

CREDITAS ENERGY, podfond SICAV

ČTVRTLETNÍ ZPRÁVA Q2.2024

Název podfondu: **CREDITAS ENERGY, podfond SICAV**

Fond: **CREDITAS ASSETS SICAV a.s.**

CREDITAS ENERGY, podfond SICAV je zaměřený na realizaci investic v energetice. Cílem jsou majetkové účasti ve společnostech zabývajících se distribucí, výrobou a obchodováním s elektřinou, plynem a teplem.

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAGERA

Distribuce energie je považována za jeden z nejkonzervativnějších oborů v energetickém sektoru. To je způsobeno několika faktory, jako je stabilita příjmů, nižší riziko spojené s provozem a dlouhodobá udržitelnost infrastruktury. Na rozdíl od výroby energie, je distribuce je obvykle chráněna regulacemi a dlouhodobými smlouvami s odběrateli. Výroba energie je tak v podfondu zastoupena v omezené míře.

Podfond i nadále bude aktivně vyhledávat možné akvizice v oblasti distribuce. Do stávajících distribučních soustav je průběžně investováno, s cílem modernizace, tak i rozšiřování.

Na konci června 2024 obdržel podfond (mimořádné) splátky jistin a úroků z úvěrů, které poskytl dceřiným společnostem. Získané peněžní prostředky použije podfond na úplné mimořádné splacení přijatého úvěru ve výši 0,6 mld. Kč.

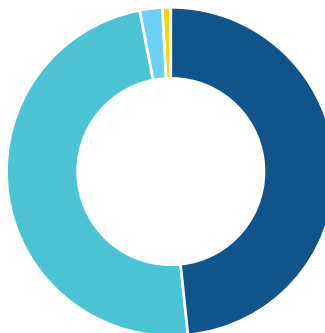
AKTUÁLNĚ I

Aktiva podfondu překročila 3,3 mld. Kč. Některé dceřiné společnosti provedly ke konci června 2024 (mimořádné) splátky jistin a úroků.

PLÁN I

Plánováno úplné mimořádné splacení přijatého úvěru ve výši 0,6 mld. Kč v 07/2024.

STRUKTURA MAJETKU K 30. 6. 2024



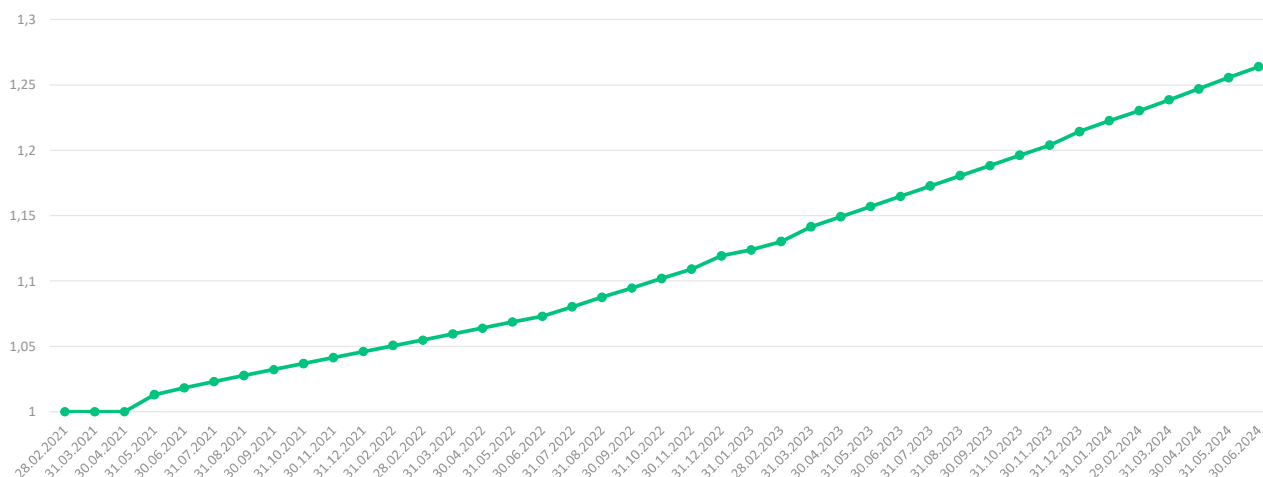
■ Poskytnuté úvěry: 48,5 %

■ Majetkové účasti: 48,6 %

■ Hotovost: 2,3 %

■ Ostatní: 0,6 %

VÝVOJ NAV PIA CREDITAS ENERGY



UPOZORNĚNÍ: Hodnota NAV byla schválena depozitářem fondu, společností Československá obchodní banka, a.s., a v souladu se statutem fondu zveřejněna na stránkách fondu www.avantfunds.cz. Výkonnost je uváděna v hrubých hodnotách. Pro získání čistých hodnot výnosů musí investor zohlednit případné zdanění, které závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. **Historická výkonnost dané investice není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů.**

Společnost	Podíl z majetkových účastí
UCED Distribuce III s.r.o.	28,63%
UCED Distribuce s.r.o.	24,15%
UCED Kopřivnice s.r.o.	14,15%

AKTUÁLNÍ HODNOTA K 30. 6. 2024

NAV PIA
(ISIN CZ0008045853) 1,2639 Kč

VÝKONNOST PIA K DATU 31. 3. 2024

Období	Kumulativně
1 měsíc	0,67%
3 měsíce	2,05%
6 měsíců	4,08%
1 rok	8,52%
2 roky	17,79%
3 roky	24,12%
od vzniku	26,39%

DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ

Toto **propagační sdělení** bylo zpracováno společností Banka CREDITAS a.s. (dále jen "Banka") a nejedná se o veřejnou nabídku, nabídku k uzavření smlouvy ani výzvu k podávání nabídek. Informace v tomto sdělení nelze považovat za radu k jednotlivé investici a nejedná se o investiční doporučení ani investiční poradenství. S investičními nástroji jsou spojena různá investiční rizika, hodnota investice může kolísat a návratnost investované částky není zaručena. Minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Propagační sdělení má pouze informativní charakter.

Banka CREDITAS a.s. výslovně upozorňuje, že ve vztahu ke CREDITAS ASSETS SICAV a.s., je osobou se zvláštním vztahem ve smyslu příslušných ustanovení zák. č. 21/1992 Sb., o bankách.