



Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft
mbH & Co. KG (CTI 5D/CTI 8)

Rozdělení fondů: Informace a formulář

Stanovení lhůty

15. ledna až
5. února 2021

Rozdělení fondů:

Důležité informace ohledně upřesnění Vašich budoucích investičních cílů a příslušného zachování a/nebo nového zaměření pravidel vyplácení výnosů („splitting fondů“)

S ekonomickým účinkem ke **dni 1.10.2020** má být dle plánů provedeno rozdělení fondů. Toto rozdělení Vám umožní do budoucna upřesnit Vaše preference týkající se výplat/výběrů na základě osobního rozhodnutí. Budete se při tom moci rozhodnout mezi variantou s pravidelnými právy na výběry („strategie VÝNOS“) a variantou s právy na příležitostné výběry („strategie RŮST“) nebo si zvolit libovolnou kombinaci obou těchto strategií.

Podrobné informace týkající se zvolení budoucí strategie:

- Máte možnost si vybrat mezi strategií RŮST (dosavadní strategie) a strategií VÝNOS. Je rovněž možné si zvolit kombinaci obou těchto strategií, například v poměru 50:50 nebo 25:75. Detailní informace k oběma variantám jsou uvedeny v aktualizovaném přehledu strategií, který si můžete stáhnout níže.
- Období, ve kterém nám můžete oznámit své rozhodnutí, začíná dnem 15. ledna 2021 a končí 5. února 2021.
- Vaše rozhodnutí obecně nabývá účinnosti se zpětnou platností k 1. říjnu 2020.
- Investoři, kteří své rozhodnutí neoznámí do 5. února 2021, zůstávají automaticky zařazeni v dosavadní strategii (strategie RŮST).
- Budoucí změnu Vašich preferencí týkajících se výplat/výběrů je možno provést kdykoli, a sice při dodržení oznamovací lhůty 6 měsíců ke dni 31.12. kteréhokoli roku. Svou kapitálovou investici tak budete moci pružně přizpůsobovat změnám životním okolnostem a podmínkám.
- V případě, že se rozhodnete pro strategii VÝNOS a tudíž pro výkon práv na výběry, nabídneme Vám v rámci optimalizace také možnost, abyste nám sdělili, jaký interval výplat do budoucna preferujete (měsíčně, čtvrtletně, pololetně nebo jednou ročně). Definitivní četnost výplat pak bude stanovena na základě většinových výsledků optimalizace získaných od všech investorů.
- Hlavní ekonomické a daňové základy Vaší účasti se rozdělením („splittingem“) fondů nijak nemění. To znamená, že např. minimální doby platnosti, maximálně možné částky výplat resp. výběrů a výpovědní lhůty platí dál beze změny.
- Své rozhodnutí ohledně strategie nám prosím sdělte, a to v době od 15. ledna do 5. února 2021.
- Na základě Vašeho rozhodnutí má být dle plánu zahájena v 1. čtvrtletí 2021 realizace rozdělení fondů.

DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ

Dovolujeme si Vás upozornit na to, že toto dotázání se na Vaši preferenci ohledně strategií i samotné rozdělení fondů musí být za účelem nabytí ekonomické a formální právní účinnosti ještě potvrzeno valnou hromadou společníků. Pozvánka na valnou hromadu Vám bude doručena poštou - pravděpodobně v průběhu února - a bude též obsahovat nezbytná pravidla pro uspořádání, odpovídající příslušnému vývoji pandemie.



Zaslání zpět

Zašlete nám prosím plně vyplněný a podepsaný formulář (strana 8/9 tohoto dokumentu) jako sken / kopii na následující e-mailovou adresu: Client.Support@thomas-lloyd.com

Nebo poštou na adresu:

ThomasLloyd Global Asset Management (Schweiz) AG | Uraniastrasse 35 | 8001 Zürich | Švýcarsko

Rozdělení fondů: Přehled nejdůležitějších informací

Na následujících řádcích bychom Vám chtěli v několika větách ještě jednou shrnout a objasnit důvody, strategické úvahy a výsledky týkající se rozdělení fondů.

