i na úrovni jednotlivých států vysokým tempem mění právní rámcové podmínky. Tlaku vyplývajícím z rychle postupující digitalizace, která klade na každého emitenta velké nároky, na druhou stranu mu však i skýtá ohromné šance do budoucna. A tlaku silícím navíc také v důsledku požadavků klientů, které se v dnešní době mění rychleji než kdykoli předtím.

ThomasLloyd na tyto výzvy odpovídá v podobě své nové investiční platformy, která bude od 1. ledna 2020 zahrnovat již jen taková investiční řešení, která podléhají nadnárodní regulaci a jsou tudíž dostupná klientům v mnoha zemích světa a nabízejí kromě toho také možnost úschovy.

Úspěšná generační změna v segmentu dluhopisů a fondů

Již v roce 2018 skončila uzavřením nabídky infrastrukturálních dluhopisů CTI 1 D SP, 1 D a 2 D 12 letá éra úspěšných emisí dluhopisů strukturovaných jako majetkové investice. Zároveň byla v několika evropských zemích na trh uvedena široká nabídka udržitelných infrastrukturálních dluhopisů v různých měnových třídách. Tyto dluhopisy odpovídají požadavkům EU a ze strany trhu byly hned od začátku úspěšně přijaty.

A v roce 2019 končí také nabídka nejúspěšnější a svým celkovým objemem emisí, jenž činí 1,2 miliardy EUR, také největší série fondů věcných hodnot na německém trhu.

Obchodování se soukromými klienty v oblasti fondů budou tedy do budoucna zajišťovat veřejné AIF fondy certifikované v Lucembursku. Tyto fondy byly na trh uvedeny v průběhu vykazovaného období a od té doby je lze v nejrozličnějších měnových třídách upisovat v celé Evropě a na vybraných mezinárodních trzích.

- uzavřený fond ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV, který je nabízen již od roku 2017 a který má strukturu investiční kapitálové společnosti s variabilním kapitálem a je regulován v souladu s pravidly dohledu, a
- fond ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund, který byl založen v roce 2018 a je celosvětově prvním plně regulovaným otevřeným infrastrukturním veřejným fondem.

Uvedení celosvětově první udržitelné správy aktiv na trh

Ve 2. pololetí 2019 zahájila společnost ThomasLloyd poskytování své udržitelné správy aktiv zaměřené na věcné hodnoty. Ta zodpovědným investorům z celého světa umožňuje, aby poprvé v rámci komplexního přístupu založeného na společensky odpovědném investování a prostřednictvím čtyř různých investičních strategií investovali do širokého spektra konkrétních a vůči krizím odolných trvale udržitelných projektů věcných hodnot. Správa přitom může být uskutečňována jako řešení, jež slouží k diverzifikaci a doplnění portfolia, nebo může být realizována jako hlavní investice portfolia.

Možnými cílovými investicemi jsou udržitelné infrastrukturální projekty – například projekty z oblasti obnovitelných zdrojů energie nebo realit se sociálně definovanou koncepcí využití – nebo investice do surovin, které jsou zaměřeny na hodnoty – jako např. výroba pitné vody nebo udržitelné lesní hospodářství.

Výhledově bude digitální nabídka ThomasLloyd doplněna o investiční účet, který bude investorům umožňovat přístup k udržitelným investičním řešením a k vybraným externím poskytovatelům.

Průběžná bilance postupového plánu **ROADMAP : 2023**

Portfolio projektů vytrvale udržuje kurz růstu.

Panasijská infrastrukturní platforma ve vykazovaném období pokračovala ve svém dynamickém růstu jak z hlediska kvantity, tak z hlediska kvality. Elektrárny na biomasu, které spadají do „Infrastrukturního klastru Jihovýchodní Asie“, zaznamenaly výrazný pokrok ve výstavbě; „Infrastrukturní klastr Indický subkontinent“ naopak dokázal využít výhodné tržní situace v Indii a od doby svého vstupu na trh, tj. od října 2018, se během devíti měsíců rozrostl ze 132 MW solární kapacity na 309 MW (+134 %).

Filipínské elektrárny na biomasu míří do cílové rovinky



V roce 2019 pokročila stavba všech tří filipínských elektráren na biomasu – San Carlos BioPower, South Negros BioPower a North Negros BioPower – natolik, že jim bylo vydáno povolení k provozu. Pro celé portfolio byl tudíž vytvořen předpoklad pro zajištění atraktivních zákonem stanovených pevných výkupních cen na dobu příštích 20 let.

Vyzdvihnout je třeba především dynamický pokrok ve výstavbě elektrárny North Negros BioPower, jenž vedl k tomu, že toto zařízení, jehož výstavba byla zahájena ve 2. čtvrtletí 2018 – tj. o dva roky později, než se začala stavět South Negros BioPower, – získalo povolení k provozu již o několik týdnů dříve než právě South Negros BioPower.

Díky dokončení celého portfolia elektráren na biomasu a jejich uvedení do provozu se uvolní další, dosud vázaný kapitál, který bude moci být použit na další investice do nových projektů a investičních příležitostí.

Indické solární portfolio profituje z přetrvávající konjunktury solární energie



Indické solární portfolio, které zahrnovalo čtyři stávající elektrárny a na kterém se ThomasLloyd podílel na podzim 2018, se mezitím rozrostlo o tři další solární projekty realizované ve třech různých indických státech. První z nich – Karnataka II o výkonu 27 MW – byl dokončen během několika měsíců začátkem roku 2019 a byl uveden do provozu. Zbývající dvě elektrárny – Uttar Pradesh I a Maharashtra II – s kapacitou vždy 75 MW mají být dle plánu realizovány v roce 2020.

Portfolio těží z toho, že Indie i nadále trpí akutním nedostatkem elektřiny a vynakládá tudíž maximální úsilí na to, aby pomocí investičních pobídek získávala investory, kteří síti zajistí nové kapacity. Pro objasnění nutno dodat, že Indie má momentálně před sebou úkol instalovat v příštích 20 letech novou energetickou infrastrukturu, která odpovídá celkovému výkonu všech dodavatelů energie v Evropské unii. Jediným důvodem tohoto náročného úkolu je přitom udržet krok s růstem obyvatelstva a hospodářství.

Portfolio tudíž již dnes zahrnuje vyváženou směsici projektů, které jsou buď již v provozu, nebo se nacházejí ve fázi výstavby. Ty první z nich přinášejí stabilní, nepřetržité příjmy, zatímco ty druhé zajišťují vysoký potenciál vývoje hodnoty.

První bilance udržitelnosti je dokladem sociální a ekologické přidané hodnoty

Společnost ThomasLloyd si díky zajištění udržitelnosti svých investic do infrastruktury „vysloužila“ pověst průkopníka v oblasti společensky odpovědného (neboli impaktového) investování. Toto postavení na trhu pak v roce 2018 ještě více podepřela prvním zveřejněním své zprávy „ThomasLloyd Impact Report 2018“, tedy zprávy o dopadu, kterou lze považovat za sociální a ekologický protějšek k auditovaným ekonomickým údajům této výkonnostní bilance. Výsledky, které dokládá tato „bilance udržitelnosti“ jsou – i s přihlédnutím k tomu, že splňují cíle OSN vztahující se k trvalé udržitelnosti – vskutku impozantní.

Cílem vypracování zprávy ThomasLloyd Impact Report 2018 bylo poprvé vyčíslit sociálně-ekonomické dopady našich investic do obnovitelných zdrojů energie. Jednalo se o vysoce ambiciózní záměr, neboť zpráva zaujímá – stejně jako samotná společnost ThomasLloyd – postavení průkopníka. Je totiž první publikací v rámci celého sektoru, která přináší rozsáhlou inventuru, pečlivé zdokumentování a zároveň také detailní ověření a potvrzení rozmanitých dopadů infrastrukturních projektů na společnost a životní prostředí v investiční lokalitě.

Různorodé dopady ve všech společenských oblastech

Z důvodu přehlednosti jsou sice analýzy a hodnocení sociálně-ekonomických dopadů ve zprávě zúženy na obec Manapla, jež se nachází na severu filipínského ostrova Negros a v jejíž blízkosti ThomasLloyd nejprve vystavěl solární elektrárnu ISLASOL II a v současné době zde realizuje elektrárnu na biomasu North Negros BioPower, nicméně závěry, které lze ze získaných poznatků vyvodit, je možno použít a postupně rozšířit i na další investiční lokality. Následuje stručný výňatek výsledků dosažených ve veřejném i soukromém sektoru:

- Dodatečné příjmy z daní, plynoucí ze zřízení elektrárny, vedou k výraznému zlepšení stavu obecních financí.
- Byl navýšen lokální zvláštní fond na vzdělání, ze kterého se financuje výstavba, sanace a vybavení místních škol.
- Další prostředky pak byly použity na celkem 18 projektů v oblasti stavby silnic, zásobování vodou a ochrany před povodněmi, a také na cílené nové investice – například na stavbu krizového centra pro ženy, mládežnického centra, školní kliniky a školní knihovny.
- Byly zvýšeny transferové platby určené potřebným obyvatelům.

- Prostřednictvím vzdělávacích a skupinových programů jsou obyvatelé podněcováni k tomu, aby si sami pěstovali zeleninu a mohli tak pokrýt vlastní spotřebu a zvýšit dostupnost potravy.
- Počet pracovníků ve zdravotnictví i počet učitelů dosáhl na úrovni provincie nového maxima.
- Významně se snížila míra kriminality.
- Takto zajištěné zásobování elektřinou vede ke zvýšení konkurenceschopnosti stávajících lokálních podniků, k zajištění pracovních míst a díky zakládání nových startupů také k vytváření nových perspektiv v oblasti zaměstnanosti.

Ukázkový příklad impaktového investování

Vedle těchto ve zkratce uvedených výsledků přináší poskytování udržitelné infrastruktury celou řadu dalších účinků sociálního a ekologického charakteru. V podstatě se rozbíhá stále sílící koloběh, díky němuž dochází k vytváření dalších pracovních míst a dalších příjmů z daní, realizují se nové investice a je umožněna spotřeba.

LuxFLAG uděluje fondu ThomasLloyd známku Environment Label

V červenci 2019 se společnosti ThomasLloyd dostalo mimořádného uznání. LuxFlag, jedna z předních nezávislých hodnotících agentur, udělila fondu ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund (SIIF) ekologickou známku Environment Label. Tato známka se uděluje fondům, které odpovědně investují do oborů, jež jsou významné pro životní prostředí.

Přes

250

zaměstnanců 35 národností

17

let
historie společnosti

THOMASLLOYD ZÁKLADNÍ FAKTA

94

mil. EUR upsaného
akciového kapitálu¹

AAA

Rating³

17

poboček a
zastoupení

ve/na

3,5

mld. USD
spravovaného vmajetku⁴

12

zemích

3

kontinentech

Členství a vlastní závazky



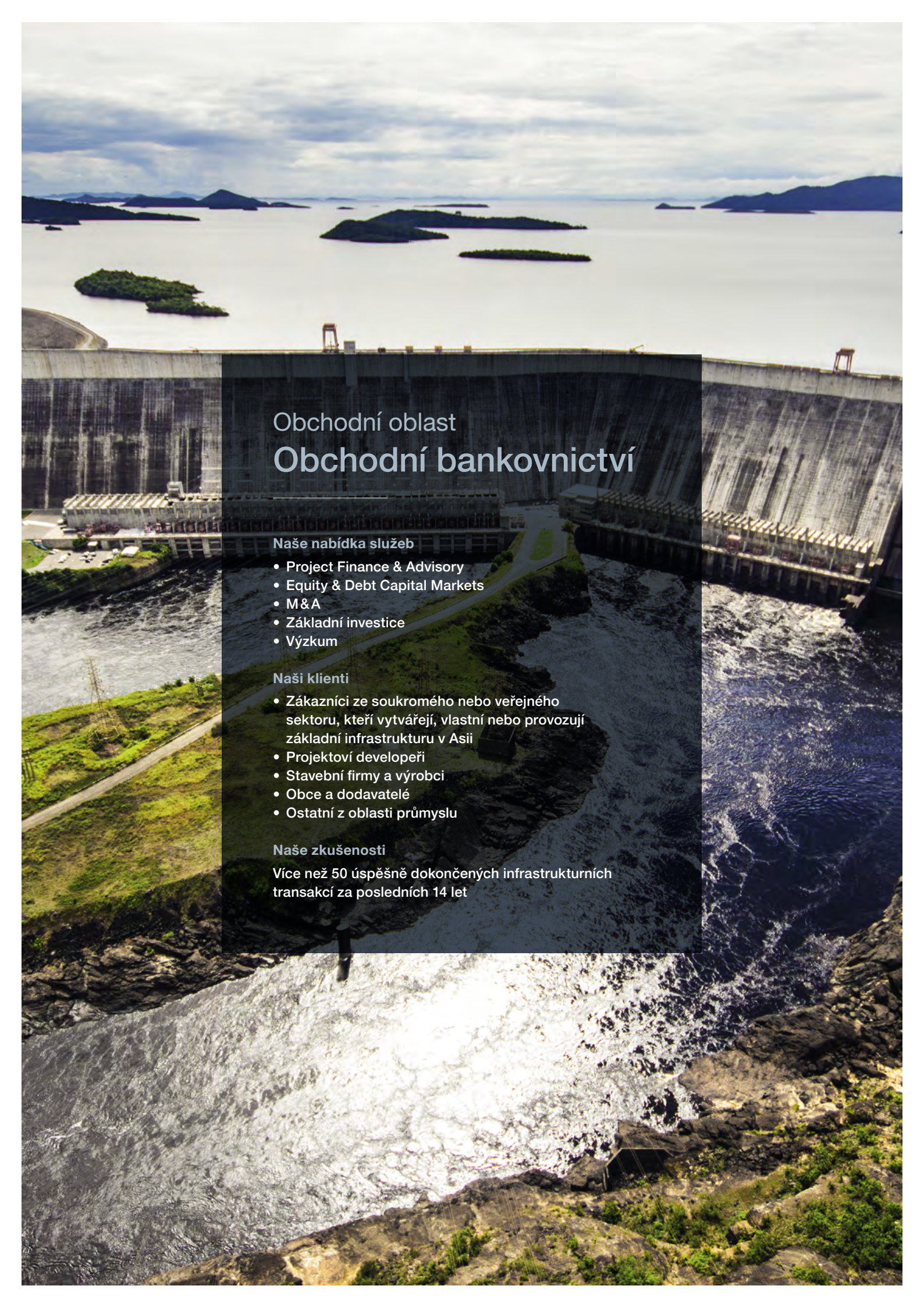
Principles for
Responsible
Investment



Přes

60 000

privátních a institucionálních
klientů po celém světě²



Obchodní oblast Obchodní bankovníctví

Naše nabídka služeb

- Project Finance & Advisory
- Equity & Debt Capital Markets
- M&A
- Základní investice
- Výzkum

Naši klienti

- Zákazníci ze soukromého nebo veřejného sektoru, kteří vytvářejí, vlastní nebo provozují základní infrastrukturu v Asii
- Projektoví developéři
- Stavební firmy a výrobci
- Obce a dodavatelé
- Ostatní z oblasti průmyslu

Naše zkušenosti

Více než 50 úspěšně dokončených infrastrukturních transakcí za posledních 14 let

Globální finanční krize s sebou přinesla zásadní posun v poptávce po kapitálu soukromých investorů určenému k financování infrastrukturních projektů, jež dříve běžně spadalo do okruhu povinností vymezených státem. V důsledku vysokých státních deficitů a přetíženého bankovního trhu lze pozorovat výrazný nárůst privatizace stávajících infrastrukturních objektů i přípravy nových projektů ze strany soukromého sektoru.

V roli nezávislého finančního poradce podporuje ThomasLloyd vývoj a financování asijských infrastrukturních projektů, které

výrazně zlepšují lidem život. V popředí stojí v této souvislosti rozvojové a rozvíjející se země, v nichž je nezbytně třeba „dohnat“ vše, co jim chybí v oblastech energie, zásobování a zpracování odpadu i v oblasti přepravy a dopravy. V těchto zemích nabízí společnost ThomasLloyd flexibilní řešení financování založená na její vysoké odbornosti, jež ji v tomto oboru řadí na vedoucí místo na trhu, i na dlouhodobě prokazatelných výsledcích. Naším stěžejním zaměřením je přitom podpora soukromých infrastrukturních projektů se silným sociálním dopadem, jejichž obchodní modely lze opakovaně úspěšně aplikovat i na jiných místech.



Udělení ocenění –
Asian Power Awards

Zleva: José Maria P. Zabaleta,
Chairman and President Project
Development Division, Michael
G. Airey, CEO Asia Pacific

Uznávané kompetence k realizaci

Ať již jsme působili jako poradce společnosti Q-Cells International v USA v otázkách financování, obchodní dokumentace a strukturování transakce týkající se největšího solárního objektu v Severní Americe nebo jsme se podíleli na vývoji a financování první velkokapacitní elektrárny na obnovitelné zdroje na Filipínách či jsme realizovali dosud největší transakci

v oblasti fúzí a akvizic v solárním sektoru jihovýchodní Asie, představovaly všechny tyto transakce ve své době inovativní průkopnické činy a byly reakcemi na probíhající změny globálního finančního průmyslu. Za posledních třináct let jsme v tomto sektoru uzavřeli více než 50 transakcí. Některé z nich se dnes považují za benchmarkové transakce pro tento obor.



Obchodní oblast Správa aktiv

Naše nabídka služeb

- Veřejné a institucionální fondy
- Dluhopisy a strukturované produkty
- Investiční produkty na bázi pojištění
- Přímé investice
- Fondy privátních značek
- Investiční řešení na míru
- Mandát investičního poradenství

Naši zákazníci

- Privátní investoři
- Poloprofesionální a profesionální investoři
- Institucionální investoři
- Finanční poradci a banky

Naše zkušenosti

- Celkový objem transakcí v oblasti infrastruktury: více než 3 mld. USD
- Od roku 2006 nabízíme poradenství/investice v oblasti infrastruktury
- Manažerské zkušenosti získané z více než 100 transakcí ve 22 zemích

Jedinečná investiční platforma společnosti ThomasLloyd nabízí institucionálním investorům a majetným soukromým investorům přístup na rostoucí trh s infrastrukturou v Asii. S využitím našich specifických odborných znalostí v oblasti investic jim aktivně poskytujeme poradenství v otázce cíleného plánování a sestavování portfolia infrastrukturních projektů v příslušném cílovém regionu podle individuálních potřeb.

Asie se jako snad žádný jiný kontinent vyznačuje vysokou heterogenitou svých jednotlivých zemí a regionů a klade tudíž

na investory ty nejvyšší požadavky, co se týče jejich regionálních znalostí. Nepostradatelné a detailní technické znalosti a dlouholetá odbornost našich specialistů v oblasti strukturování jsou proto zárukou vynikajících výsledků při výběru cílových regionů, sektorů a technologií s ohledem na načasování investice, na investiční horizont i vhodné struktury účasti. Profil rizika a výnosu přitom přizpůsobujeme nejrůznějším požadavkům klientů a kromě jiného kombinujeme také různé třídy investic i investice vlastního a cizího kapitálu. Díky této vysoké variabilitě možností si mohou naši investoři vybrat nabídku, která nejlépe cílí na jejich potřeby.



Čestní hosté v rámci uvedení elektrárny ISLASOL II do provozu (mj.):

Juan Xavier P. Zabaleta (President, Islasol), Hon. Lourdes L. Escalante (Mayor, Manapla City), Hon. Alfredo G. Maraňon (Governor, Negros Occidental), Robert G. Vergara (President & GM, Government Service Insurance System), Michael Rodriguez und Frank Kwok (Managing Director resp. Senior Managing Director, Macquarie Infrastructure & Real Assets), Hans-Martin Aerts (Head of Infrastructure, APG), Michael Barrow (Deputy Director General, Asian Development Bank), T.U. Michael Sieg (Chairman & CEO ThomasLloyd Group)

Náš požadavek

Kombinace globální dosažitelnosti a lokální přítomnosti v kontextu s důkladnými znalostmi v oboru umožňují společnosti ThomasLloyd úspěšně spolupracovat s projektovými developery a ostatními zástupci oboru na všech klíčových trzích Asie. Specializované technologické znalosti, vysoká odbornost při řešení problémů na nejkomplexnější hospodářské a právní úrovni, znalost trhu založená na jeho důkladném průzkumu i na empirických zkušenostech a sítě sahající od nejvyšších vládních míst až po lokální úroveň tvoří základ vývoje pevných investičních strategií a jejich úspěšné realizace.

Transparentnost a otevřenost

Vždy usilujeme o to zajistit, aby se naši investoři, zaměstnanci, portfoliové společnosti a všechny strany, s nimiž obchodujeme mohli spolehnout na naše odpovědné a po etické stránce dokonalé jednání. S plným přesvědčením se zasazujeme o profesionální, čestné a bezúhonné chování při všech obchodních činnostech v rámci nejrůznějších celosvětových iniciativ.

Vybrané infrastrukturní transakce

Severní Amerika a Evropa



ALTER NRG

Sektor infrastruktury:	Zásobování/likvidace odpadů, energie
Lokalita:	Calgary, Kanada
Popis:	Plánování, výstavba a provoz zařízení k získávání energií z odpadů po celém světě
Mandát ThomasLloyd:	Poradenství při strukturování projektů i prodeji společností jako celku nebo dílčích oblastí
Rozsah projektu:	Genová struktura je důvěrná
Zvláštnosti:	Jeden z předních poskytovatelů řešení v oblasti zplyňování odpadů prostřednictvím plazmové technologie, geotermických elektráren a řešení pro domácnosti v Severní Americe



BIODIESEL INDUSTRIES

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	Naval Base Ventura, Kalifornie, USA
Popis:	Plánování, výstavba a provoz zařízení na výrobu bionafty (rafinérie) v Severní Americe
Mandát ThomasLloyd:	Financování projektů umístěním zajištěných dluhopisů
Rozsah projektu:	Genová struktura je důvěrná



STARWOOD SOLAR SAULT STE. MARIE

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	Sault Ste. Marie, Ontario, Kanada
Popis:	Plánování, výstavba a provoz solární elektrárny na volné ploše o výkonu 69 MW
Mandát ThomasLloyd:	Poradenství a financování projektu (vlastní kapitál)
Rozsah projektu:	300 mil. USD
Zvláštnosti:	V době zahájení projektu se jednalo o jednu z největších solárních elektráren na světě a vůbec největší v Severní Americe



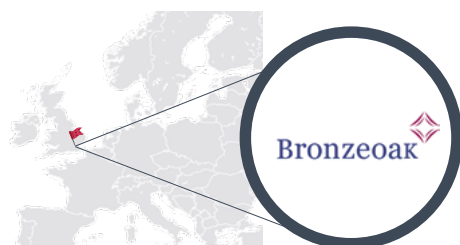
ENCELIUM

Sektor infrastruktury:	Sociální infrastruktura
Lokalita:	Teaneck, New Jersey, USA
Popis:	Výroba inteligentních světelných kontrolních systémů
Mandát ThomasLloyd:	Poradenství poskytované dosavadním společníkům Encelium při prodeji společnosti firmě OSRAM
Rozsah projektu:	Genová struktura je důvěrná
Zvláštnosti:	Přední světový výrobce světelných kontrolních systémů



FISKER

Sektor infrastruktury:	Doprava
Lokalita:	Anaheim, Kalifornie, USA
Popis:	Založení a vybudování mezinárodní společnosti na výrobu hybridních elektrických vozidel
Mandát ThomasLloyd:	Poradenství, financování podniku (vlastní kapitál) a první investor (do r. 2009)
Rozsah projektu:	přes 1,2 mld. USD



BRONZEOAK

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	Londýn, Velká Británie
Popis:	Plánování, výstavba a provoz zařízení na bioetanol a elektráren na biomasu v Evropě
Mandát ThomasLloyd:	Financování projektů a podniků
Rozsah projektu:	přes 200 mil. USD
Zvláštnosti:	Jeden z předních světových projektových vývojářů výrobních zařízení na bioetanol a bioenergii

Vybrané infrastrukturní transakce

Asie



SAN CARLOS BIOPOWER

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	San Carlos City, Filipíny
Popis:	Plánování, výstavba a provoz elektrárny na biomasu
Mandát ThomasLloyd:	Vývoj, financování, realizace a prodej projektu
Rozsah projektu:	95 mil. USD
Zvláštnosti:	Největší mezinárodní finanční nástroj v sektoru biomasy na Filipínách



SOUTH NEGROS BIOPOWER

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	La Carlota City, Filipíny
Popis:	Plánování, výstavba a provoz elektrárny na biomasu
Mandát ThomasLloyd:	Vývoj, financování, realizace a prodej projektu
Rozsah projektu:	103 mil. USD
Zvláštnosti:	Největší mezinárodní finanční nástroj v sektoru biomasy na Filipínách



NORTH NEGROS BIOPOWER

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	Manapla, Filipíny
Popis:	Plánování, výstavba a provoz elektrárny na biomasu
Mandát ThomasLloyd:	Vývoj, financování, realizace a prodej projektu
Rozsah projektu:	105 mil. USD
Zvláštnosti:	Největší mezinárodní finanční nástroj v sektoru biomasy na Filipínách



SaCaSol

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	San Carlos City, Filipíny
Popis:	Plánování, výstavba a provoz solárních elektráren
Mandát ThomasLloyd:	Vývoj, financování, realizace a prodej projektu
Rozsah projektu:	95 mil. USD
Zvláštnosti:	První a největší solární elektrárna, první bankovní financování solárního projektu, první transakce v oblasti fúzí a akvizic v tržním sektoru obnovitelných zdrojů energie Filipín



iSLASOL I / II

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	La Carlota City / Manapla, Filipíny
Popis:	Plánování, výstavba a provoz solárních elektráren
Mandát ThomasLloyd:	Vývoj, financování, realizace a prodej projektu
Rozsah projektu:	162 mil. USD
Zvláštnosti:	Největší transakce v oblasti fúzí a akvizic v solárním sektoru v jihovýchodní Asii



MONTESOL

Sektor infrastruktury:	Energie
Lokalita:	Bais City, Filipíny
Popis:	Plánování, výstavba a provoz solárních elektráren
Mandát ThomasLloyd:	Vývoj projektu
Rozsah projektu:	29 mil. USD



Představení vybraných projektů/portfolií v sektoru energetické infrastruktury

Solární portfolio jihovýchodní Asie

	SaCaSol	ISLASOL I	ISLASOL II	MONTESOL	SacaSun
Lokalita	San Carlos City, Filipíny	La Carlota City, Filipíny	Manapla, Filipíny	Bais City, Filipíny	San Carlos City, Filipíny
Výkon	45 MW	32 MW	48 MW	18 MW	59 MW
Dodavatel/ Výrobce	Solární panely: Conergy (Německo) • Montážní systémy: Mounting Systems (Německo) • Invertory: SMA Solar Technology (Německo) • Monitorovací systém: Hensel (Německo) • Kabeláž a vodiče: General Cable (USA), Philflex (Filipíny) • Nadzemní kabely s rozestupy: Bangkok Cable (Thajsko) • Rozvodové skříně, optické kabely, spojky, nástroje, skříně: Huber+Suhner (Švýcarsko) • Transformátory: Schneider Electric (Francie)				N/A
Generální dodavatel (EPC)	Plánování, nákup: Conergy Asia & ME • Výstavba – zemní práce a základy: SJR Industrial Construction • Výstavba – práce na elektrickém zařízení a montáž: Schema Konsult, Phesco				Nari Group
Provoz a údržba	Conergy Asia & ME			N/A	N/A
Pojistitel	AIG Philippines • Pioneer Insurance • Mapfre Insular FPG Insurance • New India • Malayan Insurance UCPB GEN • Charter Ping An			N/A	N/A
Stav projektu	V komerčním provozu od května 2016. Prodej po uvedení do provozu.	V komerčním provozu od března 2016. Prodej v pozdější fázi výstavby.	V komerčním provozu od března 2016. Prodej v rané fázi výstavby.	V komerčním provozu od února 2016. Prodej před zahájením stavby.	V komerčním provozu od března 2016. Prodej před zahájením stavby.
Nabyvatel	Government Service Insurance System (GSIS) • Algeme- ne Pensioen Groep (APG) • Macquarie Infrastructure Holdings Philippines • AC Energy Holdings (Ayala Group) • Asian Development Bank (ADB)			AC Energy Holdings (Ayala Group)	Aboitiz Renewables, Sunedison Philippines



ISLASOL I A



ISLASOL I B



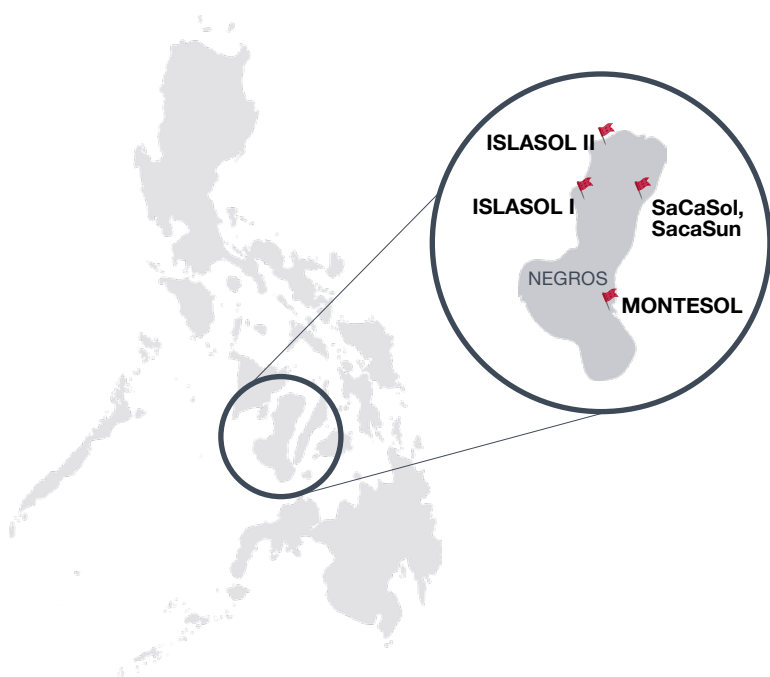
SacaSun



MONTESOL



ISLASOL II



Celkové portfolio



Rozloha projektových
stanovišť

2 709 253 m²



Výkon

202 MW



Dosah dodávky
elektrické energie

462 000 lidí



Úspora CO₂

155 040 tun p.a.



Objem investic

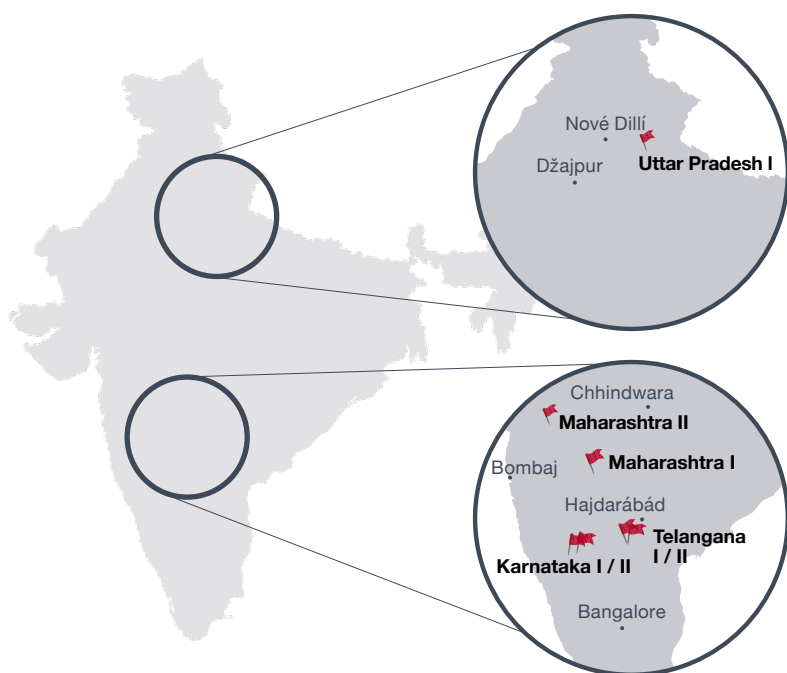
395 mil. USD



Představení vybraných projektů/portfolií v sektoru energetické infrastruktury

Solární portfolio Indický subkontinent

	Telangana I/II	Maharashtra I, II	Karnataka I, II	Uttar Pradesh I
Lokalita	Mahbubnagar District, Telangana, Indie	Beed District, Dhule District, Maharashtra, Indie	Koppal District, Karnataka, Indie	Budaun District, Uttar Pradesh, Indie
Výkon	24 MW	142 MW	68 MW	75 MW
Dodavatel/ Výrobce	Solární moduly: JA Solar (Čína), Trina Solar (Čína) • Invertory: ABB (Švýcarsko), Sungrow (Čína), TBEA (Čína) • Měřicí transformátory napětí: Sudhir (Indie), Shilchar (Indie), Voltamp (Indie) • Transformátor: Voltamp (Indie), Raychem (Indie) • Solar Tracker: Arctech Solar (Čína) • Montážní systémy: Arctech Solar (Čína), Tata (Indie), NewSol AG (Švýcarsko), Profab (Indie), Metal Kraft (Indie), Aircon (Indie), Ganges Internationale (Indie) • Monitorovací systém: Ashida (Indie), Symatic (Indie), Avana (Indie), ERL (Indie), Techno Craft (Indie) • Vysokonapěťové kabely: Havells (Indie), Polycab (Indie), Apar Industries (Indie) • Nízkonapěťové kabely: Havells (Indie), Polycab (Indie), Apar Industries (Indie) • Větvový rozvod: Uniflex Cable, Unicab (Indie), Lapp (Německo), Apar Industries (Indie) • Přípojné krabice: Trinity Touch (Spojené království), Statcon (Indie)			
Generální dodavatel (EPC)	Sterling and Wilson	Tata Power SolarSystems (M I), TBC (M II)	Juwi India Renewable Energies (K I), Jakson Limited (K II)	bude potvrzeno
Provoz a údržba	Sterling and Wilson	Tata Power SolarSystems (M I), TBC (M II)	Juwi India Renewable Energies (K I), Jakson Limited (K II)	bude potvrzeno
Pojistitel	New India Assurance	ICICI Lombard General Insurance (M I), TBC (M II)	ICICI Lombard General Insurance	bude potvrzeno
Stav projektu	V komerčním provozu od června 2016.	V komerčním provozu od srpna 2017 (M I) resp. dle předpokladů v prosinci 2020 (M II)	V komerčním provozu od ledna 2018 (K I) resp. dle předpokladů v květnu 2020 (K II)	Očekává se, že závod dosáhne komerčního provozu v květnu 2020.



Celkové portfolio



Rozloha projektových
stanovišť

5 402 678 m²



Výkon

309 MW



Dosah dodávky
elektrické energie

559 000 lidí



Úspora CO₂

190 917 tun p.a.



Objem investic

209 mil. USD



Představení vybraných projektů/portfolií v sektoru energetické infrastruktury

Portfolio elektráren na biomasu – jihovýchodní Asie

	San Carlos BioPower	South Negros BioPower	North Negros BioPower
Lokalita	San Carlos City, Filipíny	La Carlota City, Filipíny	Manapla, Filipíny
Výkon	20 MW	25 MW	25 MW
Popis	Elektrárny na biomasu, Typ suroviny: primárně odpad z cukrové třtiny spolu s dalšími travinami a dřevnatými zemědělskými plodinami		
Dodavatel/ Výrobce	Kotel: Wuxi Huaguang Boiler (Čína), Jinan Boiler Group Company (Čína) • Turbína: Harbin Turbine (Čína), Siemens (Indie) • Generátor: Shandong Jinan Power Equipment Factory (Čína), Siemens (Indie) • Motory, převodovky: ABB (Švýcarsko) Pneumatický ventil: Nihon Koso, Yocogawa (Japonsko) • Podávací čerpadla kotle: Sulzer (Švýcarsko) Převodovky: Siemens (Německo), Siemens (Indie) • Mobilní drticí zařízení suroviny: Roto Grind (Německo) • Traktory: Massey Ferguson (USA) • Valníky na pícniny, obračeče/shrabovače: Pöttinger (Rakousko) • Shrabovače ve tvaru V: Hodge Industries (Rakousko) • Balicí stroj: Nantong Cotton Machinery (Čína)		
Generální dodavatel (EPC)	Wuxi Huaguang Electric Power Engineering Co.	Pöyry Energy Inc.	Pöyry Energy Inc.
Provoz a údržba	Pöyry Energy Inc.	Pöyry Energy Inc.	Pöyry Energy Inc.
Pojistitel	Dopravní pojištění: AIG Philippines Insurance, C.V. Starr, Charter Ping An • Průmyslové pojištění rizik: Malayan Insurance, Pioneer Insurance, FPG Insurance, UCPB General Insurance, BPI/MS Insurance, The Mercantile Insurance • Pojištění zhotovitele proti všem rizikům: AIG Philippines Insurance, Malayan Insurance, Mapfre Insular, Charter Ping An, Federal Phoenix Assurance, BPI MS Insurance, QBE Seaboard Insurance Philippines, Pioneer Insurance & Surety Corp • Pojištění zařízení a budov: AIG Philippines Insurance, Philippine National Bank Insurance, FPG Insurance, Charter Ping An Insurance, Empire Insurance, PNG General		
Stav projektu	Zahájení komerčního provozu v 3. čtvrtletí 2019.	Zahájení komerčního provozu v 4. čtvrtletí 2019.	Zahájení komerčního provozu v 4. čtvrtletí 2019.



