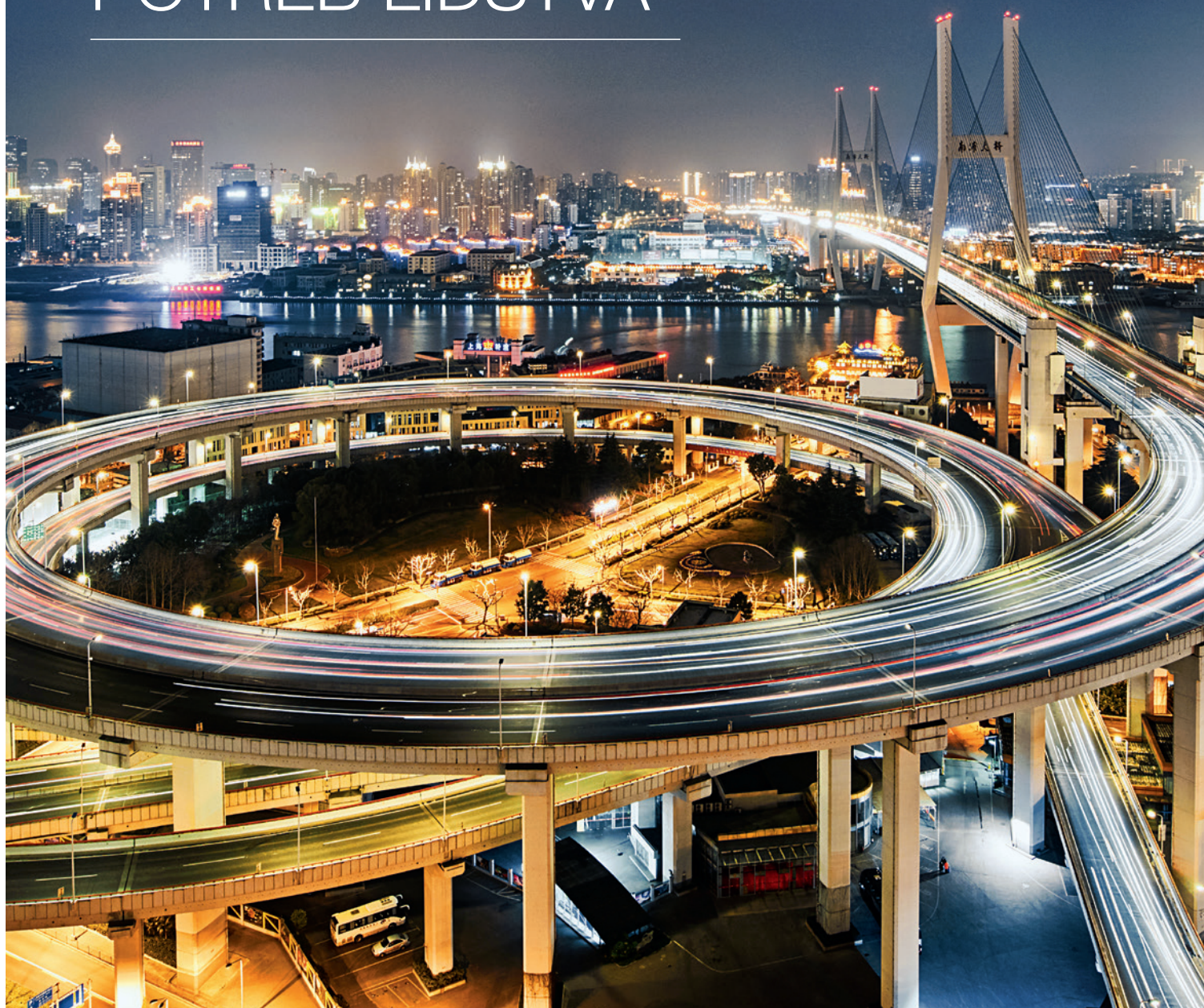


ROSTOUCÍ TRH INFRASTRUKTURY

INVESTICE DO ZÁKLADNÍCH POTŘEB LIDSTVA





7,6 miliardy lidí
a každou
hodinu jich je
o 10 000 více¹



Lidé hledají budoucí perspektivu - práci, vzdělání, blahobyt, a proto to mnohé táhne do měst, kde si mohou splnit tato základní přání. V roce 1980 byl podíl městského obyvatelstva na celém světě ještě na úrovni 39 %, nyní žije více než polovina světové populace ve velkých městech.² Každý týden celosvětově města rostou o 1,5 milionu lidí, do roku 2050 to mají být celkem 2 miliardy, jak předpovídá Organizace spojených národů.³

Důsledkem této urbanizace jsou aglomerace s miliony lidí. V roce 1960 bylo na celém světě již téměř 100 milionových měst, dnes jich je téměř pětkrát tolik.⁴ Existuje již 37 „megaměst“ s více než 10 miliony obyvatel – osm největších z nich se nachází v Asii.⁵

Města jako významná centra pro sociální rozvoj

Města nabízejí pracovní místa a příležitosti vzdělávání. Vznikají střední třídy. Spotřeba se stává cenově dostupnou. 85 % globální ekonomické síly je vytvářeno ve městech.³ Světová banka uvádí, že pouze země, v nichž probíhá proces urbanizace, byly schopny a mohou dosáhnout stavu se středními příjmy.

Deficit infrastruktury – brzda růstu

Jeden z největších požadavků naší doby je kladen na infrastrukturu, která musí držet krok s obrovským růstem počtu obyvatelstva a ekonomickým výkonem.

Platí: Chybí-li vlastní infrastruktura, chybí již dnes páteř naší společnosti. A nejpozději zítra budou chybět budoucí perspektivy.



Infrastruktura – klíč k prosperitě a pokroku našeho světa