1. Současná pandemie vedla po celém světě a v mnoha oblastech ekonomiky k zásadním změnám tržního prostředí. To platí – byť jen částečně – i pro sektor infrastruktury, do kterého jste investovali.
2. S narůstající pandemií se zhruba od poloviny uplynulého roku začalo ukazovat, že toto narušení trhu nebude jen dočasné, nýbrž bude mít přinejmenším střednědobý charakter.
3. Tento vývoj vedl k nutnosti jednat, a sice v tom smyslu, že původní pravidla vyplácení výnosů, která našim investorům více než deset let současně umožňovala jak pravidelné přísuny likvidity ve formě výplat/práv na výběry, tak i růst kapitálu, a která za normálních tržních podmínek zajišťovala velmi dobré výsledky, bylo v současném tržním prostředí možno realizovat jen omezeně. Nová situace si tudíž žádala, aby bylo dosavadní souběžné sledování obou výše uvedených cílů nahrazeno novými pravidly vyplácení výnosů, která umožní upřednostnit jeden z obou cílů.
4. Vedení fondové společnosti se na pozadí těchto skutečností rozhodlo přizpůsobit pravidla vyplácení výnosů, která platí pro fondy CTI, tomuto změněnému tržnímu prostředí a v co nejvyšší míře do tohoto procesu rozhodování zapojit také investory.
5. Z několika možností, které byly vedením fondové společnosti posouzeny formou konzultací jak s právníky, auditory a daňovými poradci, tak i s našimi investory a jejich zástupci, vyšlo jako řešení navrhované rozdělení fondů, neboť právě ono nejlépe splňuje podmínky pro to, aby byly dosaženy investiční cíle našich investorů.
6. Toto rozdělení fondů by mělo z dosavadních pravidel vyplácení výnosů, která jsou pro všechny investory jednotná, vytvořit specifická řešení, jež lépe odpovídají rozdílným potřebám investorů.
7. Vedení fondové společnosti identifikovalo v rámci upřesněné koncepce těchto strategií dva různé typy investorů:

Investoři zaměřeni na růst, kteří chtějí svůj kapitál investovat s co nejvyšší návratností a kteří neupřednostňují příliv likvidních prostředků a jeho pravidelnost nebo nejsou podřízeni výnosovému cíli.

Investoři zaměřeni na výnosy, kteří jsou pravidelně a trvale odkázáni na příliv likvidních prostředků a jsou ohledně tohoto investičního cíle v současném tržním prostředí ochotni akceptovat značné snížení návratnosti.

8. STRATEGIE RŮST

Pro investory zaměřené na růst pokračuje strategie RŮST v dosavadní investiční politice bez jakýchkoli změn. Prognóza návratnosti ani základní práva na výběry/výplaty výnosů se tudíž nemění. Dochází pouze k tomu, že budou za účelem dosažení výnosových cílů dočasně pozastaveny – a sice v souladu s tím, jak předpokládá koncepce, a v plném souladu s prodejní dokumentací – pravidelné zálohy na výplaty výnosů, které jsou prováděny v průběhu roku. Vedení fondové společnosti však průběžně ověřuje, zda mimořádné přílivy likvidity na straně společnosti (plynoucí například v souvislosti s prodeji projektů) umožňují provést ve prospěch investorů zvláštní výplaty výnosů nebo zda lze vzhledem k normalizačním ekonomickým podmínkám znovu zahájit výplaty výnosů v pravidelném intervalu. V takovém případě bude společnost investory kontaktovat, aby se jich dotázala na jejich preference ohledně vyplacení nebo podržení (tezaurování) těchto přílivů likvidních prostředků.

9. STRATEGIE VÝNOS

Pro investora zaměřeného na výnosy, který je trvale odkázán na pravidelnost a plánovatelnost přílivů likvidity ve formě výplat výnosů, byla vytvořena strategie VÝNOS.