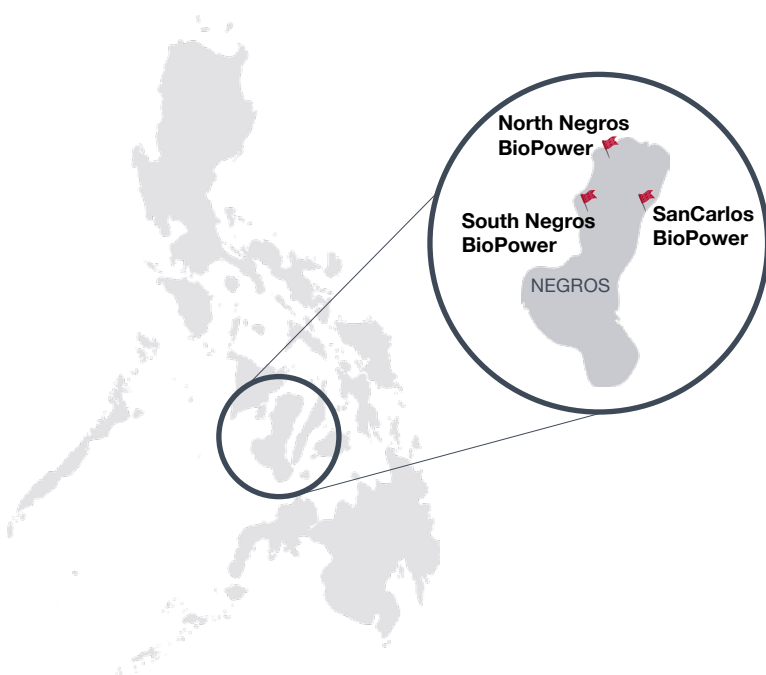
South Negros BioPower



North Negros BioPower



Úložiště paliva, Cadiz City



Celkové portfolio



Rozloha projektových
stanovišť
810 000 m²



Výkon
70 MW



Dosah dodávky
elektrické energie
742 000 lidí



Úspora CO₂
57 680 tun p.a.



Objem investic
303 mil. USD

Investoři a věřitelé

Pro účely realizace našich infrastrukturních projektů máme k dispozici široké spektrum mezinárodních kooperačních partnerů a poskytovatelů kapitálu, mezi něž se kromě jiných řadí rozvojové a podpůrné banky jak na nadnárodní, tak i na regionální asijské úrovni. Tato spolupráce však dalece přesahuje rámec ryze finanční účasti, neboť nedílným prvkem úspěšného vývoje projektu a realizace transakcí je i nepřetržité využívání jejich zkušeností, odbornosti a poradenství.

Vysoká kvalita a společný udržitelný přístup těchto partnerů ještě více ozřejmují náš požadavek a cíl: prostřednictvím infrastrukturních řešení nejen vytvářet trvalé hodnoty pro naše investory v mnoha zemích tohoto světa, nýbrž také rozhodující měrou spoluutvářet ekonomické a ekologické prostředí příslušného regionu a tudíž i budoucnost jeho obyvatel.

Vládní instituce

Canada Climate Change Program

Kanadský program pro změnu klimatu – Canada Climate Change Program – podporuje financování projektů zaměřených na využití čistých energií ze soukromého sektoru. Financování je poskytováno kanadskou vládou a probíhá formou takzvaného „financování rychlého startu“, jehož účelem je urychlit investice do obnovitelných, nízkouhlíkových technologií. Kanadská vláda tak v letech 2015 až 2020 poskytne 2,65 mld. USD na to, aby rozvíjejícím se zemím usnadnila přechod na nízkouhlíkové hospodářství a pomohla jim adaptovat se na následky změny klimatu.

U.S. Department of Energy

Ministerstvo energetiky USA (Department of Energy, DOE) je oddělení kabinetu vlády Spojených států amerických, které se zabývá politikou USA ve vztahu k energiím a bezpečnosti při zacházení s jaderným materiálem. Úkolem ministerstva energetiky je zajistit takovou ochranu bezpečnosti a prosperity Ameriky, v rámci které se budou Spojené státy vypořádávat se svými energetickými, ekologickými a nukleárními výzvami prostřednictvím transformačních vědeckých a technologických řešení.

Obchodní a rozvojové banky

Asian Development Bank (ADB)

ADB je multilaterální rozvojovou bankou se sídlem v Manile (Filipíny), jež byla založena v roce 1966 a jejímiž členy je v současné době 68 zemí. Činnost ADB je primárně zaměřena na boj proti chudobě v asijsko-pacifickém regionu prostřednictvím hospodářského rozvoje a spolupráce. Těžištěm činnosti této banky, která zaměstnává více než 3 000 pracovníků, je dle jejího strategického rámcového plánu především rozvoj soukromého sektoru, regionální spolupráce a udržitelná politika životního prostředí. Vzhledem k tomu, že regionální poptávka po financování rozvoje neustále roste, překonaly aktivity ADB v roce 2018 hranici 35 mld. dolarů.

Bank of the Philippine Islands (BPI)

BPI byla založena v roce 1851 a je tudíž jednou z nejstarších a se svými více než 14 500 zaměstnanci také jednou z největších bank na Filipínách a v regionu jihovýchodní Asie. BPI je univerzální bankou, která spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi nabízí širokou paletu finančních produktů a řešení jak drobným (retailovým) zákazníkům, tak zákazníkům firemním. Banka disponuje sítí více než 800 poboček na Filipínách, v Hongkongu a v Evropě.

BDO Unibank

Filipínská BDO Unibank (BDO) se sídlem v Makati City nabízí kompletní spektrum služeb univerzální banky. Prostřednictvím svých přibližně 1 300 poboček disponuje tato velká banka jednou z největších pobočkových sítí v zemi a je po uskutečnění četných akvizic lídrem na filipínském trhu, pokud se týče zákaznických úvěrů, zákaznických vkladů, spravovaných aktiv i síly kapitálu. S více než 34 000 zaměstnanci dosáhla BDO v roce 2018 čistého zisku ve výši cca 32 mld. filipínských pesos (cca 552 mil. EUR) a vklady jejích klientů činily téměř 2,4 bilionu filipínských pesos (cca 41 mld. EUR).

China Bank

V roce 1920 založená banka China Bank je nejstarší soukromá obchodní banka na Filipínách a je již od roku 1927 zapsaná na burze. Tento bankovní dům se sídlem v Manile nabízí svým soukromým a komerčním zákazníkům prostřednictvím svých dceřiných společností vedle kompletní nabídky služeb univerzální banky i pojištění. Počet jejích poboček se od roku 2006 zvýšil téměř o čtyřnásobek na 620 a banka v posledních letech dále výrazně rostla. Vklady jejích klientů se tak například jen v samotném roce 2018 zvýšily o 14 % na 722 mld. filipínských pesos (to je více než 12 miliard EUR). China Bank v současné době zaměstnává přes 9 500 zaměstnanců.

Development Bank of the Philippines

Development Bank of the Philippines (DBP) se sídlem v Manile je přední rozvojovou bankou na Filipínách. Vytýčila si strategický úkol, aby poskytováním finančních zdrojů ovlivňovala udržitelný hospodářský růst země a aby jej urychlovala. DBP v současné době ve svých 111 pobočkách v zemi spravuje majetek v hodnotě 356 mld. filipínských pesos (cca 6 mld. EUR).

KfW IPEX-Bank

KfW IPEX Bank již více než 60 let zajišťuje financování mezinárodních projektů a exportu v zájmu německé a evropské ekonomiky. Její obchodní objem činil v roce 2018 37 mld. EUR. Banka působí na 5 kontinentech a zaměstnává 697 zaměstnanců.

Landbank of the Philippines

Land Bank of the Philippines (zemská banka) je státní finanční instituce, která svůj sociální mandát zaměřený na podporu rozvoje země financuje prostřednictvím výnosů z komerčních bankovních obchodů. Za tímto účelem byl v předcházejících letech silně rozšířen obchod s dluhopisy. Tento obchodní model zemské banky je na Filipínách ojedinělý. Podporuje zemědělce a rybáře, zemědělské a vodní projekty na úrovni obcí a státní a státem kontrolované podniky ze sektoru komunikace, přepravy, bytové výstavby, vzdělání, péče o zdraví, přírodního prostředí, cestovního ruchu a zásobování. Zemská banka se takto stala zdaleka největším peněžním ústavem na Filipínách, jenž působí ve venkovské oblasti, a řadí se mezi největších pět bank v zemi, co se týká vkladů, spravovaných investičních objektů a půjček. Celkový majetek zemské banky činí téměř 1,4 bilionu filipínských pesos (cca 23 mld. EUR); banka zaměstnává přibližně 8 000 pracovníků.

Nord/LB

Nord/LB je peněžní ústav s právní formou společného právního subjektu veřejného práva německých spolkových zemí Dolní Sasko a Sasko-Anhaltsko. Působí jako zemská banka a zároveň také jako zastřešující orgán pro spořitelny v Dolním Sasku, Sasku-Anhaltsku a Meklenbursku-Předním Pomořansku. S počtem přibližně 1 milionu klientů a bilanční sumou ve výši zhruba 150 mld. EUR je nejvýznamnější univerzální bankou severního Německa.

Státní fondy a multilaterální organizace

Clean Technology Fund

Clean Technology Fund (CTF) je podfondem investičních fondů Climate Investment Funds (CIF), který v současné době spravuje 5,8 mld. USD. Fond motivuje rozvojové a rozvíjející se země k tomu, aby ve větší míře využívaly technologie spojené s dlouhodobě vysokým potenciálem úspor emisí skleníkových plynů. Fondy Climate Investment Funds představují jedinečné finanční prostředky sloužící k podpoře rozvoje nízkouhlíkových technologií nezátěžujících klima.

Europäische Investitionsbank

EIB je jako banka Evropské unie jedinou bankou, která patří členským státům EU a zastupuje jejich zájmy. EIB v rámci této činnosti úzce spolupracuje s orgány Evropské unie při realizaci její politiky. Je největším světovým multilaterálním emitentem dluhopisů a poskytovatelem úvěrů a globálně také rozděljuje většinu prostředků určených na financování opatření na zmírnění klimatických změn. Více než 90 % těchto prostředků se rozděljuje právě v Evropě. V roce 2017 podpořila banka ochranu klimatu prostřednictvím více než 19,6 mld. EUR. Do konce roku 2017 schválila skupina EIB pod záštitou Evropského fondu pro strategické investice (EFSI) částku 51,3 mld. EUR, která byla vložena do investic o celkové výši 256,88 mld. EUR. Globální fond pro energetickou účinnost a obnovitelnou energii (GEEREF) je fond fondů, který EIB doporučuje. GEEREF investuje do fondů soukromého kapitálu a fondů soukromého kapitálu se zaměřením na projekty obnovitelné energie a energetické efektivity na rozvíjejících se trzích. ZMezi investory fondu GEEREF patří mj.: Evropská unie, Německo a Norsko.



Účastníci (mj.): Jane Yuan Xu, IFC, Country Manager Philippines; Dong Yingmin, Wuxi Huaguang, Chairman; Jesse O. Ang, IFC, Principal Investment Officer EAP Cities; Shinji Yamamoto, IFC, Chief Investment Officer; Stephen Weaver, Embassy of Canada Philippines; T.U. Michael Sieg, ThomasLloyd, Chairman & Group CEO; Anthony M. Coveney, ThomasLloyd, CEO America; Michael G. Airey, ThomasLloyd, CEO Asia Pacific

International Finance Corporation (IFC)

IFC je největší mezinárodní rozvojovou institucí, která klade důraz na soukromý sektor v rozvíjejících se zemích. Od roku 1956 vložila IFC kapitál ve výši 2,6 mld. USD, aby poskytla více než 285 mld. USD pro financování podniků v rozvojových zemích. IFC spolupracuje po celém světě s více než 2 000 firem a své 60leté zkušenosti využívá k tomu, aby vytvářela příležitosti všude tam, kde jich je nejvíce zapotřebí. V obchodním roce 2018 vzrostly dlouhodobé investice IFC v rozvíjejících se zemích na více než 23 mld. USD. IFC přitom cíleně používá svůj kapitál, své know how a svůj vliv k tomu, aby podpořila soukromý sektor při globálních snahách odstranit extrémní chudobu a posílila vzájemnou prosperitu.

IFC Managed Co-Lending Portfolio Program (MCP)

Program spravovaného sdruženého úvěrového portfolia (MCP) je novým produktem IFC, který nabízí institucionálním investorům příležitost se pasivně účastnit budoucího úvěrového portfolia IFC. Kapitál je ze strany investorů poskytován na bázi portfolia a IFC jej může při dodržení předem stanovených strategií a postupů použít na jednotlivé investice ve všech regionech a odvětvích. Souhlas investorů investujících do MCP je třeba získat před udělením mandátu. Vyhodnocení projektu, jeho schválení a příslib prostředků pak provádí a dohled vykonává přímo IFC, a příslušný investor se pasivně řídí rozhodnutími IFC. MCP slouží jako doplněk stávajících platforem IFC pro úvěrovou strukturu B a strukturu paralelních úvěrů. Program MCP tudíž korporaci IFC umožňuje rozšiřovat základnu finančních partnerů o investory, kteří nemají možnost investovat na bázi jednotlivých obchodů. Mezi investory do MCP patří:

- **Centrální banka Čínské lidové republiky**

„People's Bank of China“ je centrální banka Čínské lidové republiky s právem kontrolovat měnovou politiku a finanční instituce země. Majetek banky People's Bank of China je větší než majetek jakékoli jiné veřejné instituce. Co se týče majetku centrálních bank, řadí se PBC hned za Federální rezervní banku (Federal Reserve Bank – Fed) v USA. Prostřednictvím čínského státního úřadu pro regulaci devizového trhu (SAFE), který na konci roku 2017 spravoval přes 3 biliony USD, je PBC prvním partnerem MCP a pro následujících 6 let pevně přislíbila 3 miliardy USD.

- **Allianz Global Investors**

Allianz Global Investors patří k předním světovým aktivním investičním manažerům. Prostřednictvím 25 poboček v 18 zemích poskytuje vysoce odborné a kvalifikované služby v oblasti globálních investic a průzkumu. Společnost spravuje pro soukromé investory, fondy rodinného majetku (family offices) i institucionální investory majetek, jehož hodnota dosahuje 535 mld. EUR a zaměstnává více než 770 investičních odborníků.

- **Eastspring Investments**

Eastspring Investments je jako součást korporace Prudential Corporation Asia investiční společností Prudentialu v Asii. Tato společnost, jejíž kanceláře sídlí v Severní Americe a Evropě, působí na 10 asijských trzích, zaměstnává více než 3 000 pracovníků a spravuje majetek ve výši 193 miliard USD.

- **AXA**

AXA patří k nejvýznamnějším světovým pojišťovnám a správcům majetku, který se v rámci svých aktivit zaměřuje zejména na Evropu, Severní Ameriku a asijsko-pacifickou oblast. AXA působí v 61 zemích a prostřednictvím 165 000 zaměstnanců a distributorů poskytuje služby 105 milionům klientů.

- **Hong Kong Monetary Authority**

Hong Kong Monetary Authority (HKMA) je Hongkongský měnový úřad, který de facto působí jako hongkongská centrální banka. Primární náplní jeho činnosti je udržení stability měny a statutu Hongkongu jako mezinárodního finančního centra, podpora stability finančního systému a správa Exchange Fund – fondu spravujícího měnové rezervy, které v červnu 2018 činily přibližně 4 100,7 mld. HKD (453 miliard EUR).

- **Liberty Specialty Markets**

Liberty Specialty Markets nabízí produkty specializovaného a komerčního pojištění a zajištění v Evropě, na Blízkém východě, v USA a dalších lokalitách mezinárodního významu. Ve svých 65 kancelářích, které sídlí po celém světě, zaměstnává tato společnost přes 1 800 pracovníků. Liberty Specialty Markets těží z finanční síly skupiny Liberty Mutual Insurance Group – společnosti se sídlem v Bostonu, zařazené do žebříčku nejúspěšnějších amerických korporací Fortune 100. V roce 2018 spravovala tato společnost majetek v hodnotě 126 mld. USD a dosáhla konsolidovaného obrátu ve výši 41,6 mld. USD.

- **Munich Re**

Munich Re je se svými příjmy z poskytování zajištění, jež dosahují výše 31,3 mld. EUR, jednou z nejvýznamnějších světových zajišťoven. Její celkové příjmy z pojistného činily 49,1 mld. EUR. Společnost nabízí všechny druhy pojištění a prostřednictvím svých více než 41 000 zaměstnanců působí na všech světových kontinentech. V obchodním roce 2018 dosáhla Munich Re téměř šestinásobku ročního přebytku z roku 2017, tj. necelých 2,3 mld. EUR.

- **Swiss Re**

Skupina Swiss Re je předním poskytovatelem zajištění, pojištění a jiných forem přenosu rizika na bázi pojištění. Její příjmy z pojistného činily 34,5 mld. USD a zajistily skupině v roce 2018 výsledek hospodaření ve výši 421 mil. USD. Společnost působí na 80 místech ve více než 30 zemích světa a zaměstnává téměř 15 000 zaměstnanců.

National Development Company

Filipínská společnost National Development Company (NDC) se sídlem v Makati City byla založena, aby zajišťovala správu investic vlády. Za tímto účelem je agentura podřízena ministerstvu pro průmysl a obchod. NDC vyvíjí, financuje a implementuje rozvojové projekty, které slouží udržitelnosti strukturálních reforem a hospodářsko-politických opatření vlády. Od roku 1919 podpořila agentura založení a privatizaci mnoha podniků, které dnes patří k největším a nejstarším firmám v zemi.

Qatar Investment Authority

Qatar Investment Authority (QIA) je katarská státní holdingová společnost, která je označována za Fond národního blahobytu a specializuje se na vnitrostátní a zahraniční investice. QIA byla v roce 2005 založena státem Katar, aby posílila hospodářství země prostřednictvím diverzifikace nových tříd investic. Fond je členem International Forum of Sovereign Wealth Funds (Mezinárodního fóra pro státní suverénní fondy) a podléhá tudíž santiagským zásadám vymezujícím postupy uplatňované při správě státních fondů. Majetek QIA činí zhruba 320 miliard USD.

Správa aktiv

Kleiner Perkins Caufield & Byers

Kleiner Perkins Caufield & Byers (KPCB) je venture kapitálová společnost sídlící v Silicon Valley. Specializuje se na investování do firem nacházejících se ve stadiu vývoje a v počáteční fázi. Od svého založení v roce 1972 podpořila firma Kleiner Perkins Caufield & Byers více než 850 podniků, mimo jiné Google, AOL, Amazon.com, Citrix a Compaq.

Kotak Mahindra Bank

Kotak Mahindra Bank je s více než 1 300 pobočkami a 33 000 zaměstnanci čtvrtou největší soukromou bankou Indie, a pokud se velikosti tržní kapitalizace týče, zaujímá dokonce druhé místo. Banka prostřednictvím mnoha distribučních kanálů a specializovaných dceřiných společností poskytuje podnikům a privátním klientům širokou paletu bankovních produktů a finančních služeb v oblasti osobních financí, investičního bankovníctví, pojištění a správy majetku. Její obrat překročil v roce 2017 částku 211 miliard indických rupií (cca 2,6 mld. EUR) a čistý zisk činil 34 miliardy indických rupií (cca 426 mil. EUR). Core Infrastructure India Fund (CIIF) je indický fond soukromých kapitálových investic společnosti Kotak Mahindra Bank. Fond investuje do silničního a energetického majetku v Indii. Mezi investory fondu CIIF patří mj.:

- **Japan Bank for International Cooperation (JBIC)**

JBIC je vládní instituce, kterou vlastní japonská vláda. Mezi úkoly JBIC patří podpora japonských firem v jejich zahraničních investicích a podpora ekologických projektů mimo Japonsko. Těžištěm činnosti jsou projekty na snížení emisí skleníkových plynů. Od založení JBIC „zelené“ projekty dostaly zhruba 240 miliard jenů (více než 1,8 miliardy eur). Celková výše nesplacených úvěrů a pohledávek ke konci března 2018 činila přibližně 13,5 bilionu jenů (přibližně 104 miliard eur).

- **Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC)**

S více než 29 000 zaměstnanci a aktivy zhruba 171 bilionů jenů (asi 1,3 miliardy eur) je SMBC jednou z největších japonských bank. V roce 2017 dosáhl zisk 734 miliard jenů (asi 5,6 miliard eur). V současné době institut financuje 33 projektů obnovitelné energie mimo Japonsko. SMBC je 100 % dceřinou společností veřejně obchodované finanční skupiny Sumitomo Mitsui, která je pro své aktivity v rámci ESG zahrnuta do několika indexů SRI.

- **Brookfield Asset Management**

Společnost se sídlem v Torontu je globálním správcem aktiv s pobočkami ve více než 30 zemích. Společnost se specializuje na investice do nemovitostí, infrastruktury, obnovitelné energie a soukromého kapitálu. Zhruba 750 profesionálů v oblasti investic v současnosti spravuje aktiva ve výši přibližně 350 miliard amerických dolarů. Společnost byla založena v roce 1899 a v roce 2017 zaznamenala tržby ve výši více než 40 miliard dolarů, přičemž získala příjmy ve výši 4,6 miliardy dolarů.

New Enterprise Associates

New Enterprise Associates (NEA) je jednou z největších a nejaktivnějších venture kapitálových společností na světě. Od svého založení v roce 1977 a s kumulovaným vázaným kapitálem přes 20 miliard USD investuje NEA do podniků z technologického a zdravotnického sektoru. Její dlouholetá úspěšná bilance zahrnuje více než 500 vstupů portfoliových podniků na burzu (IPO) a akvizic.



Zleva: James Abraham, Founder & Director SolarArise; Tanya Singhal, Founder & Director SolarArise; Nandita Sahgal Tully, Merchant Banking, ThomasLloyd Group; Anthony M. Coveney, CEO Americas, ThomasLloyd Group; Anil Nayar, Founder & Director SolarArise; T.U. Michael Sieg, Chairman, ThomasLloyd Group; Suman Saha, Head of CIIF; Ashish Iyer, Director GEEREF; Barno Basu, Senior Executive Director CIIF; Akshay Gupta, Executive Director CIIF

Pacific Century Group

Asijská Pacific Century Group (PCG), jež byla založena v roce 1993, je soukromá investiční skupina specializující se na tři hlavní obory činností: technologie, média a telekomunikace (TMT), finanční služby, nemovitosti. PCG má v rámci svých investic dlouholetou úspěšnou bilanci a na svých základních obchodních pilířích vybudovala dlouhodobou, udržitelnou síť v Asii.

Palo Alto Investors (PAI)

PAI byla založena v roce 1989 a je přední soukromou investiční společností, která spravuje majetek v hodnotě více než 1 miliardy USD a má za sebou 30letou úspěšnou bilanci. PAI na základě hloubkového a fundovaného základního výzkumu realizuje dlouhodobé investice pro movité soukromé a institucionální investory.

Starwood Energy Group

Starwood Energy Group se specializuje na investice do energetické infrastruktury a zaměřuje se přitom na výrobu, distribuci a akumulaci elektrické energie a další příbuzné projekty. Starwood Energy Group získala přibližně 3 miliardy USD vlastního kapitálu a provedla transakce, jejichž firemní hodnota přesahuje 6 miliard USD. Starwood Energy Group je dceřinou společností Starwood Capital Group založené v roce 1991, která spravuje majetek v hodnotě více než 51 miliard USD.

Podniky a dodavatelé

Aboitiz Power Corporation

Aboitiz Power Corporation je dceřinou společností koncernu Aboitiz, který byl založen již na konci 19. století jako obchodní a přepravní společnost a do dnešních dnů se etabloval jako rodinný podnik mezi největšími obchodními skupinami Filipín. Při tržní kapitalizaci ve výši téměř 335 mld. filipínských pesos (cca 5,5 mld. EUR) činil v roce 2018 obrát této společnosti 186 mld. filipínských pesos (cca 3,2 mld. EUR).

Ayala Corporation

Byla založena již roku 1834 a je nejstarším a největším konglomerátem v zemi. Spravuje široké portfolio obchodních podílů, zejména investic v sektorech maloobchodu, vzdělávání, nemovitostí, bankovníctví, telekomunikací, vodní infrastruktury, obnovitelných energií, elektroniky, informačních technologií, automobilového průmyslu, zdravotnictví, managementu a outsourcingu obchodních procesů. Příjmy koncernu Ayala za rok 2018 dosáhly 31,8 miliard filipínských pesos (přes 0,5 mld. EUR). K dnešnímu dni zaměstnává Ayala po celém světě 139 000 zaměstnanců.

Greenergy

Filipínský Greenergy je holding kotovaný na burze který původně působil v obchodu s polovodiči. V uplynulých letech rozšířil tento podnik se sídlem v Makati City svou činnost o tržní sektor obnovitelných zdrojů energie (OZE) a již v roce 2010 realizoval s čínskými partnery projekty joint venture o objemu 1,2 miliard USD zaměřené na různé technologie OZE. Od té doby měl Greenergy podíl na řadě firem ze sektoru cleantech nebo je získal v rámci akvizic a dnes patří k předním podnikům na Filipínách v tomto tržním segmentu.

SunEdison

SunEdison je polovodičová firma z USA se sídlem v St. Peters, Missouri. Společnost se původně jmenovala MEMC a byla součástí koncernu Monsanto a později německého smíšeného koncernu VEBA. Na začátku nového tisíciletí se začala stále více zaměřovat na výrobu a vývoj solárních panelů a v průběhu následných let stala jedním z globálně největších projektových vývojářů na trhu s fotovoltaikou a jedním z největších výrobců fotovoltaických komponentů.

Další informace:

Podrobné informace o jednotlivých transakcích a spolupráci s výše uvedenými subjekty jsou uvedeny na stránce www.thomas-lloyd.com/cs/podnik/investori-a-veritele



Return meets Impact

Naším primárním cílem, který v rámci našich investic do oblasti infrastruktury sledujeme, je vytvářet trvalé hodnoty. Pro naše investory, ale i pro obyvatele příslušných lokalit. Tím zároveň přebíráme odpovědnost za jednání, které vzhledem k tomu, že zohledňuje sociální, etické a ekologické aspekty, přináší systémově významný užitek a zdaleka přesahuje rámec plnění finančních investičních cílů našich investorů.

ThomasLloyd se proto zavazuje k tomu, že bude investovat udržitelně. Věříme totiž, že implementace principů odpovědného investování neboli ESG (Environment, Social and Governance) do našeho investičního procesu vyjadřuje náš závazek, který jsme si ve své roli správce stanovili: jednat v nejlepším zájmu našich klientů a investorů. Koneckonců platí, že prostřednictvím přímých investic do samostatných infrastrukturních projektů může investor navodit větší společenské změny než například nákupem balíku akcií.

Náš závazek – investovat zodpovědně

Za účelem systematického začlenění kritérií ESG do tohoto procesu jsme zformulovali zásadu, metodu a soubor pravidel Socially Responsible Investment (SRI). Námi stanovené principy představují cenné referenční prvky, prostřednictvím kterých získává odpovědná investiční činnost nezbytný rámec a ještě jasnější zaměření. Tyto principy nám pomáhají zvyšovat povědomí o udržitelném investování v naší společnosti a našim klientům, týmům projektového řízení a ostatním zúčastněným stranám zároveň umožňují hovořit společným jazykem a mít společný horizont očekávání. Stejně důležitá pro nás je i vzájemná výměna zkušeností a poznatků s jinými společnostmi, které přijaly stejný závazek. Spolupracujeme proto s kolegy v řadě mezinárodních organizací a struktur s cílem vytvořit užitečné nástroje a zdroje pro nás pro všechny.

Investovat úspěšněji – s dopadem na sociální oblast

Jakožto přímí investoři do vybraných, samostatných infrastrukturních projektů přirozeně vidíme do „zákulisí“ našich projektů mnohem lépe než vidí správci působící na veřejném trhu do podniků zařazených do jejich portfolia. Těchto svých znalostí pak společně s modelem Active Ownership využíváme k tomu, abychom zajistili, že budou v našich investičních projektech zohledněna kritéria ESG.

Jsme pevně přesvědčeni o tom, že odborný a kvalifikovaný management ESG snižuje investiční riziko a zároveň zvyšuje rentabilitu našich investic v zájmu našich klientů a dalších zainteresovaných stran. Toto stanovisko potvrzuje i analýza 10 000 fondů, kterou v roce 2015 provedla banka Morgan Stanley. Podle této analýzy dosahovaly fondy s „intenzivním zaměřením na trvalou udržitelnost“ lepších výsledků než fondy, které se o myšlenku udržitelnosti zasazují v menší míře. Analýza tak vyvrací rozšířený názor, že je třeba zvažovat mezi pozitivním společenským dopadem a dobrým výnosem. Zpráva organizace Global Impact Investing Network (GIIN) z roku 2015 týkající se benchmarků a zisků u private equity a venture kapitálových fondů zároveň dospěla k závěru, že v případě společensky odpovědného investování – tj. udržitelných investic – bylo pravidelně dosahováno průměrných či dokonce nadprůměrných zisků.

Budování infrastruktury: most ke vzdělání, zdraví a blahobytu

Naše elektrárny například nejenže dodávají naléhavě potřebnou elektřinu do převážně strukturálně zaostalých regionů, ale vytvářejí také nová a trvalá pracovní místa a tím i kupní sílu. Zároveň přináší jistotu investic a nový potenciál obrátů pro živnostníky a motivují tak k následným investicím do regionu. Naše provozuschopné elektrárny kromě toho poté, kdy jsou prodány velkým penzijním pojišťovnám, významně přispívají na důchodové zabezpečení mnoha miliónů penzistů a pojištěnců. Díky úspoře stovek tisíc tun CO₂ napomáháme ochraně klimatu – nepřetržitě, rok co rok.

Společná budoucnost

Vším, co činíme v rámci obchodu a investic s cílem přiblížit se zemím, kulturám a lidem v Asii, významně zvyšujeme šanci na to, abychom, za prvé, žili v pokojnějším 21. století, a za druhé, abychom našli způsob, který zajistí růst ekonomiky, avšak i přesto dokáže zachovat životní prostředí pro naše děti a vnoučata.“

prezident Bill Clinton
Kongres ThomasLloyd
Cleantech 2014



**„Z ekonomického hlediska je více než rozumné
jednat udržitelným způsobem.“**

Loren Legarda
senátorka Filipínské republiky
Kongres ThomasLloyd Cleantech 2014

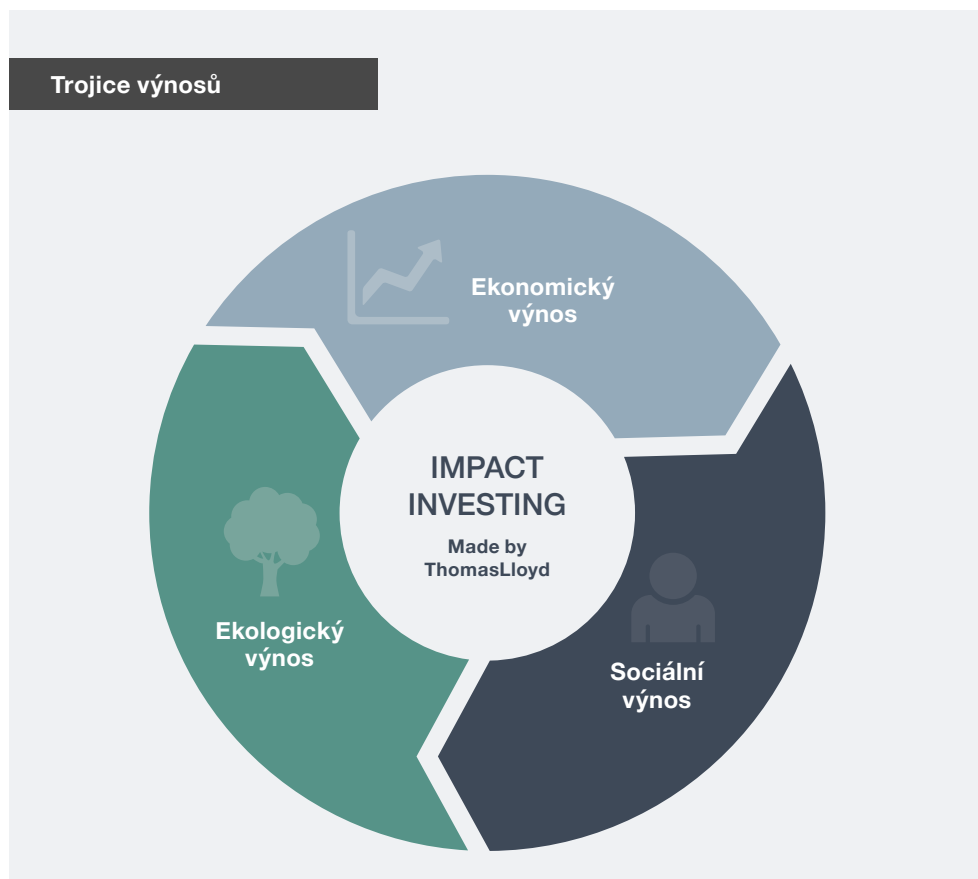
Investování s výsledkem udržitelné trojice výnosů

Díky investicím společnosti ThomasLloyd v oblasti infrastruktury získávají pojmy kapitálová investice a výnos zcela nový a mnohostrannější význam, který nabývá na aktuálnosti.

ThomasLloyd totiž umožňuje investorům investovat po ekonomické stránce úspěšně, zároveň však odpovědně – s vysokým ekologickým a sociálním účinkem, přesně v duchu ústřední zásady společnosti ThomasLloyd:

„Invest where your money makes the difference.“

Vzniká tak jedinečná trojice hospodářských, ekologických a sociálních výnosů. Pro naše investory, pro životní prostředí, ale i pro lokální obyvatele.



Víc než pouhý výnos

„Investice, které uskutečňujeme, přinášejí výjimečný výnos, jenž dalece přesahuje ryze investiční výnosy realizované společností ThomasLloyd.“

Lord Nicholas Stern

bývalý hlavní ekonom a viceprezident Světové banky
Kongres ThomasLloyd Cleantech 2013



Ekonomický výnos

Více než 60 000 investorů již 17 let profituje z hodnotové stability a nadprůměrných výnosů, které ThomasLloyd vytváří prostřednictvím svých investic do infrastruktury – a to nezávisle na všeobecném vývoji kapitálových trhů.

Ekologický výnos

Ekologický rozměr udržitelných investic do infrastruktury je obzvlášť patrný na příkladu elektráren společnosti ThomasLloyd využívajících obnovitelné zdroje. Ty každoročně ušetří stovky tisíc tun škodlivých emisí CO₂, nezatěžují ovzduší a životní prostředí, zlepšují životní podmínky místních obyvatel a chrání celosvětové klima.

Sociální výnos

Infrastruktura otevírá nové společenské perspektivy. Vytváří přístup k vymoženostem moderní civilizace, podporuje procesy růstu v rozvíjejících se národních ekonomikách, vytváří základ pro bezpečnost investic, nová pracovní místa a s tím spojený blahobyt i společenskou prosperitu.

Od ladem ležící země k zárodku socioekonomické prosperity

Ještě před několika málo lety byl Negros převážně zemědělským a z hlediska infrastruktury zaostalým regionem na západě Filipín. Dnes je tento ostrov vzhledem k celkové kapacitě udržitelné výroby elektrické energie z fotovoltaiky a biomasy, kterou vybudovala společnost ThomasLloyd, nejen filipínským centrem produkce energie z obnovitelných zdrojů, ale díky četným následným investicím také modelovým příkladem vertikální integrace infrastrukturních investic.



Identifikace

ThomasLloyd získal v květnu 2013 práva na projekt elektrárny na zelené louce San Carlos Solar Energy (SaCaSol) v blízkosti San Carlos City na Filipínách přímo od lokálního projektového developera.

Vývoj

V rámci projektování byl začátkem léta roku 2013 optimalizován původní výkon zařízení. V souvislosti s tím došlo ve všech čtyřech fázích výstavby k jeho rozšíření z 10 MW na 45 MW. Zároveň také proběhlo mezinárodní výběrové řízení na smlouvy EPC (nákup materiálu, plánování a výstavba) a O&M (provoz a údržba).

Výstavba

V srpnu 2013 byly v rámci realizace zadány konsorciu sestávajícímu z předních regionálních podniků a celosvětově působících odborníků z Evropy a Severní Ameriky první zakázky na stavbu, provoz a údržbu zařízení.

Na základě příkladného průběhu projektu velkého solárního parku SaCaSol I, který poblíž malého města San Carlos City vyvinula, vystavěla a mezitím již i prodala společnost ThomasLloyd, je možno dokumentovat proces vzniku zamýšlené trojice výnosů. Za přispění kapitálu investorů zaměřujících se na udržitelně investice se hospodářsky a ekologicky nevyužitě území proměnilo v moderní formu investice do hmotného majetku. To vše s přesvědčivým výsledkem v ekonomickém, ekologickém i sociálním smyslu – tedy s trojicí výnosů.

Vize se stala skutečností, koncepce vzorem pro celospolečenský vývoj regionu a projekt symbolem ucelené investiční filozofie.



