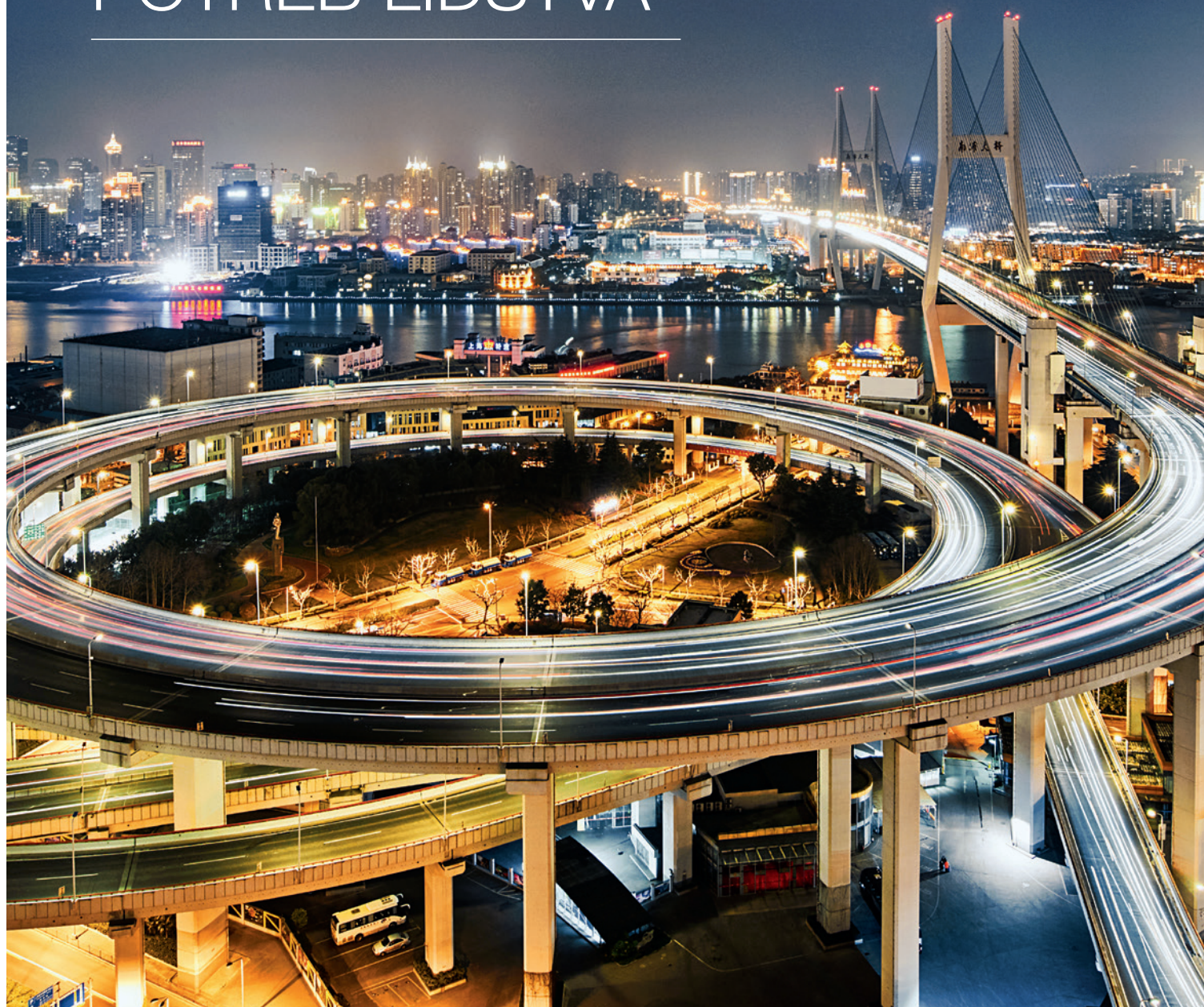


ROSTOUCÍ TRH INFRASTRUKTURY

INVESTICE DO ZÁKLADNÍCH POTŘEB LIDSTVA





7,6 miliardy lidí.
A každou
hodinu jich je
o 10 000 více.¹

Lidé, kteří hledají budoucí perspektivu – práci, vzdělání, blahobyt. Proto to mnohé táhne do měst, projekčních ploch pro tato elementární 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 pětikrát tolik.⁴ A existuje již 37 „megaměst“ s více než 10 miliony obyvatel – osm největších z nich se nachází v Asii.⁵

Města jako mocenská 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.

