

INVESTIČNÍ PODFOND

CREDITAS ENERGY



VERZE 2021-02

INVESTIČNÍ PODFOND

CREDITAS ENERGY



AVANT investiční společnost, a.s., je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona.

Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00.

Další důležité informace pro investory na: <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku.

Tento dokument je aktualizován ke dni 1. 9. 2021.

Podfond CREDITAS ENERGY

CREDITAS ENERGY, podfond SICAV je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným na realizaci investic v energetice. Podfond cílí primárně na majetkovou účast ve společnostech zabývajících se distribucí, výrobou a obchodováním s elektrickou energií, plynem a teplem. Půjde pak často o projekty, které zásobují energií celistvá území s velkými odběry energií jako jsou průmyslové podniky, logistická centra, administrativní budovy a rezidenční čtvrti. Další oblastí akvizic podfondu budou rovněž poskytovatelé souvisejících služeb.

Cílem je dosahovat v dlouhodobém horizontu stabilního zhodnocení odpovídajícího jednotlivým třídám investičních akcií prostřednictvím výnosů z investic do společností působících v energetice.

SPECIFIKA PODFONU

Energetické fondy, které mají svůj původ vzniku v České republice, působí převážně v oblasti obnovitelných zdrojů energie. Oproti tomu je specifickým rysem podfondu CREDITAS ENERGY jeho primární zaměření na distribuci energie.

Další neméně zajímavou skutečností, která může být důležitá pro případné investory, je rovněž počáteční vklad aktiv do fondu přímo ze skupiny, jejíž je podfond součástí. Energetický podfond díky tomu vykazuje výnosy z držených aktiv již od začátku své působnosti.

ENERGETICKÁ SKUPINA UCED

Investiční skupina UNICAPITAL působí v energetice již od roku 2013. Společnosti působící v energetice vystupují pod značkou UCED. Energetický podfond bude i nadále využívat služeb a sofistikovaného know-how, kterým skupina UCED disponuje.

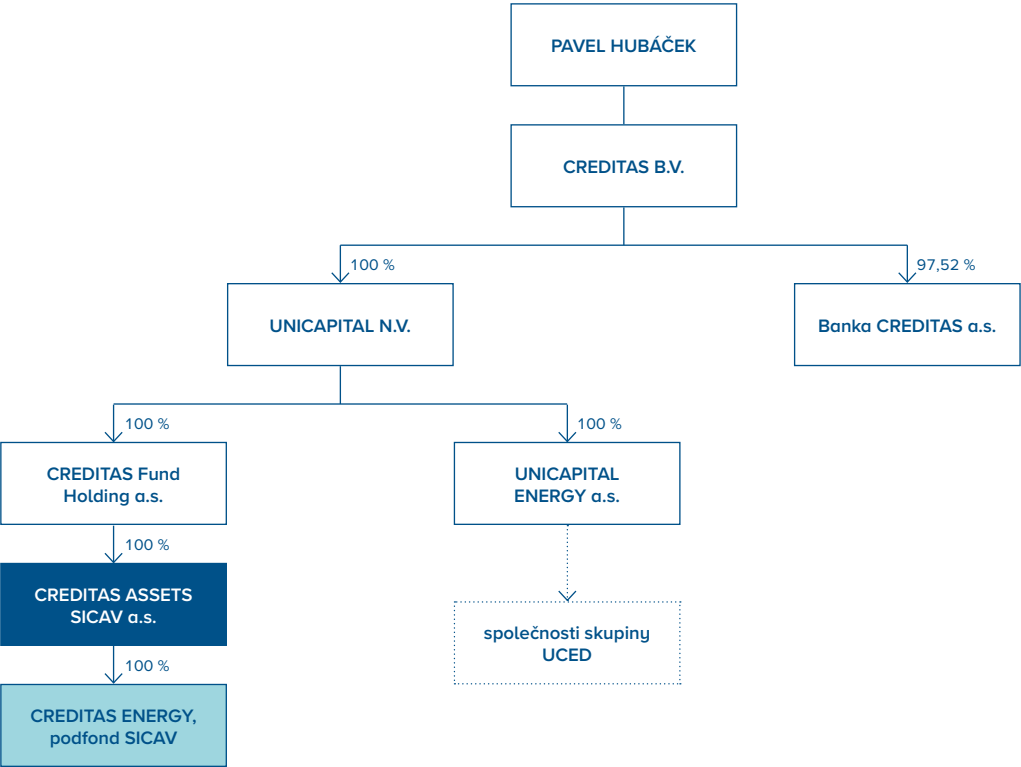
Zakladatel podfondu

ZAKLADATEL PODFONDU

CREDITAS ENERGY, podfond SICAV založila společnost CREDITAS ASSETS SICAV a.s., která je nesamosprávným investičním fondem s právní osobností, jehož individuálním statutárním orgánem je dle ust. § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovatel. Předmětem podnikání je činnost fondu kvalifikovaných investorů. Fond není ani řídicím ani podřízeným fondem.