Provoz

V květnu 2014 slavnostně uvedl filipínský prezident Benigno S. Aquino III oficiálně do provozu oba první úseky stavby, které představují první velký solární park v zemi financovaný ze soukromých zdrojů. Ve stejný den proběhlo napojení na síť a tím byl zahájen komerční provoz zařízení, jehož životnost je projektována na 30 let.

Prodej

V červnu 2015 byla solární elektrárna SaCaSol po více než roce úspěšného provozu prodána investorovi zaměřenému na dlouhodobé investice. Kupujícím byla filipínská Investment Alliance for Infrastructure (PINAI) – konsorcium sestávající z nizozemské firmy Algemene Pensioen Groep (APG), filipínského Government Service Insurance System (GSIS) a společnosti Macquarie.

Trojice výnosů

SaCaSol získala svým investorům čistý výnos ve výši 12 685 256 EUR a tím zhodnocení 1,38 resp. průměrný roční výnos 27,89 % (IRR). Sociální a ekologický dopad je neméně působivý: Elektrárna dnes zásobuje udržitelně vyráběnou elektřinou 103 000 lidí, úspora CO₂ činí 30 282 tun ročně.



Infrastruktura jako impulz pro nové společenské perspektivy

SaCaSol je pouze jedním z příkladů mnoha infrastrukturních projektů realizovaných společností ThomasLloyd, které nastavují nové standardy z hlediska atraktivní rentability, ale i ve smyslu ekologické a sociální udržitelnosti. Avšak tyto infrastrukturní projekty znamenají mnohem více než jen strohá čísla. Kromě přímého socioekonomického vlivu, tzv. přímého dopadu, mají i dopad nepřímý: jsou akcelerátorem celkového vývoje celého regionu a vytvářejí tak perspektivy pro mnoho generací.

Energie je nositelem světla ve tmě, umožňuje přístup k vědomostem a vzdělání

Energetické infrastrukturní projekty firmy ThomasLloyd dodávají naléhavě potřebnou elektřinu, vyráběnou udržitelným způsobem, nejen do regionálních aglomeračních center, ale i do venkovských oblastí. Díky nim mohou vznikat průmyslová a řemeslná centra i mimo velká hospodářská centra a v továrnách a dílnách mohou běžet stroje. Projekty tudíž významně přispívají k hospodářskému rozvoji v daném regionu. Přinášejí světlo do škol a ulic, skýtají možnost chladit a uchovávat potraviny, umožňují moderní komunikaci a otevírají tak přístup k vědomostem a vzdělání.

628 mil.

lidí v Asii doposud nemělo přístup k elektrickému proudu¹

Nová pracovní místa

14 000

uzavřených pracovních poměrů v elektrárnách
a v zemědělství.

Dodatečné příjmy

702 626

tun odpadu ze sklizně je ročně odkoupeno od zemědělců
a využito jako palivo v elektrárnách na biomasu.

Nová energetická bezpečnost

1,8 mil.

lidí, kteří budou v budoucnu zásobováni dodávkami
čisté elektřiny z obnovitelných zdrojů energie.

Rozsáhlá ochrana klimatu

403 637

tun emisí CO₂ ročně v budoucnu ušetří výroba elektřiny
z obnovitelných zdrojů v našich elektrárnách.

Silný podnět

5,0 mld. USD

teprve uvedení SaCaSol I A do provozu přilákalo další přímé
investice do filipínského sektoru obnovitelných energií.

Energie vytváří pracovní místa, hospodářskou prosperitu a sociální jistotu

Stavba a provoz těchto zařízení vytváří v regionu, jenž byl až dosud výhradně zemědělský, nové pracovní příležitosti – a to s neustále se opakujícím, stupňujícím efektem, který s sebou díky navíc získané kupní síle přinese další desítky tisíc pracovních míst v sekundárním sektoru regionálního hospodářství, v řemeslech, v obchodu a ve službách.

Jestliže místní obchodník s jednostopými vozidly najednou prodá 600 malých motocyklů a zvýší tím svůj obrát o několik tisíc procent proto, že se nově najatí dělníci na nich chtějí dostat na své pracoviště na některém ze stavenišť našich zařízení, je socioekonomický užitek hmatatelný. Umožňuje-li našimi projekty zajištěná dodávka elektřiny do regionální nemocnice pořízení a provoz moderního ambulantního dialyzačního centra a mohou-li pacienti díky tomu během léčby dál žít v prostředí, na které jsou zvyklí, pak je zřetelný i humanitární dosah infrastrukturních investic.

Výše vyčíslený přímý dopad je jen neúplným popisem působení infrastrukturních projektů společnosti ThomasLloyd v jihovýchodní Asii. Vezmeme-li v úvahu nepřímé účinky a přímé důsledky pro společnost a životní prostředí, pak je nepřímý dopad ještě mnohem větší.



Otevření Lacson-Bariw Village

ThomasLloyd Foundation

Jako jeden z čelních investorů v infrastrukturním sektoru jihovýchodní Asie se cítíme být přímo spojeni s místními lidmi. Jednoznačně se hlásíme k zodpovědnosti, abychom nad rámec našich infrastrukturních projektů mírnili utrpení, byli nápomocni při zajišťování základních životních potřeb a trvale podporovali společenský pokrok.

Společnost ThomasLloyd přitom rozdělila veškeré své aktivity v oblasti sociální angažovanosti, které zastřešuje nadace ThomasLloyd Foundation, do dvou okruhů, které nejlépe odpovídají regionálním zvláštnostem a požadavkům:

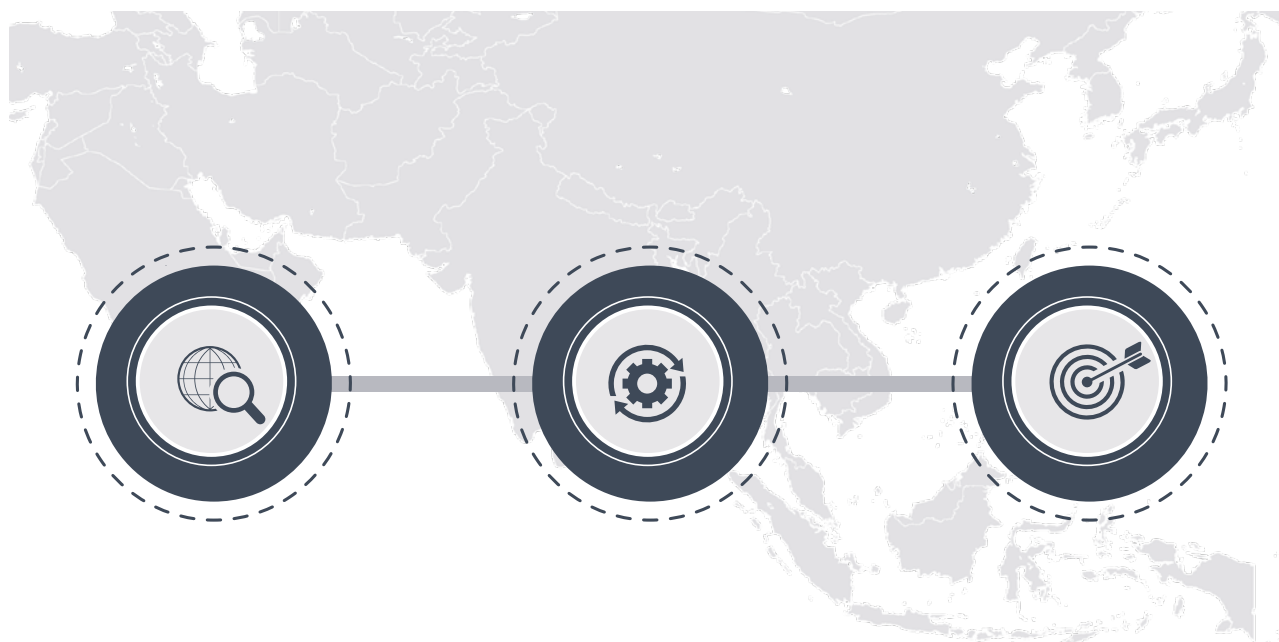
- na jedné straně iniciování a realizace konkrétních „ostrovních řešení elektrifikace“ (takzvané „off grid solutions“) v odlehlých a zaostalých obcích, ve kterých se v dohledné době neočekává napojení na komerční elektrické sítě a které by bez vytvoření těchto ostrovních řešení zůstaly trvale odříznuty od výhod, jež skýtají sociální zařízení závislá na elektřině;
- poskytování cenově dostupných možností bydlení pracovníkům a ostatním lidem, kteří z finančních důvodů nemohou najít na domácím trhu s byty resp. obytnými domy přiměřené bydlení;
- na druhé straně opatření zaměřená na konkrétní pomoc v nouzi – ať již ve formě rychlého, nebyrokratického a z dané situace vyplývajícího poskytnutí přímých finančních prostředků a vhodných materiálů resp. zařízení určených k okamžité pomoci po přírodních katastrofách, nebo formou kontinuální podpory regionálních humanitárních organizací a projektů, které se zavázaly k podpoře určitých sociálních skupin.

Nutnost

„Proto je nutné najít pro elektrárnu takové místo, na kterém je jí zapotřebí a na kterém je vítána.“

Xavier Zabaleta
prezident San Carlos
BioPower Inc.,
ThomasLloyd Cleantech
Kongres 2014

Proces realizace „ostrovních řešení elektrifikace“

**Analýza**

V oblasti obklopující novou elektrárnu ThomasLloyd jsou za podpory regionální správy vyhledávány obce, které vzhledem ke své své poloze popř. vzdálenosti od elektrárny i nadále zůstanou bez připojení k síti. V těchto od sítě vzdálených obcích se pak vybírají projekty, které potřebují „ostrovní řešení elektrifikace“

Evaluace

U potenciálních projektů se provádí hodnocení zaměřené na počet lidí, kteří budou z projektu profitovat, a na jejich hospodářskou situaci. Posuzuje se rovněž rovněž dosažitelnost projektu po silnici resp. nepevněných cestách, připravenost subjektů regionální vlády k podpoře správy a údržby i angažovanost starosty a členů obecní rady.

Výběr + Realizace

Vybrán je nakonec projekt, který v rámci evaluace docílí nejlepších koeficientů. ThomasLloyd následně realizuje se svými osvědčenými mezinárodními a regionálními partnery ostrovní energetické řešení na bázi fotovoltaiky, které podléhá stejnému procesu řízení kvality jako komerční infrastrukturní projekty společnosti ThomasLloyd.

Výběr projektů pro ostrovní řešení s cílem podporovat ty nejchudší z chudých

I ta největší sociální angažovanost naráží v regionech se zaostalou infrastrukturou na kapacitní limity ohledně toho, co je z reálného a finančního hlediska uskutečnitelné. Výběr vhodných projektů na ostrovní řešení elektrifikace proto podléhá přísnému výběrovému procesu, jehož cílem je vybrat a realizovat projekt s nejlepším možným poměrem využití prostředků a společenského užitku.

Základní škola „Camaniangan Elementary School“:

Energie k učení a životu

Příkladem projektu vybraného na základě procesu selekce je základní škola Camaniangan v hornaté krajině nedaleko solární elektrárny SaCaSol a elektrárny na biomasu SanCarlos BioPower, kterou na Filipínách zřídila společnost ThomasLloyd. Tato škola, která doposud nebyla zásobována elektrickou energií a ve které se absence světla obzvláště nepříznivě projevovala především za tmavých a zamračených dnů v období dešťů, měla být spolehlivým, ale zároveň také ekologickým způsobem elektrifikována pomocí decentralizovaného solárního zařízení.

Implementaci projektu zahájil ThomasLloyd získáním daru v podobě solárních modulů od firmy Conergy, dodavatele modulů pro nedaleké solární elektrárny ThomasLloyd. V dalším průběhu poskytl ThomasLloyd veškeré další stavební materiály a technické komponenty, své know-how v oblasti inženýringu i potřebné pracovní síly. Po několika málo měsících bylo zařízení za účasti starosty, viceguvernéra a vysokých představitelů ministerstva školství oficiálně uvedeno do provozu.

**FILM**

ThomasLloyd
Foundation:
Energy for
Learning



Camaniangan Elementary School



Díky takto získané energii se do této školy dostávají moderní učební pomůcky. Učitelé využívají v rámci výuky výhod, které jim skýtají počítače, a velké akumulátory zase umožňují žákům nechat si v době vyučování nabít speciálně pořízené lampy a mobilní telefony a nabité si je po vyučování odnést s sebou domů. Za tuto možnost jsou obyvatelé vesnice ochotni hradit drobné částky, které se použijí k získání nového technického vybavení.

„Health Center of Sitio Bais“:

Začátek nové éry pro malou vesnici uprostřed filipínských hor

Dalším příkladem ostrovních projektů elektrifikace nadace ThomasLloyd Foundation je zdravotnické zařízení v odloučené obci Yubo v oblasti Sitio Bais, která je v období dešťů dostupná jen těžkými terénními vozy. Vesnice se nachází asi 18 kilometrů od La Carlota City – místa, kde se nachází elektrárna na biomasu South Negros BioPower, jejíž projekt realizuje společnost ThomasLloyd. Obyvatelé se poněkud zabývají zemědělstvím, převážně pěstováním banánů a výrobou dřevěného uhlí. Průměrná úroveň příjmů je pod hranicí chudoby, takže pomocné práce musí vykonávat i děti a mládež a tím se musí vzdát přiměřeného školního vzdělání.

Zdravotnické zařízení, pod něž spadá 150 rodin, nebylo napojeno na přívod elektřiny a nemělo k dispozici zdravotnický personál, který by do něho pravidelně docházel. Muselo se však starat ještě o dvě další obce v okolí. To samozřejmě ztěžovalo situaci místním obyvatelům: V případě akutního onemocnění museli být pacienti dopraveni do zařízení v sousední obci, přičemž tato cesta vzhledem k neschůdnému terénu trvala i několik hodin. A děti musely absolvovat v tomto kopcovitém terénu několikahodinovou túru pěšky, jen aby se mohly nechat očkovat nebo ošetřit v sousední vesnici.



FILM

ThomasLloyd
Foundation:
Health Center
of Sitio Bais



Health Center of Sitio Bais



Dne 10. dubna 2018 bylo „zdravotní středisko“ nově otevřeno a může nyní naplňovat svůj původní účel určení. Středisko je plně elektrifikováno solární energií získávanou z fotovoltaického zařízení o výkonu 6 000 wattů, které instalovala nadace ThomasLloyd Foundation. Tento výkon zcela postačuje k zachování provozu střediska a zároveň i k dobíjení chytrých telefonů a akumulátorových svítidel, jež místním obyvatelům, kteří nemají elektřinu ani ve svých domovech a jsou tudíž bez světla, poskytla společnost ThomasLloyd. Teprve plánovaná elektrifikace střediska uvedla věci do pohybu takovým způsobem, že se na projektu podílela i regionální vláda a filipínské ministerstvo zdravotnictví. Tyto instituce nyní poskytují středisku zdravotnický personál, který v něm pravidelně slouží.

Bahay Tuluyan Foundation:

Sociální angažovanost pro zneužívané děti, sirotky a děti ulice

Děti bývají často těmi, kdo na prudkém růstu rozvíjejících se zemí trápí – například tehdy, když se jejich rodiče ocitnou v bídě, když své rodiče ztratí nebo když je jejich rodiče zneužívají. To platí i na Filipínách. ThomasLloyd proto prostřednictvím nadace Bahay Tuluyan Foundation podporuje jednu z nejambicióznějších soukromých humanitárních organizací, která se ve velkoměstských aglomeracích stará o sirotky, zneužívané a na ulici žijící děti a mládež, je důvěryhodným kontaktním partnerem a tam, kde je to potřeba, poskytne útočiště a bezpečí. Nadace otevírá cesty k pravidelné školní docházce, asistuje při hledání nového pracovního místa, a vytváří tak předpoklady pro život v tělesném a sociálním bezpečí.

Více na: <http://www.bahaytuluyan.org>



Lacson-Bariw Village: moderní a cenově dostupné bydlení pro pracovníky a zaměstnance

ThomasLloyd garantuje na svých stavbách a projektech spravedlivé pracovní podmínky, které podléhají nejvyšším mezinárodním standardům. Mimo to jsou pro něj předmětem mimořádného zájmu i životní podmínky všech, kteří pro společnost pracují. ThomasLloyd tak vesničkou „Lacson-Bariw Village“, která byla slavnostně předána do užívání v březnu 2019, vytvořil moderní a cenově dostupné bydlení pro přibližně 50 rodin v těsném sousedství pozemku, na němž se nachází North Negros BioPower v Manapla. Uživatelé projektu, který byl iniciován a financován společností ThomasLloyd v částce 30 mil. filipínských pesos (více než 500.000 Euro), jsou zaměstnanci společnosti North Negros BioPower, a také bývalí obyvatelé a pracovníci haciendy, která se nacházela na pozemku budoucí elektrárny. Plán zástavby se striktně řídí standardy Světové banky a zároveň splňuje filipínské požadavky na výstavbu sociálního bydlení.

Zvláštní pozornost byla při plánování pozemků a domů věnována tomu, aby mohli budoucí obyvatelé využívat pro své živobytí přírodní zdroje. Téměř 100 metrů čtverečních půdy tak poskytuje dostatek prostoru pro pěstování vlastní zeleniny a ovoce a tudíž pro získání dodatečného zdroje obživy. Střechy domů byly kromě toho konstruovány tak, aby bylo možno pomocí cisteren využívat vodu z častých sezónních dešťů, které jsou pro tuto klimatickou oblast typické. Všechny domy mají navíc drenážní systém a elektrickou přípojku a jsou vybaveny kuchyní, toaletou a koupelnou. Vesnička je prostřednictvím příjezdové komunikace napojena na místní silnici a má stanici na třídění odpadu. Nechybí ani volnočasová zařízení, jako například basketbalové, volejbalové a dětské hřiště. Celá vesnice je osvětlena pouličním osvětlením, které je vybaveno solárními články.

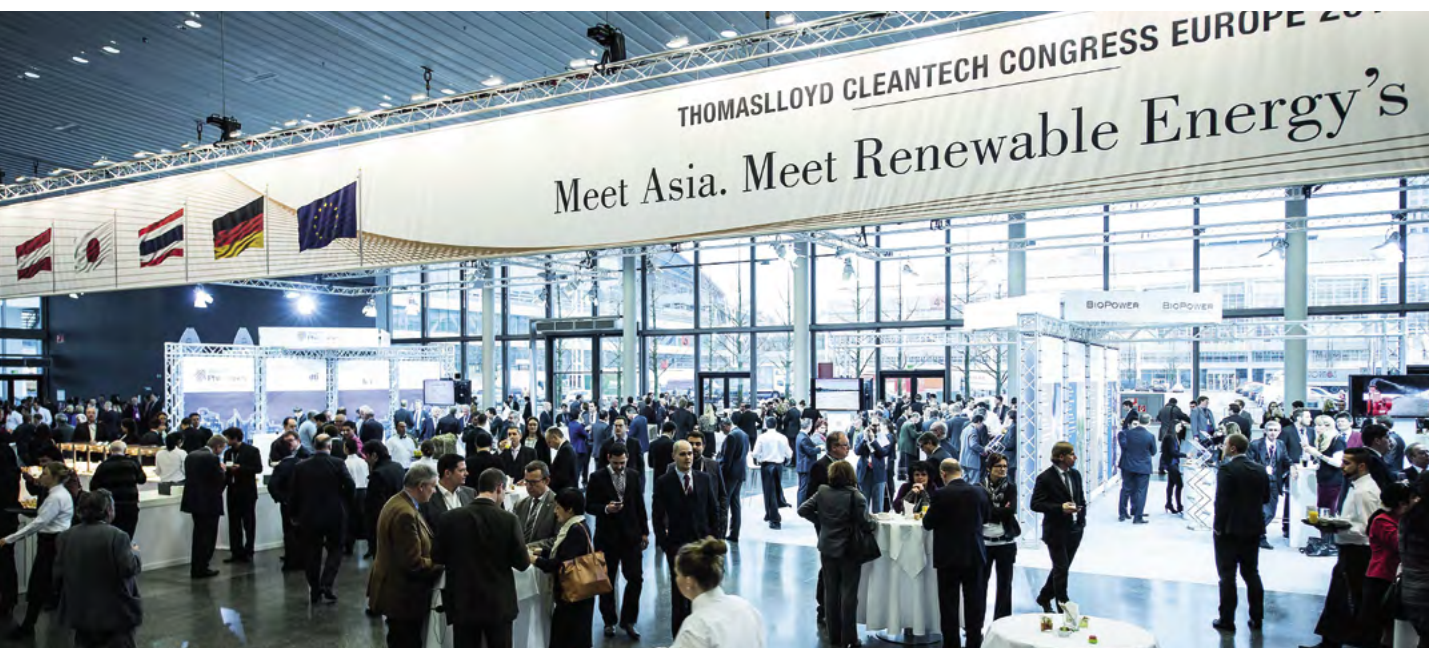
Podpora výzkumu, vývoje a prevence; situační pomoc v nouzi

ThomasLloyd také prostřednictvím pravidelných darů podporuje různé organizace a iniciativy. Mezi nimi například nadaci Sugar Industry Foundation – humanitární organizaci, jejíž program pomoci podporuje chudobou trpící dělníky z třtinových plantáží a jejich rodiny. Nebo nadaci Philippine Sugar Research Institute Foundation – soukromou iniciativu, která provádí výzkumné a vývojové práce pro třtinový průmysl v Asii. ThomasLloyd v rámci svých investičních lokalit navíc průběžně podporuje další lokální programy pomoci, jejichž cílem je kontinuálně zlepšovat místní sociální poměry. Společně s regionální správou Filipín uvedla společnost ThomasLloyd do života také program na ochranu životního prostředí, který je financován darem, jehož protihodnota činí 0,5 % ročních tržeb za elektřinu.



ThomasLloyd rovněž rychle a bez jakékoli byrokracie pomáhá lidem v postižených oblastech ve výjimečných situacích, jako tomu například bylo v roce 2013, kdy část Filipín zasáhla tropická bouře Haiyan. ThomasLloyd poskytl vedle finančních prostředků a naléhavě potřebných dodávek humanitární pomoci také těžkou techniku k vyklízení ulic i vlastní zaměstnance pro poskytování první pomoci a zajištění obnovy.

Veškeré služby a plnění nadace ThomasLloyd Foundation jsou poskytovány zcela dobrovolně a bezplatně a jsou směřovány přímo do projektů, aby se zajistilo, že bude k určenému účelu přímo v příslušném místě použito 100 % poskytnuté podpory.



Vyslanci za správnou věc

Hlásíme se k modernímu investičnímu přístupu, který klade ekologické a společenské zájmy na úroveň původní snahy o rentabilitu. Tento náš postoj vyžaduje pevnou vůli k tomu, abychom se intenzivně angažovali jako vyslanci za správnou věc. A abychom tak činili celosvětově.

Naše přesvědčení proto stále silněji prezentujeme navenek, necháváme hovořit fakta, ukazujeme souvislosti, aktivně se zapojujeme do oborových grémíí a svazů a umožňujeme druhým poznat a pochopit společensky odpovědné investování. Cítíme se být spojovacím článkem mezi investory a investičními regiony, mezi kapitálem a společnostmi.

Kongresy ThomasLloyd Cleantech: stavíme mosty, nabízíme fórum, sdílíme vize

Kongres společnosti ThomasLloyd Cleantech pomáhá již několik let stavět mosty mezi evropskými investory a technologickými koncerny na jedné straně a asijskými projektovými developery, obcemi a vládami na straně druhé. Hlavní řečníci z řad renomovaných osobností diskutují s účastníky o budoucnosti, nutnosti a výsledcích udržitelných infrastrukturních investic v energetickém sektoru na regionální, národní a globální úrovni, dávají lidem možnost podílet se na jejich vizích, přinášejí podněty k zamyšlení.

Kongres, kterého se osobně zúčastnilo více než 6 000 účastníků a který prostřednictvím internetového vysílání živě sledovalo na 15 000 hostů, se etabloval jako znalostní platforma a trendový barometr intelektuální výměny ekologických a energeticko-politických koncepcí budoucího vývoje a vizí v Evropě a Asii. Kongres zvyšuje povědomí o energeticko-politických a společensko-politických souvislostech, přispívá k identifikaci nových investičních oblastí, otevírá cesty konkrétním infrastrukturním projektům.

V roce 2014 se Kongres ThomasLloyd Cleantech Evropa rozšířil o doprovodný odborný veletrh a umožnil tak široce orientovanou mezioborovou výměnu poznatků. Vystavovatelé z oborů solárních technologií a technologií na biomasu, jakož i ministerstva, zainteresované strany a projektové společnosti z Asie tady nacházejí novou platformu pro autentickou a hmatatelnou prezentaci svých technologických řešení, projektů a cílových regionů.

Hlavní řečníci
Kongres ThomasLloyd
Cleantech Evropa

USA

Bill Clinton
42. prezident USA
Arnold Schwarzenegger
38. guvernér Kalifornie

Německo

prof. Dr. Dr. mult. Klaus Töpfer
spolkový ministr životního prostředí
prof. Dr. Dr. Hans-Werner Sinn
bývalý prezident Ifo Institutu

Velká Británie

Lord Nicholas Stern
bývalý hlavní ekonom a viceprezident Světové banky
prof. Peter Guthrie
profesor na Univerzitě Cambridge

V.A.E.

Scheich Abdul Aziz bin Ali Al Nuaimi
příslušník jedné z vládnoucích královských rodin SAE

Čína

prof. Dr. Justin Yifu Lin
bývalý hlavní ekonom a viceprezident Světové banky

Filipíny

Hon. Edgardo J. Angara
16. předseda senátu
Filipínské republiky
Hon. Loren Legarda
filipínská senátorka
H.E. Maria Cleofe R. Natividad
velvyslankyně Filipín v Německu



„Asie nabízí velký investiční potenciál v nejslabším místě regionu: v infrastruktuře.“

Prof. Dr. Justin Yifu Lin
bývalý hlavní ekonom a
viceprezident Světové banky
Kongres ThomasLloyd
Cleantech 2014

Dar

„Životní prostředí nepatří Vám ani mně. Je darem od našeho Stvořitele pro nás pro všechny, abychom s ním pracovali, abychom se od něho učili, milovali jej, respektovali, sjednávali dobré obchody, ale především abychom jej zachovali jako dědictví. Abychom tuto planetu a toto ovzduší nezanechali jen příští generaci, nýbrž lidstvu jako takovému.“

Scheich Abdul Aziz bin Ali Al Nuaimi
Kongres ThomasLloyd
Cleantech 2013

Investiční sympozia společnosti ThomasLloyd: mezioborová výměna poznatků na globální úrovni

Na investičních sympozii ThomasLloyd, která slouží jako platforma pro mezinárodní oborová setkání a konají se střídavě na různých kontinentech, se scházejí odborníci na infrastrukturu, představitelé velvyslanectví působících v daných lokalitách i zástupci ekonomiky, vědy a multilaterálních oborových a zájmových svazů. Sympozia nabízejí exklusivní prostor pro diskuse o ekonomických a společenských rámcových podmínkách v sektoru trvale udržitelné infrastruktury.

Sympozia jsou dnes pevnou součástí globálního kalendáře akcí pro meziregionální a mezioborovou výměnu poznatků v tržním sektoru dlouhodobě udržitelných investic do infrastruktury.



Návštěvy delegací společnosti ThomasLloyd s cílem seznámit se s projekty a na vlastní oči se přesvědčit o jejich sociálním dopadu

Pravidelné cesty delegací pořádané společností ThomasLloyd do jejich investičních lokalit skýtají investorům a poradcům ThomasLloyd autentickou možnost seznámit se s našimi projekty přímo na místě a poznat životní podmínky tamních obyvatel. Delegáti se účastní pokládání základních kamenů našich infrastrukturních projektů či jejich uvádění do provozu, vidí, jak postupuje jejich stavba, navštěvují sociální projekty společnosti ThomasLloyd realizované v příslušné lokalitě a hovoří s lidmi, kteří pro nás pracují a kteří z našich projektů profitují.

Takováto primární zkušenost je pro účastníky našich cest potvrzením toho, že se mají odpovědně angažovat a mají přispívat k ekologickému a společenskému rozvoji. A nám potvrzuje, že máme i nadále s plným nasazením konat to, co je správné a důležité. A přesně k tomu nás i motivuje.

Investiční sympozia/ návštěvy delegací (výňatek ze seznamu přednášejících)

Benigno S. Aquino III
prezident Filipínské republiky

Carlos Jericho Petilla
filipínský ministr energetiky

Thomas Ossowski
velvyslanec Spolkové republiky Německo na Filipínách

Sergio Pimenta
ředitel East Asia, IFC

Honorable Sergio de la Rama Osmeña III.
filipínský senátor

Michael Hasper
zástupce německého velvyslanectví odpovědný za rozvojovou spolupráci

Dr. Rolando Dy
Executive Director, Center for Food and Agri Business University of Asia and Pacific

Jesse Ang
Country Head Philippines IFC, World Bank Group

Mario C. Marasigan
ředitel pro obnovitelné zdroje energie, filipínské ministerstvo energetiky

Martial Beck
General Manager, European Chamber of Commerce of the Philippines



Mezinárodně žádaný nositel know how

Podrobné znalosti technologií, vysoká odborná specializace na investiční problematiku a důkladná znalost regionu řadí společnost ThomasLloyd v záležitostech investičních řešení k mezinárodně nejžádanějším nositelům know how a kontaktním partnerům pro politiku, hospodářství a finanční sektor v oblasti infrastruktury v Asii.

ThomasLloyd přednáší jako první evropský správce infrastrukturních aktiv na jarním zasedání Mezinárodního měnového fondu (MMF) a Světové banky

Jarní zasedání Mezinárodního měnového fondu (MMF) a Světové banky, jež se v roce 2017 konalo ve Washingtonu D.C., se považuje za nejdůležitější světovou konferenci, na které se každoročně scházejí kromě jiných i všichni ministři financí a rozvoje členských zemí skupiny G20 a guvernéři centrálních bank 188 členských států, aby se zde zabývali aktuálními otázkami světové ekonomiky. Na zasedání se diskutovalo zejména o tématech, jako je výhled globální ekonomiky, vývoj trhů a regionů, výsledky boje proti chudobě a účinnost rozvojové pomoci.



SPRING MEETINGS 2017

Pódiová diskuse

Diskuse o perspektivách a budoucím rozšíření investic v oblasti obnovitelných zdrojů energie v soukromém sektoru

Zleva:

Nena Stojkovic

Viceprezidentka IFC

Sarah Fountain Smith

Zástupkyně kanadské vlády

Anthony M. Coveney

CEO Americas
ThomasLloyd Group

Cathal Conaty

MD International
Housing Solutions

Zasedání doprovázela řada bilaterálních setkání a akcí zaměřených na mezinárodní vývojové trendy v oblasti energetiky a jejich dopady na globální finanční systém. V této souvislosti je třeba zdůraznit fórum Global Infrastructure Forum, na kterém se za účasti předních rozvojových bank, jako je Asijská rozvojová banka (ADB) a Asijská investiční banka pro infrastrukturu (AIIB), diskutovalo o budoucích trendech ve vývoji tržního sektoru udržitelné infrastruktury a byla sjednána ještě užší spolupráce. Rovněž je třeba zmínit IFC Development Partner Forum – významné setkání pořádané Mezinárodní finanční korporací, která patří k uznávaným spoluinvestorům společnosti ThomasLloyd.

V rámci bodu programu „Kombinované financování v oblasti změny klimatu“ („Blended Finance in Climate Change“) vystoupila v roli referenta také společnost ThomasLloyd. Výjimečnou akcí IFC – na kterou byl ThomasLloyd přizván jako jediný partner člena Světové banky IFC pro Asii v oblasti vývoje projektů – je každoročně pořádané setkání rozvojových partnerů, vybraných klientů IFC, managementu IFC a vysoce postavených vládních představitelů zemí, které jsou partnery programu IFC na podporu financování projektů čisté energie prostřednictvím soukromého sektoru. IFC v rámci tohoto setkání zároveň představila projekty společnosti ThomasLloyd, které výslovně označila za vzorový příklad financování.

Spring Meetings 2017

Jarní zasedání 2017 Mezinárodního měnového fondu a Světové banky ve Washingtonu D.C.

Účastníci (mj.)

Christine Lagarde

Ředitelka MMF

Jim Yong Kim

Prezident Světové banky

Jean-Claude Juncker

Prezident Evropské komise

Jens Weidmann

Prezident německé centrální banky Deutsche Bundesbank

Dr. Wolfgang Schäuble

Ministr financí
Spolkové republiky Německo

Anthony M. Coveney

CEO Americas
ThomasLloyd Group



Innovate4Climate Pódiová diskuse

„Blended Finance Policy Work“

Zleva:

Paul Horrocks

Lead Manager Private Investments, OECD

Kruskaia Sierra-Escalante

Manager Blended Finance, New Business and Portfolio der IFC

Sung-Ah Kyun

European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)

Anthony M. Coveney

CEO Americas
ThomasLloyd Group

Simten Öztürk

Manager of Infrastructure Project Financing, Garanti Bank

ThomasLloyd hovoří na premiéře konference

„The World Bank’s Innovate4Climate conference“ v Barceloně

V květnu 2017 se v Barceloně poprvé konala konference Světové banky nazvaná „Innovate4Climate“. Na pozvání IFC, člena skupiny Světové banky, se této konferenci, kterou iniciovala španělská vláda a která se v celosvětových odborných kruzích setkává s vysokým uznáním, zúčastnili vedle mnoha zástupců vlád, čelních představitelů bankovního a finančního sektoru, multilaterálních institucí a organizací i uznávaných odborníků z technologických oborů také vedoucí zástupci společnosti ThomasLloyd. V rámci bodu programu „Mobilizace soukromého sektoru pro zelená řešení“ vystoupili za společnost ThomasLloyd T.U. Michael Sieg, Chairman und Group CEO, a Anthony M. Coveney, CEO Americas, kteří v rámci různých fór referovali o úspěšné realizaci infrastrukturních projektů na ochranu klimatu na rozvíjejících se trzích Asie.



Innovate4Climate Pódiová diskuse

„Mobilizing the Private Sector for Green Solutions“

Zleva:

Christoph Jungfleisch

Head of Credit, Mobisol

Manash Mitra

Head of Credit and Advisory,
Tata Cleantech Capital Limited

T.U. Michael Sieg

Chairman and Group CEO,
ThomasLloyd Group

Jean-Marc Duvoisin

CEO, Nestlé Nespresso

Jonathan Taylor

Viceprezident Evropské
investiční banky

Alzbeta Klein

Director Climate Business, IFC

ThomasLloyd se účastní historické státní návštěvy filipínského prezidenta v Číně.

Již v říjnu 2016 doprovázeli vysoce postavení zástupci firmy ThomasLloyd filipínského prezidenta při jeho historické státní návštěvě Číny, která předznamenala novou éru v čínsko-filipínských vztazích. Tohoto vrcholného setkání a slavnostního podepsání důležitých dohod o obchodu a spolupráci mezi čínským prezidentem Si Ťin-pchingem a filipínským prezidentem Rodrigem Duterte se zúčastnili další přední politici a více než 400 zástupců ekonomiky. Takováto primární zkušenost je pro účastníky našich cest potvrzením toho, že se mají odpovědně angažovat a mají přispívat k ekologickému a společenskému rozvoji. A nám potvrzuje, že máme i nadále s plným nasazením konat to, co je správné a důležité. A přesně k tomu nás i motivuje.

V rámci této vrcholné schůzky bylo navíc podepsáno jedenáct prohlášení o záměru, mezi nimi také jedno mezi společností ThomasLloyd a jejími filipínskými a čínskými projektovými partnery v sektoru biomasy. Obsahem těchto prohlášení jsou přísliby kapitálu v celkové hodnotě 7,9 mld. USD, díky nimž budou moci být na Filipínách vytvořeny až dva miliony pracovních míst. Při slavnostním aktu za přítomnosti prezidenta Duterteho a dalších čelních představitelů filipínské vlády byly mezi zúčastněnými projektovými partnery Bronzeoak Philippines Inc., Wuxi Huaguang a skupinou ThomasLloyd Group podepsány také dohody o projektech společnosti ThomasLloyd na využití biomasy.



Signing of Business Agreements

Účastníci (mj.):

Lu Yicheng

General Manager, Standing Committee Member of Wuxi Political Consultative Conference

Michael G. Airey

CEO Asia Pacific
ThomasLloyd Group

Mark Villar

Secretary of Public Works and Highways

Ramon Lopez

Secretary of Trade and Industry PRRD

Rodrigo Duterte

President of the Republic of the Philippines

Carlos Dominguez

Secretary of Finance

Atty. Arthur Tugade

Secretary of Transportation

ThomasLloyd doprovází spolkového ministra zahraničí Dr. Guida Westerwelleho u příležitosti cesty jeho delegace do jihovýchodní Asie

Již v únoru 2013 doprovázel T.U. Michael Sieg, Chairman and Group CEO, ThomasLloyd Group, jako člen delegace podnikatelů německého ministra zahraničí Guida Westerwelleho v rámci jeho cesty po jihovýchodní Asii. Účelem cesty, jíž se zúčastnila celá řada významných zástupců z oblasti politiky, ekonomiky a průmyslu, bylo mj. prohloubení obchodních vztahů mezi Německem a Filipínami.



Delegace podnikatelů Jihovýchodní Asie

Účastníci (mj.)