Všichni lidé potřebují infrastrukturu. Je součástí našich každodenních potřeb, jako jsou zásobování čistou vodou, moderní silnice pro rychlý, efektivní a k životnímu prostředí co možná nejšetrnější transport zboží, ekologicky šetrná energie, stále rychlejší komunikační technologie a sociální péče, která zachovává naše zdraví a zajišťuje budoucnost prostřednictvím vzdělávání.

Infrastruktura je obrovským dynamickým růstovým trhem – s celosvětovou potřebou kapitálu ve výši 94 bilionů USD do roku 2040.⁶

Kdo do této infrastruktury investuje, investuje do našich základních potřeb

A profituje z výhod dlouhodobého věcného majetku chráněného proti inflaci, který se vyznačuje vysokou hodnotovou stabilitou, značným oddělením kapitálového trhu a makroekonomickým vývojem – a především pravidelnou a plánovanou návratností. Díky tomu mají ve výsledku investice do infrastruktury atraktivní výnosy s předvídatelnými riziky.



Infrastruktura – zisk pro každé investiční portfolio

Kdo dnes investuje do infrastruktury, profituje z/ze...

...atraktivního výnosového potenciálu, který odráží zásadní význam infrastruktury pro společnost a každé národní hospodářství.

...spolehlivé návratnosti, která je výsledkem stabilního cash-flow aktiv infrastruktury a je zajištěna strukturálně důležitými nepeněžními aktivy a nemovitostmi.

...značné nezávislosti na kapitálovém trhu dlouhodobých nepeněžních aktiv s ochranou proti inflaci, které se vyznačují nízkou korelací vůči ostatním třídám investic, vysokou hodnotovou stabilitou a značným oddělením od kapitálového trhu a makroekonomického vývoje.

...vysoké ochrany kapitálu, neboť hodnoty aktiv v infrastruktuře znamenají na základě své důležitosti pro fungující společnost nízkou pružnost poptávky a vyznačují se dlouhou ekonomickou životností.