Zakladatelem a jediným akcionářem CREDITAS ASSETS SICAV a.s. je společnost CREDITAS Fund Holding a.s., která je součástí investiční skupiny CREDITAS.

Infografika | Relevantní struktura skupiny CREDITAS



SKUPINA CREDITAS

Česká investiční skupina CREDITAS se zaměřuje především na dlouhodobé investice v konzervativních odvětvích. Hlavními pilíři podnikání skupiny jsou **finanční služby, reality, nájemní bydlení, energetika a zdravotnictví**. Díky odpovědnému přístupu k investičním projektům se nám daří dlouhodobě dosahovat růstu a vysoké návratnosti investic.

Zakladatelem a majoritním akcionářem CREDITAS B.V. je investor a finančník Pavel Hubáček. Aktuálně je ve struktuře více než 100 společností.

Investice pro kvalifikované investory

Podfond CREDITAS ENERGY je fondem kvalifikovaných investorů (FKI), což v praxi znamená oproti standardním otevřeným podílovým fondům přívětivější legislativní podmínky v oblasti investiční strategie.

Tento podfond je tak vhodný pro kvalifikované investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší míru rizika tak, aby dosáhli ve střednědobém až dlouhodobém horizontu odpovídajícího zhodnocení investovaných prostředků.

Pravidla pro vstupní investice:

- alespoň ekvivalent 125 000 € a zároveň investor potvrdí, že si je vědom rizik spojených s investováním do tohoto fondu,
- částka 1 000 000 Kč, pokud investice odpovídá investorovu finančnímu zázemí, cílům a odborným znalostem a zkušenostem.

Výše následné investice:

- (po splacení vstupní investice) je pak umožněna od 100 000 Kč.

INVESTIČNÍ POLITIKA

Podfond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zpravidla nepoužívá zisk k výplatě podílů na zisku investorům, ale zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií. Investoři si proto musí být vědomi, že z držby investičních akcií jim s vysokou pravděpodobností nebude plynout dividendový výnos.

ZAJIŠTĚNÍ VÝNOSU

Minimální výnos Premium investičních akcií (PIA) a Premium Plus investičních akcií (PPIA) je zajištěn formou redistribuce fondového kapitálu Hedging investičních akcií (HIA), a to až do výše tohoto fondového kapitálu HIA.

V případě, kdy by růst hodnoty PIA a PPIA nedosahoval výnosu odpovídajícího minimálnímu zhodnocení 5,2 % p.a. u PIA, resp. 5,6 % p.a. u PPIA, bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (do výše aktuálního fondového kapitálu HIA) redistribuována ve prospěch fondového kapitálu PIA a PPIA na vrub fondového kapitálu připadajícího na HIA.

OSVOBOZENÍ OD DANĚ Z PŘÍJMU

I v případě fondů kvalifikovaných investorů platí, že trvá-li investice déle než 3 roky, je zisk z prodeje investičních akcií pro fyzické osoby osvobozen od daně z příjmu.

UPOZORNĚNÍ NA RIZIKA

Investice s sebou nese rizika. Hodnota investice může v průběhu času kolísat (klesat i stoupat) a návratnost investované částky není zaručena. Věnujte prosím zvýšenou pozornost popisu rizik ve statutu fondu, dodatku ke statutu příslušného podfondu a sdělení klíčových informací (KID). Historická výkonnost dané investice není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Investice nemusí být vhodná pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