Dr. Guido Westerwelle

Spolkový ministr zahraničí

Christian Berger

Ministerský ředitel, pověřenec pro podporu zahraničního hospodářství a politiku postoje k rozvojem zemím

Andreas Gies

Ministerský rada, regionální pověřenec pro politiku Asie Spolkového ministerstva pro hospodářskou spolupráci a rozvoj

Dr. Joachim Heidorn

Velvyslanec Spolkové republiky Německo ve Filipínské republice

T.U. Michael Sieg

Chairman and Group CEO,
ThomasLloyd Group

Německo je s celkovým objemem, který dosahuje cca 6,3 mld. EUR (2018), nejdůležitějším obchodním partnerem Filipín v rámci zemí EU. S cílem dosáhnout ještě vyšší podpory oboustranného hospodářského styku vedl ministr zahraničí rozhovory s filipínským prezidentem Benignem S. Aquinem III. a zúčastnil se spolu se svou delegací a německým velvyslancem na Filipínách, Dr. Joachimem Heidornem, ekonomického kulatého stolu německo-filipínské obchodní komory „Economic Roundtable of the German-Philippine Chamber of Commerce and Trade“ (GPCCI).

Ocenění



Po přísném hodnocení společností LuxFLAG získal ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund (TL SIIF) ekologickou známku. ThomasLloyd je i nadále lídrem na trhu v oblasti společensky a ekologicky odpovědných investic a TL SIIF je jen jedním z devíti fondů, kterému byla dosud ekologická známka udělena.



Mediální skupina Charlton Media Group propůjčila solární elektrárně SaCaSol I v rámci volby „Solární projekt roku (Solar Power Project of the Year)“ stříbrnou cenu Asian Power Award 2014 udělovanou v odvětví energetiky. San Carlos Solar Energy, Inc. pak při téže příležitosti získala bronz při vyhlašování ceny „Independent Power Producer of the Year“.



Dceřiná společnost Světové banky International Finance Corporation (IFC) udělila společnosti San Carlos Solar Energy Inc. cenu „Sustainable Energy Finance Award 2014“. Tato filipínská solární investiční společnost fondu ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund uvedla na jaře roku 2014 na Filipínách do provozu první velký solární park.



Frost & Sullivan, poradenská společnost s celosvětovou působností, vyznamenala San Carlos Solar Energy, Inc. – solární holdingovou společnost fondu ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund – cenou Best Practices Award 2014 v kategorii „Philippines Solar Photovoltaic System Integrator of the Year“.



Asia CEO Forum udělilo společnosti San Carlos Solar Energy Inc. v roce 2014 cenu „Green Company of the Year“. Asia CEO Forum je považováno za jedno z nejvýznamnějších fór asijsko-pacifického regionu, které se zabývá spoluprací regionálních a mezinárodních organizací a podniků.

Rating



Hodnocení předního světového nezávislého zástupce zájmů v oblasti odpovědného investování je vynikající: V kategorii „Strategy & Governance“ (v sestupné škále A+, A, B, C, D, E) bylo při zisku 21 z 30 možných bodů dosaženo hodnocení B, v sektoru infrastruktury bylo dosaženo 29 bodů z celkových 30 a byla tudíž dokonce získána nejlepší známka A+.



Ratingová agentura Telos udělila v rámci svého hodnocení investičnímu procesu fondu ThomasLloyd SICAV – Cleantech Infrastructure Fund známku AAA, čímž potvrdila jeho „standard nejvyšší kvality“. Agentura mimo jiné ocenila „nanejvýš disciplinovaný investiční proces“ a „optimalizaci profilu výnosů a rizik“.



„Velmi dobře způsobilý“ a „stabilní výhled i ze střednědobého hlediska“ – k tomuto výsledku dospěla Rakouská společnost pro životní prostředí a technologii (ÖGUT). Fond byl podroben speciální analýze na základě katalogu kritérií společnosti ÖGUT pro certifikaci podnikových fondů sociálního zabezpečení a penzijních fondů důchodového zabezpečení.



„Definovaný cílový investiční trh dokáže přesvědčit svými šancemi na nadprůměrné výnosy i výhodou, že investiční záměry jsou ekonomicky únosné i bez subvencí. Uplatňovaný standardizovaný investiční proces splňuje průmyslové standardy institucionálních investorů platné pro investice do infrastruktury.“



ACQ vyznamenal prodej banky Schnigge Wertpapierhandelsbank AG společnosti Augur Capital, který realizovala společnost ThomasLloyd, oceněním „Obchodní transakce roku“ (Deal of the Year). Společnost ThomasLloyd převzala banku Schnigge Wertpapierhandelsbank AG v roce 2004, provedla její restrukturalizaci a v roce 2007 ji dále prodala se ziskem více než 600 %.



Členství a vlastní závazky

Primárním cílem, který sledujeme našimi investicemi do infrastruktury, je vytvářet trvalé hodnoty a ty nás zavazují investovat udržitelným způsobem. Abychom mohli dostát našemu požadavku, jsme součástí různých organizací s cílem společně identifikovat a aktivně podporovat opatření pro trvalý růst, ale i vypracovávat a zlepšovat obecné normy v rámci finančního sektoru.

Díky našemu členství v různých odvětvových svazech, výměně informací s think-tankovými institucemi a nevládními organizacemi, ale i po celém světě uznávanými iniciativami za udržitelné investice tím přispíváme k trvalému rozvoji zejména se zřetelem na sociální, etické a ekologické aspekty.



Finanční iniciativa ekologického programu Spojených národů – United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP FI) – je globálním partnerstvím mezi ekologickým programem Spojených národů (UNEP) a privátním finančním sektorem. Organizace byla založena v r. 2003 a sídlí v Ženevě. Členem iniciativy je t.č. celosvětově více než 200 podniků poskytujících služby z finanční branže ze 44 států.



United Nations
Global Compact

United Nations Global Compact je pakt, který uzavírají firmy s OSN za účelem budování sociálněji a ekologičtější globalizace. Účast na Global Compact se zdůvodňuje dopisem zaslaným generálnímu tajemníkovi OSN. V něm firma vyslovuje svoji vůli, že se bude snažit v budoucnu dodržovat určité minimální sociální a ekologické standardy. Do dnešního dne se k tomuto paktu připojilo bezmála 10 000 firem a 161 národů.



PRI je celosvětový přední zastávce odpovědných investic. Cílem iniciativy je rozumět implikacím ESG kritérií (environmentální, sociální, vládní) pro investice a podporovat při tom síť podepisujících investorů, aby tyto faktory zohledňovali při investičních rozhodnutích. PRI jedná v dlouhodobém zájmu svých signatářů, finančních trhů a hospodářských prostorů, ve kterých jsou činní, a v neposlední řadě životního prostředí a celé společnosti.



GIIN od svého založení v roce 2009 vybudováním silné sítě investorů a vedoucích sil podporuje vývoj a rozšiřování na účinnost orientovaných zařízení. GIIN je zrcadlem rozmanité společnosti, kterou zastupujeme. Díky vedení naší investiční rady, společným myšlenkám našich členů a angažovanosti našich zaměstnanců je naše síť hnacím motorem diskuzí a opatření pro realizaci na účinnost orientovaných zařízení.



Evropská obchodní komora na Filipínách (European Chamber of Commerce of the Philippines – ECCP) je bilaterální zahraniční obchodní komora, jejímž cílem je podporovat hospodářské a obchodní vztahy mezi Filipínami a Evropou. S více než 700 členy nabízí ECCP obchodní síť k podnikům, organizacím a jednotlivcům. Považuje se za odrazový můstek na filipínský trh pro Evropany a pro filipínské hospodářství na evropský trh.



Britská obchodní komora Filipíny (British Chamber of Commerce Philippines – BCCP) je nezávislá, nezisková organizace. Podporuje budování hospodářských a sociálních kontaktů mezi Velkou Británií a Filipínami. Dnes má více než 400 členů mezi podnikateli, obchodníky a dalšími multiplikátory. BCCP navíc úzce spolupracuje s britským vyslanectvím v Manile, hospodářskou podporou ze strany britské vlády (UKTI, United Kingdom Trade and Investment) a dalšími partnery.



Díky svým přímým zkušenostem s implementací a podporou firem na indickém trhu tak nemá co do kvalifikovanosti v konkurenci ostatních institucí sobě rovného. UK India Business Council spolupracuje s vládou Spojeného království a také jinými vlivnými partnery a stará se o to, aby byly zájmy firem představeny zákonodárcům indických Svazových teritorií a spolkových států.



Pracovní skupina Task Force on Climate-Related Financial Disclosures požaduje větší transparentnost při podávání zpráv podniků a firem, týkajících se klimatu. Podniky jsou vyzývány k tomu, aby analyzovaly a vyhodnocovaly rizika vyplývající ze změny klimatu. Cílem pracovní skupiny vedené Michaellem R. Bloombergem je zakotvit do obchodních resp. finančních zpráv tématu změny klimatu, jakož i šancí a rizik, která z něj vyplývají.



Spolkový svaz Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI) zastupuje zájmy sektoru německých fondů na národní i mezinárodní úrovni. Členské společnosti spravují investiční kapitál přesahující 3 biliony euro pro privátní investory, pojišťovny, penzijní fondy, banky, církve a nadace a přímo či nepřímo se starají o majetek přibližně 50 milionů lidí ve zhruba 21 milionech domácností.



ROSTOUCÍ TRH

Infrastruktura tvoří budoucnost





Urbanizace jako výzva pro globální infrastrukturu

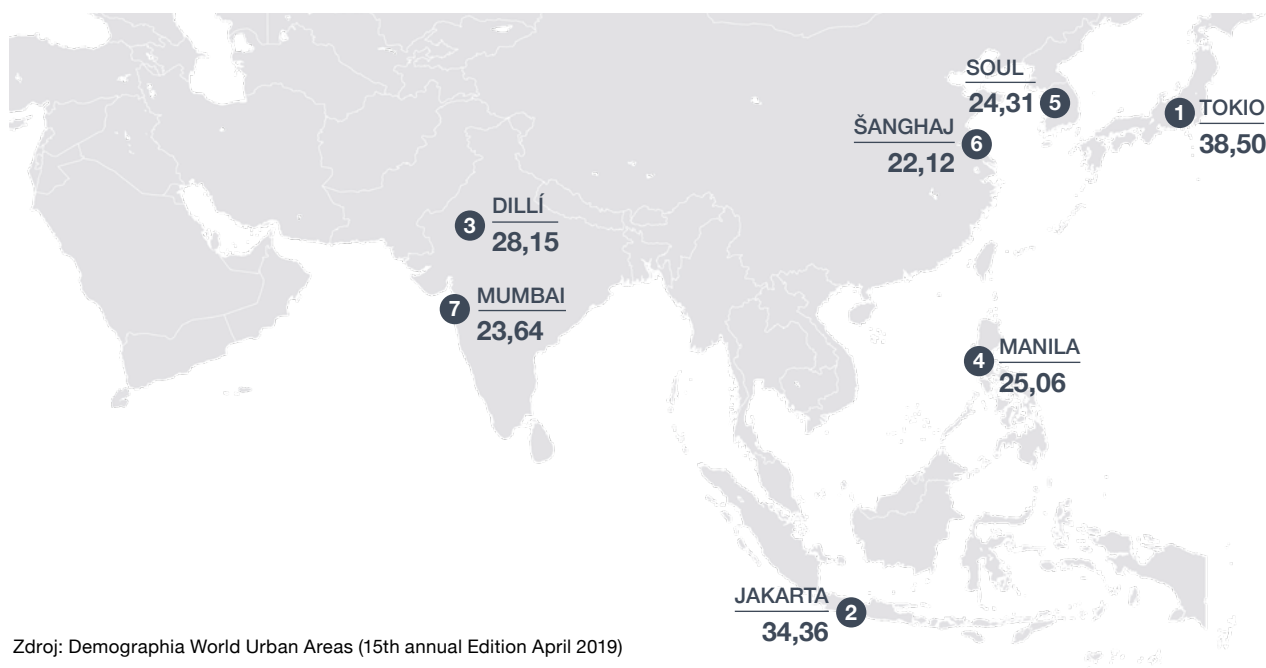
Na Zemi v současné době žije zhruba 7,7 miliard lidí a tento počet se každou hodinu zvyšuje o 10 000.¹ Každý z těchto lidí si přeje perspektivu do budoucna: Práci, vzdělání a blahobyt. Proto to stále více lidí táhne do měst, která ztělesňují „promítací plochu“ těchto elementárních potřeb. Výsledkem je jedna z největších výzev naší doby – důsledná výstavba a rozšiřování infrastruktury.

Zatímco v roce 1980 činil podíl obyvatel měst v celosvětovém měřítku 39 %, dnes žije ve velkoměstech více než polovina světové populace.² Počet obyvatel světových měst se každý týden zvyšuje o 1,5 milionu a do roku 2050 vzroste podle odhadů OSN celkem o dvě miliardy.³ Následky této urbanizace: Městské aglomerace s miliony lidí. Jestliže počet světových milionových měst činil ještě v roce 1960 jen něco málo přes jedno sto, dnes je takových měst pětikrát tolik. Mezi nimi 37 „megacities“ s více než deseti miliony obyvatel, z nichž se sedm největších nachází v Asii.⁴

10 mld.

lidí bude v roce 2050 žít na světě.¹

Sedm největších metropolitních regionů
(mil. obyvatel)



Zdroj: Demographia World Urban Areas (15th annual Edition April 2019)

Města jako centra společenského rozvoje

Města nabízejí pracovní i vzdělávací příležitosti. Vznikají zde střední vrstvy, konzum je dostupnější. Ve městech je tak již dnes vytvářeno 85 % globálních hodnot.³ Podle vyjádření Světové banky se mezi země se středními příjmy mohly a mohou řadit pouze země, které procházejí procesem urbanizace.

50 procent

obyvatelstva v asijsko-pacifické oblasti bude v roce 2020 žít ve městech.⁵

Nedostatečná infrastruktura brzdí růst

Ruku v ruce s tím však vyvstává i jedna z největších výzev naší doby, a tou je infrastruktura, která musí držet krok s mohutným růstem populace a ekonomickým výkonem.

Platí totiž, že pokud chybí vhodná infrastruktura, chybí již dnes páteř naší společnosti. A nejpозději zítra budou chybět i perspektivy do budoucna.



Infrastruktura – páteř naší společnosti

Infrastrukturu potřebuje každý z nás. Je to klíčový prvek každodenního zásobování a zabezpečení – čistou vodou, moderními dopravními komunikacemi pro rychlou, efektivní a ekologickou přepravu zboží, energií vyrobenou na základě účinného využívání zdrojů, stále rychlejšími komunikačními technologiemi a také sociálním systémem, který pečuje o naše zdraví a prostřednictvím vzdělání zajišťuje naši budoucnost.

Nejnovější studie dvaceti největších hospodářských velmocí (G20), která se zabývá potřebou investic v sektoru infrastruktury („Global Infrastructure Outlook“), vychází z toho, že se celkové náklady na celosvětové zajištění moderní infrastruktury, která drží krok s globální prognózou ekonomických a demografických změn, vyšplhají v letech 2007 až 2040 na 94 biliony USD.¹

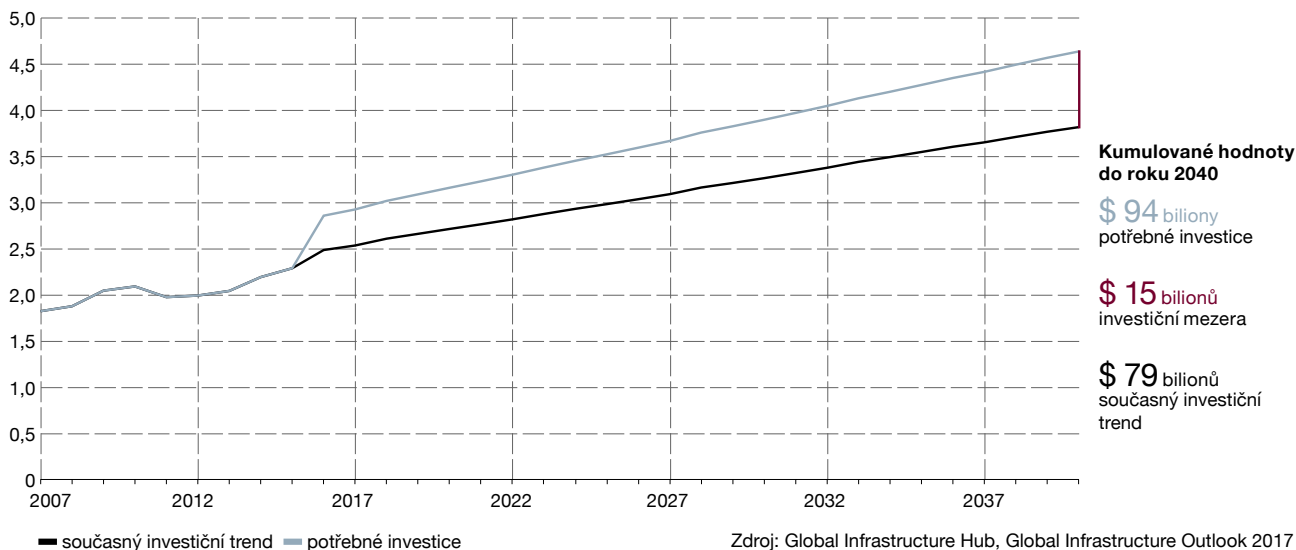
Proti tomu s ohledem na stejné časové období stojí – v případě, že budou pokračovat trendy dosavadní investiční činnosti – pouze 79 bilionů USD skutečných investic. Obrovská mezera v investicích, která již v roce 2017 činila více než 7 bilionů USD, nezadržitelně poroste a v roce 2040 bude činit 15 bilionů USD.¹ Úkol zafinancovat tuto obrovskou potřebu investic přesahuje vzhledem k převážně napjaté rozpočtové situaci možnosti státních institucí většiny zemí. Světová banka odhaduje, že právě rozvíjející se země by musely ročně vydat 8 % svého hrubého sociálního produktu, aby zajistily údržbu stávající infrastruktury a pomocí dodatečných infrastrukturních opatření naplnily požadavky vyplývající z vysokého hospodářského a populačního růstu.² Z důvodů rozpočtu však zůstává většina těchto zemí u výrazně nižších investičních kvót, to znamená, že infrastruktura již není schopna držet krok s hospodářskou dynamikou.

3,7 bil. USD

bude do roku 2040 každoročně zapotřebí na investice do infrastruktury. To odpovídá celkové roční hospodářské výkonnosti Německa, které je globálně čtvrtou největší ekonomickou mocností.¹

Globální infrastruktura: Porovnání současných investičních trendů a potřebných investic

(v bilionech USD, bez cílů udržitelnosti OSN)



Potřebné infrastrukturní investice dle regionů v letech 2007 až 2040

(bez cílů udržitelnosti)



Zdroj: Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook 2017

Potřeba kapitálu se setkává s požadavkem po stabilních, předvídatelných výnosech

Vlády celého světa jsou si tohoto nesouladu vědomy a podporují tudíž zapojování soukromých poskytovatelů kapitálu – často v rámci partnerství veřejného a soukromého sektoru (Public Private Partnerships – PPP). Vzhledem k aktuální situaci na mezinárodních kapitálových trzích – nízké úrokové sazby, vysoká zadluženost států, doutnající politické konflikty – se tyto záměry u investorů setkávají s velkým zájmem. Investice do infrastruktury totiž slibují stabilní, předvídatelné výnosy s kalkulatelným rizikem, které jen málo souvisí s ostatními třídami aktiv anebo s nimi nesouvisí vůbec, a splňují tudíž základní požadavky velkých institucionálních investorů, jakými jsou pojišťovny, penzijní fondy a nadace. Význam financování infrastrukturních záměrů soukromými a institucionálními investory proto dále poroste.

Asie



Populace Asie nepřetržitě roste.
Za rok zhruba o 40 milionů obyvatel.
To je přibližně o 100 000 obyvatel za
den a 76 za minutu.³

Asie zaujímá ...



8,6 %
plochy zemského povrchu s¹

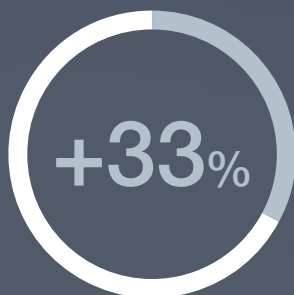


59,66 %
světové populace²

Asijský hospodářský zázrak



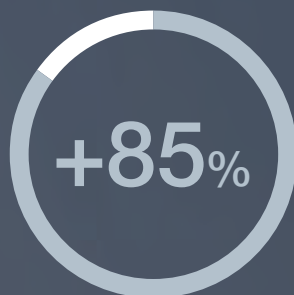
5 ze 7 zemí světa s nejvyšším
růstem (s ročním růstem HDP
zhruba 7%) se nachází v Asii.
Mezi nimi i Indie a Filipíny.⁴



Populační
Růst
2000 – 2030⁵



Růst
HDP
2014 – 2023^{6*}



Spotřeba
elektřiny
2006 – 2015⁷



51 Billion USD
budou do roku 2040
vyžadovat investice do
infrastruktury v Asii.⁹



1/3
světové spotřeby energie
připadá na Asii. V roce 2050
to bude více než polovina.¹⁰



105 Gigawattů
nového výkonu z obnovitel-
ných zdrojů přibýlo v roce
2018 v Asii. V Evropě to na-
opak byly jen 24 gigawatty.¹¹

* Rozvíjející se a rozvojové země Asie



Asie naráží na kapacitní limity své infrastruktury

Asie roste nezadržitelným tempem: její ekonomika dvakrát rychleji než ve zbývajících částech světa, její obyvatelstvo rychleji než na ostatních kontinentech. A industrializace, na kterou západní svět potřeboval bezmála dvě století, probíhá v současné době v Asii zrychleným tempem. O 21. století se už dávno mluví jako o „století asijském“.

Asie ale také stojí před velkými výzvami. Naráží totiž na kapacitní limity své infrastruktury a čelí naléhavě potřebě jejího intenzivnějšího rozšiřování. Aby bylo možno dostát požadavkům vyplývajícím z rychlého růstu populace a hospodářství, bude podle předpovědí zprávy dvaceti největších ekonomických velmocí „Global Infrastructure Outlook“ muset být 55 % celosvětových investic do infrastruktury realizováno do roku 2040 právě v Asii.¹

Cesta je volná pro financování infrastruktury v moderním stylu

Veřejné rozpočty Asie jsou zahlceny obrovskou potřebou kapitálu, který je nezbytný pro rozvoj infrastruktury v odvětví energetiky, veřejných služeb a nakládání s odpady, sociální infrastruktury, dopravy a telekomunikací. Vlády mnoha asijských zemí proto prošly v uplynulých letech zásadní změnou paradigmatu.

Asijské národní ekonomiky se ve stále větší míře odvracejí od financování infrastruktury řízeného výhradně státem a častěji využívají alternativní řešení financování. Obrací při tom tudíž i na soukromé a kapitálové investory. Stále více asijských států navíc opouští původní ekonomický kurs izolace svých trhů a přiklání se k hospodářské politice, která je založena na tržním hospodářství, je otevřena světu a skýtá výhody v podobě investičních pobídek, daňových úlev a usnadnění dovozu.

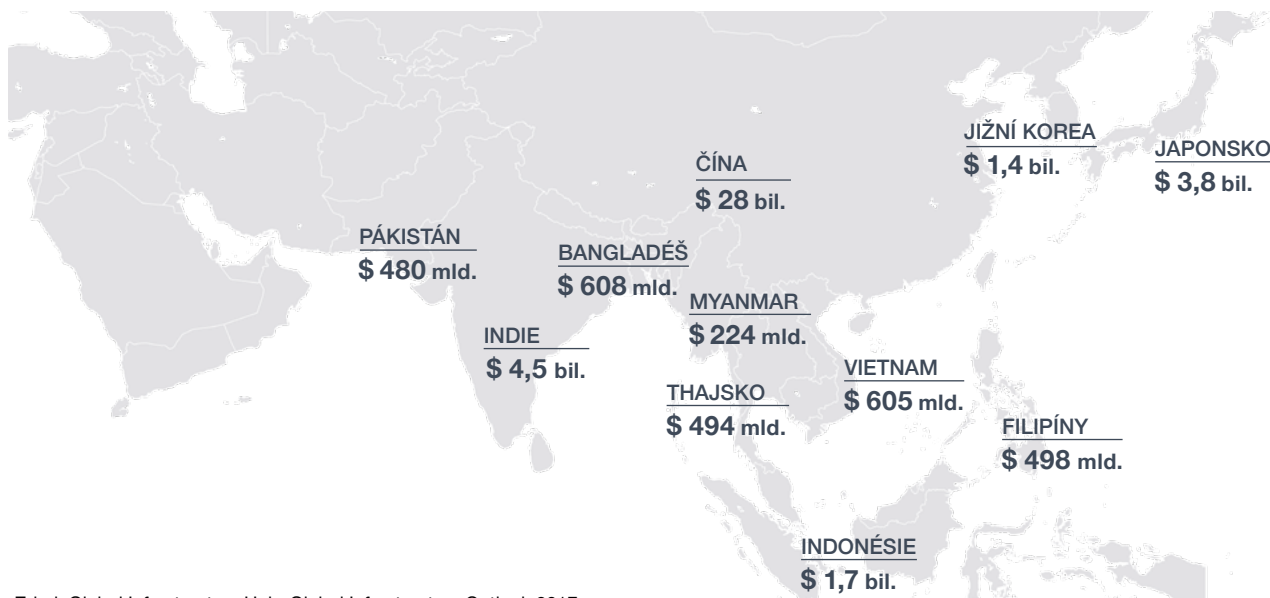
Soukromí investoři jsou dnes více než vítáni, neboť bez zapojení soukromého sektoru již tuto obrovskou potřebu, která se týká zaplnění mezer, ani potřebu výstavby infrastruktury, jež je podmíněna tempem růstu, nelze zvládnout.

Infrastrukturní politika Asie se tak dnes nachází ve zlomové situaci. Neboť s odklonem od modelu státem řízeného zabezpečování infrastruktury ve prospěch investičního modelu financovaného ze strany uživatelů přichází nyní i do Asie historicky osvědčený systém financování, který západní svět zná již desítky let: Soukromí investoři poskytují infrastrukturu. Spotřebitelé platí poplatky za její využití. Ty pak plynou v podobě výnosů zpět investorům.

Rozdílné světy – stejná výzva

Pákistán a Japonsko od sebe dělí mnohé: z geografického hlediska například více než 6 000 kilometrů a kromě nich také zcela rozdílné hospodářské a sociální životní podmínky. Jedno však obě země – stejně jako státy ležící mezi nimi – spojuje: obrovská potřeba infrastrukturních investic.

Potřeba infrastruktury v jednotlivých zemích Asie v letech 2007 až 2040
(bez cílů udržitelnosti OSN)



Zdroj: Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook 2017

Infrastruktura Asie: investiční příležitost pro investory orientované na růst

Infrastrukturní trh Asie dnes spojuje jeden z nejstarších obchodních modelů lidstva s nejsilněji rostoucím hospodářským regionem světa a pro investory tudíž představuje jeden z momentálně nejatraktivnějších rostoucích trhů.

Ti se podílejí na kontinuálně pozitivním hospodářském vývoji rozvíjejících se asijských zemí, který na základě zvýšení růstových prognóz ve svém nejnovějším hospodářském výhledu znovu potvrdila i banka Asean Development Bank. Zároveň však také profitují z původních výhod, které jsou obecně spojeny s investicemi do infrastruktury a které přispívají k tomu, aby jakožto diverzifikační nástroj stabilizovaly portfolio tím, že sníží riziko ztráty a volatility, zvýší potenciál výnosů a současně budou udržitelně zvyšovat cash-flow portfolia.





INVESTIČNÍ PLATFORMA

Se závazkem
společného
cíle

Investiční strategie

Cílem investiční strategie společnosti ThomasLloyd je dosažení atraktivních rizikově vyvážených výnosů z kapitálu investovaného do infrastrukturních aktiv – se sociálně a ekologicky odpovědným použitím investic – při současném snižování investičních rizik díky diverzifikaci přesahující rámec několika zemí, sektorů, technologií a stylů investování.

Za účelem dosažení tohoto investičního cíle se investuje přímo do širokého portfolia hlavně mimoburzovních infrastrukturních aktiv v odvětvích obnovitelných zdrojů energie, dodavatelských podniků, dopravy, sociální infrastruktury a komunikace v Asii a Australasii.



1. (Re)investice

Získání zcela zpracovaných, schválených a ke stavbě připravených infrastrukturních projektů přímo od příslušného místního projektového developera.

2. Strukturalizace projektu

Optimalizace projektů s ohledem na jejich hodnotu při dalším prodeji, zejména co se týká bezpečnosti plánování a rentability.

3. Zadávání zakázek a financování

Zadávání zakázek na stavbu, pozdější provoz a údržbu projektů v rámci mezinárodních procesů výběrového řízení a financování projektů prostřednictvím nástrojů vlastního a cizího kapitálu.

4. Stavba a počáteční fáze provozu

Koordinace a dohled nad realizacemi projektů přímo v místě vlastními a externě pověřenými specialisty až po uvedení do provozu.

5. Provoz & údržba

Provoz a údržba realizovaných projektů po přijetí komerčního provozu

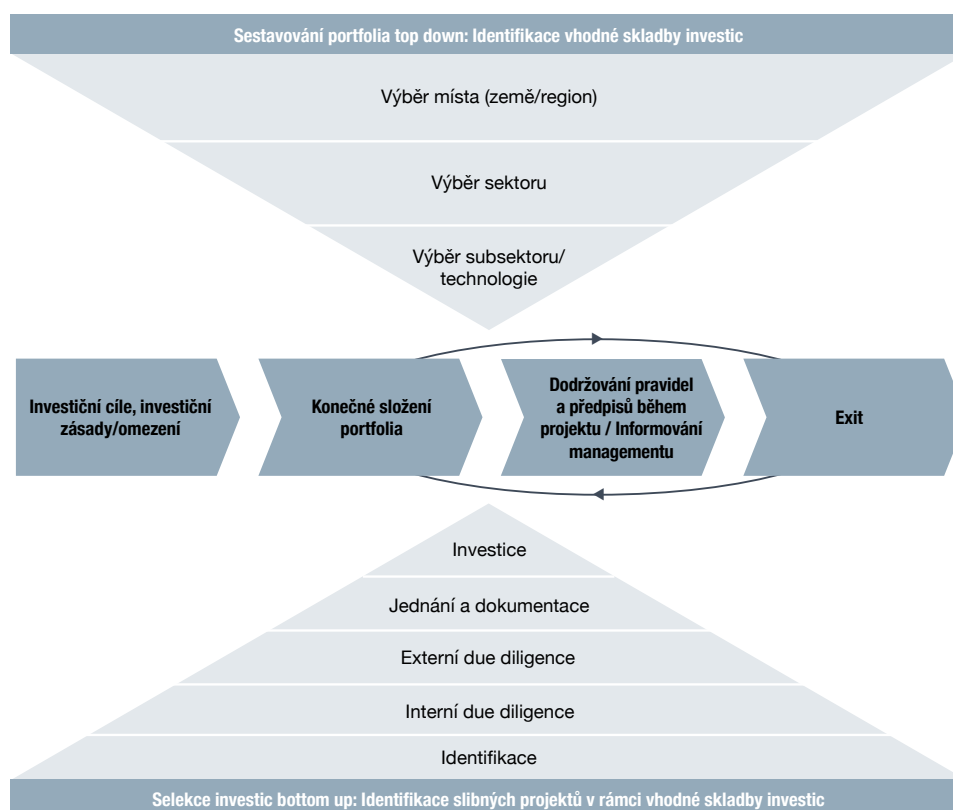
6. Exit/prodej

Prodej projektů – jednotlivě nebo jako portfolio – investorům, provozovatelům nebo dodavatelům energií, kteří jsou zaměřeni na dlouhodobé investice.

Investiční proces

Úspěšnou realizaci investiční strategie zaručuje investiční proces společnosti ThomasLloyd (TIP) vyznačený řadou ocenění nezávislých institucí a ratingových agentur, který vychází z obousměrného přístupu top down/bottom up a který je neustále rozvíjen na základě dlouho

letých zkušeností v oblasti investic do infrastruktury i díky náročným firemním metodice sestavování portfolia. Nedílnou součástí tohoto investičního procesu je zajišťování kvality a řízení rizik, jež podléhají jasně definovanému monitoringu a důsledným kontrolám výsledků.



Sestavování portfolia top down

Sestavování portfolia top down (shora dolů) navazuje na jasný řetězec procesů. Tým sestávající ze zkušených investičních odborníků z různých oborů nejprve provede screening struktury investic podle geografických, technologických kritérií a kritérií vztahujících se k jednotlivým sektorům. V následujícím kroku je identifikovaný investiční potenciál podroben procesu detailnější analýzy. Jednotlivé země a regiony Asie a Australasie jsou při něm hodnoceny na základě rozsáhlého katalogu kritérií, který mimo jiné přihlíží k aktuálním a předpovídaným finančním a ekonomickým ukazatelům, ke stávající struktuře kapitálu a trhu, k politické stabilitě, všeobecné bezpečnostní situaci a k právnímu systému. Dalšími kritérii – i s ohledem na výběr navazujících technologií – jsou mj. klimatické, geografické a topografické podmínky a také skutečnost, zda určitá země nebo určitý region potřebují investice do infrastruktury. Bez ohledu na investiční směrnice se naplánují pouze investice do ekonomicky

osvědčených technologií při dodržování kritérií ESG. Dalším rozhodujícím faktorem investičního úspěchu je načasování investic.

Selekce investic bottom up

Pro výběr jednotlivých projektů je uplatňována investiční selekce bottom up (zdola nahoru), která se řídí jasně definovanými pravidly a která zahrnuje tyto oblasti: vznik, due diligence, jednání a dokumentaci, jakož i samotnou investici.

Identifikace

Dlouholeté obchodní vztahy založené na důvěře a spolehlivá síť napojená na politiku i ekonomiku skýtají v cílových regionech společnosti ThomasLloyd nepřetržitý a mnohostranně exkluzivní přístup k těm nejslibnějším investičním příležitostem. Ty jsou získávány přímo od projektových developerů, ale též mj. od dodavatelských podniků, poradců, státních institucí, zařízení na financování

vání rozvoje, NGO, finančních institucí, institucionálních investorů a ostatních účastníků infrastrukturního trhu.

Interní Due diligence

V rámci prvního kroku základního screeningového procesu ověřuje investiční tým u potenciálních investičních objektů jejich profil šancí a rizik, předpovídané ukazatele rentability i jejich vliv na celkové portfolio. Investiční příležitosti s očekáváním atraktivního výnosu očištěným od rizika a s negativní korelací celkového portfolio se sledují dál až po prověření jejich konformity se směrnými směrnicemi/restrikcemi investic. Zvláštní význam přitom zaujímají sociální a odpovědné principy investování, podle nichž jsou dnes investice činěny ve prospěch budoucích generací, ochrany přírodních zdrojů s etickými a ekologickými hodnotami a zajištění infrastrukturních aktiv pro udržitelnou budoucnost. Pro zajištění udržitelnosti se používají obsáhlá výběrová kritéria, která jsou jak „nezávislá“ (mj. tabulka OSN ohledně korupce, stabilní vláda, nezávislý a transparentní právní systém, sociální politika včetně mezinárodně uznávaných lidských práv, ekologická politika včetně dodržování mezinárodních ekologických dohod), tak i „společenskoprávní“ (mj. dobrá Corporate Governance, včetně dodržování mezinárodního zamezení korupce, dobrá politika zaměstnanosti, sociální dopad zboží a služeb). Proces striktní due diligence se mimo jiné vztahuje na všeobecné tržní a konkurenční prostředí, zákonné a právní aspekty, ESG kritéria, ekonomické ukazatele a specifické charakteristiky investičních objektů. Díky dlouholetým zkušenostem v oboru a rozsáhlé kompetenci týmu manažerů je možno provádět hloubkovou analýzu rizik, v jejímž rámci se hodnotí pravděpodobnost výskytu rizik a jejich dopad.

Externí Due diligence

Po úspěšném zakončení interního procesu Due diligence jsou pak v druhém kroku renomované externí poradenské společnosti a firmy zabývající se poskytováním služeb pověřeny dalším úplným a nezávislým prověřením a posouzením investice z hlediska právního, daňového a technického.

Jednání a dokumentace

Za účelem konečného vyhodnocení, jež přihlíží k navazujícímu strukturování transakce, se provádí provozně hospodářská optimalizace investiční příležitosti (investičních příležitostí), založená především na použití vhodných nástrojů financování a popřípadě přibráním spoluinvestorů. V rámci analýz citlivosti se pak na základě použití různých metod hodnocení (DCF, IRR, Multiples atd.) vytvářejí prognózy navzájem se lišících scénářů. Jen za předpokladu, že neexistují žádná vylučovací kritéria a investice odpovídá investičním směrnicím, mohou být vedena finální jednání o investici. Podrobná dokumentace se uchovává a kontroluje v průběhu celého procesu.