10. Možnosti individuálního přizpůsobení

Investorům, kteří se jednoznačně neřadí ani k jednomu z obou uvedených typů investorů, se nabízí možnost vyhovět osobním preferencím prostřednictvím kombinace obou strategií, jež bude odpovídat jejich individuálním potřebám. I zde však platí, že čím vyšší je podíl strategie VÝNOS, tím nižší je celková očekávaná návratnost. Proto se doporučuje nejprve propočítat pomocí „kalkulačky kombinací“ různé scénáře a získat díky těmto propočtům spolehlivý základ pro přijetí rozhodnutí.

Každý investor má kromě toho i nadále v zásadě právo na to, aby svou strategii změnil, jestliže dojde ke změně jeho životních okolností a podmínek. Tento krok je možné bezúplatně učinit kdykoli, a sice při dodržení oznamovací lhůty 6 měsíců ke dni 31.12. kteréhokoli roku.

Důležité informace o strategiích, které jsou k dispozici na výběr v rámci rozdělení fondů společnosti Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5D/CTI 8)

	Strategie VÝNOS	Strategie RŮST (dosavadní strategie)
Cílová skupina/ typ investorů	Investoři zaměřeni na výnosy	Investoři zaměřeni na růst
Investiční cíl	Tato strategie sleduje cíl umožnit investorovi pokud možno pravidelný příliv kapitálu po celou dobu platnosti. Je tedy vhodná pro investory, kteří usilují o průběžné výnosy ve formě práv na výběry vyplývajících z jejich účasti a pro které mají kapitálové zisky druhořadý význam.	Tato strategie sleduje cíl rozmnožovat investovaný kapitál investora dosahováním kapitálových zisků. Je proto vhodná pro investory, kteří momentálně nejsou odkázáni na průběžný příliv prostředků a kteří usilují o kontinuální nárůst majetku.
Těžiště investic	Investice do provozovaných infrastrukturních zařízení s cílem podílet se na jejich průběžných výnosech, jakož i financování infrastrukturních zařízení s cílem generování příjmů z úroků. Účelem obou postupů je zajistit pravidelný příliv prostředků, který umožňuje realizovat pravidelné výplaty výnosů investorům.	Investice do vývoje a výstavby nových infrastrukturních zařízení, jelikož realizace nových projektů a jejich následný prodej představují pro investory maximální potenciál návratnosti. Vzhledem k tomu, že je investovaný kapitál během fáze vývoje a výstavby projektu vázán a že během této fáze nedosahuje žádných – nebo dosahuje jen nepatrných – průběžných výnosů, neumožňuje momentálně tato varianta to, aby byly investorům vypláceny pravidelné výnosy. Likvidní prostředky z prodeje projektů a portfolia však mohou investorovi plynout ve formě zvláštních výplat výnosů.
Předpokládaná střednědobá až dlouhodobá průměrná návratnost	6 až 7,5% p.a.* Poznámka: Vzhledem k pravidelným výplatám výnosů a k vyšší likvidní rezervě, kterou je za účelem těchto výplat nutno neustále udržovat a kterou nelze – nebo lze jen omezeně – investovat s cílem generování výnosů, a vzhledem k omezeným investičním možnostem, u kterých se předpokládají pravidelné výnosy a které tudíž umožňují pravidelné výplaty výnosů, je v případě strategie VÝNOS nutno vždy počítat s nižším celkovým výnosem než u strategie RŮST.	10 až 12% p.a.*
Likvidita	Práva na výběry ve výši až 7,21525 % p.a. s nyní stanovenými pravidelnými výplatami výnosů.	- Práva na výběry ve výši až 7,21525 % p.a. s prozatím příležitostnými výplatami výnosů v případě mimořádných přílivů likvidity (zvláštní výplaty výnosů). - V případě normalizace rámcových ekonomických podmínek lze znovu zahájit výplaty výnosů v pravidelném intervalu. - Případnou potřebu likvidity mohou investoři kromě toho pravidelně pokrývat prostřednictvím práva na flexibilní roční dílčí výpověď po uplynutí minimální doby držení investice. Procentuální výše dílčího výpovědního práva není nijak omezena.