Třídy investičních akcií

Základní informace	Premium investiční akcie PIA
Název podfondu: CREDITAS ENERGY, podfond SICAV	ISIN: CZ0008045853
Typ fondu: fond kvalifikovaných investorů	Minimální zhodnocení: 5,2 % p.a.
Investiční horizont: min. 4 roky	Maximální zhodnocení: 5,5 % p.a.
Datum založení: 19. 1. 2021	Minimální objem investice: 1 000 000 Kč
Měna: Kč	Minimální objem odkupu: 100 000 Kč
Cenný papír: investiční akcie	Vstupní poplatek: od 0 % do 3,0 % z výše investice dle smlouvy o úpisu
Fond: CREDITAS ASSETS SICAV a.s.	Výstupní poplatek: 5,0 % před uplynutím 1 roku od úpisu
Obhospodařovatel a administrátor: AVANT investiční společnost, a.s.	3,0 % před uplynutím 2 let od úpisu
Distributor: Banka CREDITAS a.s.	1,5 % před uplynutím 3 let od úpisu
Depozitář: Československá obchodní banka, a.s.	0 % po uplynutí 3 let od úpisu
Auditor: PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Výnos PIA akcií se pohybuje v rámci nastavených limitů minimálního/maximálního zhodnocení. V případě, kdy by růst hodnoty PIA nedosahoval výnosu odpovídajícího minimálnímu zhodnocení 5,2 % p.a., bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (do výše aktuálního fondového kapitálu HIA) redistribuována ve prospěch fondového kapitálu PIA a na vrub fondového kapitálu připadajícího na HIA.

Premium Plus investiční akcie PPIA	Hedging investiční akcie HIA
ISIN: CZ0008045861	ISIN: CZ0008045846
Minimální zhodnocení: 5,6 % p.a.	Minimální objem investice: není stanoven
Maximální zhodnocení: 6,0 % p.a.	Minimální objem odkupu: 100 000 Kč
Minimální objem investice: 10 000 000 Kč	Vstupní poplatek: bez poplatku
Minimální objem odkupu: 100 000 Kč	Výstupní poplatek: bez poplatku
Vstupní poplatek: bez poplatku	Akcie HIA nejsou volně nabízeny distributorem a je možné je upsat pouze s předchozím souhlasem dozorčí rady.
Výstupní poplatek: bez poplatku	V případě poklesu hodnoty portfolia podfondu CREDITAS ENERGY nesou ztrátu přednostně investoři do HIA.
Výnos PPIA akcií se pohybuje v rámci nastavených limitů minimálního/maximálního zhodnocení.	
V případě, kdy by růst hodnoty PPIA nedosahoval výnosu odpovídajícího minimálnímu zhodnocení 5,6 % p.a., bude potřebná částka k zajištění tohoto výnosu (do výše aktuálního fondového kapitálu HIA) redistribuována ve prospěch fondového kapitálu PPIA a na vrub fondového kapitálu připadajícího na HIA.	

CREDITAS ENERGY

Vklad aktiv ze skupiny

6 společností
v podfondu

1 580 mil. Kč
čistých aktiv

1 TWh
energie
za rok

5 633
odběrných
míst

Know-how skupiny

7 let na
energetickém
trhu

energetika
4.0

specializace
na distribuci

Garance výnosu*

min. 5,2 % p.a.
PIA akcie

min. 5,6 % p.a.
PPIA akcie

* Garance minimálního výnosu investičních akcií ve výši 5,2 % p.a. u PIA a 5,6 % p.a. u PPIA, a to i v případě nižšího zisku či dokonce ztráty fondu. Garance je formou redistribuce fondového kapitálu od držitelů Hedging investičních akcií (zakladatelé fondu) ve prospěch držitelů Premium investičních akcií a Premium plus investičních akcií (externí investoři), a to až do výše tohoto fondového kapitálu, který připadá na Hedging investiční akcie.

Vklad aktiv ze skupiny

Obvyklá cesta, kdy investoři nejdříve nakoupí investiční akcie fondu na základě důvěry v podnikatelský záměr a teprve pak, až fond shromáždí dostatek finančních prostředků, realizuje svou první investici, je v případě podfondu CREDITAS ENERGY uspíšena.