Deficity infrastruktury – brzdí růst
Ale vyvstává tu jedna z největších výzev naší doby: infrastruktura, která musí držet krok s obrovským růstem počtu obyvatelstva a ekonomickým výkonem.

Protože: Chybí-li vlastní infrastruktura, chybí již dnes páteř naší společnosti. A nejspíše již zítra chybí budoucí perspektivy.



Infrastruktura – klíč k prosperitě a pokroku našeho světa.

Všichni lidé potřebují infrastrukturu. Je centrem našeho každodenního zásobování. Čistou vodou. S moderními silnicemi pro rychlý, efektivní a k životnímu prostředí co možná nejšetrnější transport zboží. S ekologicky šetrnou energií. Stále rychlejšími komunikačními technologiemi. A se sociální péčí, která zachovává naše zdraví a zajišťuje budoucnost díky vzdělávání.

A je obrovským dynamickým růstovým trhem – s celosvětovou potřebou kapitálu ve výši 60 bilionů USD do roku 2030.⁶

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 kapitálového 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 aktiva infrastruktury 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 těží z přirozeně 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 jako řešení diverzifikace portfolio, ve kterém snižují riziko ztráty a volatilitu, zvyšují potenciál výnosů a současně udržitelně zvyšují cash-flow portfolia.

Asie – nové globální centrum síly

Asie roste nezadržitelným tempem. Její ekonomika více než dvojnásobně oproti zbytku světa. Její obyvatelstvo rychleji než obyvatelstvo kteréhokoliv jiného kontinentu. A industrializace, pro kterou západní svět potřeboval bezmála dvě století, běží v Asii v současné době jako zrychlený film. O 21. století se už dávno mluví jako o „asijském století“.

6 z 10

občanů světa žije dnes v Asii. V roce 2017 je to cca 4,5 miliard.¹

8 z 10

zemí s nejrychlejším růstem roku 2017 se nachází v Asii.⁷

1 a 2

Čína a Indie budou v roce 2050 předními světovými hospodářskými mocnostmi.⁸

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



26 bilionů

amerických dolarů činí investiční nedostatek pro výstavbu infrastruktury.¹¹

Investovat tam, kde to žije růstem.

Avšak 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 zahnat 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 síť a moderní sociální zařízení?
- Co znamená dynamický růst Asie pro dopravní síť – 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 je Asie schopna financovat tuto obrovskou potřebu investic do infrastruktury?

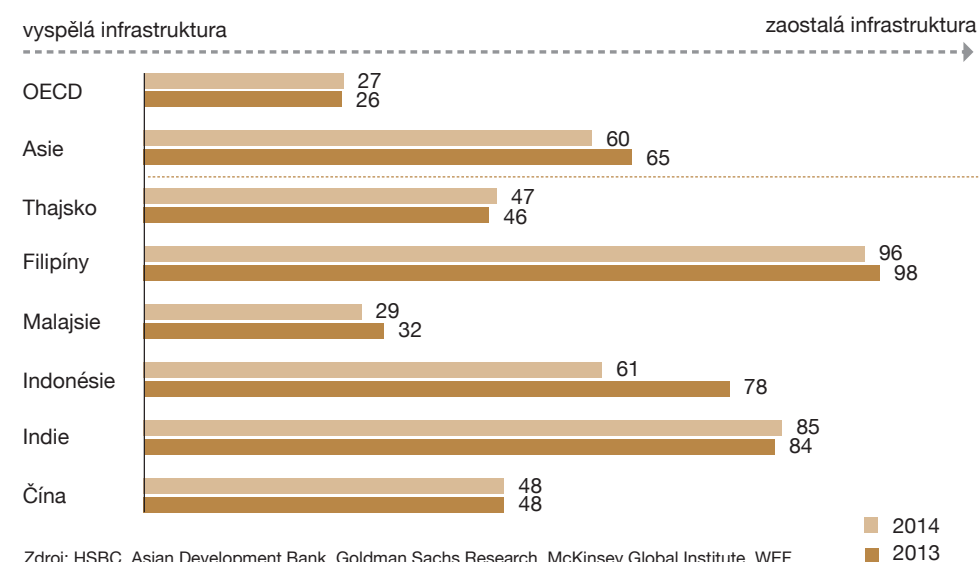
Cesta je volná pro financování infrastruktury v moderním sestřihu