...výhodných tržních struktur, protože při infrastrukturních projektech jsou smluvními partnery často hospodářsky silní poskytovatelé služeb a zásobovací firmy nebo veřejnoprávní podniky, které profitují z přirozených nebo státem regulovaných monopolů.

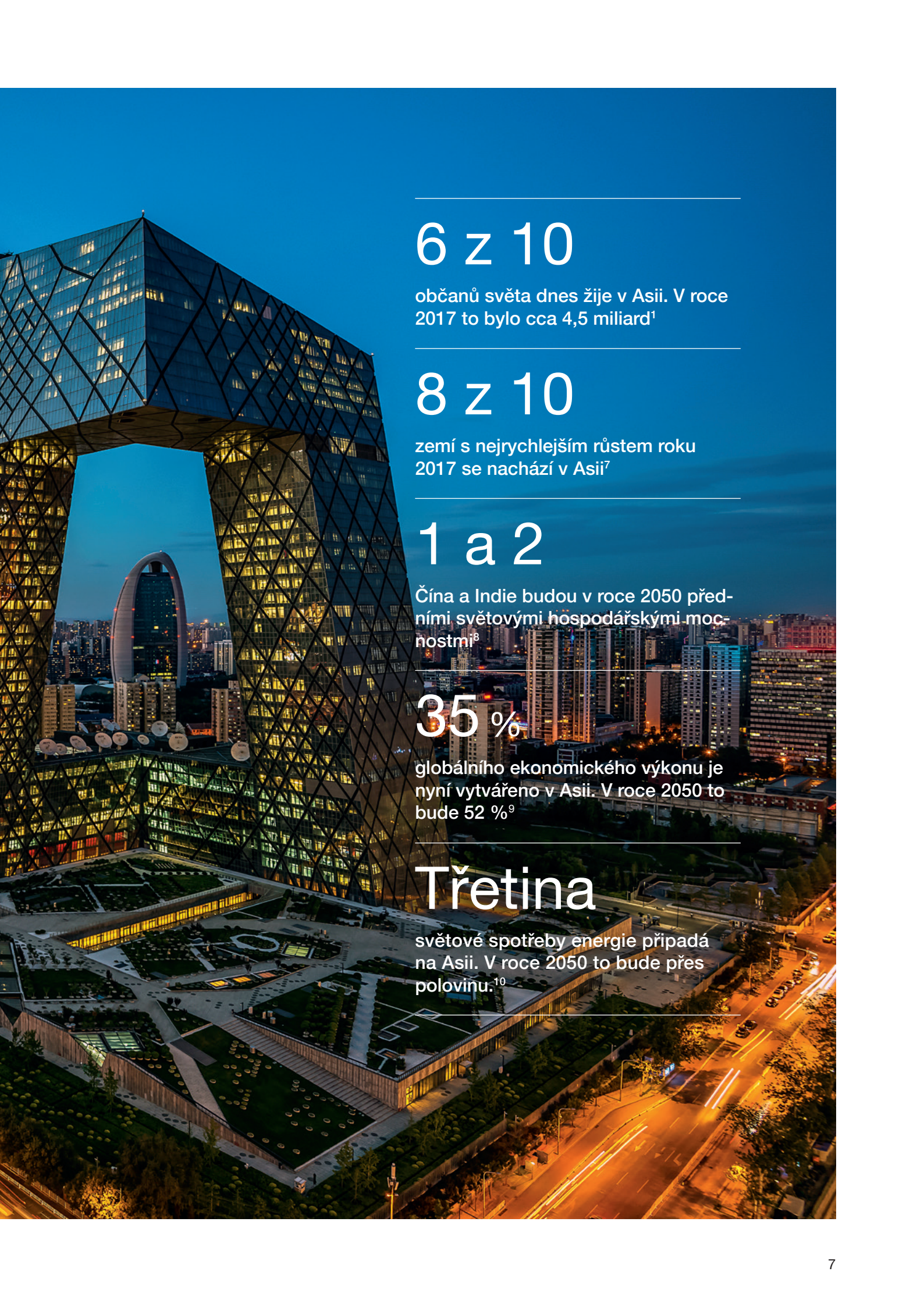
...vysoké likvidity a škálovatelnosti, neboť vývoj a údržba infrastruktury je trhem značné velikosti a hloubky. Velký výběr projektů, projektových partnerů a potenciálních odběratelů ukončených projektů nabízí možnost široké diverzifikace portfolia a škálovatelnosti úspěšného obchodního modelu v téměř každé dimenzi.