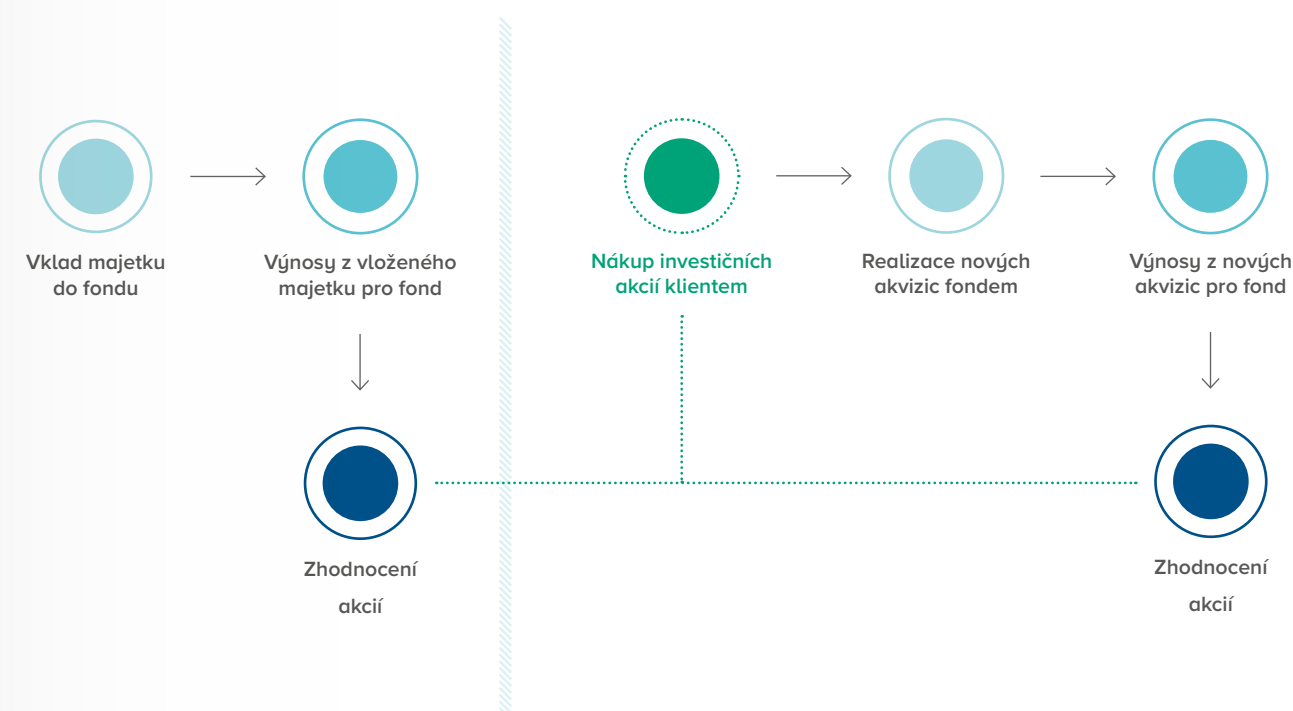
VKLAD AKTIV

Počáteční aktiva v podobě nabytí podílu v pěti společnostech vložila do podfondu CREDITAS ENERGY společnost UNICAPITAL ENERGY a.s., jež je součástí skupiny, v níž je i podfond.

UNICAPITAL ENERGY a.s. se zabývá energetikou od roku 2013 a od té doby se vypracovala na předního poskytovatele alternativní distribuce energií a služeb v energetice. Od roku 2020 vystupují jednotlivé společnosti pod značkou UCED.

Pro další expanzi skupiny v energetice byl zřízen podfond CREDITAS ENERGY a do něj byla vložena vybraná aktiva. Aktuální čistá hodnota vložených aktiv (NAV) byla oceněna na 1 580 milionů Kč (k 30. 6. 2021).

Infografika | Vklad aktiv



Know-how skupiny UCED

Skupina UCED patří k nejvýznamnějším distributorům elektřiny v České republice. Hlavním zaměřením jsou distribuce elektřiny a zemního plynu pro průmyslové podniky, logistická centra, administrativní budovy a rezidenční čtvrti. Společnosti ze skupiny UCED rovněž dodávají teplo, technické plyny, studenou a teplou vodu.

Mezi další služby patří implementace technologií k využití obnovitelných zdrojů a plný outsourcing energetiky včetně návrhů na energetická opatření k optimalizaci provozu a úspor nákladů. Jako lídr v decentralní energetice poskytuje skupina UCED komplexní služby pro zákazníky v konkrétní lokalitě: jednotný koncept energetiky pro dané území, supervize technických řešení ve fázi výstavby a pokročilý energetický facility management.

PRODEJ KOMODIT

Skupina UCED je držitelem licencí pro prodej elektrické energie a plynu, výrobu a rozvod tepla.

3 000 ZÁKAZNÍKŮ	200 GWh ELEKTŘINY
100 GWh ZEMNÍHO PLYNU	25 GWh TEPLA

DISTRIBUCE ELEKTŘINY A PLYNU

Skupina UCED vytváří tzv. lokální distribuční soustavy (LDS), kdy prostřednictvím jednoho připojovacího bodu je k nadřazené distribuční soustavě připojeno více koncových odběratelů elektřiny či plynu. Lokální distribuční soustavu provozuje distribuční společnost, která na základě licence udělované Energetickým regulačním úřadem (ERÚ) zajišťuje pro odběratele veškeré služby spojené s dodávkami elektrické energie či plynu.