Veřejné rozpočty Asie jsou zahlceny velkým investičním nedostatkem ve výši 26 bilionů amerických dolarů¹¹, které jsou potřebné pro rozvoj infrastruktury v odvětví energetiky, veřejných služeb a nakládání s odpady, sociální infrastruktury, dopravy a telekomunikací. Proto 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.

NEDOSTATEČNÁ KVALITA INFRASTRUKTURY V ASIJSKÝCH PRAHOVÝCH ZEMÍCH



Zdroj: HSBC, Asian Development Bank, Goldman Sachs Research, McKinsey Global Institute, WEF

DVA SVĚTY INFRASTRUKTURNÍCH POTŘEB

Zatímco ve vyspělých zemích, jako jsou členské země OECD, stojí modernizace stávající infrastruktury v popředí, v rozvíjejících se zemích je z důvodu téměř chybějící infrastruktury nová výstavba docela zásadní otázkou.

Infrastrukturní politika Asie dnes prožívá svůj významný mezník. S odklonem od státem řízeného zásobování infrastruktury 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 coby výnosy zpět investorům.

Infrastruktura Asie: investiční příležitost pro soukromé investory

- Infrastrukturní trh v Asii tak kombinuje jeden z nejstarších obchodních modelů lidstva 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.
- Odhalíte tím potenciály výnosů v Asii – s partnerem na své straně, který svoji odbornost co do komplexního řetězce tvorby hodnot vloží 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 osoba pro investory v oblasti infrastruktury

Jako akreditovaný smluvní partner dceřiné společnosti světové banky IFC poskytuje ThomasLloyd poradenství politickým osobám s rozhodovací pravomocí na národní i regionální úrovni, multinárodním organizacím i řadě ostatních průmyslových organizací z veřejného a soukromého sektoru.

Vícenásobně oceněný správce aktiv

Jeho 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.

INVESTOŘI A VĚRITELÉ

(výňatek z obchodní oblasti infrastruktura)¹²



Asian
Development Bank

ADB je multilaterální rozvojová banka, jejímž těžištěm je rozvoj soukromého sektoru a politika udržitelného životního prostředí.



Canada Climate
Change Program

Tento program kanadské vlády celosvětově podporuje soukromé financování projektů do čistých energií v zemích s rozvíjejícím se trhem.



Algemene
Pensioen Groep

Společnost APG je se spravovaným majetkem kolem 240 mld. EUR od 4,5 milionů Nizozemců jedním z největších penzijních fondů na světě.



Macquarie Infrastructure
Holdings Philippines

Macquarie je celosvětově největším správcem aktiv v oblasti infrastruktury, s aktivy ve správě ve výši 375 mld. amerických dolarů.

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 tepelné elektrárny poháněné obnovitelnou energií na Filipínách a úspěšně vyvinula, zkonstruovala a zrealizovala největší solární portfolio jihovýchodní Asie, všechny tyto transakce byly svého času inovativními průkopnickými počiny v infrastrukturním sektoru a ještě dnes platí za měřítko na příslušných trzích.