(Re)investice

Do víceúrovňového procesu analýzy jsou hned od samého začátku zapojeny různé kontrolní mechanismy a kontrolní grémia. Závěrečné posouzení probíhá na základě těchto informací: i) investiční doporučení managementu, ii) obsáhlý obchodní plán obsahující podrobné strategické, finanční a provozní analýzy a opatření na optimalizaci, iii) různé kontroly due diligence, iv) hodnocení možných dopadů na celkové portfolio, v) potvrzení ohledně dodržení investičních zásad a restrikcí a vi) přihlídnutí k aktuálním tržním podmínkám a prognózám. Druh investice (vlastní a/nebo cizí kapitál) závisí mj. na právním a ekonomickém prostředí v příslušné jurisdikci, v níž bude investice realizována. Výnosů má být v první řadě docíleno finančními tržbami a zisky z prodeje, a nikoliv z průběžných výnosů z operativního obchodu. Tento povinný, předem stanovený a důsledně uplatňovaný proces je zárukou toho, že po dojednání investice může proběhnout bezproblémové předání managementu portfolio, resp. koncovému vlastníkov. Aktivní a průběžné řízení výkonnosti optimalizuje navíc potenciál toho, že u realizované investice dojde během doby držení ke zvýšení její hodnoty. Na základě podrobných scénářů exitu mohou být identifikováni potenciální kupující jako dlouhodobě orientovaní finanční investoři, provozovatelé nebo dodavatelské podniky. Ty zahrnují mimo jiné prodej investičních objektů buď jednotlivě, nebo jako portfolio formou přímé investice v rámci nabídkového řízení nebo vstupem na burzu (IPO). Průměrná doba držení investice mimo jiné závisí na okamžiku realizace investice, technologii, struktuře financování, velikosti transakce a zamýšlené strategii exitu. Kromě toho mohou mít na okamžik prodeje projektu vliv také možnosti reinvestice.

Řízení rizik

Aby bylo možné co nejlépe čelit rizikům, jsou v rámci investičního procesu – který se zabývá jak ekonomickými aspekty projektů, tak přirozenými rámcovými podmínkami panujícími v konkrétních místech v oblasti infrastrukturní politiky – zavedeny při realizaci projektu a správy aktiv různé víceúrovňové a navzájem sladěné mechanismy pro minimalizaci rizik. Zmírnění investičních rizik je nezávislé na tom dosaženo již pomocí investiční strategie mimo jiné na základě diverzifikace napříč několika zeměmi, sektory a investičními styly. Sem patří rozsáhlá omezení investice, mj. i) se smí investovat pouze do technologií, jejichž ekonomický užitek je prokázán, ii) důležití partneři a poskytovatelé služeb musejí pracovat pokud možno s etickou a ekologickou odpovědností (mj. ESG kritéria, udržitelnost a transparentnost v nabídce služeb a produktů a norem procesu), iii) nesmí existovat žádná vylučovací kritéria (mj. porušování lidských práv a práv zaměstnanců, výroba a prodej výzbroje a válečných zbraní a ilegálních a zakázaných produktů, hazardní hry, odkazy na pornografii atd.) (tj. komplexní posouzení), iv) investovat se smí pouze v zemích se stabilním politickým systémem a s transparentním právním systémem s vykonatelnými právy, které navíc jednoznačně uznávají práva zahraničních investorů.

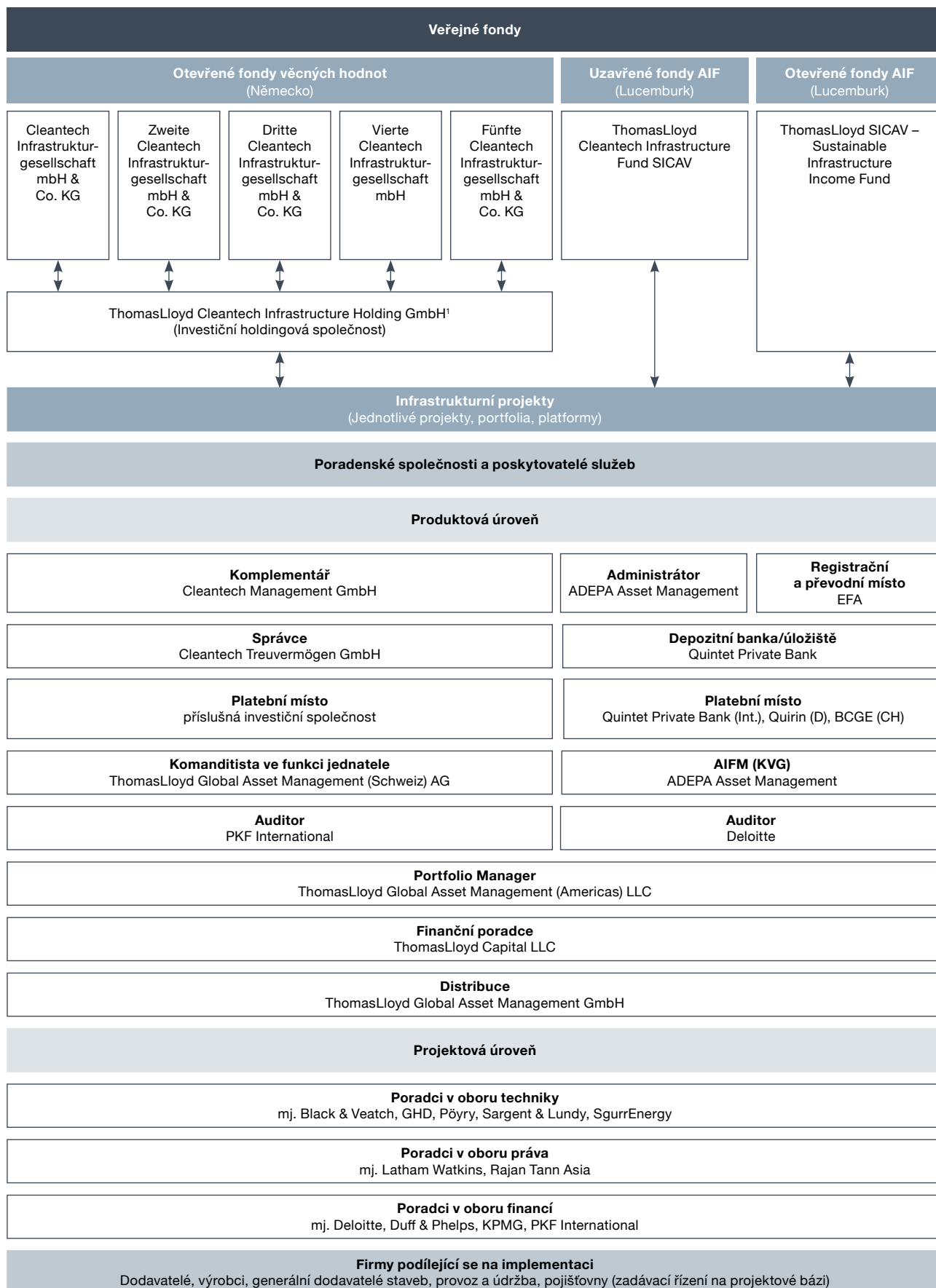
Pro výběr konkrétního projektu je vedle přesvědčivého ukazatele rentability kvůli minimalizaci rizik rozhodující zejména velká zkušenost, prokázaná kvalita a dostatečná bonita projektového developera a hlavních zapojených partnerů (dodavatelé atd.) a uznávaná cílová technologie. Pro celkový úspěch má navíc velký význam také správné načasování investice, to znamená okamžik koupě a prodeje. Obchodní model počítá s pozdním okamžikem vstupu tak, aby bylo možno se maximálně vyvarovat rizik souvisejících s vývojovou fází projektu. Včasným okamžikem prodeje se zase lze vyhnout srovnatelně méně výnosné provozní fázi a vyvarovat se s tím souvisejících rizik. Soustředění se na fázi realizace projektu naproti tomu skýtá vysoký potenciál zvýšení hodnoty při kalkulatelném riziku a z pohledu společnosti ThomasLloyd nejatraktivnější profil šancí a rizik.

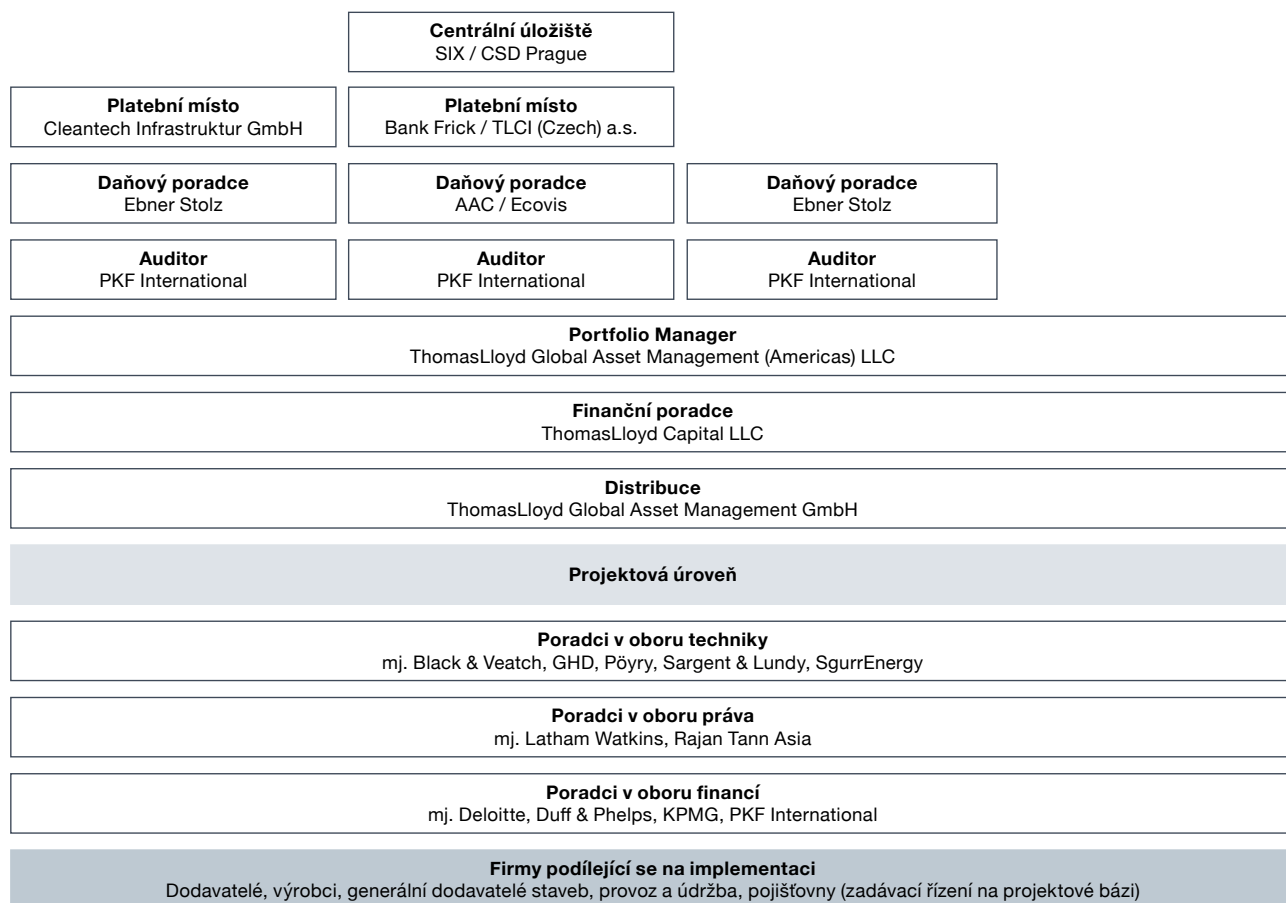
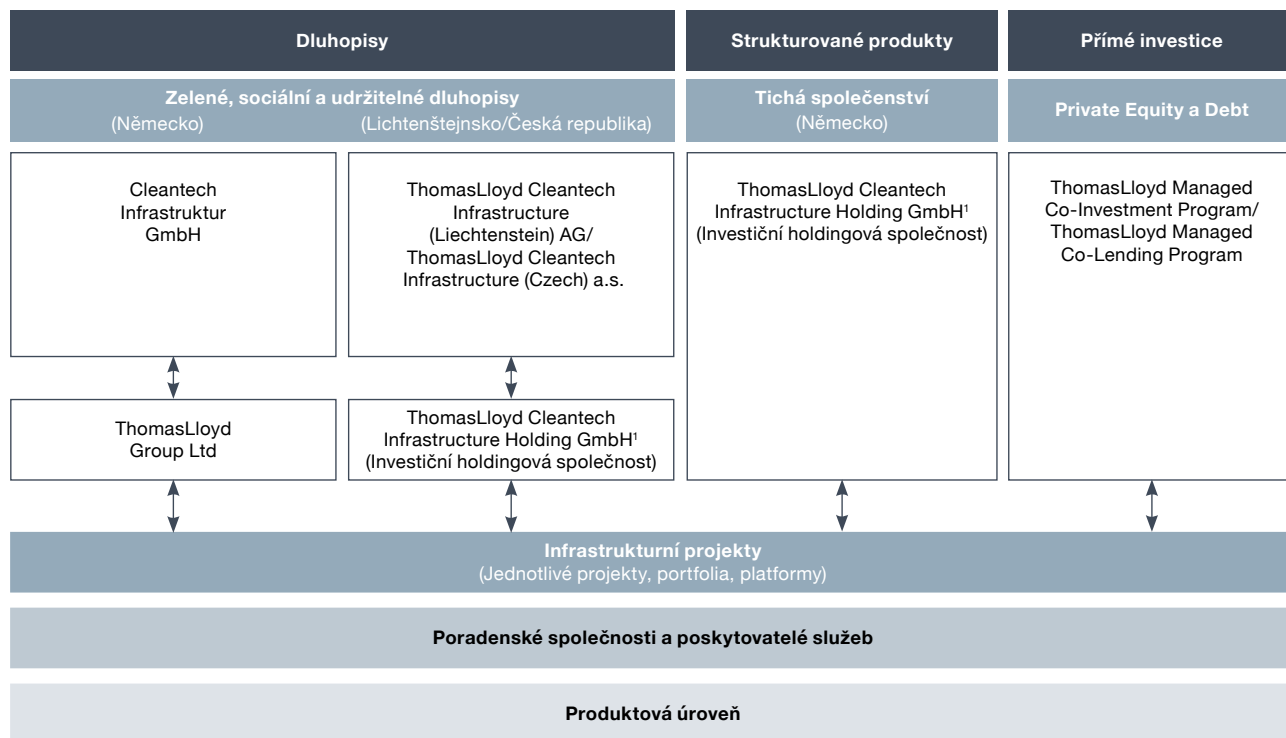
S cílem minimalizovat rizika při posouzení projektu jsou v rámci přípravné fáze investice kromě toho také oslovení přední externí poskytovatelé služeb, a sice v oblastech technické a právní due diligence (Technical and Legal Due Diligence), strukturování obchodní transakce (Deal Structuring), částečně v oblasti financování projektu (Project Finance). Kromě nich se i později využívají externí specialisté v oblasti řízení investic (Investment Monitoring) během vývojové a stavební fáze a po zahájení komerčního provozu (COD) v oblasti provozu a údržby (Operations & Maintenance – O&M). Řízení a kontrolu externích poskytovatelů služeb zajišťují zavedené procesy reportingu a controllingu. ThomasLloyd pracuje coby nezávislá společnost výhradně s partnery, kteří jsou ve své třídě nejlepší.

Před fází realizace, během ní i po ní probíhá uzpůsobení rizik, a to mj. formou nejrůznějších záruk a pojistných plnění různých třetích stran (bank a pojišťoven). Aby bylo možno s ohledem na budoucí výstup (output) projektu dosáhnout co nejvyšší bezpečnosti plánování, je pro realizaci příslušného projektu vedle běžné záruky výrobce předkládané ze strany dodavatelů jednotlivých komponent rozhodující také dlouhodobá záruka generálního dodavatele za splnění.

Riziko potenciálního nesplnění ze strany generálního dodavatele je během stavební fáze dodatečně minimalizováno formou příslušných bankovních záruk. Přihlédneme-li ke smluvním ujednáním, podle nichž jsou platby určené generálnímu dodavateli prováděny pouze v tranších podle postupu stavby, pak částka, která je takto zajištěna, obvykle přesahuje obnosy plateb ohrožených pro rata temporis („capital at risk“). Rozhodující význam mají také různá pojistná plnění (mj. pojištění dopravy/stavby). Během stavební fáze pak k minimalizaci rizik slouží navíc běžné druhy pojištění (mj. pojištění zákonné odpovědnosti). Riziko opožděného uvedení objektu do provozu je po uplynutí určité karenční doby v zásadě minimalizováno prostřednictvím takzvaného pojištění „delay in start up“, které má kompenzovat výpadek příjmů. Pomocí komplexních navzájem sladěných pojištění a/nebo záruk lze co nejlépe snížit rizika před investiční fází, během ní i po ní.

Investiční struktura





Interní poradenské společnosti a poskytovatelé služeb

Investiční poradce/

komanditista ve funkci jednatele – veřejné fondy

Název společnosti:	ThomasLloyd Global Asset Management (Schweiz) AG
Sídlo společnosti:	Sihlstrasse 38, 8001 Zürich, Švýcarsko
Obchodní rejstřík:	Kanton Curych (Švýcarsko), Číslo firmy CH-020.3.030.136-2
Založení:	21.08.2006
Kapitál:	18 250 000 CHF
Dozorčí úřad:	Člen Sdružení VQF pro zajišťování kvality finančních služeb, uznávaný, regulovaný a dozorovaný prostřednictvím FINMA
Společník:	ThomasLloyd Group Ltd, Londýn
Oblasti činnosti:	• konceptualizace/strukturalizace investičních produktů • řízení portfolia a rizik, portfoliové a rizikové poradenství

Portfolio Manager

Název společnosti:	ThomasLloyd Global Asset Management (Americas) LLC
Sídlo společnosti:	427, Bedford Road, Pleasantville, NY 10570, USA
Obchodní rejstřík:	Delaware LLC
Založení:	29.06.2018
Kapitál:	28 964 502 USD
Dozorčí úřad:	United States Securities and Exchange Commission (SEC)
Společník:	ThomasLloyd Group Ltd, London
Oblasti činnosti:	Řízení portfolia a rizik, portfoliové a rizikové poradenství

Finanční poradce

Název společnosti:	ThomasLloyd Capital LLC
Sídlo společnosti:	427, Bedford Road, Pleasantville, NY 10570, USA
Obchodní rejstřík:	Delaware LLC
Založení:	12.12.1995
Kapitál:	28 964 502 USD
Dozorčí úřad:	United States Securities and Exchange Commission (SEC); člen Financial Industry Regulatory Authority Inc. (FINRA) a Securities Investor Protection Corporation (SIPC)
Společník:	ThomasLloyd Group Ltd, London
Oblasti činnosti:	• poradenství v oblasti identifikace projektů (Project Origination) • poradenství v oblasti nákupu a prodeje aktiv (M&A) • poradenství v oblasti financování projektů (Project Finance)

Prodej

Název společnosti:	ThomasLloyd Global Asset Management GmbH
Administrativní sídlo společnosti:	Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, Německo
Obchodní rejstřík:	Obvodní soud (Amtsgericht) Osnabrück, HRB 210524
Založení:	08.06.2001
Kapitál:	1 216 211 EUR
Dozorčí úřad:	Průmyslová a obchodní komora (IHK) Frankfurt nad Mohanem
Společník:	ThomasLloyd Holdings Ltd, Londýn
Oblasti činnosti:	• akvizice a podpora distribučních partnerů • vzdělávání a další vzdělávání distribučních partnerů • správa distribučních partnerů

Komplementář otevřených majetkových fondů

Název společnosti:	Cleantech Management GmbH
Administrativní sídlo společnosti:	Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, Německo
Obchodní rejstřík:	Obvodní soud (Amtsgericht) Osnabrück, HRB 210452
Založení:	18.01.2011
Kapitál:	25 000 EUR
Společník:	ThomasLloyd Holdings Ltd, Londýn
Oblasti činnosti:	Subjekt provádějící nabídku a komplementář v oblasti veřejných fondů

Komplementář – speciální fondy

Název společnosti:	ThomasLloyd Capital Partners S.à r.l.
Sídlo společnosti:	6A, rue Gabriel Lippmann; 5363 Munsbach, Luxemburg
Obchodní rejstřík:	Registre de Commerce et des Sociétés B18987
Založení:	02.09.2014
Kapitál:	25 000 EUR
Dozorčí úřad:	Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Společník:	ThomasLloyd Capital LLC, New York
Oblasti činnosti:	Komplementář – speciální fondy

Správce otevřených majetkových fondů

Název společnosti:	Cleantech Treu Vermögen GmbH
Sídlo ředitelství společnosti:	Hanauer Landstraße 291b, 60314 Frankfurt am Main, Německo
Obchodní rejstřík:	Obvodní soud (Amtsgericht) Osnabrück, HRB 210496
Založení:	17.01.2011
Kapitál:	25 000 EUR
Společník:	ThomasLloyd Holdings Ltd, Londýn
Oblasti činnosti:	• svěřenecká správa komanditních podílů • vedení registru svěřitelů • zastupování svěřitelů na valných hromadách společníků • správa investorů

A woman with dark hair, wearing a grey sweater, is pointing her right index finger towards the right side of the frame. In the background, a man with grey hair is partially visible, looking in the same direction. The scene appears to be a professional meeting or presentation in a modern office setting with large windows in the background.

Externí poradenské společnosti a poskytovatelé služeb

Naším hlavním cílem je plnit nejvyšší standardy kvality a služeb napříč celým řetězcem tvorby hodnot. Řadu oblastí tohoto řetězce pokrýváme vlastními zdroji. Ostatními úkoly pak pověřujeme mezinárodní externí specialisty, kteří disponují dlouholetými zkušenostmi a v příslušném oboru patří mezi nejlepší, a kromě nich se zároveň obracíme i na místní experty s odpovídající odborností.

Jedno však platí stále: Ať už my, či naši partneři, děláme cokoli, naším společným cílem je vždy dosáhnout udržitelné přidané hodnoty pro naše investory.

Obor práva

Poradci

Elvinger Hoss Prussen

Elvinger Hoss Prussen je nezávislá lucemburská ekonomická kancelář, jež se v roli průkopníka podílela na budování Lucemburského finančního centra a jejíž odborná specializace pokrývá všechny oblasti obchodního, hospodářského a daňového práva. Společnost byla založena v roce 1964 a kromě sídla v Lucemburku má kancelář také v Hongkongu. Elvinger Hoss Prussen nabízí přímý přístup k nejlepším zahraničním firmám, se kterými realizuje komplexní mezinárodní transakce. Kancelář se v roce 2017 umístila na předních příčkách žebříčku „Legal 500“.

**ELVINGER
HOSS**
LUXEMBOURG LAW

Latham & Watkins

Společnost Latham & Watkins, globální kancelář poskytující kompletní servis, byla založena v roce 1934 a prostřednictvím svých 30 poboček nacházejících se ve 14 zemích v Asii, Evropě, na Blízkém Východě a ve Spojených státech působí se svým týmem více než 2 600 právníků v nejdůležitějších finančních, hospodářských a regulačních centrech světa. Společnost disponuje širokým spektrem mezinárodně uznávaných zkušeností ve všech oblastech transakcí, právních sporů, podnikání a regulace.

LATHAM & WATKINS LLP

Rajah & Tann Asia

Rajah & Tann Singapore LLP je nadnárodní právní kancelář s hlavním sídlem v Singapuru a pobočkami v Kambodži, Číně, Indonésii, Laosu, Malajsii, Myanmaru, na Filipínách, v Thajsku a ve Vietnamu. Byla založena v roce 1954 a je se svými více než 500 právníky a dodavateli služeb největší právní kanceláří v jihovýchodní Asii. Specializuje se mimo jiné na oblasti bankovníctví, hospodářské soutěže, Corporate Governance, podnikového financování, informačních technologií, infrastruktury, fúzí a převzetí, telekomunikací a obchodu. Kancelář je kromě toho známa také pro své specifické pracovní skupiny v Číně, Japonsku a jižní Asii.

RAJAH & TANN

Další vybrané poradenské společnosti:

- Arthur Cox || www.arthurcox.com
- BAHR || www.bahr.no
- Bird & Bird || www.twobirds.com
- Campos Ferreira, Sá Carneiro & Associados || www.csassociados.pt
- Clifford Chance || www.cliffordchance.com
- CMS || www.cms.law
- Corrs Chambers Westgarth || www.corrs.com.au
- DLA Piper || www.dlapiper.com
- Economic Laws Practice || www.elplaw.in
- Freshfields Bruckhaus Deringer || www.freshfields.com
- Hannes Snellman || www.hannessnellman.com
- Havel & Partners || www.havelpartners.cz
- Loyens & Loeff || www.loyensloeff.com
- Lakatos, Köves and Partners || www.lakatoskoves.hu
- Mannheimer Swartling || www.mannheimerswartling.se
- Mc GuireWoods || www.mcguirewoods.com
- Meitar Liquornik Geva Leshem Tal || www.meitar.com
- Nixon Peabody || www.nixonpeabody.com
- Norton Rose Fulbright || www.nortonrosefulbright.com
- PJS Law || www.pjslaw.com
- Platon Martinez Flores San Pedro Leano || www.platonmartinez.com
- Rutland Ježek || www.rutlandjezek.com
- Van Campen Liem || vancampenliem.com
- Walder Wyss || www.walderwyss.com
- White & Case || www.whitecase.com
- Wolf Theiss || www.wolftheiss.com

Obor financí

Poradci

Duff & Phelps

Společnost Duff & Phelps byla založena v roce 1932 a dnes se řadí mezi přední světové poradce v oblasti oceňování a podnikových financí se specializací na komplexní záležitosti oceňování, poradenství v oblasti řízení konfliktů a právních řízení, M&A a restrukturalizace, jakož i v otázkách dodržování pravidel a předpisů (compliance) a regulatorních záležitostech. K více než 5 000 zákazníkům patří podniky, advokátní kanceláře, vládní úřady a investiční organizace, jako například private equity firmy a hedge fondy – mezi nimi mj. více než 50 % společností S&P 500 a 70 % nejlepších světových hedge fondů a private equity fondů dle hodnocení Tier. Duff & Phelps zaměstnává zhruba 3 500 specialistů v 28 zemích světa.

DUFF & PHELPS

KPMG

KPMG International byla založena v roce 1987 a v současné době tvoří globální síť právně samostatných a nezávislých společností v oblasti auditu a daňového a podnikového poradenství. Skupina KPMG je jednou ze čtyř auditorských společností s nejvyšším obratem na světě a patří do takzvané Velké čtyřky (Big Four) auditorských firem. V roce 2017 zaměstnávala tato síť přibližně přes 200 000 pracovníků ve 154 zemích světa a dosáhla ročního obratu ve výši cca 29 mld. EUR.



Další vybrané poradenské společnosti:

- Ebner Stolz || www.ebnerstolz.de
- Ernst & Young || www.ey.com

Auditor

Deloitte

Deloitte Touche Tohmatsu (DTTL) je mezinárodně působící společnost v oblasti auditu a poradenství. DTTL zaměstnává více než 286 200 zaměstnanců ve více než 150 zemích světa. Obrat dosahoval v obchodním roce 2018 částky 43,2 mld. USD. Společnost s hlavním sídlem své sítě v New Yorku a Londýně je jednou ze čtyř auditorských společností na světě s největším obratem a patří do takzvané Velké čtyřky (Big Four) auditorských firem. S více než 90 partnery a bezmála 1 800 zaměstnanci v Lucembursku je Deloitte jedním z největších, nejsilnějších a nejstarších poskytovatelů služeb Lucemburského finančního centra.

Deloitte.

PKF International

PKF International je celosvětovou sítí právně nezávislých společností působících v oblasti auditu, daňového a podnikového poradenství resp. poradenství v oblasti řízení. S ročním celosvětovým obratem ve výši cca 1,0 mld. USD se PKF International řadí mezi 20 nejlepších auditorských a poradenských sítí na světě. Ve více než 400 lokalitách 150 zemí pracuje pod značkou PKF na 300 členských společnostech, které v roce 2017 zaměstnávaly po celém světě přibližně 14 000 zaměstnanců. S 1 300 zaměstnanci v 27 národních pobočkách a s obratem 137 mil. EUR patří PKF se svými 370 auditory, daňovými poradci a právníky k deseti nejvýznamnějším společnostem v oboru poradenství v Německu.



Další vybraní auditoři:

- BDO || www.bdo.global
- ECOVIS || www.ecovis.com
- PWC || www.pwc.com

Registrační, převodní a platební místa, depozitáři a uschovatelé

ADEPA

ADEPA Asset Management je dceřinou společností skupiny ADEPA Global Services, která byla založena v roce 1980 a působí jako nezávislá finanční skupina v oblasti služeb spojených se správou aktiv (Asset Servicing). ADEPA Asset Management, sídlící v Lucembursku, poskytuje služby zaměřené na správu a řízení fondů pro sektory Private Equity, Real Estate a Venture Capital. Společnost regulovaná komisí CSSF a výbo-rem „Ordre des Experts Comptables“ v Lucembursku působí prostřednictvím dalších tří poboček také v Itálii, ve Španělsku a Chile.



European Fund Administration

European Fund Administration (EFA) je specializovaný poskytovatel služeb administrativní podpory při správě fondů. Klientskou základnu EFA tvoří široká škála společností, jež využívají služby administrativní podpory investičních fondů nebo podobných nástrojů. V současné době jsou zákazníky EFA mimo jiné banky, správcovské společnosti, správci hedgeových fondů, pojišťovny, penzijní systémy atd. EFA nyní spolupracuje se 188 společnostmi spravujícími fondy, 96 depozitními bankami a 61 správcovskými společnostmi. Hlavní čísla za rok 2018: 2 438 fondů ve správě, správa majetku v hodnotě 122,7 mld. EUR.



Quintet Private Bank

Quintet Private Bank (dříve KBL European Private Bankers) je přední celoevropská skupina privátního bankovníctví se zastoupením v padesáti evropských městech. Kromě privátního bankovníctví, které představuje její hlavní činnost, nabízí skupina prostřednictvím svých služeb Asset Servicing (včetně Fund Administration a Global Custody), Global Markets a Asset Management široké spektrum dalších investičních řešení. V roce 2017 byla Quintet Private Bank již potřetí v řadě na summitu společností privátního bankovníctví a správy majetku Private Banker International Global Wealth Awards zařazena mezi nejlepší soukromé banky v Evropě (Outstanding Private Banks in Europe). Celková bilanční suma skupiny dosáhla k 31. prosinci 2018 výše 13 mld. EUR.



SIX SIS

SIX SIS AG, člen skupiny SIX, působí jako centrální depozitář švýcarského finančního trhu (CSD, Central Securities Depository) a mezinárodní centrální depozitář (ICSD), který zajišťuje vypořádání a úschovu švýcarských a zahraničních cenných papírů. Společnost provozuje jeden z mála světových online systémů pro zúčtování v reálném čase (SECOM), který účastníkům trhu umožňuje uzavírat transakce prostřednictvím jednoho jediného technického rozhraní. SIX zaměstnává 3 951 zaměstnanců v 23 zemích světa a v roce 2018 dosáhla provozního výnosu ve výši 1 938,7 mil. CHF. Společnosti SIX Group AG, SIX x-clear AG a SIX SIS AG získaly od agentury Standard & Poor's již po osmé v řadě rating (přínejmenším) AA-.



Další vybraní poskytovatelé služeb:

- Baader Bank || www.baaderbank.de
- Bank Frick || www.bankfrick.li
- Banque Cantonale de Genève || www.bcge.ch
- Central Securities Depository Prague || www.cdcp.cz
- Quirin Privatbank || www.quirinprivatbank.de



Obor techniky

Poradci

Black & Veatch

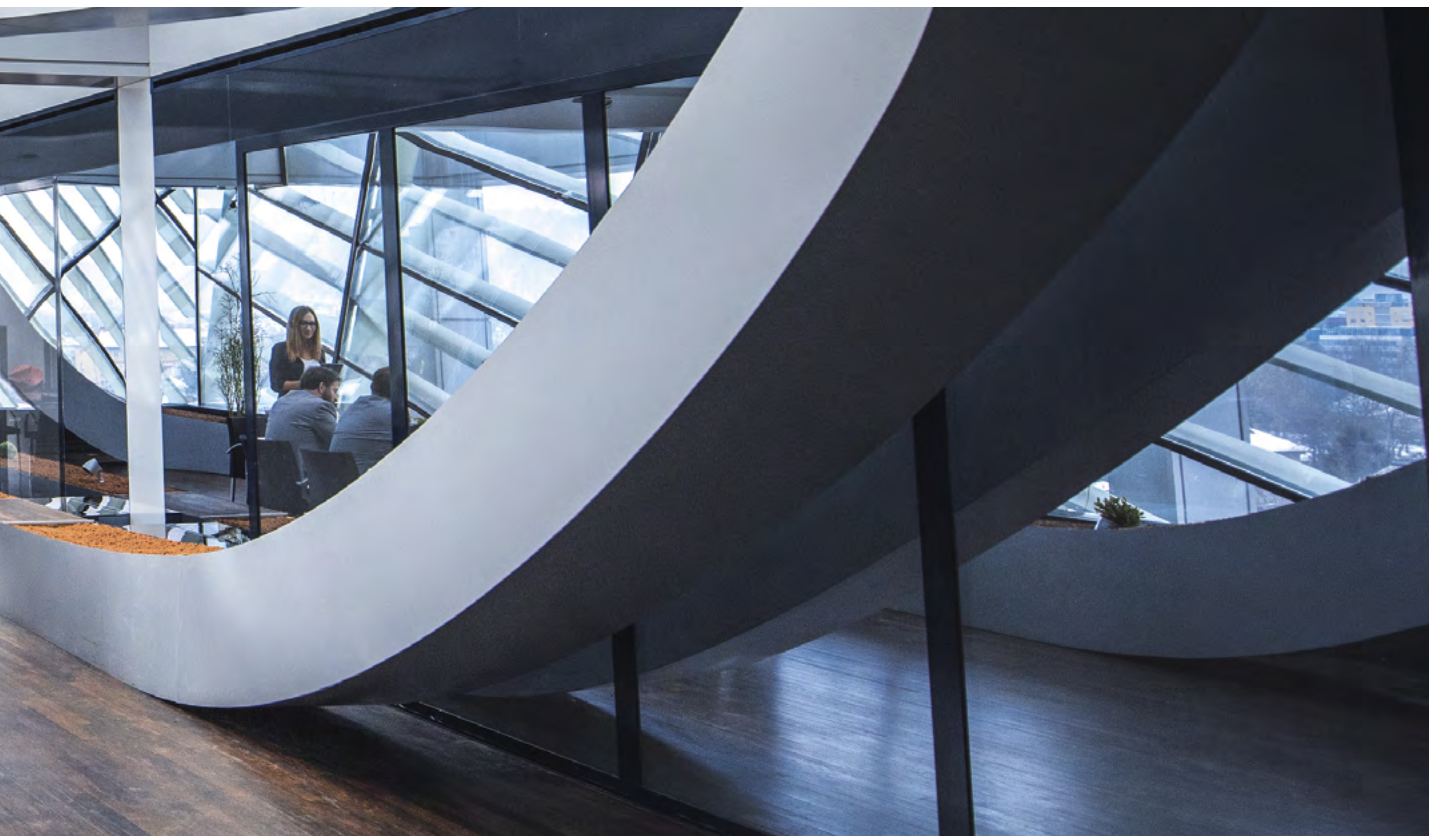
Black & Veatch je inženýrský, poradenský a stavební podnik s více než 11 000 odborníků ve více než 100 lokalitách po celém světě. Firma patří k předním světovým podnikům v oboru výstavby klíčové a pro život nezbytné infrastruktury v oblasti energie, vody, telekomunikací a veřejných služeb. Od roku 1915 pomohla společnost svým klientům zvýšit prostřednictvím poradenství, inženýringu, výstavby, provozu a programového managementu kvalitu života lidí ve více než 100 zemích. Příjmy firmy Black & Veatch v roce 2018 dosáhly 3,4 miliardy USD.



GHD

GHD je předním světovým poskytovatelem služeb působícím na globálních trzích s vodou, energiemi a zdroji, ekologií, nemovitostmi, stavbami a dopravou. Soukromým i veřejným zadavatelům nabízí služby v oblasti inženýrství, architektury, životního prostředí a stavebnictví. GHD byla založena v roce 1928 a působí na pěti kontinentech – v Asii, Austrálii, Evropě, Severní a Jižní Americe – i v pacifické oblasti. Společnost ve svých více než 200 kancelářích zaměstnává přes 10 000 zaměstnanců, prostřednictvím kterých realizuje projekty s vysokými bezpečnostními, kvalitativními a etickými standardy v rámci celého řetězce tvorby hodnot.





Pöyry

Pöyry je mezinárodní poradenská a inženýrská společnost, která se již od roku 1958 po celém světě stará o zákazníky z energetického a průmyslového sektoru. Firma nabízí strategické poradenské a inženýrské služby opírající se o silnou projektovou realizaci a vysokou odbornost. Stěžejní oblasti činnosti se zaměřují na výrobu, přenos a distribuci energií, lesní hospodářství, chemii a biorafinérii, těžarství a kovy, dopravu, vodu a nemovitosti. Pöyry disponuje rozsáhlou lokální sítí kanceláří s 5 500 experty. Obrat společnosti Pöyry dosahoval v roce 2018 částky 579 miliónů EUR a akcie podniku jsou kotovány na NASDAQ OMX Helsinky.



Sargent & Lundy

Již více než 125 let nabízí Sargent & Lundy rozsáhlé služby pro komplexní projekty v oblasti výroby energie a přenosu elektřiny. Přední inženýrská firma poskytla řadu služeb: vystavěla například 958 elektráren o celkovém výkonu 140 667 MW a po celém světě postavila pro zákazníky z veřejného i soukromého sektoru více než 6 200 kilometrů vedení pro napojení na rozvodné soustavy. Své projekty realizuje po celém světě a napříč celým energetickým sektorem. Zákazníci využili služeb této firmy pro projekty v 91 zemích.