1 TWh/rok
DISTRIBUOVANÉ ELEKTŘINY A PLYNU

108
DISTRIBUČNÍCH SOUSTAV

5 633
ODBĚRNÝCH MÍST

Podíly ve vybraných distribučních společnostech byly převedeny do majetku podfondu CREDITAS ENERGY, který se díky tomu dostal do pozice největšího alternativního distributora a celkově čtvrtého nejvýznamnějšího distributora elektřiny v ČR (po společnostech ČEZ Distribuce, a.s., E.GD, a.s. a PREdistribuce, a.s.).

Energetika 4.0

Skupina UCED věří ve vizi decentralní energetiky, jejíž další vývoj je podobně jako v průmyslu označován jako energetika 4.0.

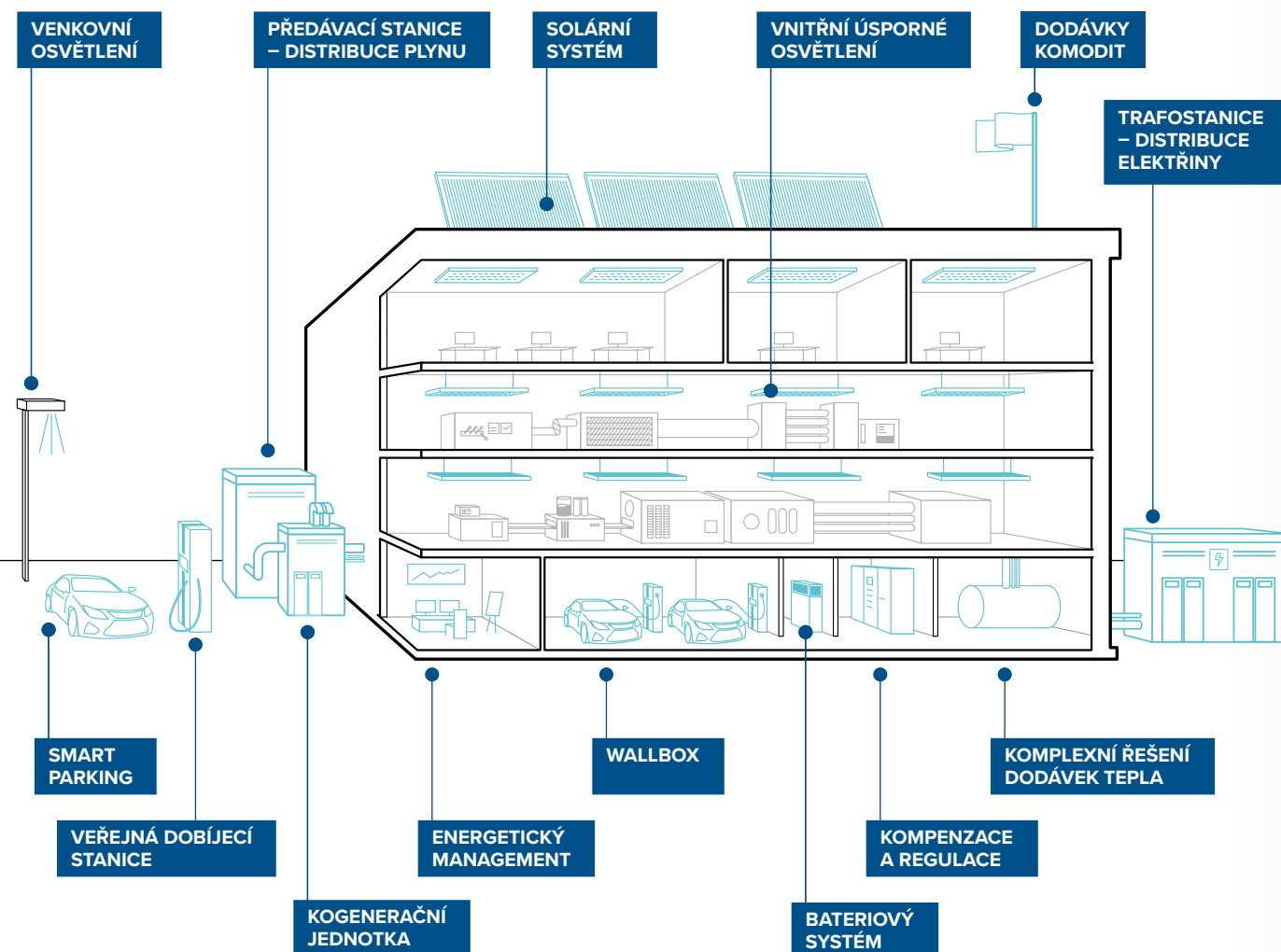
Energetika se stejně jako další odvětví intenzivně vyvíjí. Musí podporovat nové trendy průmyslu i změny užití energií všemi zákazníky. Kromě technologického vývoje přinášejícího nové možnosti zvyšování efektivity jsou neméně důležitá regulatorní pravidla definovaná EU i českou legislativou, včetně tzv. zimního balíčku. To všechno přináší nové výzvy, povinnosti, ale i nové možnosti.