* Údaje o výnosu jsou vykázané jako prognózovaná průměrná hodnota v % p.a. v EUR po odečtení příslušných průběžných poplatků (např. poplatky za správu, výkonnost a ostatní služby), jakož i po zohlednění počátečních nákladů a nákladů před použitím výnosu. Jakékoli další případné náklady na operativní provoz holdingové společnosti se přitom nezohledňují. Na jednotlivého investora se navíc mohou vztahovat individuální poplatky, odvody a daně. V tomto ohledu výše uvedené informace neplatí jako směrná hodnota pro skutečnou návratnost jednotlivého investora.

Důležité upozornění ohledně předpokladů rozdělení fondů: Dovolujeme si Vás upozornit na to, že realizace Vámi zvolené strategie podléhá podmínce, společnicí příslušné fondové společnosti přijmou usnesení, která jsou pro tuto realizaci nezbytná. Informace obsažené v tomto dokumentu jsou určeny výhradně příjemci. Použití těchto informací vůči třetím stranám, jejich předávání a kopírování je nepřipustné.

Otázky a odpovědi k rozdělení („splittingu“) fondů

Pravidla vyplácení výnosů

Kdo vlastně musí při rozdělení fondů aktivně jednat?

Pro investory, kteří nemají do 30.06.2021 akutní potřebu likvidity a nejsou nutně trvale odkázáni na příliv likvidních prostředků ve formě výplat výnosů z fondů CTI, nevzniká v tuto chvíli žádná potřeba jednat.

Pro investory zaměřené na růst pokračuje strategie RŮST v dosavadní investiční politice bez jakýchkoli změn. Prognóza návratnosti ani základní práva na roční výběry se tudíž nemění. Dochází pouze k tomu, že budou za účelem dosažení výnosových cílů dočasně pozastaveny – a sice v souladu s tím, jak předpokládá koncepce, a v plném souladu s prodejní dokumentací – pravidelné zálohy na výplaty výnosů, které jsou prováděny v průběhu roku.

Práva na výběry, která jsou poskytována u strategie RŮST, přitom za výše uvedené časové období nepropadají, nýbrž je lze – jestliže si to budou investoři přát – v plném rozsahu dodatečně vykonat, jakmile to výše likvidity příslušného fondu CTI dovolí.

Vedení společnosti však průběžně ověřuje, zda mimořádné přílivy likvidity na straně společnosti (plynoucí například v souvislosti s prodeji projektů) umožňují provést ve prospěch investorů zvláštní výplaty výnosů nebo zda lze vzhledem k normalizaci rámcových ekonomických podmínek znovu zahájit výplaty výnosů v pravidelném intervalu. V takovém případě bude společnost investory kontaktovat, aby se jich dotázala na jejich preference ohledně vyplacení nebo podržení (tezaurování) těchto přílivů likvidních prostředků.

Vedení společnosti vychází na základě současných poznatků z toho, že realizace zvláštních výplat výnosů bude v případě příznivých podmínek možná již od druhého pololetí 2021, případně při méně příznivém vývoji tržního prostředí od prvního pololetí 2022.

Očekáváme, že od roku 2022 bude docházet k postupné normalizaci tržního prostředí, a vycházíme tudíž z toho, že budou-li si tak investoři přát, bude moci následně dojít k návratu k pravidelnému intervalu vyplácení.

Trh s udržitelnou infrastrukturou se jako celek – a zejména pak jeho sektor obnovitelných zdrojů energie – jeví v aktuálním tržním prostředí jako robustní a atraktivní. V dohledné době lze proto i nadále realizovat vývoj, výstavbu a provoz tohoto typu zařízení. Svědčí o tom mimo jiné i současné zahájení provozu naší solární elektrárny Uttar Pradesh I, která byla v plném rozsahu realizována v posledních 9 měsících. To znamená, že COVID-19 nepříznivě ovlivňuje likviditu trhu pouze dočasně, přičemž omezuje především prodej projektů a jejich refinancování (a to hlavně kvůli omezením kontaktů a cestování), avšak nenarušuje rentabilitu portfolia jako takového.