SgurrEnergy India

SgurrEnergy India je přední poradenská společnost v oblasti solárního inženýrství. Působí v Indii od roku 2007 a je vyhledávaným poskytovatelem služeb solárního inženýrství pro velkokapacitní solární systémy, který má více než stovku zákazníků a za kterým stojí přesvědčivé výsledky v podobě již zkolaudovaných nebo rozpracovaných solárních projektů o celkové kapacitě přesahující 8 GW. Zkušenosti týmu sestávajícího z více než 75 vysoce kvalifikovaných techniků a odborníků na solární energetiku dosahují ve svém součtu délky 300 let. A právě díky nim je SgurrEnergy největším poradenským týmem v Indii a zároveň také jediným, který se zaměřuje výhradně na solární energie a poskytuje v tomto oboru solárním developerům, dodavatelům EPC, bankám a poskytovatelům úvěrů služby zaměřené na studie proveditelnosti, projektování a vývoj, podrobnou technickou přípravu, řízení staveb, posuzování výkonu a poradenství v oblasti provozu a údržby, jakož i služby due diligence.





A high-angle, low-key photograph of a modern office interior. The scene is dominated by a glass and metal staircase with a black handrail. A person in a white shirt and dark vest is standing on the lower level, looking down at a laptop. The upper level features a glass railing and a door with a person icon. The ceiling has several circular vents and a security camera. The lighting is bright, creating strong shadows and highlights on the glass and metal surfaces.

AUDITOVANÉ VÝSLEDKY

Úspěch
trvající již déle
než 17 let

Veřejné fondy

Otevřených majetkových fondů 106

Cleantech Infrastruktugesellschaft mbH & Co. KG
 Zweite Cleantech Infrastruktugesellschaft mbH & Co. KG
 Dritte Cleantech Infrastruktugesellschaft mbH & Co. KG
 Fünfte Cleantech Infrastruktugesellschaft mbH & Co. KG

Uzavřená alternativa investičního fondu 112

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A EUR LU1565397756
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D EUR LU1563396016
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A GBP LU1563395638
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D GBP LU1563396107
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A CHF LU1563395711
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D CHF LU1563396289
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A CZK LU1563395802
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D CZK LU1563396362
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A USD LU1563395984
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D USD LU1563396446
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A JPY LU1809132548
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D JPY LU1809133199
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A AUD LU1809132977
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D AUD LU1809133439
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A SGD LU1809132621
 ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D SGD LU1809133355

Otevřená alternativa investičního fondu 113

ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R EUR ACC LU1108653095
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R EUR DIS LU1439435931
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R GBP ACC LU1108669760
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R GBP DIS LU1859505577
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R CZK ACC LU1108670180
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R CZK DIS LU1859505650
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R USD ACC LU1108670347
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R USD DIS LU1859505734
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R CHF ACC LU1439435428
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R CHF DIS LU1859505817
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R SGD ACC LU1439436079
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R SGD DIS LU1859505908
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R AUD ACC LU1439436152
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R AUD DIS LU1859506039
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R JPY ACC LU1439436236
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R JPY DIS LU1859506203
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R RMB ACC LU1439435857
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – R RMB DIS LU1859506385
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I EUR ACC LU1439435774
 ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I EUR DIS LU1859506468

ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I USD ACC	LU1439435691
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I USD DIS	LU1859506542
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I CHF ACC	LU1439436400
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I CHF DIS	LU1859506625
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I GBP ACC	LU1439436319
ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund – I GBP DIS	LU1859506898

Dluhopisy

Pevně úročené dluhopisy..... 114

CTI 1 D SP EUR	
CTI 1 D EUR	
CTI 2 D EUR	
CTI 2 A CZK	CZ0003512089
CTI 5 D CZK	CZ0003512097
CTI 2 A EUR	CZ0003512592
CTI 5 D EUR	CZ0003512584
CTI 2 A CZK	CZ0003513244
CTI 4 D CZK	CZ0003513251
CTI 2 A CZK	CZ0003515363
CTI 4 D CZK	CZ0002515355
CTI 1 D SP USD	
THOMASLL. 2,5/28 CHF	LI0363131504
THOMASLL. 3,75/21 CHF	LI0363131512
THOMASLL. 5,8/2027 CZK	LI0395604734
THOMASLL. 7/2027 CZK	LI0395604684
THOMASLL. 2,875/27 EUR	LI0423461575
THOMASLL. 4,175/27 EUR	LI0423561583
THOMASLL. 3,075/29 EUR	LI0477071513
THOMASLL. 5,175/29 EUR	LI0477071539
THOMASLL. 3,075/29 CHF	LI0477071505
THOMASLL. 4,75/29 CHF	LI0476476259
THOMASLL. 3,075/29 CZK	LI0477071521
THOMASLL. 5,80/29 CZK	LI0476476267

Inflačně indexované dluhopisy..... 116

THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2007	AT0000A04SZ6
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2009/2014	AT0000A0CWT0
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2009/2018	AT0000A0CNL6
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2011/2	
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2011/4	
THOMASLLOYD DUOZINS-ANLEIHE 2011/8	
CLEANTECH INFRASTRUKTURANLEIHE 2011/2	
CLEANTECH INFRASTRUKTURANLEIHE 2011/4	
CLEANTECH INFRASTRUKTURANLEIHE 2011/8	

Indexované dluhopisy 116

THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 19/27 EUR	
(POKRAČOVÁNÍ THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 18/27 EUR)	LI0431500078
THOMASLL. GREEN GROWTH BOND 19/28 CZK.....	LI0488506614

Strukturované produkty

Typická tichá společenství..... 118

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 05/2014 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 11/2014 A CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 12/2014 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2015 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2015 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 A USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 D USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 A CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 09/2015 D CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 A USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 D USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 A CHF
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 D CHF
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 A CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 02/2016 D CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D EUR
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D USD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A CHF
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D CHF
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D CZK
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A GBP
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D GBP
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A SGD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D SGD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A AUD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D AUD
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 A JPY
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – Direktbeteiligung 04/2018 D JPY

Požítková práva/požítkové listy podobné akciím a dluhopisům..... 122

DKM Global Opportunities Fund A
 DKM Global Opportunities Fund B
 DKM Global Opportunities Fund C
 DKM Global Opportunities Fund D
 DKM Global Opportunities Fund A (Österreich)
 DKM Global Opportunities Fund B (Österreich)
 DKM Global Opportunities Fund A Germany II
 DKM Global Opportunities Fund A Austria II
 DKM Global Opportunities Fund B Germany II
 DKM Global Opportunities Fund B Austria II
 DKM Global Opportunities Fund C Germany II
 DKM Global Opportunities Fund C Austria II
 DKM Global Opportunities Fund D Germany II
 DKM Global Opportunities Fund D Austria II
 DKM Global Opportunities Fund A Germany III
 DKM Global Opportunities Fund B Germany III
 DKM Global Opportunities Fund C Germany III
 DKM Global Opportunities Fund D Germany III

Atypická tichá společenství podobná akciím 122

DKM Global Opportunities Fund 01 E
 DKM Global Opportunities Fund 01 A
 DKM Global Opportunities Fund E Germany II
 DKM Global Opportunities Fund F Germany II

Požítková práva/požítkové listy podobné akciím..... 122

ThomasLloyd Absolute Return Fund (veškeré emise)

Požítková práva/požítkové listy podobné dluhopisům 122

ThomasLloyd Global High Yield Fund 225
 ThomasLloyd Global High Yield Fund 425
 ThomasLloyd Global High Yield Fund 450

Vierte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH 123

Shrnutí

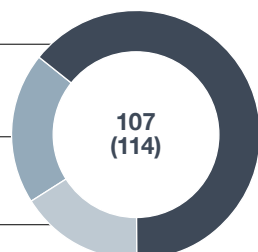
Struktura nabídky k 31.12.2018 (31.10.2019)

Forma účasti nabídek dle kapitálu

Veřejné fondy
64 %

Strukturované
produkty
20 %

Dluhopisy
16 %

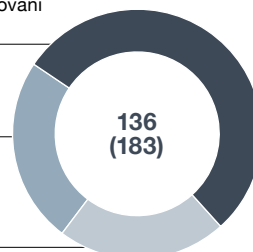


Forma účasti nabídek dle počtu

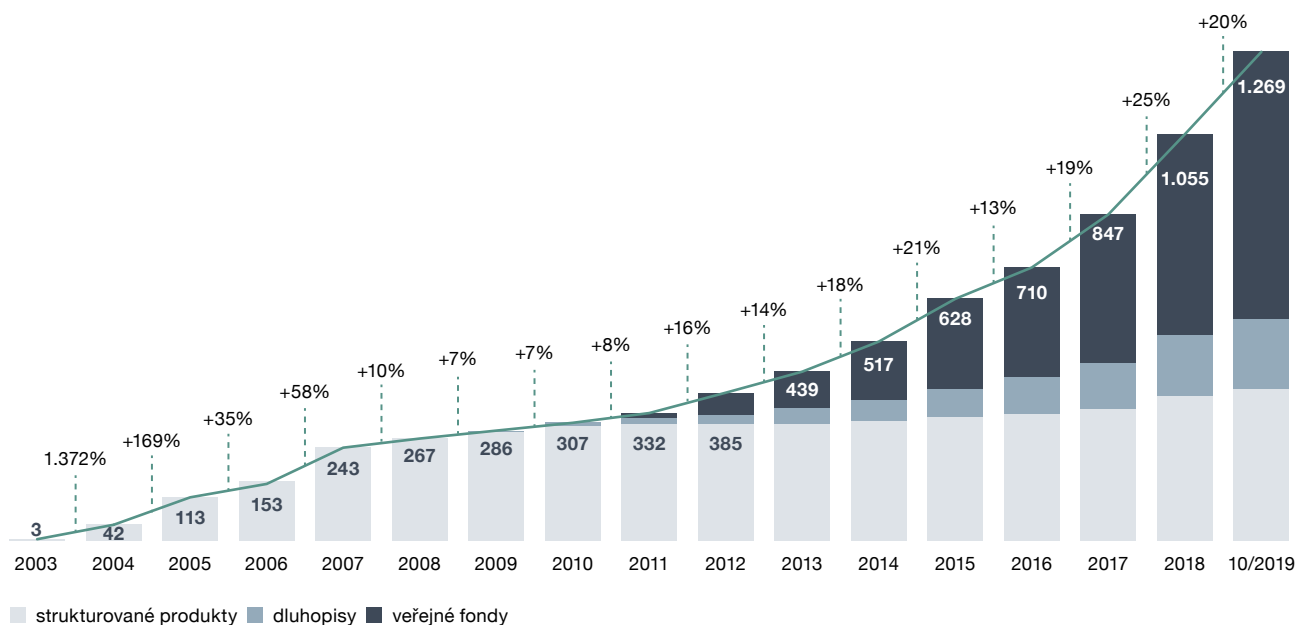
ve fázi upisování / umisťování
54 %

Ukončeno / vráceno
22 %

fáze upisování /
umisťování ukončena
24 %



Kumulovaný průběh umisťování alternativních investic investory (v milionech EUR)



Shrnutí vývoje nabídek

- Rozsáhlé portfolio nabídek: S přihlédnutím k potřebám klientů, distribuce i trhu byly od roku 2003 individuálně koncipovány a se zaměřením na cílové skupiny nabízeny různé právní formy a formy účasti, mj. fondy (veřejné a speciální fondy), dluhopisy, strukturované produkty (požitková práva/požitkové listy a účasti včetně mj. certifikátů a atypických/typických účastí), jakož i řešení pro pojištění a různé struktury přímých investic.
- Od roku 2003 do roku 2018 bylo iniciováno celkem 136 alternativních investic (do roku 2017 se jednalo o 115 nabídek). Další 47 bylo iniciováno do 31.10.2019. Další 47 bylo iniciováno do 31.10.2019. Investorům byly průběžně a současně nabízeny nejméně čtyři alternativní investice ročně. Od roku 2011 bylo současně nabízeno v průměru přes deset alternativních investic (jak jednorázových, tak i pravidelně splácených investic) ročně, což zejména distribučním partnerům a investorům umožňuje nadprůměrnou bezpečnost plánování.
- Kumulovaný umístěný kapitál činí od roku 2003 do 31.12.2018 EUR 1.055 mil. (2018: EUR +208 mil.) resp. EUR 1.269 mil. do 31.10.2019.

Výkonnost alternativních investic od okamžiku založení do 31.12.2018¹

Jednorázové investice

Nad plán  53,46 %

Podle plánu  42,90 %

Pod plán  3,64 %

 strukturované produkty  dluhopisy  veřejné fondy

Pravidelně splácené investice

Nad plán 0 %

Podle plánu  64,03 %

Pod plán  35,97 %

 strukturované produkty  dluhopisy  veřejné fondy

Jednorázové / pravidelně splácené investice

Nad plán  46,23 %

Podle plánu  45,76 %

Pod plán  8,01 %

 strukturované produkty  dluhopisy  veřejné fondy

Shrnutí výkonnosti

- 96,36 % (jednorázové investice), resp. 91,99 % (jednorázové a pravidelně splácené investice) alternativních investic iniciovaných od roku 2003 do roku 2018 je „Podle plánu“ nebo „Nad plán“.
- Zejména u alternativních investic nacházejících se „Pod plán“ je nutno přihlídnout k tomu, že vzhledem k jejich neomezené době splatnosti se může jejich výkonnost v nadcházejících letech ještě pozitivně či negativně změnit. Jedná se o sledování k rozhodnému dni.
- Do dnešního dne se nestalo, že by byl u nějakého produktu či nějaké nabídky iniciované společností ThomasLloyd zaznamenán klesající vývoj anebo vykázána úplná ztráta. Ještě nikdy nebylo zjištěno, že by došlo k chybnému zpracování prospektu (ručení za prospekt), ani nebyla nikdy požadována zpět platba, která již byla vyplacena investorovi (výplaty/výběry, úroky, dividendy).
- Všechny veřejné fondy, dluhopisy a strukturované produkty, které se v současné době nacházejí ve fázi umisťování, jsou „podle plánu“ nebo „nad plán“.

Veřejné fondy

Přehled otevřených fondů majetkových hodnot k 31.12.2018 (31.10.2019)

Název	Stav	Splácení	Umístěný vlastní kapitál v EUR	Počet společníků	Upsaná částka v EUR (Ø)	Ochrana předchozího stavu ¹	Posudek IDW-S4	Rating ²	Ověření věrohodnosti ³
Cleantech Infrastruktur-gesellschaft mbH & Co. KG („CTI 20“)	plně umístěno	jednorázová investice	50 001 000 (50 001 000)	1 995 (1 995)	25 063 (25 063)	✓	✓	–	–
Zweite Cleantech Infrastruktur-gesellschaft mbH & Co. KG („CTI Vario D“)	ve fázi umisťování	pravidelně splácená investice	121 147 282 (160 674 232)	5 407 (6 458)	22 406 (24 880)	✓	✓	✓	✓
Dritte Cleantech Infrastruktur-gesellschaft mbH & Co. KG („CTI 5 D“)	ve fázi umisťování	jednorázová investice	56 354 732 (69 335 732)	3 849 (4 539)	14 641 (15 276)	✓	✓	✓	✓
Fünfte Cleantech Infrastruktur-gesellschaft mbH & Co. KG („CTI 9 D“)	ve fázi umisťování	jednorázová investice	278 183 714 (393 908 714)	8 546 (11 794)	32 551 (33 399)	✓	✓	✓	✓
Součet			505 686 728 (673 919 678)	19 797 (24 786)	25 544 (27 190)				
Součet 31.12.2017			382 209 328	15 487	24 679				

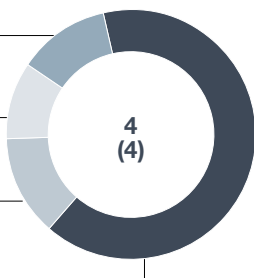
Nabídky podle splaceného kapitálu

CTI 20
12 %

CTI Vario D
10 %

CTI 5 D
13 %

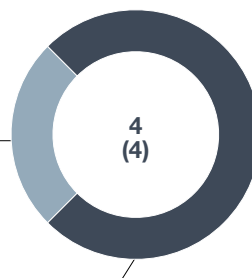
CTI 9 D
65 %



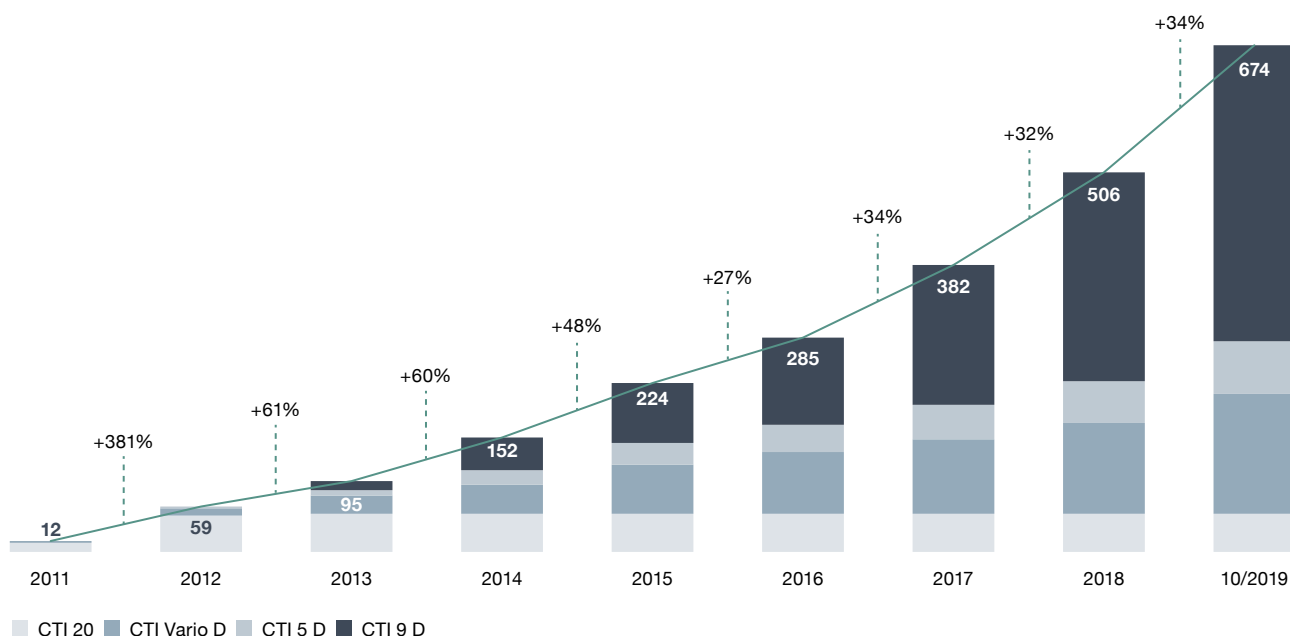
Stav nabídek dle počtu

fáze umisťování ukončena
25 %

ve fázi umisťování
75 %



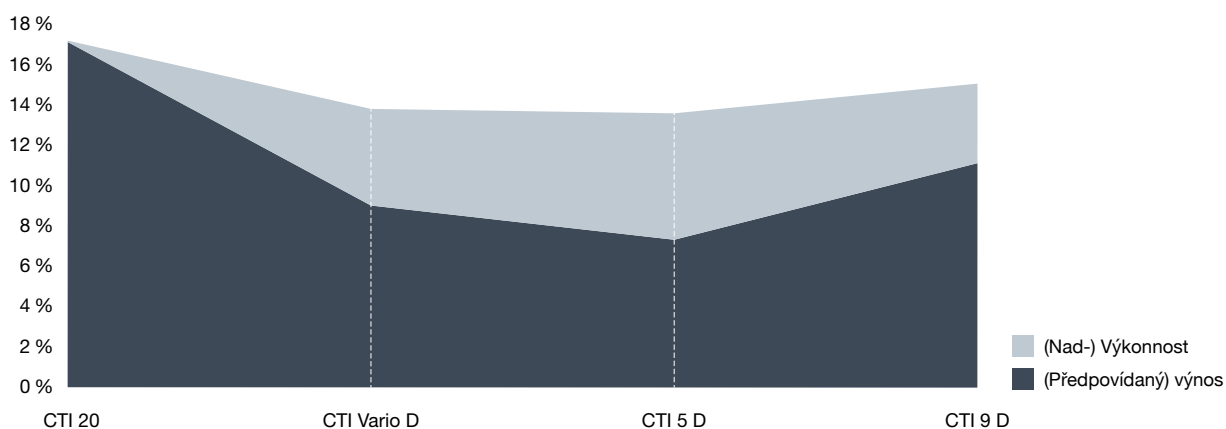
Kumulativní průběh umisťování do otevřených fondů majetkových hodnot (v milionech EUR)



Výsledky⁴

		CTI 20	CTI Vario D	CTI 5 D	CTI 9 D	Součet	Dosažení cíle na
Kumulované výplaty/ výběry ⁵ ve prospěch společníků v EUR (od doby založení)	PLÁN SKUTEČNÝ STAV	55 753 737 55 753 737	304 822 304 822	11 599 482 11 599 482	59 491 442 59 491 442	127 149 483 127 149 483	100,00 %
Poměr výnosů k výplatám/ výběrům provedeným ve prospěch společníků v EUR (od doby založení) ⁶	Dosaženo Vyplaceno	39 809 135 55 753 737	(10 107 364) (304 822)	18 183 604 11 599 482	66 827 154 59 491 442	124 819 893 126 844 661	98,40 %
Realizované investice v EUR ⁷ (včetně likvidní rezervy)	PLÁN SKUTEČNÝ STAV Likvidní rezerva	42 301 000 39 600 235 1 177	30 807 962 25 317 832 241 872	47 356 726 46 538 561 34 995	232 229 503 228 563 451 591 020	352 695 191 340 020 079 868 954	96,41 %
Vyvážený (čistý) výnos ⁸ za obchodní rok 2018	Očištěný roční výsledek hospodaření v EUR Ø kapitál podílející se na zisku v EUR	6 736 719 50 001 000 ⁹	3 177 676 17 672 722	6 574 633 32 554 892	28 448 230 139 077 323	44 937 258 239 305 937	18,78 %
Poměr kumulovaného (čistého) výnosu ¹⁰ ke kumulovanému předpo- vídanému výnosu	(Čistý) výnos Předpovídaný (čistý) výnos	17,02 % ¹¹ 16,91 %	13,66 % 8,93 %	13,46 % 7,22 %	14,91 % 11,04 %	15,20 % 11,97 %	127,01 %

Výkonnost



Shrnutí

- Průměrná upisovaná částka činí ke dni 31.12.2018 u všech otevřených majetkových fondů 25 544 EUR.
- U všech otevřených majetkových fondů byly od doby založení do 31.12.2018 (sledované období) i do 30.10.2019 (rozšířené sledované období) splněny veškeré předpovídané výplaty/výběry – ve vztahu ke kapitálu podílejícímu se na zisku – na 100 %.
- Kumulované příjmy všech doposud vydaných veřejných fondů odpovídají ve sledovaném období celkově do značné míry provedeným výplatám/výběrům společníků.
- Plánované investice všech otevřených majetkových fondů byly ke dni 31.12.2018 (rozhodný den) realizovány na 96,16 % resp. se zohledněním likvidní rezervy (k 31.12.2018) na 96,41 %.
- Dosažený vážený (čistý) výnos všech otevřených majetkových fondů za obchodní rok 2018 činí +18,78 % a leží tak výrazně nad tržním průměrem.
- Kumulovaný vážený (čistý) výnos všech otevřených majetkových fondů je od doby založení nad úrovní předpovídaných kumulovaných (čistých) výnosů.

Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 20)

Společnost nezískala ve vykazovaném roce 2018 žádný další vlastní kapitál. Úplného umístění bylo dosaženo v roce 2012. V souladu s tím nebyly ve vykazovaném roce 2018 uskutečněny žádné další investice. Příjmy dosahují ve vykazovaném roce 2018 částky ve výši 6 982¹ tis. EUR. (Čistý) výnos v roce 2018 činí 13,47 %². Potenciál zhodnocení/tichých rezerv, které ještě nebyly zhodnoceny dle určujících předpisů pro sestavování bilance, činí k rozhodnému dni 31.12.2018 celkem 5 838 tis. EUR. Předpovídané výplaty/výběry byly od doby založení splněny v plné výši³.

Investiční společnost

Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Rok emise: 2011
Uzavření: 31.12.2012
Počet společníků: 1 995

Předmět investice

Tiché společenství na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Podíl na zisku a majetku, tichých rezervách a na hodnotě společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Hlavní smluvní partneri

Komplementář:
Cleantech Management GmbH,
Frankfurt nad Mohanem,
Německo; jednatel: Matthias Klein
Výkonný komanditista:
ThomasLloyd Global Asset
Management (Schweiz) AG,
Currych, Švýcarsko
Správce:
Cleantech Treuermögen GmbH,
Frankfurt nad Mohanem,
Německo

Výsledky podle průběhu umisťování v EUR		
Výplaty/výběry³		
PLÁNOVANÝ STAV p.a.	18,00 %	dosažení cíle na
SKUTEČNÝ STAV p.a.	18,00 %	100,00 %
Poměr výnosů/výběrů¹		
Výnosy od doby založení	39 809 135	dosažení cíle na
Výběry od doby založení	55 753 737	71,40 %
Realizované investice do 31.12.2018		
PLÁN	42 301 000	dosažení cíle na
SKUTEČNÝ STAV	42 301 000	100,00 %
(Čistý) výnos 2018²		
Očištěný roční výsledek hospodaření	6 736 719	13,47 %
Vlastní kapitál bez ážia (Plně umístěno)	50 001 000	
Kumulovaný (čistý) výnos²		
Očištěný roční výsledek hospodaření kumulovaný	35 145 302	17,02 %
Ø kapitál podílející se na zisku kumulovaný ⁷	206 510 123	

Porovnání plánovaného a skutečného stavu od doby emisního roku v eur			
Investiční fáze	PLÁN	SKUTEČNÝ STAV	Vysvětlivky
Vlastní kapitál bez ážia	50 001 000	50 001 000	Plně umístěno – časově se lišící průběh umisťování
Ážio	3 656 250	3 252 903	Odchylna způsobená snížením ážia, která nemá vliv na výsledek
Cizí kapitál brutto	0	0	Fond, který hradí své investice čistě z vlastního kapitálu
Objem investic	53 657 250	53 253 903	99,25 %

Fáze hospodaření	Vykazovaný rok 2018		Kumulováno od doby emise vč. vykazovaného roku		Dosažení cíle na	Vysvětlivky
	PLÁN ⁴	SKUTEČNÝ STAV ⁶	PLÁN ⁴	SKUTEČNÝ STAV ⁶		
Výnosy	7 138 294	1 143 156	62 404 525	21 844 299		
Potenciál zhodnocení/tiché výnosy	–	5 838 191	–	17 911 692		Plánovaná hodnota není samostatně vykázána
Ostatní výnosy	24 483	131	176 161	53 144		
Celkové výnosy	7 162 777	6 981 479	62 580 686	39 809 135	64,09 %	Odlišný průběh umisťování
Výdaje bez amortizace	111 600	185 003	755 698	1 338 748		
Ostatní výdaje	0	59 757	0	72 182		
Náklady na pořízení vlastního kapitálu	0	635 970	9 200 000	12 337 590		
Celkové výdaje	111 600	880 730	9 955 698	13 748 520	139,14 %	Odlišný průběh umisťování
Výsledek likvidity	–	262 557	–	8 148 923		
Roční výsledek se zohledněním tichých rezerv/potenciálu zhodnocení ⁸	7 051 177	6 100 749	52 624 988	26 060 615		
Výplaty/výběry	6 749 262	6 749 262	56 127 831	55 753 737	99,33 %	
Likvidní rezerva	2 481 003	1 177	–	–		
Stav cizího kapitálu	–	–	–	–		Fond, který hradí své investice čistě z vlastního kapitálu

Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI VARIO D)

Společnost získala ve vykazovaném roce 2018 další vlastní kapitál a podílí se v souladu s investiční strategií na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Předpokládaný konec fáze umisťování je 31.12.2019. K 31.12.2018 činí upsaný komanditní kapitál 121 147¹ tis. EUR. Plánované investice byly realizovány na 81,39 %. Likvidní rezerva k 31.12.2018 činí 242 tis. EUR (rozhodný den) a není zohledněna u uskutečněných investic. Příjmy dosahují ve vykazovaném roce 2018 částky 4 142² tis. EUR. To odpovídá (čistému) výnosu v roce 2018 ve výši 17,98 %³. Potenciál zhodnocení/tichých rezerv, které ještě nebyly zhodnoceny dle určujících předpisů pro sestavování bilance, činí k rozhodnému dni 31.12.2018 celkem 2 854 tis. EUR. V souladu s prognózou nebyly výplaty/výběry ve vykazovaném roce 2018 stejně jako ani v předchozích letech plánovány.⁴ Prostřednictvím zvláštních plateb dosáhli někteří investoři již v roce 2018 nároku na výběry / výplaty ve výši 305 tis. Euro.

Investiční společnost

Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Rok emise: 2011
Uzavření: odhad 31.12.2019
Počet společníků: 5 407

Předmět investice

Tiché společenství na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Podíl na zisku a majetku, tichých rezervách a na hodnotě společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Hlavní smluvní partneri

Komplementář:

Cleantech Management GmbH, Frankfurt nad Mohanem, Německo; jednatel: Matthias Klein

Výkonný komanditista:

ThomasLloyd Global Asset Management (Schweiz) AG, Curych, Švýcarsko

Správce:

Cleantech Treuermögen GmbH, Frankfurt nad Mohanem, Německo

Výsledky podle průběhu umisťování v EUR

Výplaty/výběry ⁴		
PLÁNOVANÝ STAV p.a.	Nestanoveno	první výběry prostřednictvím zvláštních plateb některých investorů
SKUTEČNÝ STAV p.a.	304 822	
Poměr výnosů/výběrů ²		
Výnosy od doby založení	10 107 364	první výběry prostřednictvím zvláštních plateb některých investorů
Výběry od doby založení	304 822	
Realizované investice do 31.12.2018		
PLÁN	30 807 962	dosažení cíle na 81,39 %
SKUTEČNÝ STAV	25 075 960	
(Čistý) výnos 2018 ³		
Očištěný roční výsledek hospodaření	3 177 676	17,98 %
Ø kapitál podílející se na zisku	17 672 722	
Kumulovaný (čistý) výnos ³		
Očištěný roční výsledek hospodaření kumulovaný	6 399 211	13,66 %
Ø kapitál podílející se na zisku kumulovaný	46 843 497	

Porovnání plánovaného a skutečného stavu od doby emisního roku v eur

Investiční fáze	PLÁN	SKUTEČNÝ STAV	Vysvětlivky
Vlastní kapitál bez ážia	200 000 000	121 147 282	Cílový objem: podle prodejního prospektu ze dne 05.02.2016
Ážio	14 999 925	2 796 623	Vztaženo na splacený vlastní kapitál (2018: EUR 707 448)
Cizí kapitál brutto	0	0	Fond, který hradí své investice čistě z vlastního kapitálu – s přijetím cizího kapitálu se nepočítán
Objem investic	214 999 925	123 943 904	57,65 %

Fáze hospodaření	Vykazovaný rok 2018		Kumulováno od doby emise vč. vykazovaného roku		Dosažení cíle na	Vysvětlivky
	PLÁN ⁵	SKUTEČNÝ STAV ⁶	PLÁN ⁵	SKUTEČNÝ STAV ⁷		
Výnosy	7 179 382	1 287 998	15 979 403	4 765 593		
Potenciál zhodnocení/tiché výnosy	–	2 853 513	–	5 330 322		Plánovaná hodnota není samostatně vykázána
Ostatní výnosy	14 231	20	39 221	11 449		
Celkové výnosy	7 193 613	4 141 531	16 018 624	10 107 364	109,45 %	Odlišný průběh umisťování
Výdaje bez amortizace	127 824	211 019	563 899	795 525		
Ostatní výdaje	0	45 388	0	116 005		
Náklady na pořízení vlastního kapitálu	5 273 716	5 296 494	23 020 574	24 440 765		
Celkové výdaje	5 401 540	5 552 901	23 584 473	25 352 295	185,71 %	Odlišný průběh umisťování
Výsledek likvidity	–	(4 264 883)	–	(20 575 253)		
Roční výsledek se zohledněním tichých rezerv/potenciálu zhodnocení ⁸	1 792 073	(1 411 370)	(7 565 849)	(15 244 931)		
Výplaty/výběry	–	304 822	–	304 822		První výplaty / výběry proběhly předčasně.
Likvidní rezerva	7 514 755	241 872	–	–		
Stav cizího kapitálu	–	–	–	–		Fond, který hradí své investice čistě z vlastního kapitálu

Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5 D)

Společnost získala ve vykazovaném roce 2018 další vlastní kapitál ve výši 10 107 tis. EUR a podílil se v souladu s investiční strategií na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Předpokládáný konec fáze umisťování je 31.12.2019. K 31.12.2018 činí upsaný komanditní kapitál 56 355¹ tis. EUR. Předpovídané investice byly realizovány na 98,20 %. Likvidní rezerva k 31.12.2018 činí 35 tis. EUR (rozhodný den) a není zohledněna u uskutečněných investic. Příjmy dosahují ve vykazovaném roce 2018 částky ve výši 7 256² tis. EUR. To odpovídá (čistému) výnosu v roce 2018 ve výši 20,20 %³. Potenciál zhodnocení/tichých rezerv, které ještě nebyly zhodnoceny dle určujících předpisů pro sestavování bilance, činí k rozhodnému dni 31.12.2018 celkem 5 710 tis. EUR. Předpovídané výplaty/výběry byly od doby založení splněny v plné výši.

Investiční společnost

Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Rok emise: 2012
Uzavření: odhad 31.12.2019
Počet společníků: 3 849

Předmět investice

Tiché společenství na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Podílová účast na zisku a majetku, tichých rezervách a na hodnotě společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Hlavní smluvní partneri

Komplementář:
Cleantech Management GmbH,
Frankfurt nad Mohanem,
Německo; jednatel: Matthias Klein
Výkonný komanditista:
ThomasLloyd Global Asset
Management (Schweiz) AG,
Currych, Švýcarsko
Správce:
Cleantech Treuermögen GmbH,
Frankfurt nad Mohanem,
Německo

Výsledky podle průběhu umisťování v EUR

Výplaty/výběry ⁴		
PLÁNOVANÝ STAV p.a.	7,22 %	dosažení cíle na
SKUTEČNÝ STAV p.a.	7,22 %	100,00 %
Poměr výnosů/výběrů ²		
Výnosy od doby založení	18 183 604	dosažení cíle na
Výběry od doby založení	11 599 482	156,76 %
Realizované investice do 31.12.2018		
PLÁN	47 356 726	dosažení cíle na
SKUTEČNÝ STAV	46 503 566	98,20 %
(Čistý) výnos 2018 ³		
Očištěný roční výsledek hospodaření	6 574 633	20,20 %
Ø kapitál podílející se na zisku	32 554 892	
Kumulovaný (čistý) výnos ³		
Očištěný roční výsledek hospodaření kumulovaný	15 483 355	13,46 %
Ø kapitál podílející se na zisku kumulovaný	115 058 634	

Porovnání plánovaného a skutečného stavu od doby emisního roku v EUR

Investiční fáze	PLÁN	SKUTEČNÝ STAV	Vysvětlivky
Vlastní kapitál bez ážia	200 001 000	56 354 732	Cílový objem: podle prodejního prospektu ze dne 15.02.2016
Ážio	10 000 000	1 798 856	Vztaženo na splacený vlastní kapitál (2018: EUR 427 723)
Cizí kapitál brutto	0	0	Fond, který hradí své investice čistě z vlastního kapitálu – s přijetím cizího kapitálu se nepočítá
Objem investic	210 001 000	58 153 589	27,69 %

Fáze hospodaření	Vykazovaný rok 2018		Kumulováno od doby emise vč. vykazovaného roku		Dosažení cíle na	Vysvětlivky
	PLÁN ⁵	SKUTEČNÝ STAV ⁶	PLÁN ⁵	SKUTEČNÝ STAV ⁷		
Výnosy	21 878 191	1 546 019	43 577 051	6 040 524		
Potenciál zhodnocení/tiché výnosy	–	5 710 197	–	12 114 468		Plánovaná hodnota není samostatně vykazována
Ostatní výnosy	32 866	0	88 466	28 612		
Celkové výnosy	21 911 057	7 256 216	43 665 517	18 183 604	150,38 %	Odlišný průběh umisťování
Výdaje bez amortizace	431 407	250 709	1 092 876	889 450		
Ostatní výdaje	0	3 151	0	11 943		
Náklady na pořízení vlastního kapitálu	15 902 743	2 891 466	40 136 128	13 561 630		
Celkové výdaje	16 334 150	3 145 325	41 229 004	14 463 023	126,68 %	Odlišný průběh umisťování
Výsledek likvidity	–	(1 599 307)	–	(8 393 887)		
Roční výsledek se zohledněním tichých rezerv/potenciálu zhodnocení ⁸	5 576 907	4 110 890	2 436 513	3 720 581		
Výplaty/výběry	6 651 314	3 613 372	13 688 723	11 599 482	84,74 %	Hodnocení k rozhodnému dni odpovídá 100 % s ohl. na kapitál k vyplacení
Likvidní rezerva	3 251 198	34 995	–	–		
Stav cizího kapitálu	–	–	–	–		Fond, který hradí své investice čistě z vlastního kapitálu

Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 9 D)

Společnost získala ve vykazovaném roce 2018 další vlastní kapitál ve výši 91 192 tis. EUR a podílil se v souladu s investiční strategií na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Předpokládáný konec fáze umisťování je 31.12.2019. K 31.12.2018 činí upsaný komanditní kapitál 278 184¹ tis. EUR. Předpovídané investice byly realizovány na 98,17 %. Likvidní rezerva k 31.12.2018 činí 591 tis. EUR (rozhodný den) a není zohledněna u uskutečněných investic. Příjmy dosahují ve vykazovaném roce 2018 částky ve výši 33 240² tis. EUR. To odpovídá (čistému) výnosu v roce 2018 ve výši 20,45 %³. Potenciál zhodnocení/tichých rezerv, které ještě nebyly zhodnoceny dle určujících předpisů pro sestavování bilance, činí k rozhodnému dni 31.12.2018 celkem 24 689 tis. EUR. Předpovídané výplaty/výběry byly od doby založení splněny v plné výši.