Součástí změn v energetice je i přechod z klasické centrální energetiky s velkými elektrárnami na novou decentralizovanou a ekologizovanou energetiku. A právě tato řešení skupina UCED poskytuje svým zákazníkům.



Svémi moderními energetickými řešeními UCED buduje funkční energetické celky a svým zákazníkům přináší provozní úspory bez dalších investic. Skupina zajišťuje komplexní řešení, které může zahrnovat například e-mobilitu, bateriové systémy či fotovoltaické elektrárny. Stejně tak přináší i řešení dodávek tepla, chladu a technických plynů.

Energetika 4.0



Skupina UCED vstoupila mezi tradiční distributory energií budováním a provozováním distribučních soustav v mnoha významných lokalitách. Takové distribuční soustavy jsou označovány jako lokální distribuční soustavy (LDS), případně uzavřené distribuční soustavy (UDS).

Další vývoj v energetice směřuje k ještě výraznější decentralizaci, která bude klást zvýšené požadavky na flexibilitu. Možným řešením takových výzev je využívání menších zdrojů a vytváření virtuálních agregovaných bloků. Jejich součástmi mohou být kogenerační jednotky, fotovoltaické elektrárny nebo jiné výrobní zdroje elektřiny.

Majetkové účasti podfondu

Do podfondu CREDITAS ENERGY byly vloženy 100% podíly v šesti společnostech, které budou i nadále využívat služeb a prvotřídního know-how, kterým skupina UCED disponuje.

Energetické společnosti v majetku podfondu distribuují 1TWh elektrické energie a plynu za rok (88 % elektřina, 12 % plyn). Podfond CREDITAS ENERGY se tak svými majetkovými účastmi zařadil na pozici největšího alternativního distributora a celkově čtvrtého nejvýznamnějšího distributora elektřiny v ČR (po společnostech ČEZ Distribuce, a.s., E.GD, a.s. a PREdistribuce, a.s.).

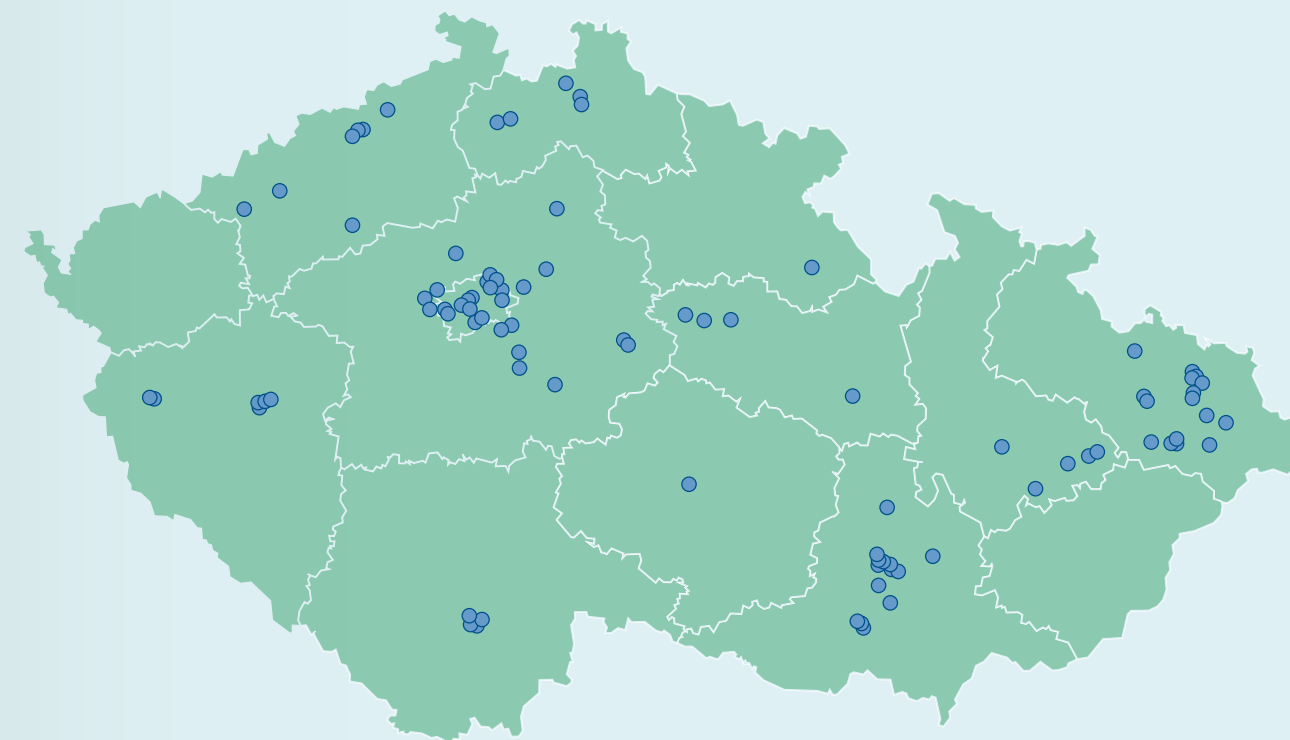
VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE PODFONDU K 30. 6. 2021