Spolehlivý partner pro více

než 50 000 zákazníků po celém světě

Kromě desítek tisíc soukromých investorů důvěřují společnosti ThomasLloyd a její vysoké odbornosti na poli investic také mnozí přední světové institucionální investoři a věřitelé. 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.

PO CELÉM SVĚTĚ
VŠUDYPŘÍTOMNÝ



PŘÍMÝ DOPAD

MADE BY THOMASLLOYD

Přímý dopad popisuje přímé sociální a environmentální dopady projektů v oblasti infrastruktury realizované společností ThomasLloyd v jihovýchodní Asii. Vezmeme-li v úvahu nepřímé účinky a přímé důsledky pro společnost a životní prostředí, jedná se ještě o mnohem větší dopad.

DODÁVKY ELEKTRICKÉHO PROUDU

1 300 000

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

PRACOVNÍ MÍSTA

14 000

nových pracovních poměrů na dobu neurčitou v elektrárnách a zemědělství.

ZAMEZENÍ VZNIKU EMISÍ

185 054

tun CO₂ emisí tak nevznikne každý rok díky regenerativní produkci elektrické energie v našich elektrárnách.

ČLENSTVÍ A VLASTNÍ ZÁVAZKY



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.



SAN CARLOS BIOPOWER (BIOPOWER)

Regenerační elektrárna na biomasu s celkovým výkonem 20 MW a zásobující energií více než 212 000 lidí



SAN CARLOS SOLAR ENERGY I (SACASOL I)

Obří solární elektrárna na ploše 660 000 m² s celkovým výkonem 45 MW a zásobující energií více než 100 000 lidí

Energetická infrastruktura jako impuls pro sociální vývoj celé společnosti

Na příkladu solárních elektráren SaCaSol-/ISLASOL a BioPower elektráren realizovaných společností ThomasLloyd na Filipínách 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. Přinášejí 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 se stupňujícím se účinkem, který s sebou díky navíc získané kupní síle přinese 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 filipínské portfolio energetické infrastruktury je jen jedním příkladem z mnoha projektů realizovaných společností ThomasLloyd, které nastavují nové standardy z hlediska atraktivní rentability, ale i ve smyslu ochrany životního prostředí a sociální udržitelnosti.

Pro každý investiční cíl optimální řešení

Investiční platforma v oblasti infrastruktury od ThomasLloyd 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 standardizovaných investičních řešení společnosti ThomasLloyd (fondy, dluhopisy, strukturované produkty), doplněné na míru šitými mandáty, odráží předpoklad vytvořit ideální investiční řešení z jediného zdroje pro nejrozličnější 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 měřítká na trhu pro kapitálové investice.

- 96 % všech fondů a strukturovaných produktů ThomasLloyd je z hlediska jejich prognózy výnosů a výplat „na plánu“ 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.

Pomocí investičních řešení společnosti ThomasLloyd odhalíte potenciály výnosů v Asii – s partnerem na své straně, který svoji odbornost ohledně komplexního řetězce tvorby hodnot vloží do služeb vašeho kapitálu.

FILM
ROSTOUCÍ TRH
INFRASTRUKTURY



Realising Sustainable Values

RATING

EuroRating
SERVICES

TELOS
AAA
2017

DCC
Credit Clear Guarantee
AA
INVESTMENT RATING
R1 R2 R3 R4 R5
CleanTech Infrastructure
Fund
STAND. November 2016

ÖGUT



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 McKinsey, Infrastructure productivity: How to save \$1 trillion a year; 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 Asijská rozvojová banka, Meeting Asia's Infrastructure Needs, únor 2017; ¹² Podrobné informace k jednotlivým obchodním vztahům a konkrétním transakcím naleznete na adrese: www.thomas-lloyd.com; ¹³ ThomasLloyd Group Ltd.; ¹⁴ Stav: 30.6.2017; ¹⁵ Telos: Rating investičního procesu ThomasLloyd SICAV-SIF – Cleantech Infrastructure Fund; ¹⁶ 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: 31.12.2016).