Investice do infrastruktury stabilizují portfolio prostřednictvím diverzifikace, ve kterém snižují riziko ztráty a volatility, zvyšují potenciál výnosů a současně udržitelně zvyšují cas-flow portfolia.

Asie - nové globální centrum rozvoje

Asie roste nezadržitelným tempem. Její hospodářství se silně zdvojnásobilo oproti zbytku světa. Nárůst počtu obyvatelstva je rychlejší než obyvatelstva kteréhokoliv jiného kontinentu. Industrializace, pro kterou západní svět potřeboval bezmála dvě století, probíhá v Asii v současné době jako zrychlený film. O 21. století se už dávno mluví jako o „asijském století“.





6 z 10

občanů světa dnes žije v Asii. V roce 2017 to bylo cca 4,5 miliard¹

8 z 10

zemí s nejrychlejším růstem roku 2017 se nachází v Asii⁷

1 a 2

Čína a Indie budou v roce 2050 předními světovými hospodářskými mocnostmi⁸

35 %

globálního ekonomického výkonu je nyní vytvářeno v Asii. V roce 2050 to bude 52 %⁹

Třetina

světové spotřeby energie připadá na Asii. V roce 2050 to bude přes polovinu.¹⁰



4,6 bilionů

amerických dolarů činí potřeba investic pro výstavbu infrastruktury do roku 2040.⁶

Investovat
tam, kde je
potenciál růstu

Asie stojí také před velkými výzvami: naráží na hranice své infrastrukturní zatížitelnosti a je naléhavě odkázána na co nejintenzivnější výstavbu své infrastruktury. V rámci toho čelí kontroverzním otázkám:

- Jak bude Asie schopna pokrýt svůj neustále rostoucí hlad po energiích – vzhledem k dnes již na mnoha místech znečištěnému životnímu prostředí, ideálně způsobem šetrným k životnímu prostředí?
- Jak lze poskytnout neustále narůstajícímu obyvatelstvu vhodné kapacity zásobování a likvidace odpadů, vysoce moderní komunikační sítě a moderní sociální zařízení?
- Co znamená dynamický růst Asie pro dopravní sítě – pro silnice, přístavy a letiště?
- Jak uspokojí prosperující národní ekonomiky vysokou poptávku po kvalifikovaných pracovních silách? Co to znamená pro vzdělávací infrastrukturu?
- A především: Jak bude Asie schopna financovat tuto obrovskou potřebu investic do infrastruktury?