1 580 mil. Kč

ČISTÁ HODNOTA AKTIV (NAV)

2 389 mil. Kč

BILANČNÍ SUMA



Infografika | Mapa vymezených distribučních území v ČR

UCED Distribuce s.r.o.

Výše podílu: **100 %**

Vstup podfondu: **1/2021**

Nejvyšší napěťová hladina: **110 kV**

Přenosová kapacita: **278 MW**

Zahájení licencované činnosti UCED: **1. 7. 2019**

Licencovaná společnost na distribuci elektřiny pro 58 vymezených distribučních území v České republice. Mezi nejvýznamnější území distribuce patří Kutná Hora, České Budějovice Okružní, Krupka, Nošovice, Brno Vlněna či Olomouc Šantovka.

UCED Chomutov s.r.o.

Výše podílu: **100 %**

Vstup podfondu: **1/2021**

Nejvyšší napěťová hladina: **220 kV**

Přenosová kapacita: **126 MW**

Vymezené distribuční území: **10 ha**

Zahájení licencované činnosti UCED: **1. 1. 2013**

Regionální distribuční soustava v průmyslovém areálu v Chomutově na území bývalých Železáren Chomutov. Významnými odběrateli jsou společnosti Z-Group Steel Holding, Sandvik Chomutov Precision Tubes či Slévárna Chomutov.

UCED Přerov s.r.o.

Výše podílu: **100 %**

Vstup podfondu: **1/2021**

Nejvyšší napěťová hladina: **110 kV**

Přenosová kapacita: **40 MW**

Vymezené distribuční území: **52 ha**

Zahájení licencované činnosti UCED: **1. 12. 2019**

Distribuční území v průmyslovém parku bývalých přerovských strojíren. Významnými odběrateli jsou společnosti PSP Machinery, Metso ČR, ČMŽO Přerov.

UCED Kopřivnice s.r.o.

Výše podílu: **100 %**

Vstup podfondu: **1/2021**

Nejvyšší napěťová hladina: **110 kV**

Přenosová kapacita: **52 MW**

Vymezené distribuční území: **185 ha**

Zahájení licencované činnosti UCED: **1. 1. 2017**

Distribuční území v průmyslovém areálu TATRA TRUCK a přilehlém průmyslovém parku v Kopřivnici. TATRA se řadí mezi nejstarší automobilky světa a značným způsobem ovlivnila automobilový průmysl u nás i v zahraničí.

UCED Vítkovice a.s.

Výše podílu: **100 %**

Vstup podfondu: **1/2021**

Nejvyšší napěťová hladina: **110 kV**

Přenosová kapacita: **114 MW**

Vymezené distribuční území: **215 ha**

Zahájení licencované činnosti UCED: **30. 9. 2016**

Distribuční území v katastrálním území Moravská Ostrava, Zábřeh-Hulváky, VŽ, oblast Dolních Vítkovic, Hrabůvka. Distribuce elektřiny, výroba a rozvod tepla. Významnými odběrateli jsou společnosti skupiny VÍTKOVICE, skupiny VÍTKOVICE CYLINDERS či skupiny Witkowitz.