Investiční společnost

Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Rok emise: 2013
Uzavření: odhad 31.12.2019
Počet společníků: 8 546

Předmět investice

Tiché společenství na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Podíl na zisku a majetku, tichých rezervách a na hodnotě společnosti Thomas- Lloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Hlavní smluvní partneri

Komplementář:
Cleantech Management GmbH,
Frankfurt nad Mohanem,
Německo; jednatel: Matthias Klein
Výkonný komanditista:
ThomasLloyd Global Asset
Management (Schweiz) AG,
Currych, Švýcarsko
Správce:
Cleantech Treuermögen GmbH,
Frankfurt nad Mohanem,
Německo

Výsledky podle průběhu umisťování v EUR

Výplaty/výběry ⁴		
PLÁN p.a.	11,04 %	dosažení cíle na 100,00 %
SKUTEČNÝ STAV p.a.	11,04 %	
Poměr výnosů/výběrů ²		
Výnosy od doby založení	66 827 154	dosažení cíle na 112,33 %
Výběry od doby založení	59 491 442	
Realizované investice do 31.12.2018		
PLÁN	232 229 503	dosažení cíle na 98,17 %
SKUTEČNÝ STAV	227 972 431	
(Čistý) výnos 2018 ³		
Očištěný roční výsledek hospodaření	28 448 230	20,45 %
Ø kapitál podílející se na zisku	139 077 323	
Kumulovaný (čistý) výnos ³		
Očištěný roční výsledek hospodaření kumulovaný	53 480 776	14,91 %
Ø kapitál podílející se na zisku kumulovaný	358 717 528	

Porovnání plánovaného a skutečného stavu od doby emisního roku v EUR

Investiční fáze	PLÁN	SKUTEČNÝ STAV	Vysvětlivky
Vlastní kapitál bez ážia	750 001 000	278 183 714	Cílový objem: podle prodejního prospektu ze dne 25.01.2016
Ážio	37 500 000	10 763 356	Vztaženo na splacený vlastní kapitál (2018: EUR 3 725 702)
Cizí kapitál brutto	0	0	Fond, který hradí své investice čistě z vlastního kapitálu – s přijetím cizího kapitálu se nepočítá
Objem investic	787 501 000	288 947 071	36,69 %

Fáze hospodaření	Vykazovaný rok 2018		Kumulováno od doby emise vč. vykazovaného roku		Dosažení cíle na	Vysvětlivky
	PLÁN ⁵	SKUTEČNÝ STAV ⁶	PLÁN ⁵	SKUTEČNÝ STAV ⁷		
Výnosy	113 773 543	8 550 904	183 507 602	23 945 709		
Potenciál zhodnocení/tiché výnosy	–	24 689 276	–	42 870 101		Plánovaná hodnota není samostatně vykázána
Ostatní výnosy	80 959	0	154 814	11 344		
Celkové výnosy	113 854 502	33 240 180	183 662 416	66 827 154	99,17 %	Odlišný průběh umisťování
Výdaje bez amortizace	1 521 717	1 045 101	2 899 200	2 545 254		
Ostatní výdaje	0	21 147	186	37 768		
Náklady na pořízení vlastního kapitálu	85 596 502	22 315 781	149 156 252	63 428 689		
Celkové výdaje	87 118 219	23 382 029	152 055 638	66 011 711	118,32 %	Odlišný průběh umisťování
Výsledek likvidity	–	(14 831 125)	–	(42 054 658)		
Roční výsledek se zohledněním tichých rezerv/potenciálu zhodnocení ⁸	26 736 283	9 858 151	31 606 778	815 443		
Výplaty/výběry	25 035 677	24 514 381	71 906 121	59 491 442	82,73 %	Hodnocení k rozhodnému dni odpovídá 100% s ohl. na kapitál k vyplacení
Likvidní rezerva	8 089 855	591 020	–	–		
Stav cizího kapitálu	–	–	–	–		Fond, který hradí své investice čistě z vlastního kapitálu

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV

Cílem Fondu je dosáhnout atraktivních kapitálových výnosů z investic do infrastruktury zahrnující základní infrastrukturu, zařízení a instituce, na nichž závisí růst a rozvoj společnosti, jako jsou například zařízení na výrobu energie z obnovitelných zdrojů, např. větrné, solární energie, energie z biomasy, geotermální, vodní nebo přílivové energie („Obnovitelné zdroje energie“); investic do infrastruktury k poskytování služeb využívaných veřejností (kromě Obnovitelných zdrojů energie), jako např. výroby, přenosu, distribuce a uchovávání elektrické energie, vodovodů a kanalizací (např. vodovodních sítí, kanalizačních potrubí nebo přidružených zařízení na úpravu vody) a odpadů („Inženýrské sítě“); investic do veřejné infrastruktury k osobní a nákladní dopravě, jako jsou např. zpoplatněné silnice nebo dálnice, údržba pozemních komunikací a/nebo jejich rozšiřování, mosty, tunely, přístavy, letiště, plavební komory nebo železnice („Dopravní infrastruktura“); investic do infrastruktury pro sociální služby, jako jsou školy a ostatní vzdělávací zařízení, zdravotnická zařízení a domovy pro seniory („Sociální infrastruktura“); a z investic do infrastruktury k poskytování telekomunikačních služeb veřejnosti, jako např. přenosu, vysílačů, kabelových sítí, datových center nebo satelitů („Telekomunikační infrastruktura“) a investic do ostatních aktiv poskytujících sociální nebo ekonomické výhody („Infrastrukturní aktiva“) se sociálně a ekologicky odpovědnou investiční strategií zaměřenou na udržitelné obchodní hodnoty a snížení investičních rizik prostřednictvím diverzifikace napříč zeměmi, odvětvími, technologiemi a druhy investic. Cílem fondu je v první řadě generovat výnosy prostřednictvím kapitálových zisků a nikoli prostřednictvím dosažení stálého příjmu.

Údaje o fondu

Typ fondu:

Uzavřený veřejný alternativní investiční fond (AIF)

Právní struktura:

Akciová společnost s proměnným základním kapitálem SICAV, Sídlo fondu: Lucembursko

Orgán dohledu: CSSF

Zahájení činnosti fondu: 31.03.18

Referenční měna fondu: EUR

Výnosově-rizikový profil: 4 ze 7

Správce fondu/AIFM:

Adepa Asset Management S.A.

Manažer portfolia: ThomasLloyd

Global Asset Management

Právní poradce:

Elvinger Hoss Prussen

Daňový poradce a Auditor:

Deloitte Touche Tohmatsu

Externí oceňovatel: Duff & Phelps

Centrální administrátor:

Adepa Asset Management S.A.

Depozitní banka/úložiště:

Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Ratingy

Feri Euro Rating Services: A¹

Telos: AAA²

Dextro Group: AA-³

ÖGUT: „Velmi dobře způsobilý“

a „stabilní výhled i ze střednědobého hlediska“⁴

Třída akcií	měna	minimální investice	ISIN	použití výnosů	investoři	Čistá hodnota aktiv 12/2018
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A EUR	EUR	10 000	LU1565397756	s reinvesticí zisků	Retail	900,13
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D EUR	EUR	10 000	LU1563396016	s výplatou zisků	Retail	68,93
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A GBP	GBP	10 000	LU1563395638	s reinvesticí zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D GBP	GBP	10 000	LU1563396107	s výplatou zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A CHF	CHF	10 000	LU1563395711	s reinvesticí zisků	Retail	996,85
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D CHF	CHF	10 000	LU1563396289	s výplatou zisků	Retail	870,56
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A CZK	CZK	300 000	LU1563395802	s reinvesticí zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D CZK	CZK	300 000	LU1563396362	s výplatou zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A USD	USD	10 000	LU1563395984	s reinvesticí zisků	Retail	880,12
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D USD	USD	10 000	LU1563396446	s výplatou zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A JPY	JPY	1 500 000	LU1809132548	s reinvesticí zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D JPY	JPY	1 500 000	LU1809133199	s výplatou zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A AUD	AUD	10 000	LU1809132977	s reinvesticí zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D AUD	AUD	10 000	LU1809133439	s výplatou zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – A SGD	SGD	10 000	LU1809132621	s reinvesticí zisků	Retail	–
ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV – D SGD	SGD	10 000	LU1809133355	s výplatou zisků	Retail	–

ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund (SIIF)

Investičním cílem Fondu je vytvářet rizikově vyvážené výnosy prostřednictvím financování, vlastnictví a provozování diverzifikovaného portfolia investic do infrastruktury, které generují pravidelný příjem a růst kapitálu pro investory, bez ohledu na tržní podmínky. Pro dosažení tohoto cíle bude Fond při uplatnění principů sociálně odpovědných investic (SRI) investovat skrze vlastní i cizí kapitálové nástroje přímo do neburzovních infrastrukturálních zařízení v odvětvích obnovitelných zdrojů energie, dodavatelských společností, dopravy, sociální infrastruktury a komunikace hlavně v Asii a Tichomoří. Investiční rizika budou snižována pomocí diverzifikace přesahující rámec několika zemí, sektorů, technologií a stylů investice.

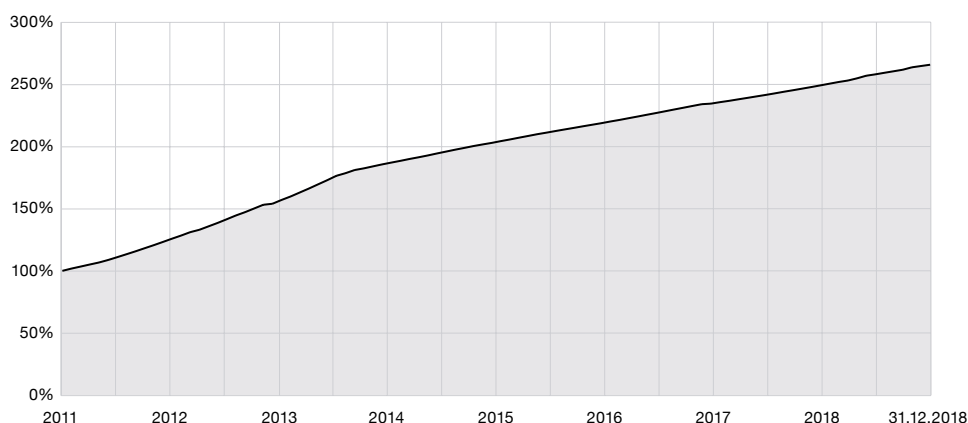
Údaje o fondu

Typ fondu: Otevřený veřejný alternativní investiční fond (AIF)
Právní struktura: SICAV SA (UCI část II), podléhající režimu depozitáře podle směrnice UCITS V
Sídlo fondu: Lucembursko
Orgán dohledu: CSSF
Zahájení činnosti fondu: 31.01.18
Referenční měna fondu: EUR
Riziková třída (SRI 1 – 7): 4
Minimální doba držení: 24 měsíců
Výpovědní lhůta: 12 měsíců
Správce fondu/AIFM: Adepa Asset Management S.A.
Manažer portfolia: ThomasLloyd Global Asset Management
Právní poradce: Elvinger Hoss Prussen
Daňový poradce a Auditor: Deloitte Touche Tohmatsu
Externí oceňovatel: Duff & Phelps
Centrální administrátor: Adepa Asset Management S.A.
Depozitní banka/úložiště: Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Ratingy

Feri Euro Rating Services: A¹
Telos: AAA²
ÖGUT: „Velmi dobře způsobilý“ a „stabilní výhled i ze střednědobého hlediska“⁴
LuxFLAG: Environment Label

Indexovaný výkon



ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund R USD ACC⁵

Třída akcií	měna	minimální investice	ISIN	použití výnosů	Čistá hodnota aktiv 12/2018
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R EUR ACC	EUR	N/A	LU1108653095	s reinvesticí zisků	692,78
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R EUR DIS	EUR	N/A	LU1439435931	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R GBP ACC	GBP	N/A	LU1108669760	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R GBP DIS	GBP	N/A	LU1859505577	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R CZK ACC	CZK	N/A	LU1108670180	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R CZK DIS	CZK	N/A	LU1859505650	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R USD ACC	USD	N/A	LU1108670347	s reinvesticí zisků	1 081,37
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R USD DIS	USD	N/A	LU1859505734	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R CHF ACC	CHF	N/A	LU1439435428	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R CHF DIS	CHF	N/A	LU1859505817	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R SGD ACC	SGD	N/A	LU1439436079	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R SGD DIS	SGD	N/A	LU1859505908	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R AUD ACC	AUD	N/A	LU1439436152	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R AUD DIS	AUD	N/A	LU1859506039	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R JPY ACC	JPY	N/A	LU1439436236	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R JPY DIS	JPY	N/A	LU1859506203	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R RMB ACC	RMB	N/A	LU1439435857	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – R RMB DIS	RMB	N/A	LU1859506385	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I EUR ACC	EUR	1 000 000	LU1439435774	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I EUR DIS	EUR	1 000 000	LU1859506468	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I USD ACC	USD	1 000 000	LU1439435691	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I USD DIS	USD	1 000 000	LU1859506542	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I CHF ACC	CHF	1 000 000	LU1439436400	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I CHF DIS	CHF	1 000 000	LU1859506625	s výplatou zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I GBP ACC	GBP	1 000 000	LU1439436319	s reinvesticí zisků	–
ThomasLloyd SICAV – SIIF – I GBP DIS	GBP	1 000 000	LU1859506898	s výplatou zisků	–

Dluhopisy

PŘEHLED 31.12.2018 (31.10.2019)

Název	Stav	Rok emise	Umístěný kapitál v EUR	Kumulovaný počet investorů	Upisovaná částka v EUR (Ø)	Emisní kapitál v EUR k rozhodnému dni ¹	Počet investorů k rozhodnému dni ²
Pevně úročené dluhopisy							
CTI 1 D SP EUR ³	k upisování	2012	19 677 677 (21 177 677)	905 (907)	21 743 (23 349)	5 905 000 (7 112 000)	340 (342)
CTI 1 D EUR ³	k upisování	2012	26 297 500 (27 679 500)	1 522 (1 579)	17 278 (17 530)	15 779 500 (14 842 500)	916 (908)
CTI 2 D EUR ³	k upisování	2012	24 207 500 (25 930 500)	1 563 (1 657)	15 488 (15 649)	17 214 000 (18 604 500)	1 158 (1 226)
CTI 2 A CZK ⁴	fáze upisování ukončena	2015	2 761 797 (2 761 797)	147 (147)	18 788 (18 788)	2 207 742 (2 207 742)	115 (115)
CTI 5 D CZK ³	fáze upisování ukončena	2015	4 811 780 (4 811 780)	149 (149)	32 294 (32 294)	5 056 586 (5 050 497)	149 (149)
CTI 2 A EUR ⁴	fáze upisování ukončena	2015	242 714 (242 714)	20 (20)	12 136 (12 136)	207 565 (207 565)	17 (17)
CTI 5 D EUR ³	fáze upisování ukončena	2015	2 233 000 (2 233 000)	67 (69)	33 328 (32 362)	2 233 000 (2 233 000)	67 (69)
CTI 2 A CZK ⁴	fáze upisování ukončena	2016	3 411 108 (3 411 108)	283 (283)	12 053 (12 053)	2 514 911 (2 514 911)	231 (231)
CTI 4 D CZK ³	fáze upisování ukončena	2016	13 181 139 (13 181 139)	464 (464)	28 408 (28 408)	13 851 748 (13 835 068)	464 (465)
CTI 2 A CZK ⁴	fáze upisování ukončena	2017	2 994 132 (2 994 132)	257 (257)	11 650 (11 650)	2 994 132 (2 426 671)	257 (222)
CTI 4 D CZK ³	fáze upisování ukončena	2017	11 359 238 (11 359 238)	410 (410)	27 705 (27 705)	11 359 238 (11 359 238)	410 (410)
CTI 1 D SP USD ³	k upisování	2017	863 632 (863 632)	1 (1)	863 632 (863 632)	863 632 (0)	1 (0)
THOMASLL. 2,5/28 CHF ⁴	k upisování (ukončena)	2017	245 981 (291 421)	3 (4)	81 994 (72 855)	245 981 (291 097)	3 (4)
THOMASLL. 3,75/21 CHF ³	k upisování (ukončena)	2017	5 135 584 (7 197 651)	41 (67)	125 258 (107 428)	5 135 584 (7 197 651)	41 (67)
THOMASLL. 5,8/2027 CZK ⁴	k upisování (ukončena)	2018	1 433 615 (1 647 619)	122 (145)	11 751 (11 363)	1 425 284 (1 643 012)	122 (145)
THOMASLL. 7/2027 CZK ³	k upisování (ukončena)	2018	19 624 932 (29 005 722)	871 (1 446)	22 531 (20 059)	19 645 946 (29 005 722)	871 (1 446)
THOMASLL. 2,875/27 EUR ⁴	k upisování (ukončena)	2018	---	---	---	---	---
THOMASLL. 4,175/27 EUR ³	k upisování (ukončena)	2018	413 000 (2 189 000)	6 (28)	68 833 (78 179)	413 000 (2 189 000)	6 (28)
THOMASLL. 3,075/29 EUR	k upisování	2019	0 (636 000)	0 (9)	0 (70 667)	0 (636 000)	0 (9)
THOMASLL. 5,175/29 EUR	k upisování	2019	0 (1 027 000)	0 (10)	0 (102 700)	0 (1 027 000)	0 (10)
THOMASLL. 3,075/29 CHF	k upisování	2019	0 (472 576)	0 (3)	0 (157 525)	0 (472 576)	0 (3)
THOMASLL. 4,75/29 CHF	k upisování	2019	0 (1 055 117)	0 (29)	0 (36 383)	0 (1 055 117)	0 (29)
THOMASLL. 3,075/29 CZK	k upisování	2019	0 (27 559)	0 (4)	0 (6 890)	0 (27 559)	0 (4)
THOMASLL. 5,80/29 CZK	k upisování	2019	0 (321 351)	0 (27)	0 (11 902)	0 (321 351)	0 (27)
Mezisoučet pevně úročené dluhopisy			138 894 330 (160 517 234)	6 831 (7 715)	20 333 (20 806)	106 189 217 (124 259 777)	5 167 (5 926)

Výsledek v obchodním roce												Celkový výsledek od emise do 31.12.2018	Dosažení cíle platba úroků/ splacení
2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018		
---	---	---	---	---	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	26,25 %	100 %
---	---	---	---	---	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	4,15 %	29,05 %	100 %
---	---	---	---	---	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	4,85 %	33,95 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	26,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	9,80 %	9,80 %	9,80 %	9,80 %	39,20 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,50 %	26,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	9,80 %	9,80 %	9,80 %	9,80 %	39,20 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,80 %	5,80 %	5,80 %	17,40 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	8,00 %	8,00 %	8,00 %	24,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,80 %	5,80 %	11,60 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	7,00 %	7,00 %	14,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,75 %	3,75 %	7,50 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	2,50 %	2,50 %	5,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	3,75 %	3,75 %	7,50 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	5,80 %	5,80 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	7,00 %	7,00 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	4,175 %	4,175 %	100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	100 %

Dluhopisy

Přehled 31.12.2018 (31.10.2019)

Název	Stav	Rok emise	Umístěný kapitál v EUR	Kumulovaný počet investorů	Upisovaná částka v EUR (€)	Emisní kapitál v EUR k rozhodnému dni ¹	Počet investorů k rozhodnému dni ²
Inflačně indexované dluhopisy⁵							
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2007	v plném rozsahu vráceno	2007	1 351 048 (1 351 048)	83 (83)	16 278 (16 278)	0 (0)	0 (0)
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2009/2014	v plném rozsahu vráceno	2009	6 076 700 (6 076 700)	395 (395)	15 384 (15 384)	0 (0)	0 (0)
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2009/2018	v plném rozsahu vráceno	2009	8 834 922 (8 834 922)	425 (425)	20 788 (20 788)	0 (0)	0 (0)
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2011/2	v plném rozsahu vráceno	2011	167 000 (167 000)	12 (12)	13 917 (13 917)	0 (0)	0 (0)
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2011/4	fáze upisování ukončena	2011	344 000 (344 000)	24 (24)	14 333 (14 333)	65 150 (37 150)	8 (6)
ThomasLloyd DuoZins-Anleihe 2011/8	fáze upisování ukončena	2011	857 000 (857 000)	29 (29)	29 552 (29 552)	406 000 (406 000)	24 (24)
Cleantech Infrastrukturanleihe 2011/2	v plném rozsahu vráceno	2011	404 000 (404 000)	42 (42)	9 619 (9 619)	0 (0)	0 (0)
Cleantech Infrastrukturanleihe 2011/4	fáze upisování ukončena	2011	701 000 (701 000)	43 (43)	16 302 (16 302)	54 850 (54 850)	8 (8)
Cleantech Infrastrukturanleihe 2011/8	fáze upisování ukončena	2011	1 439 000 (1 439 000)	68 (68)	21 162 (21 162)	1 298 000 (1 298 000)	60 (60)
Mezisoučet inflačně indexované dluhopisy			20 174 670 (20 174 670)	1 121 (1 121)	17 997 (17 997)	1 824 000 (1 796 000)	100 (98)
Indexované dluhopisy							
THOMASLL GREEN GROWTH BOND 19/27 EUR (Fortführung des THOMASLL GREEN GROWTH BOND 18/27 EUR)	k upisování	2018	429 000 (1 894 000)	11 (46)	39 000 (41 174)	429 000 (1 894 000)	11 (46)
THOMASLL GREEN GROWTH BOND 19/28 CZK	k upisování	2019	---	---	---	---	---
Mezisoučet indexované dluhopisy			429 000 (1 894 000)	11 (46)	39 000 (41 174)	429 000 (1 894 000)	11 (46)
Dluhopisy celkem			159 498 000 (182 585 904)	7 963 (8 882)	20 030 (20 557)	108 442 217 (127 949 777)	5 278 (6 070)

Výkonnost

Nad plán

Podle plánu

100 %

Pod plán

Výsledek v obchodním roce												Celkový výsledek od emise do 31.12.2018	Dosažení cíle platba úroků/ splacení
2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018		
7,97 %	7,02 %	5,83 %	7,01 %	7,43 %	6,74 %	5,38 %	4,50 %	4,50 %	5,54 %	5,79 %	5,79 %	73,50 %	100 %
---	---	4,83 %	6,01 %	6,43 %	5,74 %	4,38 %	3,50 %	---	---	---	---	30,89 %	100 %
---	---	5,83 %	7,01 %	7,43 %	6,74 %	5,38 %	4,50 %	4,50 %	5,54 %	5,79 %	5,79 %	58,51 %	100 %
---	---	---	---	5,68 %	4,99 %	3,63 %	2,75 %	2,75 %	---	---	---	19,80 %	100 %
---	---	---	---	6,68 %	5,99 %	4,63 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	36,05 %	100 %
---	---	---	---	7,93 %	7,24 %	5,88 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	46,05 %	100 %
---	---	---	---	---	4,99 %	3,63 %	2,75 %	2,75 %	---	---	---	14,12 %	100 %
---	---	---	---	---	5,99 %	4,63 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	3,75 %	29,37 %	100 %
---	---	---	---	---	7,24 %	5,88 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	5,00 %	38,12 %	100 %
													100 %
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
													100 %

Shrnutí

- Průměrná upisovaná částka činí u všech dluhopisů 20 030 EUR k 31.12.2018 (pozorované období), resp. 20 557 EUR k 31.10.2019 (rozšířené sledované období).
- U všech dluhopisů byly do 31.12.2018 (sledované období) úplně a v souladu s prospektem provedeny všechny platby úroků. Totéž platí také pro rozšířené sledované období až do 31.10.2019.
- U všech emisí dluhopisů byly do 31.12.2018 (sledované období) respektive do 31.10.2019 (rozšířené sledované období) úplně a v souladu s prospektem provedeny všechny případné splátky.

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH

Cílem společnosti je vytvářet z investovaného kapitálu atraktivní a udržitelné výnosy a zároveň také udržovat sociálně a environmentálně odpovědný přístup. Společnost realizuje přímé investice do pečlivě vybraných mimoburzovních infrastrukturních aktiv v celé Asii a aktivně spravuje jejich vývoj, strukturu a provoz až do jejich prodeje/odprodeje. Investice pokrývají oblast energetiky, veřejných služeb a nakládání s odpady, sociální infrastrukturu, dopravu a telekomunikace. Společnost snižuje své investiční riziko diverzifikací do více regionů, odvětví, technologií a stylu investování.

SPOLEČNOST

ThomasLloyd Cleantech
Infrastructure Holding GmbH
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Německo; jednatel:
T.U. Michael Sieg

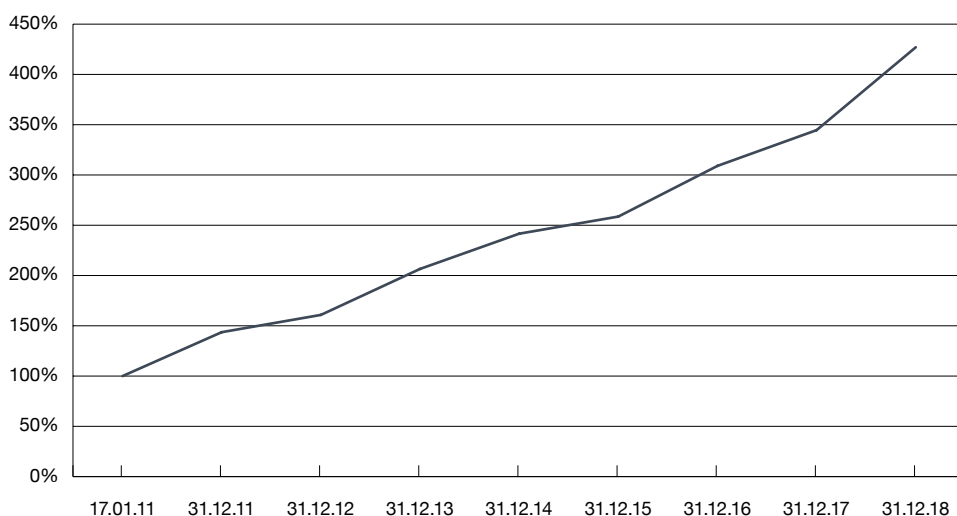
RATINGY

Feri Euro Rating Services: A¹
Telos: AAA²
Dextro Group: AA-³

INFORMACE O ÚČASTI

Třída aktiv: Infrastruktura
Kategorie: Alternativní investice
Druh účasti: Tiché podílnictví
Datum založení: 17.01.2011
Vykazovací měna: EUR
Klasifikace rizik: 4³
Minimální kupní cena:
200 000 EUR resp. Ekvivalent
v jiných emisních měnách

Výkonnost



	Od založení do 31.12.2018	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
(Hrubý) výnos p.a. ⁴	Ø 27,29 %	26,37 %	14,98 %	24,38 %	10,13 %	30,68 %	51,81 %	13,72 %	46,29 %
(Čistý) výnos p.a. ⁵	Ø 20,37 %	23,92 %	11,51 %	19,49 %	7,05 %	16,97 %	28,43 %	11,96 %	43,65 %
Odpovídající (Čistý) výnos p.a. pro měnu									
USD	Ø 18,39 %	18,19 %	27,25 %	15,79 %	(3,94) %	2,97 %	33,79 %	13,97 %	39,06 %
CHF	Ø 18,95 %	19,36 %	21,73 %	17,73 %	(3,21) %	14,65 %	30,53 %	11,11 %	39,67 %
GBP	Ø 21,29 %	24,87 %	15,99 %	38,33 %	1,63 %	9,35 %	31,38 %	9,09 %	39,64 %
CZK	Ø 21,12 %	24,82 %	5,39 %	19,49 %	4,52 %	18,42 %	39,92 %	9,59 %	46,84 %
SGD	Ø 19,14 %	15,32 %	17,69 %	18,09 %	2,80 %	8,02 %	38,39 %	7,33 %	40,53 %
AUD	Ø 22,79 %	20,29 %	17,30 %	17,01 %	7,73 %	12,41 %	55,88 %	12,01 %	39,33 %
JPY	Ø 24,66 %	30,92 %	22,61 %	12,46 %	(3,45) %	17,03 %	62,48 %	28,62 %	31,92 %

Údaje o výnosu v příslušné měně jsou založeny na výnosu investiční společnosti v referenční měně EUR, přepočtené na závěrečný kurs k 31.12. příslušného roku.

Hospodářský vývoj

Výsledky v tis. EUR

	IFRS						HGB		
	Vykazovaný rok		Předchozí roky						
	2018	Vývoj oproti předchozímu roku	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Bilanční suma	341 858	+27 %	270 014	193 195	137 735	102 622	72 330	40 970	7 791
Finanční investice	176 374		80 450	151 558	106 577	95 449	9 424	8 947	0
Pohledávky za podniky ve skupině a přidruženými podniky	149 042		164 541	27 939	15 710	(2 910)	26 806	7 540	2 368
Ostatní pohledávky a ostatní aktiva	5 152		1 151	1 933	599	212	4 603	927	1 543
Peněžní prostředky a cenné papíry	11 290		23 873	11 765	14 850	6 818	31 497	23 556	3 880
Vklady tichých společníků ⁶	263 414	+23 %	214 085	159 069	122 313	94 590	58 452	30 665	7 379
Dluhopisy	69 694	+52 %	45 942	29 172	10 500	0	0	0	0
Rezervy a ostatní závazky	8 755		9 990	4 958	4 929	4 984	13 832	10 265	375
Provozní výnosy	25 177		49 628	15 749	2 603	16 746	20 369	1 235	22
Provozní náklady	(55 661)		(44 688)	(7 709)	(7 406)	(9 252)	(10 890)	(155)	(21)
Z toho činí odměny za správu investic a poplatek za výkonnost	(5 838)		(5 747)	(6 474)	(2 784)	(9 067)	(8 907)	0	0
Výsledek běžné obchodní činnosti	(30 484)		4 940	8 040	(4 803)	7 495	11 545	1 829	381
Daně (z výnosů)	0		6	0	(253)	203	(321)	(235)	(21)
Částečné odvedení zisku tichým společníkům dle určujících předpisů pro sestavování bilance	30 596		(3 881)	(8 064)	4 712	(10 968)	(11 219)	(1 592)	(347)
Roční výsledek hospodaření	(2)		1	3	(2)	3	6	2	12
Průměrný kapitál podílející se na zisku	239 059	+44 %	165 959	132 409	98 599	64 645	39 465	13 315	795
Potenciál zhodnocení	87 785		15 227	17 745	11 662	0	0	0	0
(Hrubý) výnos z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku (bez zohlednění potenciálu zhodnocení) ⁷	(10,36 %)		5,80 %	10,98 %	(1,70 %)	30,68 %	51,81 %	13,72 %	46,29 %
(Čistý) výnos z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku (bez zohlednění potenciálu zhodnocení) ⁸	(12,80 %)		2,34 %	6,09 %	(4,78 %)	16,97 %	28,43 %	11,96 %	43,65 %
(Hrubý) výnos z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku ⁴	26,37 %		14,98 %	24,38 %	10,13 %	30,68 %	51,81 %	13,72 %	46,29 %
(Čistý) výnos z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku ⁵	23,92 %		11,51 %	19,49 %	7,05 %	16,97 %	28,43 %	11,96 %	43,65 %

Společnost realizovala ve vykazovaném roce 2018 v souladu se svou investiční strategií další investice. Vklady tichých společníků činí k 31.12.2018 částku 263 414 tisíc EUR, emitované dluhopisy dosahují částky 69 694 tis. EUR (celkem: 333 108 tis. EUR). To ve vykazovaném roce 2018 odpovídá nárůstu o 72 840 tis. EUR resp. 28,01 %. Částečné odvody zisku provedené ve vykazovaném roce 2018 ve prospěch tichých společníků činí -30 596 tis. EUR. Společnost disponuje k 31.12.2018 dodatečným potenciálem zhodnocení ve vykazovaném ve výši 87 785 tis. EUR. To odpovídá (hrubému) výnosu v roce 2018 z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku při zohlednění potenciálu zhodnocení a bez zohlednění poplatku za správu a poplatku za výkonnost ve výši 26,37 %⁹ a (čistému) výnosu v roce 2018 z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku po zohlednění poplatku za správu a poplatku za výkonnost ve výši 23,92 %⁸ z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku. Od doby založení v roce 2011 tak činí průměrný (hrubý) výnos z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku při zohlednění potenciálu a bez zohlednění poplatku za správu a poplatku za výkonnost 27,29 %⁴ p.a. a průměrný čistý výnos z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku při zohlednění potenciálu a po zohlednění poplatku za správu a poplatku za výkonnost 20,37 %⁴ p.a.

