



Vážené dámy a pánové,

velice nás těší, že Vám můžeme v rámci našich GOODNEWS poskytnout podrobnější pohled na tematické oblasti, které jsou pro Vás jakožto investora do udržitelné infrastruktury důležité. Stejně důležité jako je i pět P, která tvoří hlavní osnovu jarního vydání našeho online newsletteru: Projekty, Performance, Publikace, Press a Perspektivy.

PROJEKTY

Solární trh Indie nezadržitelně roste. A spolu s ním rostou i naše projekty.

Solární trh Indie je jedním z největších rostoucích trhů světa. V celosvětovém žebříčku se posunul již na třetí místo, hned za Čínu a USA, a jeho růst má stoupající tendenci. A již řadu let rosteme současně s tímto trhem i my: stavíme stále rozsáhleji a díky úsporám z rozsahu stále výnosněji. Z poslední doby uvedme například naši elektrárnu Uttar Pradesh I o výkonu 75 MW, kterou jsme Vám představili teprve v únoru a která zásobuje mnohem více než 100 000 lidí zelenou elektřinou. Budoucnost však přinese zcela jiné dimenze, mezi nimi například náš příští projekt NorthwestIndia I, jehož fáze vývoje a zahájení stavby proběhnou v druhém pololetí a jenž zdaleka zastíní i samotný Uttar Pradesh I.

Naše 7. elektrárna, jež je zároveň první elektrárnou na severozápadě Indie, je pokračováním diverzifikace našeho solárního portfolia „Indický subkontinent“.

Při celkové kapacitě 150 megawattů

bude tato elektrárna vykazovat dvojnásobný výkon, než má Uttar Pradesh, a vylepší tak jeho profil návratnosti a výnosu – to vše na dobu příštích 25 let.

Při 82 400 tunách roční úspory emisí CO₂

se po uvedení do provozu, jež je plánováno na 4. čtvrtletí 2022, zdvojnásobí i pozitivní dopad na klima.

Jakmile budeme mít k dispozici první obrazový materiál k tomuto projektu, budeme Vás samozřejmě co nejdříve informovat.

Skutečnost, že se plně soustředíme na příležitosti, které se naskýtají v Indii, se vyplácí již teď, neboť pokračuje diverzifikace našeho portfolia a průběžně také roste jeho rentabilita.

PERFORMANCE

Výkonová bilance 2019: dobrá čísla, stabilní základ pro současnost i budoucnost

Jelikož jste možná ještě neměli možnost si přečíst Výkonovou bilanci za rok 2019, kterou jsme Vám poskytli na Vašem klientském portálu, a nemohli jste se tudíž informovat o dobrém ročním výsledku, předkládáme Vám tuto bilanci ještě jednou zde.

Při čisté výnosnosti 9,17%*

za hospodářský rok 2019 bylo na úrovni ThomasLloyd Cleantech Infrastructure Holding GmbH i v roce 2019 znovu dosaženo dobrého hospodářského výsledku.

Navíc platí jedno: Hospodářský výsledek nelze vždy měřit a hodnotit jen v rámci peněžních kategorií, tedy v centech a eurech. Právě v roce 2019 se například podařilo významně rozšířit a diverzifikovat naše projektové portfolio. Výsledkem je ještě větší stabilita a vyšší odolnost vůči krizím, která v pandemickém roce 2020 prokázala své výhody – jak pro portfolio, tak potažmo i pro naše investory.



VÝKONOVÁ BILANCE
KE STAŽENÍ

PUBLIKACE

Nová zpráva našeho interního research týmu

V nedávné době vyšla nejnovější bílá kniha našeho research týmu sídlícího v londýnském finančním centru. Pod názvem „Dopad ekonomického růstu na emise CO₂: globální řešení si žádá investice v Asii“ upozorňuje na to, jak vysokou cenu platí naše planeta za mohutný růst ekonomiky.

Je to především příběh asijského růstu, kdo stojí za obrovskými škodami způsobenými v zemích Asie. Je tedy logické, že největší úsilí je nutno vyvinout právě tam. Tato zpráva, která rozhodně stojí za přečtení, dochází k jednoznačnému závěru: Aby bylo možno získat kontrolu nad touto problematikou, je nyní nutno důsledně investovat do asijské infrastruktury a do obnovitelných zdrojů energie.



Nová bílá kniha je pouze jednou z velkého množství studií, analýz a reportů týmu, který vede Nick Parsons, Head of Research and ESG Policy, jenž za dobu 37 let své bankovní kariéry působil na vedoucích pozicích řady bankovních domů, mezi nimi v National Australia Bank, Commerzbank a BNP Paribas. Pravděpodobně žádné jiné oddělení skupiny ThomasLloyd nemá tak rozsáhlou a mnohostrannou oblast působnosti. K úkolům týmu například nepatří jen identifikovat a hodnotit trendy makroekonomického vývoje, analyzovat a pochopit národní ekonomiky a nakonec tyto zjištěné poznatky sumarizovat, interpretovat a názorně zpracovat ve svých zprávách. Součástí činnosti týmu je totiž také předjímat již před uskutečněním investice její hospodářské, ekologické a společenské následky a po dokončení projektu tyto následky empiricky určit, změřit a zhodnotit.

Publikace, které tým vydal, naleznete – včetně výše uvedené bílé knihy v anglickém originále – na našich webových stránkách pod tímto [odkazem](#).