Potřeba jednat vzniká pouze pro investory, kteří jsou nutně trvale odkázáni na příliv likvidních prostředků ve formě výplat výnosů z fondů CTI. Tito investoři mohou v plném rozsahu nebo částečně přejít ke strategii VÝNOS.

Je třeba, aby investor vždy přihlížel k tomu, že je likvidita, kterou je nutno za účelem výběrů opatřit, v aktuálním tržním prostředí velmi drazě vykoupena. V porovnání se strategií RŮST může v této souvislosti činit snížení návratnosti resp. výsledku u strategie VÝNOS ve střednědobém až dlouhodobém horizontu v průměru více než 40%. To znamená, že výběr ve výši 1 EUR může investora za celou dobu platnosti stát mnohonásobek této hodnoty. Investoři by proto měli předem pečlivě prověřit, jaké množství likvidních prostředků ve skutečnosti potřebují, a vložit tak do strategie VÝNOS skutečně pouze tolik kapitálu, kolik je nezbytně nutné.

V případě, že se investoři s ohledem na bezprostřední výsledek své účasti nejprve rozhodnou pro strategii RŮST, protože likvidní prostředky bezprostředně nepotřebují, avšak budou chtít v pozdější době přejít v plném rozsahu nebo částečně ke strategii zaměřené na výnosy, je třeba, aby toto své přání oznámili do 30.06. každého roku, aby tak k 01.01. následujícího roku nabylo účinnosti

Otázky a odpovědi k rozdělení („splittingu“) fondů

Prognóza návratnosti

Byly prognózy návratnosti přizpůsobeny strategiím?

Strategie RŮST je pokračováním dosavadní investiční politiky. Střednědobé až dlouhodobé prognózy návratnosti se nijak nezměnily. Vedení společnosti proto stejně jako dosud vychází z průměrné střednědobé až dlouhodobé prognózy návratnosti 10 – 12% p.a. (ročně). Podle individuálních podmínek účasti a při zohlednění efektu reinvestice (tezaurace) by tento předpoklad odpovídal průměrné návratnosti až 15% p.a.

U **strategie VÝNOS** vychází vedení společnosti z průměrné střednědobé až dlouhodobé prognózy návratnosti 6 – 7,5% p.a. Tato strategie se od strategie RŮST výrazně liší. Vzhledem k pravidelným výplatám výnosů a k vyšší likvidní rezervě, kterou je za účelem těchto výplat nutno neustále udržovat a kterou nelze – nebo lze jen omezeně – investovat s cílem generování výnosů, a vzhledem k omezeným investičním možnostem, u kterých se předpokládají pravidelné výnosy a které tudíž umožňují pravidelné výplaty výnosů, je v případě strategie VÝNOS nutno vždy počítat s nižším celkovým výnosem než u strategie RŮST.

Každý investor má kromě toho i nadále v zásadě právo na to, aby svou strategii v případě potřeby individuálně přizpůbil, jestliže dojde ke změně jeho životních okolností a podmínek. Tento krok je možné bezúplatně učinit kdykoli, a sice při dodržení oznamovací lhůty 6 měsíců ke dni 31.12. kteréhokoli roku.

Ekonomické základy účasti

Základní ekonomické základy účasti se rozdělením fondů nemění.

Mění se pravidla vyplácení a výběrů?