Přímé účasti

Přehled

Série	Stav	Rok emise	Umístěný vlastní kapitál k 31.12.2018 v EUR ¹ (31.10.2019)	Počet investorů k 31.12.2018 (31.10.2019)	Upisovaná částka k 31.12.2018 v EUR (€) (31.10.2019)	Způsob vyplacení
Direktbeteiligung 05/2014 A EUR	fáze umisťování ukončena	2014	4 550 000 (4 550 000)	21 (21)	216 667 (216 667)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 11/2014 A CZK	fáze umisťování ukončena	2014	3 088 900 (3 088 900)	12 (12)	257 408 (257 408)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 12/2014 D EUR	fáze umisťování ukončena	2014	400 000 (400 000)	1 (1)	400 000 (400 000)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 02/2015 A EUR	fáze umisťování ukončena	2015	1 300 000 (1 300 000)	2 (2)	650 000 (650 000)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 02/2015 D EUR	fáze umisťování ukončena	2015	1 400 000 (1 400 000)	7 (7)	200 000 (200 000)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 09/2015 A EUR	fáze umisťování ukončena	2015	1 850 000 (1 850 000)	8 (8)	231 250 (231 250)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 09/2015 D EUR	fáze umisťování ukončena	2015	800 000 (800 000)	4 (4)	200 000 (200 000)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 09/2015 D USD	fáze umisťování ukončena	2015	205 368 (205 368)	1 (1)	205 368 (205 368)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 09/2015 A CZK	fáze umisťování ukončena	2015	469 200 (469 200)	2 (2)	234 600 (234 600)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 09/2015 D CZK	fáze umisťování ukončena	2015	1 173 000 (1 173 000)	5 (5)	234 600 (234 600)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 02/2016 A EUR	ve fázi umisťování (fáze umisťování ukončena)	2016	10 550 000 (10 650 000)	42 (43)	251 190 (247 674)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 02/2016 D EUR	ve fázi umisťování (fáze umisťování ukončena)	2016	16 100 000 (16 150 000)	65 (66)	247 692 (244 697)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 02/2016 A CZK	ve fázi umisťování (fáze umisťování ukončena)	2016	2 113 200 (2 113 200)	9 (9)	234 800 (234 800)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 02/2016 D CZK	ve fázi umisťování (fáze umisťování ukončena)	2016	4 345 800 (4 345 800)	16 (16)	271 613 (271 613)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 02/2016 A CHF	ve fázi umisťování (fáze umisťování ukončena)	2016	221 975 (221 975)	1 (1)	221 975 (221 975)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 02/2016 D CHF	ve fázi umisťování (fáze umisťování ukončena)	2016	1 331 850 (1 331 850)	6 (6)	221 975 (221 975)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 02/2016 A USD	ve fázi umisťování (fáze umisťování ukončena)	2016	349 360 (349 360)	2 (2)	174 680 (174 680)	s reinvesticí zisků

Přehled

Série	Stav	Rok emise	Umístěný vlastní kapitál k 31.12.2018 v EUR ¹ (31.10.2019)	Počet investorů k 31.12.2018 (31.10.2019)	Upisovaná částka k 31.12.2018 v EUR (€) (31.10.2019)	Způsob vyplácení
Direktbeteiligung 02/2016 D USD	ve fázi umisťování (fáze umisťování ukončena)	2016	2 270 840 (2 270 840)	5 (5)	454 168 (454 168)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 04/2018 A EUR	ve fázi umisťování	2018	3 900 000 (8 790 000)	18 (36)	216 667 (244 167)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 04/2018 D EUR	ve fázi umisťování	2018	4 640 000 (12 090 000)	20 (60)	232 000 (201 500)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 04/2018 A USD	ve fázi umisťování	2018	0 (748 578)	0 (3)	0 (249 526)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 04/2018 D USD	ve fázi umisťování	2018	240 185 (934 973)	1 (3)	240 185 (311 658)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 04/2018 A CHF	ve fázi umisťování	2018	576 023 (576 023)	3 (3)	192 008 (192 008)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 04/2018 D CHF	ve fázi umisťování	2018	1 376 245 (2 353 205)	3 (7)	458 748 (336 172)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 04/2018 A CZK	ve fázi umisťování	2018	0 (470 400)	0 (2)	0 (235 200)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 04/2018 D CZK	ve fázi umisťování	2018	1 945 000 (2 964 200)	6 (10)	324 167 (296 420)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 04/2018 A GBP	ve fázi umisťování	2018	--- (---)	--- (---)	--- (---)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 04/2018 D GBP	ve fázi umisťování	2018	--- (---)	--- (---)	--- (---)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 04/2018 A SGD	ve fázi umisťování	2018	--- (---)	--- (---)	--- (---)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 04/2018 D SGD	ve fázi umisťování	2018	--- (---)	--- (---)	--- (---)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 04/2018 A AUD	ve fázi umisťování	2018	--- (---)	--- (---)	--- (---)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 04/2018 D AUD	ve fázi umisťování	2018	--- (---)	--- (---)	--- (---)	s výplatou zisků
Direktbeteiligung 04/2018 A JPY	ve fázi umisťování	2018	--- (---)	--- (---)	--- (---)	s reinvesticí zisků
Direktbeteiligung 04/2018 D JPY	ve fázi umisťování	2018	--- (---)	--- (---)	--- (---)	s výplatou zisků
Součet			65 196 946 (81 596 871)	260 (335)	250 757 (243 573)	

Požitková práva/požitkové listy a účasti

Přehled

Název	Stav	Splácení	Rok emise	Umístěný kapitál v EUR	Počet investorů	Upisovaná částka v EUR (€)	Emitovaný kapitál v EUR k 31.12.2017 ¹
Požitková práva/požitkové listy podobné akciím a dluhopisům³							
DKM Global Opportunities Fund A	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2003	3 613 800	621	5 819	197 100
DKM Global Opportunities Fund B	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2003	25 413 080	3 247	7 827	2 397 150
DKM Global Opportunities Fund C	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2003	71 500	16	4 469	5 000
DKM Global Opportunities Fund D	fáze upisování ukončena	pravidelně splácená investice	2004	4 619 425	604	7 648	494 046
DKM Global Opportunities Fund A (Österreich)	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2004	747 070	60	12 451	120 709
DKM Global Opportunities Fund B (Österreich)	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2004	6 004 600	452	13 285	814 645
DKM Global Opportunities Fund A Germany II DKM Global Opportunities Fund A Austria II	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2005	2 088 880	228	9 162	64 500
DKM Global Opportunities Fund B Germany II DKM Global Opportunities Fund B Austria II	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2005	10 071 050	995	10 122	716 900
DKM Global Opportunities Fund C Germany II DKM Global Opportunities Fund C Austria II	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2005	13 633 550	1 186	11 495	1 643 150
DKM Global Opportunities Fund D Germany II DKM Global Opportunities Fund D Austria II	fáze upisování ukončena	pravidelně splácená investice	2005	11 093 335	1 019	10 886	781 003
DKM Global Opportunities Fund A Germany III	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2006	658 290	78	8 440	34 500
DKM Global Opportunities Fund B Germany III	fáze upisování ukončena	pravidelně splácená investice	2006	1 408 500	165	8 536	49 900
DKM Global Opportunities Fund C Germany III	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2006	7 934 974	687	11 550	722 982
DKM Global Opportunities Fund D Germany III	fáze upisování ukončena	pravidelně splácená investice	2006	13 248 115	881	15 038	2 070 988
Atypická tichá společenství podobná akciím							
DKM Global Opportunities Fund 01 E ⁴	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2003	5 076 250	449	11 306	4 033 600
DKM Global Opportunities Fund 01 A ⁴	fáze upisování ukončena	pravidelně splácená investice	2003	35 531 510	3 267	10 876	21 526 530
DKM Global Opportunities Fund E Germany II ⁴	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2005	3 417 700	293	11 665	2 790 400
DKM Global Opportunities Fund F Germany II ⁴	fáze upisování ukončena	pravidelně splácená investice	2005	15 705 040	1 381	11 372	9 773 340
Požitková práva/požitkové listy podobné akciím							
ThomasLloyd Absolute Return Fund (alle Emissionen) ⁵	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2007	46 395 779	6 095	7 612	7 721 393
Požitková práva/požitkové listy podobné dluhopisům							
ThomasLloyd Global High Yield Fund 225 ³	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2007	3 172 912	380	8 350	728 604
ThomasLloyd Global High Yield Fund 425 ³	fáze upisování ukončena	jednorázová investice	2007	9 672 720	837	11 556	9 187 080
ThomasLloyd Global High Yield Fund 450 ³	fáze upisování ukončena	pravidelně splácená investice	2007	47 011 436	3 909	12 026	21 071 467
Součet				266.589.516	26.850	10.068	86.944.987

Vierte Cleantech Infrastruktur GmbH

Společnost byla založena v roce 2012 a následně byla zfúzována se společností ThomasLloyd Private Wealth GmbH, která vydávala požítkové listy (jako jednorázové a splátkové investice s emisním kapitálem celkem 15.460 tis. EUR, jmenovitě pod ThomasLloyd Absolute Return Managed Portfolio Growth 2009, ThomasLloyd Absolute Return Managed Portfolio Growth 2010, ThomasLloyd Absolute Return Managed Portfolio Protected 2008/2020, ThomasLloyd Absolute Return Managed Portfolio Protected 2010/2022). Účinnost požítkových listů nebyla fúzí nijak dotčena. Další kapitál podle požítkového práva nebyl emitován. Společnost zveřejní údaje svého ekonomického vývoje poprvé ve výkazovém roce 2018 pro období od roku 2017. Společnost realizovala do výkazového roku 2018 celkové investice ve výši 5.334 tis. EUR² a dosáhla ve výkazovém roce 2018 rezervu likvidity ve výši 2,8 tis. EUR. Příjmy dosáhly částky 1.389 tis. EUR³.

Investiční společnost

Vierte Cleantech
Infrastruktur GmbH
Hanauer Landstraße 291b
60314 Frankfurt am Main
Rok emise: 2012
Počet společníků: 1 343

Předmět investice

Tiché podíly na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH. Podíly na zisku a majetku, tichých rezervách a hodnotě společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.

Výsledky v účetním období roku 2018 v EUR

Realizované investice do 31.12.2018

PLÁN	5 333 806	dosažení cíle na 100 %
SKUTEČNÝ STAV	5 333 806	
(Čistý) výnos 2018³		
Očištěný roční výsledek hospodaření	736 148	13,80 %
Ø kapitál podílející se na zisku	5 333 806	
Kumulovaný (čistý) výnos³		
Očištěný roční výsledek hospodaření kumulovaný	893 610	8,38 %
Ø kapitál podílející se na zisku kumulovaný	10 667 611	

Bilanční položky v účetním období roku 2018 v EUR

Investiční fáze	SKUTEČNÝ STAV	Vysvětlivky
Vlastní kapitál bez ážia	382 935	Upsaný kapitál, kapitálové rezervy, kapitál podle požítkového práva, podobný vlastnímu kapitálu
Ážio	0	
Cizí kapitál brutto	6 347 722	
Objem investic	6 730 657	

Fáze hospodaření	Vykazovaný rok 2018	Od roku 2017, kumulováno, včetně výkazového roku	Vysvětlivky
	SKUTEČNÝ STAV ⁶	SKUTEČNÝ STAV ⁷	
Výnosy	566 312	1 169 182	Srovnání plánovaného a skutečného stavu není u této společnosti na základě zvláštní konstelace sloučení vícero nabídek na účast na přijímající společnosti možné. Celkově dosavadní průběh obchodů odpovídal očekáváním.
Potenciál zhodnocení/tiché výnosy	736 148	893 610	
Ostatní výnosy	86 800	177 064	
Celkové výnosy	1 389 259	2 239 856	
Výdaje bez amortizace	653 058	1 346 192	
Ostatní výdaje	54	54	
Náklady na pořízení vlastního kapitálu	0	0	
Celkové výdaje	653 112	1 346 246	
Výsledek likvidity	0	0	
Roční výsledek se zohledněním tichých rezerv/potenciálu zhodnocení ⁸	736 148	893 610	
Výplaty/výběry	–	–	
Likvidní rezerva	2 841	–	
Stav cizího kapitálu	–	–	

Vysvětlivky (poznámky pod čarou)

ThomasLloyd základní fakta (strana 25)

- (1) ThomasLloyd Group Ltd.
- (2) stav: 31.10.2019
- (3) Telos: Rating investičního procesu společnosti ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund
- (4) Tato částka zahrnuje veškeré majetkové hodnoty, které jsou spravovány aktivně i pasivně v rámci tradičních nebo alternativních investičních strategií a které spravují – nebo k nim poskytují konzultace – tuzemské a zahraniční dceřiné a sesterské společnosti a přidružené společnosti skupiny ThomasLloyd Group Ltd. (stav: 31.12.2018).

Urbanizace jako výzva pro globální infrastrukturu (strana 75)

- (1) Organizace spojených národů, World Population Prospects: The 2017 Revision
- (2) Světová zdravotnická organizace (WHO), Global Health Observatory data, Urban population growth
- (3) PwC: Nová městská agenda: Ubytování 2 bilionů nových městských občanů.
- (4) DIE ZEIT, Die urbane Welt (městský svět), č. 31/2014; Demographia, World Urban Areas, duben 2018
- (5) Německá společnost pro mezinárodní spolupráci (GIZ) GmbH, „Město, životní prostředí a doprava v regionu ASEAN“

Infrastruktura – páteř naší společnosti (strana 76 až 77)

1. Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook
2. Sustainable Development Solutions Network, Investment Needs to Achieve the Sustainable Development Goals – Understanding the Billions and Trillions, 2015

Asie (strana 78 až 79)

- (1) ThoughtCo.com: Countries of Asia by Area, únor 2018
- (2) Worldometers.info, 2018
- (3) United Nations: World Population Prospects: The 2017 Revision
- (4) Bloomberg, Asian Economies Set to Dominate 7 % Growth Club During 2020s, květen 2019.
- (5) United Nations Statistics Division: 2017 Revision of World Population Prospects
- (6) IWF: World Economic Outlook Database, duben 2018
- (7) International Energy Agency: Statistics, červenec 2018
- (8) PwC: The World in 2050
- (9) Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook
- (10) Internationale Energie-Agentur, Key World Energy Statistics/Asiatische Entwicklungsbank, Asian Development Outlook 2013
- (11) International Renewable Energy Agency: Renewable capacity highlights, březen 2018

Asie naráží na kapacitní limity své infrastruktury (strana 80 až 81)

- (1) Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook

Investiční struktura (strana 88 až 89)

- (1) ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH investuje přímo a/nebo nepřímo do široce diverzifikovaného portfolia infrastrukturních projektů v Asii.

Alternativní investice (strana 104 až 105)

- (1) Při vykazování výkonnosti se jedná o hodnocení k rozhodnému dni 31.12.2018, neboť téměř žádná ze zohledněných investic nemá omezenou dobu splatnosti, ale naopak neomezenou dobu splatnosti. Výkonnost se tudíž může v následujících letech ještě pozitivně nebo negativně změnit. Základem zjišťování výkonnosti jednotlivých investic byly předpovídané hodnoty uvedené v prodejních prospektech a ty pak byly porovnávány se skutečnou výkonností. Pokud vzhledem ke struktuře investice v prodejních prospektech žádné předpovídané hodnoty vykazány nebyly, sloužily pro stanovení výkonnosti jako srovnávací měřítko definované a níže uvedené referenční hodnoty (benchmarks). Vždy dle druhu investice (požitková práva/požitkové listy a účasti podobné akciím, podobné akciím a dluhopisům a podobné dluhopisům) byly ze 100 %, resp. v případě investic do více druhů aktiv (Multi-Asset Investments) při úměrném vážení použity indexy MSCI World Index, DEUTSCHE RENTENINDEX (REXP), GLOBAL BROAD MARKET INDEX (TRR, EUR) a Bloomberg Commodity Index (BCOM). Bylo prováděno srovnání vývoje referenční hodnoty s výkonností jednotlivých investic od založení k rozhodnému dni 31.12.2018. Pokud trvala doba upisování několik let, byla pro toto období (celé roky) použita u referenční hodnoty a u výkonnosti vážená průměrná hodnota. Hodnocení se provádělo následujícím způsobem: Jestliže se výkonnost jednotlivé investice nacházela nejméně 2,5 % p.a. pod výkonností příslušné referenční hodnoty, byla tato výkonnost hodnocena jako „Pod plán“; pokud se nacházela mezi -2,5 % p.a. a +2,5 % p.a. příslušné referenční hodnoty, byla hodnocena jako „Podle plánu“ a v případě +2,5 % p.a. nad příslušnou referenční hodnotou jako „Nad plán“. Graf znázorňuje výkonnost všech investic na základě měření kapitálu.

Otevřených majetkových fondů (strana 106 až 107)

- (1) „Původní“ („staré“) uzavřené fondy ve smyslu § 353 odst. 1 KAGB (Zákoník kapitálových investic) požívají plné ochrany předchozího stavu a nepodléhají ustanovením KAGB. Konec lhůty pro upisování (do 21.07.2013) není ani právním předpokladem pro ochranu předchozího stavu stanovenou v § 353 odst. 1 KAGB.
- (2) Analýza stability: Dextro Rating Group Germany
- (3) Ověření věrohodnosti: Dextro Rating Group Germany

- (4) Kumulované znázornění výsledků – podle stavu umístění k 31.12.2018 (sledované období) resp. K 31.10.2019 (rozšířené sledované období)
- (5) Kumulované výplaty/výběry všech otevřených majetkových fondů (jednorázové investice), ve vztahu ke kapitálu podílejícímu se na zisku – od založení do 31.12.2018.
- (6) Kumulované znázornění vypočtených příjmů (při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv) všech otevřených majetkových fondů (jednorázové investice) k výplatám/výběrům provedeným ve prospěch společníků od založení do 31.12.2018.
- (7) Kumulované znázornění realizovaných investic všech otevřených majetkových fondů do 31.12.2018
- (8) Vyvážený (čistý) výnos ve vztahu k průměrnému kapitálu podílejícímu se na zisku všech otevřených majetkových fondů (jednorázové investice) při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv a bez zohlednění nákladů na pořízení vlastního kapitálu a příjmů z ážia (očistěný roční přebytek).
- (9) Kumulované sledování (čistého) výnosu z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku všech otevřených majetkových fondů (jednorázové investice) při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv a bez zohlednění nákladů na pořízení vlastního kapitálu a příjmů z ážia (kumulovaný očistěný roční přebytek) v porovnání s příslušnými plánovanými hodnotami (důležité znázornění)
- (10) Kumulované vyjádření (netto) výnosu na kapitál, s nímž je spojeno právo podílet se průměrně na zisku všech otevřených nepeněžních fondů (jednorázových investic) se zohledněním potenciálu zhodnocení/tichých rezerv a bez zohlednění nákladů na operace s vlastním kapitálem a výnosu ážia (kumulovaný očistěný roční přebytek) ve srovnání s příslušnými plánovanými hodnotami (vážené znázornění).
- (11) Ve vztahu ke kapitálu, s nímž je spojeno právo podílet se průměrně na zisku, ve výši EUR 4.028.404, činí kumulovaný (netto) výnos 21,89 %.

Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (strana 108)

- (1) Podle smlouvy o tichém společenství při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv
- (2) (Netto) výnos na vlastní kapitál bez ážia se zohledněním potenciálu zhodnocení / tichých rezerv a bez zohlednění nákladů na operace s vlastním kapitálem a výnosu ážia (očistěný roční přebytek). Podle běžného tržního postupu je po plném umístění a vrácení vlastního kapitálu prostřednictvím výplat/výběrů určen netto výnos na základě původně umístěného vlastního kapitálu (bez ážia) a nikoli již na základě kapitálu, s nímž je spojeno právo podílet se průměrně na zisku, který se na základě této koncepce snižuje výplatami/výběry. Ve vztahu ke kapitálu, s nímž je spojeno právo podílet se průměrně na zisku, ve výši EUR 4.028.404, činí (netto) výnos 167,23 %.
- (3) Procentuální hodnoty výplat/výběrů ve vztahu ke kapitálu, podílejícímu se na zisku, za období 01.01.2012 až 31.12.2018 (sledované období)

- (4) Podle výpočtu prognózy v prodejním prospektu ze dne 20.01.2011 s dodatkem č. 1. ze dne 18.04.2011, dodatkem č. 2. ze dne 08.07.2011 a dodatkem č. 3. ze dne 14.09.2012. Protože ve shora uvedeném prodejním prospektu nejsou vykazovány plánované hodnoty pro vykazovaný rok 2018 (výpočet prognózy končí k 31.12.2014), byly podpůrně použity plánované hodnoty roku 2014, a tím pokračují jako již v minulém roce 2017.
- (5) Podle roční uzávěrky za rok 2018 společnosti Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
- (6) Podle ročních uzávěrek za příslušné roky společnosti Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
- (7) Pro rok 2018 je odlišně použit vlastní kapitál bez ážia.

Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (strana 109)

- (1) Po zúčtování nominálních vkladů s dosud neprovedenými vklady
- (2) Podle smlouvy o tichém společenství při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv
- (3) (Čistý) výnos z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv a bez zohlednění nákladů na pořízení vlastního kapitálu a příjmů z ážia (očistěný roční přebytek)
- (4) Výplaty/výběry jsou v souladu s prognózou plánovány od 6. roku a pod podmínkou úplného splacení upisované částky
- (5) Podle výpočtu prognózy v prodejním prospektu ze dne 25.10.2011 s dodatkem č. 1. ze dne 14.09.2012 a dodatkem č. 2. ze dne 15.01.2014 a dodatkem č. 3. ze dne 05.02.2016. Pokud pro dané roky nebyly stanoveny žádné požadované hodnoty, byly použity jako pomocné kritérium hodnoty skutečné.
- (6) Podle roční uzávěrky za rok 2018 společnosti Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
- (7) Podle ročních uzávěrek za příslušné roky společnosti Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG

Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (strana 110)

- (1) Po zúčtování nominálních vkladů s dosud neprovedenými vklady
- (2) Podle smlouvy o tichém společenství při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv
- (3) (Čistý) výnos z průměrného kapitálu podílejícího se na zisku při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv a bez zohlednění nákladů na pořízení vlastního kapitálu a příjmů z ážia (očistěný roční přebytek)
- (4) Procentuální hodnoty výplat/výběrů ve vztahu ke kapitálu podílejícímu se na zisku za období 01.01.2013 až 31.12.2018
- (5) Podle výpočtu prognózy v prodejním prospektu ze dne 06.11.2012 s dodatkem č. 1 ze dne 28.04.2014 a dodatkem č. 2. ze dne 15.02.2016. Pokud pro dané roky nebyly stanoveny žádné požadované hodnoty, byly použity jako pomocné kritérium hodnoty skutečné.
- (6) Podle roční uzávěrky za rok 2018 společnosti Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG

- (7) Podle ročních uzávěrek za příslušné roky společnosti Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG

Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (strana 111)

- (1) Po zúčtování nominálních vkladů s dosud neprovedenými vklady
- (2) Podle smlouvy o tichém společenství při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv
- (3) (Čistý) výnos z průměrného kapitálu podílejšího se na zisku při zohlednění potenciálu zhodnocení/tichých rezerv a bez zohlednění nákladů na pořízení vlastního kapitálu a příjmů z ážia (očistěný roční přebytek)
- (4) Procentuální hodnoty výplat/výběrů ve vztahu ke kapitálu podílejšímu se na zisku za období 01.01.2013 až 31.12.2018
- (5) Podle výpočtu prognózy v prodejním prospektu ze dne 05.03.2013 s dodatkem č. 1 ze dne 14.04.2014 a dodatkem č. 2 ze dne 25.01.2016. Pokud pro dané roky nebyly stanoveny žádné požadované hodnoty, byly použity jako pomocné kritérium hodnoty skutečné.
- (6) Podle roční uzávěrky za rok 2018 společnosti Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG
- (7) Podle ročních uzávěrek za příslušné roky společnosti Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV, ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund (strana 112 až 113)

- (1) Rating manažera aktiv
- (2) Rating investičního procesu
- (3) Analýza stability spol. ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.
- (4) Odborný posudek o udržitelnosti ThomasLloyd SICAV – Sustainable Infrastructure Income Fund
- (5) Výkon zahrnuje období před datem zahájení prodeje podílů fondu, který reflektuje netto výkon předchozích portfolií (který má do značné míry srovnatelný investiční cíl a investiční strategii a je řízen stejným portfolio management týmem, je také denominován v USD a uplatňuje strukturu poplatků za správu a odměn fondu v závislosti na úspěchu), jehož majetkové hodnoty byly z tohoto fondu převedeny dne 31.12.2017.

Dluhopisy (strana 114 až 117)

- (1) Upsaný, splacený a nevypovězený kapitál (nominální hodnota)
- (2) Počet investorů se stavem smlouvy „aktivní“/„pozastaveno“
- (3) Hodnoty vykázané u „výsledku v obchodním roce“ se skládají z úroků (brutto) zaplacených za příslušný obchodní rok. U hodnot vykázaných u „celkového výsledku od emise do 31.12.2018“ se jedná o kumulovaný výpočet výsledků výnosu v obchodním roce od emise do 31.12.2018. Vykázané hodnoty vycházejí vždy ze sestavených a/nebo ověřených a schválených ročních uzávěrek emitující společnosti. Předpokládaným inves-

tičním obdobím je pro výpočet výnosu vždy celý obchodní rok.

- (4) Hodnoty vykázané u „výsledku v obchodním roce“ se skládají z úroků (brutto) zaplacených za příslušný obchodní rok, resp. vývoje hodnot (zero-bond). U hodnot vykázaných u „celkového výsledku od emise do 31.12.2018“ se jedná o kumulovaný výpočet výsledků výnosu v obchodním roce od emise do 31.12.2018. Vykázané hodnoty vycházejí vždy ze sestavených a/nebo ověřených a schválených ročních uzávěrek emitující společnosti. Předpokládaným investičním obdobím je pro výpočet výnosu vždy celý obchodní rok.
- (5) Hodnoty vykázané u „výsledku v obchodním roce“ se skládají z úroků (brutto) zaplacených za příslušný obchodní rok a ze změny částky splacení dluhopisu v důsledku inflační indexace. U hodnot vykázaných u „celkového výsledku od emise do 31.12.2018“ se jedná o kumulovaný výpočet výsledků výnosu v obchodním roce od emise do 31.12.2018. Vykázané hodnoty vycházejí vždy ze sestavených a/nebo ověřených a schválených ročních uzávěrek emitující společnosti. Předpokládaným investičním obdobím je pro výpočet výnosu vždy celý obchodní rok. Hodnoty vykázané pod „umístěný kapitál v EUR“ a „emisní kapitál v EUR k 31.12.2018“ nezohledňují inflační indexaci a představují „posouzení nominálních hodnot“.

ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH (strana 118 bis 121)

- (1) Rating manažera aktiv
- (2) Rating investičního procesu
- (3) Analýza stability spol. ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH
- (4) Hrubý výnos z průměrného kapitálu podílejšího se na zisku dle určujících předpisů pro sestavování bilance při zohlednění potenciálu zhodnocení bez zohlednění poplatku za správu/ výkonnost a daní
- (5) (Čistý) výnos z průměrného kapitálu podílejšího se na zisku dle určujících předpisů pro sestavování bilance při zohlednění potenciálu
- (6) Vklady tichých společníků byly provedeny z otevřených majetkových fondů i přímou účastí.
- (7) Vykázaná hodnota odpovídá částečnému odvodu zisku tichým společníkům včetně poplatku za správu/ výkonnost a daní, děleno průměrným kapitálem podílejšího se na zisku
- (8) Vykázaná hodnota odpovídá částečnému odvodu zisku tichým společníkům, děleno průměrným kapitálem podílejšího se na zisku
- (9) Směnný kurz 31.12.2018 i) USD/EUR 0,8734, ii) CZK/EUR 0,0389, iii) CHF/EUR 0,8879 a k 31.07.2019 i) USD/EUR 0,8965, ii) CZK/EUR 0,0392, iii) CHF/EUR 0,9088
- (10) Upsaný, splacený a nevypovězený kapitál (nominální hodnota).
- (11) Počet investorů se smluvním statutem „aktivní“/„tichý“. Upozornění: Podkladem pro účast na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding

GmbH je výlučně příslušné prodejní expozé včetně případných dodatků se zde popsanými šancemi a riziky, připravené u společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, Hanauer Landstraße 291 b, 60314 Frankfurt nad Mohanem, k bezplatnému vydání a určené pouze pro investory, kteří splní předpoklady pro získání tiché účasti. Není určeno ke všeobecnému zveřejnění, zejména ne mimo Spolkovou republiku Německo.

Požitková práva/požitkové listy/účasti
(strana 122 bis 123)

- (1) Upsaný, splacený a nevypovězený kapitál (nominální hodnota) k 31.12.2017. Uvedené podíly byly emitovány společností DKM Global Opportunities Fonds 01 GmbH nebo ThomasLloyd Investments GmbH. Shora uvedené společnosti byly zfúzovány s CT Infrastructure Holding Ltd. a v této společnosti zanikly. Znázornění v dosavadní formě proto k 31.12.2018 již není možné, takže jsou hodnoty vykázány k 31.12.2017.
- (2) Investice společnosti jsou v plné výši v tiché účasti na společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH.
- (3) Podle smlouvy o tiché účasti se zohledněním potenciálu ke zhodnocení / tichým rezervám.
- (4) (Netto) výnos na vlastní kapitál bez ážia se zohledněním potenciálu zhodnocení / tichých rezerv a bez zohlednění nákladů na operace s vlastním kapitálem a výnosu ážia (očistěný roční přebytek).

**Potvrzení auditora k výkonové bilanci za rok 2018**

Podrobili jsme auditorské kontrole výkonovou bilanci 2018 skupiny ThomasLloyd Group, konkrétně firem ThomasLloyd SICAV, ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV, všechny Lucembursko, ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 20), Zweite Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI Vario D), Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5 D), Fünfte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 9 D), Cleantech Infrastruktur GmbH, DKM Global Opportunities Fonds 01 GmbH, Vierte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH, všechny Frankfurt n. M., ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Czech) a. s., Praha, ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Liechtenstein) AG, Lichtenštejnsko a také ThomasLloyd Investments GmbH, Vídeň, k 31. prosinci 2018. Za sestavení výkonové bilance 2018 a výchozích podkladů, ze kterých vychází, odpovídají příslušné výše uvedené společnosti. Jsou to příslušní zákonní zástupci investic zahrnutých do výkonové bilance 2018.

Naším úkolem bylo v rámci auditorské kontroly zhodnotit, zda byly všeobecné informace uvedené ve výkonové bilanci za rok 2018 srozumitelně uvedeny a zda byly hospodářské údaje a výsledky jednotlivých investic iniciovaných výše jmenovanými společnostmi z nám předložených pokladů úplně a správně vyvozeny, a dále, zda uvedení informací proběhlo podle aplikovatelných „Směrnic pro sestavování výkonových bilancí uzavřených fondů“ sdružení bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (do roku 2013 Sdružení uzavřených fondů Verband Geschlossene Fonds e.V., VGF, a od 1. 1. 2018 integrováno ve spolku sdružujícím firmy v sektoru nemovitostí a financování ZIA Zentraler Immobilien Ausschuss) ve znění ze dne 27. června 2007, naposledy změněných dne 1. dubna 2009. Rozsah kontroly určil zadavatel.

Audit výchozích podkladů nebyl předmětem naší zakázky. V rámci naší činnosti jsme srovnávali informace k uvedeným investicím, projektům a smluvním partnerům na základě smluv, ročních uzávěrek, výročních zpráv, potvrzení od správců jednotlivých společností nebo jiných vhodných podkladů s výkonovou bilancí. Ověřovali jsme prognostikované hodnoty uvedené v prodejních prospektech k příjmům, výsledkům a plánovaným výplatám a jejich správné převzetí do výkonové bilance za rok 2018 a porovnávali s námi váženými výchozími podklady. Předmětem naší činnosti nebyly reklamní výroky horní G. bilance za rok 2018, prognózy budoucího obchodního rozvoje investic výše uvedených společností, ani další výroky a místní údaje, které se vztahují na dobu po 31. prosinci 2018.

Auditorskou kontrolu jsme provedli za respektování Německého institutu auditorů (IDW) a všeobecně uznávaných norem pro audit závěrek. Podle toho je třeba auditorskou kontrolu naplánovat tak, aby mohl auditor po kritickém posouzení s určitou jistotou vyloučit, že předložená výkonová bilance 2018 obsahuje podstatné chyby. Důkazy pro údaje ve výkonové bilanci za rok 2018 byly vyhodnocovány převážně na základě namátkových kontrol.

Naše auditorské kontrola nevedla k žádným výhradám.

Výkonová bilance za rok 2018 byla sestavena v souladu s aplikovatelnými „Směrnicemi pro sestavování výkonových bilancí uzavřených fondů“ sdružení bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (do roku 2013 Sdružení uzavřených fondů Verband Geschlossene Fonds e.V., VGF, a od 1. 1. 2018 integrováno ve spolku sdružujícím firmy v sektoru nemovitostí a financování ZIA Zentraler Immobilien Ausschuss) ve znění ze dne 27. června 2007, naposledy změněném dne 1. dubna 2009. Veškeré všeobecné údaje uvedené ve výkonové bilanci za rok 2018 a veškeré hospodářské údaje a výsledky jednotlivých investic iniciovaných výše jmenovanými společnostmi byly z nám předložených výchozích pokladů vyvozeny úplně a správně.

Mnichov, 31. leden 2020

Vista Treuhand GmbH
Auditní společnost

Christian Klein
Auditor

Mirko Gössing
Auditor

Zásady stanovení výpočtů

Auditovaná výkonnostní bilance za rok 2018 dokumentuje všechny alternativní investice iniciované skupinou ThomasLloyd konkrétně všechny podílové fondy (otevřené majetkové fondy, uzavřené alternativní investiční fondy, otevřené alternativní investiční fondy), dluhopisy (pevně úročené dluhopisy, inflačně indexované dluhopisy, indexované dluhopisy), strukturované produkty vydané (přímé účasti, požitkové listy a účasti) vydané do 31.10.2019. Nabídnuty byly veřejné fondy od společnosti Cleantech Management GmbH, Frankfurt nad Mohanem (od jeho zahájení německého emisního obchodování v roce 2011 otevřené majetkové fondy), od společnosti ThomasLloyd SICAV, Luxemburg (od 2014 otevřené alternativní investiční fondy) a od společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Fund SICAV, Lucembursko (od 2017 uzavřené alternativní investiční fondy), dluhopisy od společnosti Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH, Frankfurt nad Mohanem, od společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (CZ) a.s., Praha, od společnosti ThomasLloyd Cleantech Infrastructure (Lichtenštejnsko) AG, Lichtenštejnsko a strukturované produkty od ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH, Frankfurt nad Mohanem (od 2011 různé přímé účasti) a dále od ThomasLloyd Investments GmbH, Vídeň, od DKM Global Opportunities Fonds 01 GmbH, Frankfurt nad Mohanem a dále od Vierte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG, Frankfurt nad Mohanem (od 2003 různé dluhopisy, požitková práva/ listy a účasti).

Výkonová bilance se v roce 2018 stejně jako již v předchozích letech zaměřuje zejména otevřené majetkové fondy iniciované v Německu to znamená, že pro stanovení a výpočet vykázaných hodnot platí „Směrnice pro sestavování výkonových bilancí uzavřených fondů“ společnosti „bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (dříve do 2013 sdružení Verband Geschlossene Fonds e.V., Sdružení uzavřených fondů – VGF a od 1.1.2018 integrováno do centrálního výboru Zentraler Immobilien Ausschuss – ZIA) ve znění ze dne 27. června 2007, naposledy změněném dne 1. dubna 2009. Prezentace otevřených fondů majetkových hodnot se proto uskutečňuje na předpokládané úrovni podrobností. Vzhledem k účastnické struktuře otevřených fondů majetkových hodnot – tiché účasti v ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH – jsou tyto vedle jejich ekonomického vývoje rovněž prezentovány. Otevřený veřejný fond AIF, ThomasLloyd SICAV – Cleantech Infrastructure Fund byl zobrazen ve výňatcích. Rozhodným dnem sledování je vždy 31. prosinec 2018. Jestliže se iniciované veřejné fondy, dluhopisy a strukturované produkty, požitková

práva/požitkové listy a účasti) nacházely ke dni sestavení výkonové bilance za rok 2018 stále ještě ve fázi umisťování, je tato skutečnost uvedena v příslušných vysvětlivkách. Za účelem podání přehledu o veřejných fondech iniciovaných skupinou ThomasLloyd Group byly všechny výsledky uvedeny jako kumulované od doby založení a odpovídajícím způsobem vážené. Grafická znázornění se vztahovala ke kumulovanému průběhu umisťování a k výkonnosti. Kromě toho byl každý veřejný fond popsán samostatně. Vykázané údaje týkající se umístění vlastního kapitálu, číselné údaje skutečného stavu i výsledky vycházejí v zásadě z příslušných ročních uzávěrek společností, zatímco vykázané číselné údaje plánovaného stavu vycházejí z příslušných prodejních prospektů. Vykázané číselné údaje vztahující se k výkonnosti byly přitom zjišťovány na základě skutečného stavu, tj. podle průběhu umisťování a podle kapitálu podílejícího se na zisku. Postupy a vysvětlivky byly předem potvrzeny spolu s auditorem a v případě potřeby zřetelně označeny a zároveň příslušným způsobem uvedeny pod „Vysvětlivkami“ na straně 124 a násl. Na dluhopisy vydané společnostmi ThomasLloyd Group a na iniciované strukturované produkty (neveřejné nabídky/Private Placement, požitková práva/požitkové listy a účasti) se „Směrnice pro sestavování výkonových bilancí uzavřených fondů“ sdružení „bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (do 2013 VGF und od 01.01.2018 ZIA) ve znění ze dne 27. června 2007, naposledy změněném dne 1. dubna 2009, sice nevztahují, nicméně i tyto druhy investic jsou z důvodu úplnosti v bilanci dobrovolně stručně popsány. Aby bylo možno podat přehled o všech investicích iniciovaných skupinou ThomasLloyd Group, byly tyto investice přehledně znázorněny a popsány podle různých kritérií. Grafická znázornění se navíc vztahují ke kumulovanému průběhu umisťování a k výkonnosti.

Konstatování na závěr: Výkonová bilance za rok 2018 byla stejně jako již v předchozím roce sestavena podle „Směrnic pro sestavování výkonových bilancí uzavřených fondů“ sdružení „bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (do 2013 VGF od 01.01.2018 ZIA) ve znění ze dne 27. června 2007, naposledy změněném dne 1. dubna 2009, a auditorskou společností Vistra Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, jak vyplývá z přiloženého potvrzení auditora, ověřena bez omezení. Společnost Cleantech Management GmbH jako poskytovatel německých otevřených fondů majetkových hodnot je řádným členem společnosti „bsi Bundesverband Sachwerte und Investmentvermögen e.V.“ (do roku 2013 VGF a od 01.01.2018 ZIA).

Vyloučení odpovědnosti

Vezměte prosím na vědomí, že tento dokument v českém jazyce je nezávazným překladem originálního dokumentu v německém jazyce pouze pro informační účely. Přestože bylo vynaloženo veškeré úsilí, aby byla zajištěna přesnost překladu v každém ohledu, v případě jakýchkoli rozdílů nebo rozporů mezi původním německým jazykem a překladem do českého jazyka, bude původní dokument v německém jazyce dokumentem řídícím a rozhodujícím. Aktualnost informací k pozdějšímu okamžiku než k datu vydání a zobrazená prohlášení třetích stran jsou bez záruky. Reprodukce a zveřejnění nejsou bez předchozího souhlasu povoleny. Položky uvedené ve výkonové bilanci 2018 nemusí nutně představovat konkrétní investiční objekty zobrazených investic. Jedná se částečně o příkladná zobrazení. Výkonová bilance 2018 nepředstavuje výzvu k podání nabídky ani prodejní podklad ve smyslu zákonných a/nebo úředních požadavků ani investiční poradenství. Neměla by být použita jako podklad pro rozhodování o investicích. Podíl na příslušných investicích nemůže následovat na základě tohoto podkladu. Ne všechny zobrazené investice jsou také schváleny pro všechny skupiny investorů. Některé investice jsou proto určeny pouze pro (semi-)profesionální nebo profesionální investory nebo pouze pro investory v určitých zemích. Právní upozornění, omezení ohledně nabídek / zemí i všeobecná upozornění na rizika k investicím uvedeným ve výkonové bilanci 2018, jsou uvedeny odděleně v kapitole „Vysvětlení“ (str. 124 an.), na což je výslovně odkázáno. Veškeré informace v tomto podkladu mohou být bez předchozího ohlášení měněny. Informace k dřívějšímu vývoji hodnot nebo prognózám nejsou spolehlivým indikátorem pro budoucnost, takže podle nich nelze usuzovat budoucí výnosy. Další informace k příslušným investicím obdržíte přímo od příslušných nabízejících subjektů.

Členství a vlastní závazky



www.thomas-lloyd.com