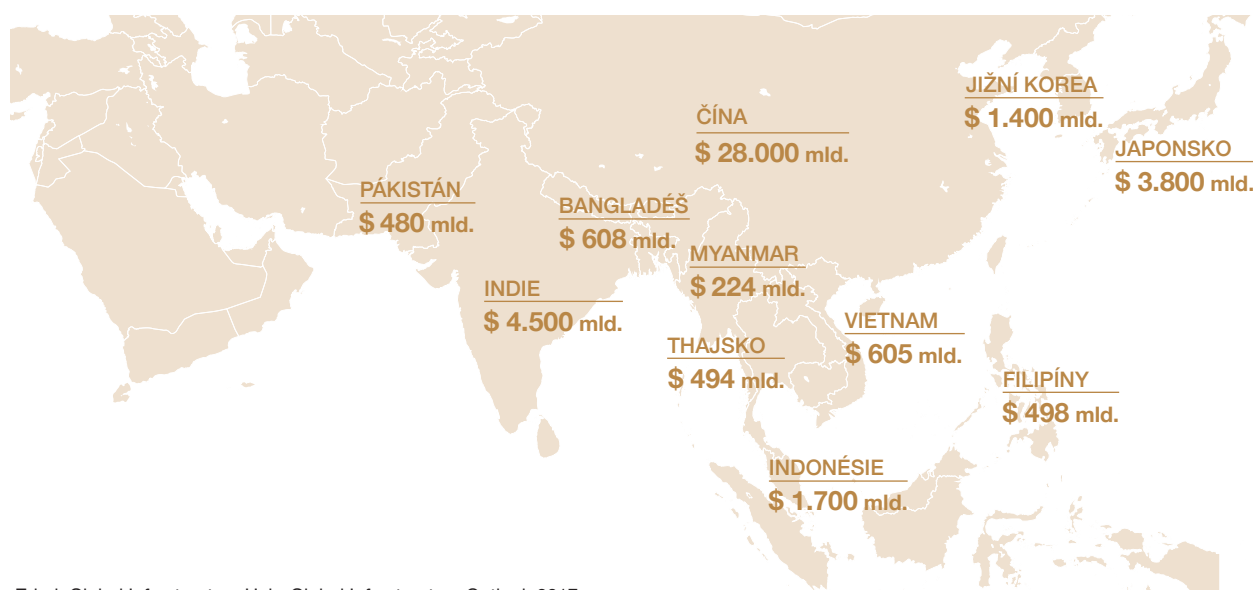
Cesta je volná pro financování infrastruktury v moderním stylu

Ve veřejném rozpočtu Asie chybí investice v hodnotě 4,6 bilionu amerických dolarů⁶, které jsou do roku 2040 potřebné pro rozvoj infrastruktury v odvětví energetiky, veřejných služeb a nakládání s odpady, sociální infrastruktury, dopravy a telekomunikací. Z těchto důvodů prošly vlády mnoha asijských zemí v uplynulých letech zásadní změnou:

- od státního financování k důslednému zapojování soukromých investorů a investorů kapitálu,
- pryč od přepažení vlastních trhů k hospodářské politice formované tržním hospodářstvím. Tento způsob je vstřícný vůči světu tím, že motivuje k investicím, poskytuje daňová zvýhodnění a ulehčuje import.

Soukromí investoři jsou více než vítáni, neboť tuto neskutečně obrovskou potřebu výstavby podmíněnou růstem nelze u infrastruktury zvládnout jinak než se zapojením soukromého sektoru.

Potřeba infrastruktury v jednotlivých zemích Asie od 2007 do 2040
(bez cílů udržitelnosti OSN)



Zdroj: Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook 2017

Infrastrukturní politika Asie dnes prožívá svůj významný mezník. S odklonem od státem řízeného zásobování infrastrukturou ve prospěch modelu investorů financovaného uživateli přichází nyní již i do Asie oběh financí, který je v Evropě dlouho známý a historicky osvědčený.

Soukromí investoři poskytují infrastrukturu. Spotřebitelé platí poplatky za její využití. Ty pak plynou formou výnosů zpět investorům.

Infrastruktura Asie: investiční příležitost pro soukromé investory

- Infrastrukturní trh v Asii tak kombinuje jeden z nejstarších obchodních modelů lidstva společně s nejsilněji rostoucím hospodářským regionem světa.
- Díky tomu je jedním z nejatraktivnějších rostoucích trhů, které investorům nabízí právě nyní mimořádné možnosti vstupu a vynikající perspektivy výnosů.
- Tyto možnosti vám odkrývá ThomasLloyd – od identifikace nejnutnějších a tudíž ekonomicky nejatraktivnějších projektů přes jejich vývoj, výstavbu a provoz až po prodej.
- Tím realizujete potenciály výnosů v Asii - s partnerem na své straně, který svoji odbornost týkající se komplexního řetězce tvorby hodnot vloží plně do vašich služeb.