Pravidla vyplácení a výběrů, tj. práva investora na výběry, se rozdělením fondů nemění. Maximálně možné roční výplaty výnosů resp. výše výběrů platí dál beze změny. Dochází pouze k tomu, že budou za účelem dosažení výnosových cílů dočasně pozastaveny – a sice v souladu s tím, jak předpokládá koncepce, a v plném souladu s prodejní dokumentací – pravidelné zálohy na výplaty výnosů, které jsou prováděny v průběhu roku. Dochází pouze k tomu, že u strategie RŮST budou za účelem dosažení výnosových cílů dočasně pozastaveny – a sice v souladu s tím, jak předpokládá koncepce, a v plném souladu s prodejní dokumentací – pravidelné zálohy na výplaty výnosů, které jsou prováděny v průběhu roku. I dosud platilo pravidlo, že právo na výběr lze vykonat pouze tehdy, jestliže je v době plánované výplaty k dispozici dostatečná likvidita.

Právní základy účasti

Mění se něco na pravidlech týkajících se povinnosti dodatečného krytí?

Nikoliv, ani u jedné z obou strategií se nic nemění. Povinnost dodatečného krytí nebude zavedena ani v budoucnu.

Mění se něco na minimální době držení investice?

Nikoliv, u obou strategií zůstává minimální doba držení investice beze změny.

Mění se něco na výpovědních lhůtách?

Nikoliv, výpovědní lhůta se ani u jedné z obou strategií nemění.

Daňové základy účasti

Mění se něco na daňových základech?

Ohledně daňových základů se ani u jedné z obou strategií nic nemění.

Otázky a odpovědi k rozdělení („splittingu“) fondů

Možnost rozdělení upisované částky s ohledem na strategii RŮST a strategii VÝNOS

Celkovou upisovanou částku je možno rozdělit do obou strategií. Měli byste si proto určit své případné preference ohledně likvidity a položit si zásadní otázku, zda se u Vás skutečně vyskytuje okamžitá a nevyhnutelná potřeba získat likvidní prostředky.

Žádná potřeba likvidních prostředků

V případě, že se u Vás v současné době nevyskytuje potřeba získat likvidní prostředky, doporučuje se ponechat celou upisovanou částku v dosavadní strategii RŮST.

Plánovatelná potřeba likvidních prostředků

Pokud by v budoucnu vznikla potřeba získat likvidní prostředky, lze rozdělení strategií upravit nejdříve dne 30. června 2021, s nabytím účinnosti k 1. lednu 2022.

Okamžitá a nevyhnutelná potřeba likvidních prostředků

Vyskytuje-li se u Vás okamžitá a nevyhnutelná potřeba získat likvidní prostředky, doporučuje se vložit do nové strategie VÝNOS pouze takovou částku, která je nezbytná pro to, aby mohla být tato okamžitá a nevyhnutelná potřeba likvidních prostředků pokryta prostřednictvím výplat výnosů/výběrů. Pro zbývající částku se doporučuje zachovat dosavadní strategii RŮST.

V zásadě platí následující: U strategie VÝNOS je prognóza návratnosti vzhledem k pravidelným výplatám výnosů a k vyšší likvidní rezervě, kterou je za účelem těchto výplat nutno neustále udržovat a kterou nelze – nebo lze jen omezeně – investovat s cílem generování výnosů, značně nižší než u strategie RŮST. To znamená, že čím vyšší je podíl u strategie RŮST, tím vyšší je také prognóza návratnosti.

KALKULAČKA KOMBINACÍ

Pro určení možností rozdělení Vaší celkové upisované částky máte k dispozici **KALKULAČKU KOMBINACÍ**. Naleznete ji ve svém klientském portálu vpravo nahoře na stránce s hlasováním.

Administrativní a ostatní dotazy

Nemám přístup ke klientskému portálu. Jak mohu oznámit své rozhodnutí?

Prosím zaregistrujte se na klientský portál, aby Vám neunikly žádné důležité informace týkající se Vaší kapitálové investice a abyste se mohl/a zúčastnit tohoto hlasování i hlasování budoucích. Váš poradce Vám s registrací ochotně pomůže.

Co se stane, když se hlasování nezúčastním a nerozhodnu se pro jednu ze strategií?

Jestliže se nerozhodnete pro jednu strategii, zůstanete u dosavadní strategie RŮST.

Týká se rozdělení fondů také ostatních účelových společností skupiny ThomasLloyd?