Komentář k plánům

Skupina UCED se chce stát lídrem nové energetiky. To mimo jiné znamená dodávat komplexní řešení potřeb vyvolaných změnami v globální energetice a také budovat a provozovat subtilní řešení, která jsou udržitelná a přispívají k pozitivním změnám klimatu.

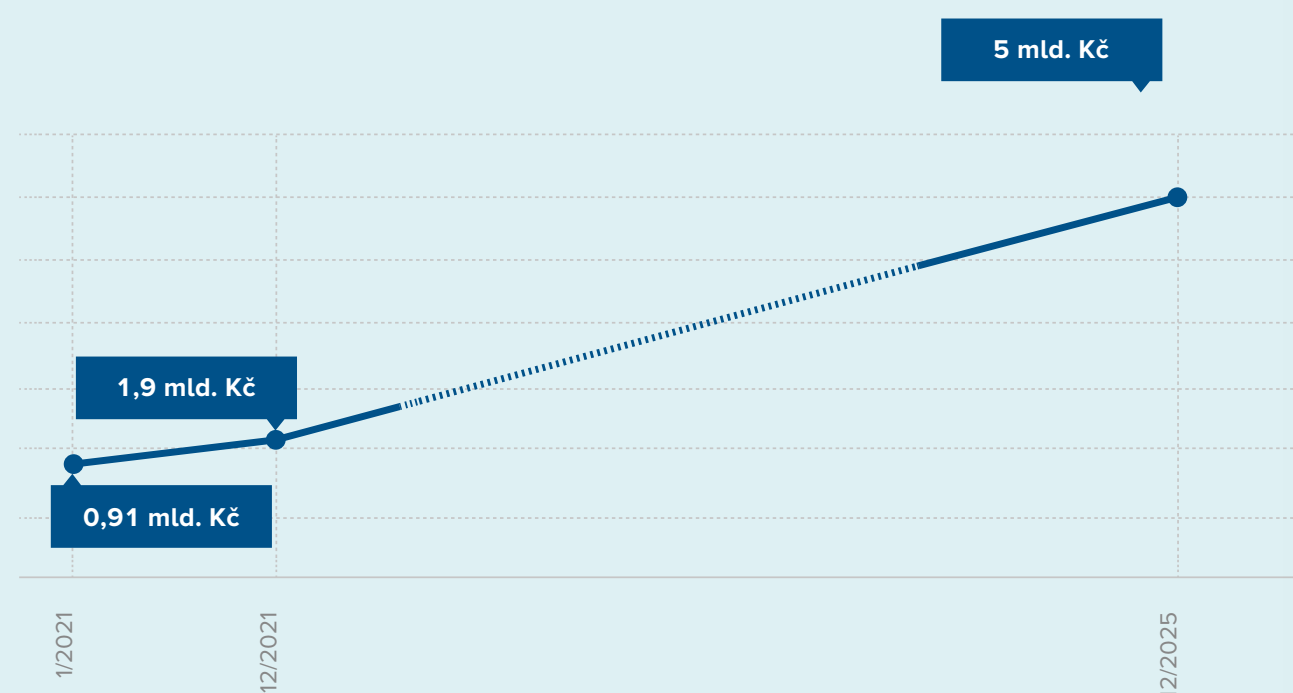
Skupina UCED bude prostřednictvím akvizic a výstavby budovat decentralizovanou energetiku s cílem přibližovat efektivní a čistou výrobu energií co nejblíže k zákazníkovi. Stabilizované a optimalizované funkční celky bude následně převádět do fondu. Zdroje získané fondem od investorů budou sloužit k naplnění strategických cílů skupiny UCED.



RICHARD HOLEŠINSKÝ
PŘEDSEDA DOZORČÍ RADY FONDU

Uvedený postup zajistí průběžné zvyšování čisté hodnoty aktiv fondu z lednových 0,91 mld. Kč na 1,9 mld. Kč na konci roku 2021. V následujících letech je plánován růst hodnoty čistých aktiv fondu až na 5 mld. Kč.

Graf | Plánovaný růst hodnoty čistých aktiv



CREDITAS ASSETS SICAV a.s.

Sokolovská 675/9

186 00 Praha 8 – Karlín

OR: Městský soud v Praze,

oddíl B, vložka 25962

IČO: 097 83 261

e-mail: info@creditasfondy.cz

www.creditasfondy.cz