Profitovat z expertízy lídra trhu

Jako jedna z předních financujících institucí a investorů v sektoru infrastruktury v Asii kombinuje ThomasLloyd podrobné technologické znalosti, vysokou odbornost na poli investic i hluboké znalosti regionu k investičním řešením s vysokou hospodárností s flexibilním rizikem pro institucionální a soukromé investory.

První kontaktní partner pro investory v oblasti infrastruktury

ThomasLloyd jako akreditovaný smluvní partner dceřiné společnosti světové banky IFC poskytuje poradenství politickým osobám s rozhodovací pravomocí na národní i regionální úrovni, multinárodním organizacím i řadě ostatních průmyslových organizací z veřejného a soukromého sektoru. Za účelem realizace svých projektů do infrastruktury má společnost ThomasLloyd k dispozici široké spektrum mezinárodních kooperačních partnerů, investorů a poskytovatelů kapitálu, k nimž mj. patří vlády, obchodní, podpůrné a rozvojové banky, státní fondy a multilaterální organizace. Tak se podílejí například společnost Allianz a Prudential, dva z největších světových pojišťovacích koncernů, prostřednictvím svých investičních manažerů na investičním/úvěrovém programu IFC (MCP). Tento program financuje vybrané infrastrukturní projekty v zemích s rozvíjejícím se trhem – mezi nimi aktuální portfolio elektráren společnosti ThomasLloyd se 161 mil. USD.

Vícenásobně oceněný správce aktiv

Vysokou úroveň odborných znalostí a vynikající postavení na trhu dokládá řada ocenění, které společnost ThomasLloyd jako správce aktiv získala v průběhu let za úspěchy svých projektů i za investiční platformu v oblasti infrastruktury jako celku.

Celosvětově uznávaný průkopník infrastruktury

Nezávisle na tom, jestli se společnost ThomasLloyd podílela na financování a strukturalizaci světově třetího největšího solárního parku v Kanadě, na vývoji a realizaci první elektrárny poháněné obnovitelnou energií na Filipínách nebo úspěšně vyvinula, zkonstruovala a zrealizovala největší solární portfolio jihovýchodní Asie, staly se všechny tyto transakce svého času inovativními průkopnickými počiny v infrastrukturním sektoru a dodnes platí za měřítko výkonů na příslušných trzích.

Vybraní spoluinvestoři, investoři a věřitelé

Vysoká kvalita a společný komplexní přístup našich partnerů mnohem lépe objasňují náš požadavek infrastrukturních řešení nejen vytvářet trvalé hodnoty pro naše investory v mnoha zemích tohoto světa, ale rozhodující měrou spoluutvářet ekonomické a ekologické zázemí příslušného regionu a tím i budoucnost lidí.

Vlády

- Canada Climate Change Program
- U.S. Department of Energy

Obchodní a rozvojové banky

- Asian Development Bank
- Bank of the Philippine Islands
- BDO Unibank
- China Bank
- KfW IPEX-Bank
- Nord/LB

Státní fondy a multilaterální organizace

- Clean Technology Fund
- International Finance Corporation (IFC)
- IFC Managed Co-Lending Portfolio Program
- Qatar Investment Authority

Společnosti důchodového zabezpečení/penzijní fondy

- Algemene Pensioen Groep (APG)
- Government Service Insurance System (GSIS)

Asset-Manager

- Evropská investiční banka (GEEREF)
- Kleiner Perkins Caufield & Byers
- Kotak Mahindra Bank (CIIF)
- Starwood Energy Group

Podniky a dodavatelé

- Aboitiz Power Corporation
- Ayala Energy and Infra Group
- Sunedison

Další informace:

Detaily k jednotlivým transakcím a spolupráci s výše uvedenými stranami:

www.thomas-lloyd.com/cs/podnik/investori-a-veritele

THOMASLLOYD
ZÁKLADNÍ FAKTA

Přes

250

zaměstnanců
35 národností

letá historie
společnosti

94

mil. EUR upsaného
akciového kapitálu¹¹

Přes

50.000

klientů¹²

poboček v 12 zemích
na 3 kontinentech

17

AAA

Rating¹³

3,5

mld. USD
spravovaného
majetku¹⁴

UDRŽITELNOST

DIRECT IMPACT MADE BY THOMASLLOYD

NOVÁ PRACOVNÍ MÍSTA

14 000

uzavřených pracovních poměrů v elektrárnách a v zemědělství.