Nikoliv, rozdělení fondů se výhradně týká uvedených účastí.

Vaše volba strategie

Než učiníte své rozhodnutí, věnujte prosím pozornost těmto informacím:

1. Bez ohledu na to, jak se nyní rozhodnete, budete mít při dodržení oznamovací lhůty 6 měsíců ke dni 31.12. kteréhokoli roku v budoucnu možnost přizpůsobit své rozhodnutí případné změně životní situace.
2. U strategie VÝNOS je na rozdíl od strategie RŮST nutno vždy počítat s nižším celkovým výnosem. Strategii VÝNOS si proto pokud možno vyberte pouze v případě, že jste již od nynějška trvale odkázáni na pravidelné výnosy resp. na příliv likvidních prostředků.
3. Jestliže momentálně nepotřebujete pravidelné výnosy resp. přísun likvidních prostředků, můžete likviditu prozatím získat i u strategie RŮST, a sice formou příležitostných výplat výnosů nebo prostřednictvím dílčí výpovědi, kterou je možno provést kdykoli po uplynutí minimální doby držení investice. V případě normalizace rámcových ekonomických podmínek lze znovu zahájit výplaty výnosů v pravidelném intervalu.
4. Kombinace obou strategií Vám umožní nechat jednu část svého kapitálu „pracovat“ prostřednictvím strategie VÝNOS pro pravidelné výplaty a druhou část prostřednictvím strategie RŮST pro co nejvyšší návratnost kapitálu. Aby však bylo možno udržet ztráty, kterými bude celkový výnos postižen v důsledku strategie VÝNOS, co nejnižší, doporučuje se zvolit strategii VÝNOS pouze pro tu část (celkové) upisované částky, jež je zapotřebí k tomu, aby bylo dosaženo takové výše prostředků, která je nezbytná pro pokrytí potřeby likvidity.

1. Výběr strategie/strategií

Obě strategie, ze kterých si lze vybrat, se zásadně liší, co se týče práv na výběry a pravidel vyplácení výnosů. Vaše rozhodnutí bude mít tudíž vliv na druh investičních objektů, na potenciál jejich výnosnosti a tedy i nepřímo na Váš osobní výnos.

Vaše fondová společnost:

Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG (CTI 5D/CTI 8)

Vaše (celková) upisovaná částka (bez ážia):

EUR

Strategie RŮST:

Strategie RŮST sleduje cíl rozmnožovat investovaný kapitál investora převážně dosahováním kapitálových zisků. V jejím rámci se investuje do vývoje a výstavby nových infrastrukturních zařízení, jelikož realizace nových projektů a jejich následný prodej představují pro investory maximální potenciál návratnosti. Tato strategie je proto vhodná pro investory, kteří momentálně nejsou odkázáni na průběžný příliv prostředků a kteří usilují o kontinuální nárůst majetku. Případnou potřebu likvidity mohou investoři prozatím pokrýt formou příležitostných výplat výnosů nebo prostřednictvím práva na flexibilní roční dílčí výpověď po uplynutí minimální doby držení. Procentuální výše dílčího výpovědního práva není nijak omezena. Předpokládaná střednědobá až dlouhodobá průměrná návratnost činí u této strategie 10 až 12% p.a.*

EUR

i Vzhledem k tomu, že je investovaný kapitál během fáze vývoje a výstavby projektu vázán a že během této fáze nedosahuje žádných - nebo dosahuje jen nepatrných - průběžných výnosů, neumožňuje momentálně tato varianta to, aby byly investorům vypláceny pravidelné výnosy. Likvidní prostředky z prodeje projektů a portfolia však mohou investorovi plynout ve formě zvláštních výplat výnosů.