Naše tipy na články, které rozhodně stojí za přečtení.

Prání stále většího počtu investorů ohledně toho, aby prostřednictvím svého kapitálu udržitelným způsobem podpořili ochranu klimatu, nevede pouze k prudkému nárůstu poptávky po udržitelných investičních řešeních, ale také k tomu, že se touto zajímavou tematikou a také společností ThomasLloyd dennodenně intenzivně zabývá řada odborných žurnalistů. Níže Vám v německém originále předkládáme zajímavý článek, který vyšel ve Frankfurter Allgemeine Sonntagszeitung, tedy v nedělním listu jednoho z nejuznávanějších nakladatelství v Německu.



Naším druhým tipem na přečtení je anglicky vedený rozhovor s Anthony M. Coveneyem, Head of Infrastructure Asset Management skupiny ThomasLloyd, který byl nedávno otištěn ve zvláštním vydání britského finančního magazínu Portfolio Adviser Magazine, nazvaném „The Professional’s Guide to Responsible Investing“. Pan Coveney zde velmi názorně vysvětluje, proč by měli investoři zaměření na trvalou udržitelnost investovat do infrastruktury v rychle rostoucích rozvojových a rozvíjejících se zemích, pokud chtějí vedle přiměřené finanční návratnosti dosáhnout také významného a měřitelného účinku na klima.



PERSPEKTIVY

Nové projekty, další trhy, obnovení obvyklých pravidel vyplácení - to vše je na dohled

Světovým zprávám stále ještě vévodí současná pandemie, která ovlivňuje soukromý i pracovní život a omezuje mobilitu i možnosti kontaktu. Na mnoha místech však získává převahu naděje, že zrychlením očkovacích kampaní bude brzy možno učinit velké kroky směrem k normálu. Naproti tomu v jiných regionech – a v neposlední řadě také v jižní Asii – musejí země stále ještě čelit rostoucím počtům nákaz.

Přes veškerou tragičnost, která je s tímto vývojem spojena, se jedná o přechodný jev, který nemění nic na tom, že je nutno v těchto zemích investovat do udržitelné infrastruktury, ani na tom, že je třeba to učinit co nejrychleji. Realitu těchto zemí totiž budou i nadále určovat faktory, které za touto potřebou stojí – tedy téměř neomezený růst ekonomiky a obyvatelstva, a spolu s ním i pokračující urbanizace.

Následkem je dlouho trvající ohromný hlad po energii, který si žádá nové kapacity výroby – a ta by se měla zcela nutně a ve stále větší míře zakládat na obnovitelných zdrojích. Společně s našimi investory proto budeme odhodlaně pokračovat v započaté cestě a budeme pokud možno co nejvíce investovat do udržitelné infrastruktury, jejíž potřeba bude po překonání pandemie ještě naléhavější než kdykoli dříve. To konkrétně znamená:

Stavíme tak rychle a v takovém rozsahu, jak je to jen možné.

I za současné situace, která panuje v Indii, se účastníme nových zadávacích řízení na projekty, abychom pro nás a pro naše investory zajistili podmínky, které jsou právě nyní v mnoha případech velmi příznivé. Naše projekty můžeme totiž vyvíjet a stavět i přes omezení způsobená pandemií. Umožňují nám to vládní rozhodnutí, podle kterých představují naše elektrárny nepostradatelnou infrastrukturu. A odběr elektřiny je tak jako tak zajištěn.

Zaměřujeme se na nové trhy.

Již několik let pozorujeme a analyzujeme další trhy jižní a jihovýchodní Asie. Již teď je jasné jedno: Bangladéš, Srí Lanka a Vietnam se pro investory do solární energie stanou příštími velkými trhy. My jsme na nich již získali příslušné postavení, abychom využili tamějších tržních příležitostí. Naší výhodou je, že jsou všechny tři trhy srovnatelné s těmi, na kterých již aktivně působíme. Skýtají nám tedy možnost, abychom je - po vzoru našich stávajících projektů - společně zpřístupnili s týmiž spolehlivými partnery, se kterými dosud spolupracujeme. A to je nesporná tržní výhoda.

Perspektiva vyplácení výnosů se nijak nemění.

Současná pandemická situace nám sice neumožňuje činit spolehlivé prognózy ohledně obnovení obvyklých pravidel vyplácení, avšak výrazný pokrok v očkování přináší velkou naději, že se bude i na trzích, které jsou pro nás významné, rýsovat ze střednědobého pohledu návrat k normálu a že dojde ke zmírnění stávajících dopadů na procesy, které mají vliv na likviditu. Proto i nadále věříme, že bude možno dodržet časové rámce pro mimořádné výplaty, které jsme Vám nastínili v našem e-mailu ze dne 3. března 2021, a že bude moci dojít k návratu k pravidelnému intervalu vyplácení. O vývoji Vás budeme samozřejmě pravidelně informovat.

Srdečně Vám děkujeme za Vaši důvěru a přejeme Vám krásné – a samozřejmě v pevném zdraví prožité – jaro.

S pozdravem

ThomasLloyd

* (Čistá) výnosnost průměrného kapitálu podílejícího se na zisku podle platných účetních předpisů při zohlednění potenciálu zhodnocení.

Náš tip: Chcete-li mít v budoucnu k dispozici nejčerstvější informace o všech důležitých novinkách, sledujte nás na našich kanálech sociálních médií.