DODATEČNÉ PŘÍJMY

702 626

tun odpadu ročně se po sklizni odkoupí od zemědělců a využije jako palivo v elektrárnách na biomasu.

NOVÁ ENERGETICKÁ BEZPEČNOST

1,5 mil.

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

ROZSÁHLÁ OCHRANA KLIMATU

266 553

tun emisí CO₂ ročně vůbec nevznikne za přispění regenerační produkce v našich elektrárnách

SILNÝ PODNĚT

5,0 mld. USD

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

ČLENSTVÍ A VLASTNÍ ZÁVAZKY



WE SUPPORT

Úspěšně investovat – se sociální a environmentální přidanou hodnotou

„Impact Investing“ – s výsledkem udržitelné trojice výnosů

Díky investování společností ThomasLloyd v oblasti infrastruktury jsou termíny kapitálová investice a výnosy obohaceny o zcela nový význam, který zahrnuje více aspektů a který se nese v duchu nových trendů. ThomasLloyd totiž umožňuje investorům investovat ekonomicky úspěšně, zároveň však odpovědně s vysokým ekologickým a sociálním účinkem, – přesně v duchu směrnice společnosti ThomasLloyd: **„Invest where your money makes the difference.“**

Vzniká tak jedinečný trojlístek hospodářských, ekologických a sociálních výnosů. Pro naše investory, pro životní prostředí, ale i pro lidi žijící na daném místě.



PORTFOLIO BIOMASY JIHOVÝCHODNÍ ASIE

Rozloha areálu projektu: 810 000 m² • Výkonnost: 70 MW •
Zásobování elektrickou energií: 742 000 lidí • Úspora CO₂:
57 680 tun ročně • Objem investic: 303 mil. USD



SOLÁRNÍ PORTFOLIO JIHOVÝCHODNÍ ASIE

Rozloha areálu projektu: 2 709 253 m² • Výkonnost: 202 MW •
Zásobování elektrickou energií: 462 000 lidí • Úspora CO₂:
155 040 tun ročně • Objem investic: 395 mil. USD

Energetická infrastruktura jako impuls pro sociální vývoj celé společnosti

Na příkladu elektráren realizovaných společností ThomasLloyd v jižní Asii lze prezentovat sociálně politický význam investic do infrastruktury.

Na jedné straně tato zařízení produkují naléhavě potřebnou, udržitelným způsobem vyráběnou elektřinu pro regionální aglomerační centra. Umožňují vznik průmyslových a řemeslných center, chod strojů v továrnách a dílnách, a přispívají tak podstatně k celkovému ekonomickému rozvoji. Přináší však také světlo do škol a nemocnic, možnost chladit potraviny, umožňují moderní komunikaci, a otevírají tak přístup k vědomostem a vzdělání.

Na straně druhé vytvářejí stavba a provoz těchto zařízení pracovní příležitosti v regionu, jenž byl až dosud

výhradně zemědělský a z pohledu infrastruktury zaostalý. To vše s potenciálním efektem, který přináší s sebou navíc získanou kupní sílu a další pracovní místa v regionální ekonomice, v řemeslu, obchodu a ve službách. Pro společnost ThomasLloyd je to zamýšlený vedlejší efekt udržitelných investic.

Za období posledních osmi let se díky tomu podařilo nejen dosáhnout cílů investorů společnosti ThomasLloyd, ale také významným a udržitelným způsobem zlepšit životní podmínky místních obyvatel.