Strategie VÝNOS:

Strategie VÝNOS sleduje cíl umožnit investorovi pokud možno pravidelný příliv kapitálu po celou dobu platnosti. Je tedy vhodná pro investory, kteří usilují o průběžné výnosy ve formě práv na výběry vyplývajících z jejich účasti a pro které mají kapitálové zisky druhořadý význam. Tato strategie investuje do provozovaných infrastrukturních zařízení s cílem podílet se na jejich průběžných výnosech a do financování infrastrukturních zařízení s cílem generovat příjmy z úroků. Účelem obou postupů je zajistit pravidelný příliv prostředků, který umožňuje realizovat pravidelné výplaty výnosů investorům ve výši až 7,21525 % p.a. Předpokládaná střednědobá až dlouhodobá průměrná návratnost činí u této strategie 6 - 7,5 % p.a.*

EUR

i Vzhledem k pravidelným výplatám výnosů a k vyšší likvidní rezervě, kterou je za účelem těchto výplat nutno neustále udržovat a kterou nelze - nebo lze jen omezeně - investovat s cílem generování výnosů, a vzhledem k omezeným investičním možnostem, pro které jsou stanoveny pravidelné výplaty výnosů, je **v případě strategie VÝNOS nutno vždy počítat s nižším celkovým výnosem než u strategie RŮST.**

Důležité upozornění ohledně předpokladů rozdělení fondů: Dovolujeme si Vás upozornit na to, že realizace Vámi zvolené strategie podléhá podmínce, společností příslušné fondové společnosti příjmy usnesení, která jsou pro tuto realizaci nezbytná. Informace obsažené v tomto dokumentu jsou určeny výhradně příjemci. Použití těchto informací vůči třetím stranám, jejich předávání a kopírování je nepřipustné.

Vaše volba strategie

2. Četnost vyplácení (možno pouze u strategie VÝNOS resp. u kombinace strategií Růst a Výnos)

V jakém intervalu si přejete dostávat své výplaty?

Měsíčně	Čtvrtletně	Pololetně	Ročně
---------	------------	-----------	-------

i Vezměte prosím na vědomí, že se zvyšující se četností výplat je spojen také zvýšený počet účetních a platebních procesů a dochází k odchylce v platebních intervalech, které jsou na trhu s infrastrukturou běžné, což se může projevit dalším poklesem návratnosti.

Průběžné výplaty výnosů se v zásadě provádějí zpětně dle plánu, a to do 10 bankovních dnů za příslušné předchozí zvolené období vyplácení. Jedná se přitom o orientační počet dnů a nikoliv o garantované datum výplaty. Tento počet se přitom může u jednotlivých výplatních období časově lišit - směrem nahoru nebo dolů - o několik dnů a ve výjimečných případech i o několik týdnů.

Dovolujeme si Vás upozornit na to, že realizace Vámi zvolené strategie podléhá podmínce, že společníci společnosti Dritte Cleantech Infrastrukturgesellschaft mbH & Co. KG přijmou příslušná usnesení, která jsou pro tuto realizaci nezbytná. Zaslání pozvánky na valnou hromadu společníků, včetně návrhů usnesení, proběhne v brzké době.

Pan Žena

Příjmení

Jméno

Adresa

Zákaznické číslo

Místo, Datum

Podpis

* Údaje o výnosu jsou vykázány jako prognózovaná průměrná hodnota v % p.a. v EUR po odečtení příslušných průběžných poplatků (např. poplatky za správu, výkon a ostatní služby), jakož i po zohlednění počátečních nákladů a před použitím výnosu. Jakékoli další případné náklady na operativní provoz holdingové společnosti se přitom nezohledňují. Na jednotlivého investora se navíc mohou vztahovat individuální odvody a daně. V tomto ohledu výše uvedené informace neplatí jako směrná hodnota pro skutečnou návratnost jednotlivého investora.

Důležité upozornění ohledně předpokladů rozdělení fondů: Dovolujeme si Vás upozornit na to, že realizace Vámi zvolené strategie podléhá podmínce, společníci příslušné fondové společnosti přijmou usnesení, která jsou pro tuto realizaci nezbytná. Informace obsažené v tomto dokumentu jsou určeny výhradně příjemci. Použití těchto informací vůči třetím stranám, jejich předávání a kopírování je nepřipustné.