Toto jihoasijské portfolio energetické infrastruktury je ukázkou pouze dvou příkladů z mnoha projektů realizovaných společností ThomasLloyd, které nastavují nové standardy z hlediska atraktivní rentability, ale i ochrany životního prostředí a sociální udržitelnosti.

Pro každý investiční cíl optimální řešení

Investiční platforma společnosti ThomasLloyd v oblasti infrastruktury nabízí institucionálním a soukromým investorům jedinečný přístup na rostoucí trh s infrastrukturou v Asii. Na bázi široké škály nabídek spolehlivých investičních řešení, která odrážejí dva ústřední požadavky investorů kapitálu: rostoucí poptávku po spolehlivých věcných hodnotách s atraktivní perspektivou výnosu a zároveň i přibývajícím přání investorů po odpovědných a udržitelných investicích.

Řešení investic prostřednictvím ThomasLloyd – výnosově silná, flexibilní, individuální

Stále rostoucí rozsah standartizovaných investičních řešení společnosti ThomasLloyd (fondy, dluhopisy, strukturované produkty), doplněných na míru koncipovanými mandáty, odráží předpoklad vytvořit ideální investiční řešení z jediného zdroje pro nejrůznější typy investorů na bázi jejich primárně stanovených cílů a investičního horizontu.

TYP INVESTORŮ

Soukromí investoři
Poloprofesionální investoři
Institucionální investoři

PRVOTNÍ STANOVENÍ CÍLŮ

Zachování kapitálu
Pravidelné výnosy
Kapitálový růst

INVESTIČNÍ HORIZONT

krátkodobý (do 1 roku)
střednědobý (1 až 4 roky)
dlouhodobý (nad 5 let)

Osvědčená a udržitelně úspěšná: vynikající historie výsledků

Ročně auditovaná výkonová bilance dokumentuje impozantní 15leté dosahované výsledky (track record) a stanovuje tím nová měřítka na trhu pro kapitálové investice.

- 95 % všech fondů a strukturovaných produktů ThomasLloyd je z hlediska jejich prognózy výnosů a výplat „v souladu s plánem“ nebo „nad plánem“, u řešení investic do infrastruktury je to dokonce 100 %.
- Pro všechny dluhopisy skupiny ThomasLloyd dosud proběhlo veškeré vyplacení úroků / splacení v plné výši a v souladu s plánem.

Prostřednictvím investičních řešení společnosti ThomasLloyd realizujete potenciály výnosů v Asii - s partnerem na vaší straně, který svoji odbornost týká se komplexního řetězce tvorby hodnot vloží do vašich cílů.



FILM

Infrastruktura:
Nepostradatelná.
Udržitelná.
Výnosná.

Realising Sustainable Values

RATING





www.thomas-lloyd.com

Poznámky pod čarou: ¹ Organizace spojených národů, World Population Prospects: The 2017 Revision; ² Světová zdravotnická organizace (WHO), Global Health Observatory data, Urban population growth; ³ pwc, A New Urban Agenda: Accommodating 2 billion new urban citizens; ⁴ DIE ZEIT, Die urbane Welt (městský svět), č. 31/2014; ⁵ Demographia, World Urban Areas, April 2017; ⁶ Global Infrastructure Hub, Global Infrastructure Outlook 2017; ⁷ Světová banka: Global Economic Prospects, říjen 2016; ⁸ pwc, The World in 2050, únor 2017; ⁹ Asijská rozvojová banka, ASIA 2050 – Realizing the Asian Century; ¹⁰ Mezinárodní agentura pro energii, Key World Energy Statistics / Asijská rozvojová banka, Asian Development Outlook 2013; ¹¹ ThomasLloyd Group Ltd.; ¹² Stav: 31.12.2018; ¹³ Telos: Rating investičního procesu ThomasLloyd SICAV-SIF – Cleantech Infrastructure Fund; ¹⁴ 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).