

UCED ENERGY podfond



Více po naskenování
QR kódu nebo na
www.creditas.cz

Čtvrtletní zpráva Q2.2026

Název podfondu	UCED ENERGY podfond
Fond	UCED ASSETS SICAV a.s.

UCED ENERGY podfond (dříve CREDITAS ENERGY podfond) 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

Ve 2. čtvrtletí roku 2026 pokračoval podfond v naplňování své investiční strategie zaměřené na modernizaci, rozvoj a efektivní správu svých lokálních distribučních soustav (LDS). Vedle průběžných investic do stávající infrastruktury probíhala rovněž příprava fúze většiny SPV, které jsou v majetku podfondu.

Struktura podfondu se v minulých letech vytvářela postupnými akvizicemi jednotlivých SPV od předchozích vlastníků lokálních distribučních soustav. Tyto akvizice byly realizovány převážně po geografických celcích (např. Přerov či Kopřivnice), což se promítlo i do označení jednotlivých SPV.

V průběhu let se portfolio podfondu dále rozšiřovalo o nové lokální distribuční soustavy a postupně docházelo k optimalizaci řízení disponibilních finančních prostředků napříč jednotlivými SPV.

Původní geografické členění proto již neodpovídá současnému způsobu řízení, což však představuje pouze vedlejší důvod připravované fúze.

Hlavním cílem připravované fúze je zjednodušit vlastnickou a organizační strukturu podfondu, posílit efektivitu řízení i další rozvoj portfolia, a snížit administrativní i provozní náklady spojené se správou jednotlivých SPV i s obhospodařováním podfondu jako celku. Sloučení většiny SPV do jednoho subjektu zároveň umožní efektivnější využívání finančních prostředků a pružnější realizaci budoucích investic a akvizic.

Libor Fiedler
portfolio manažer

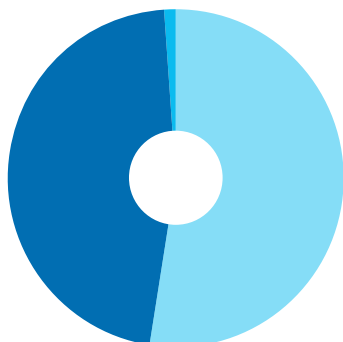
AKTUÁLNĚ I

- Aktiva podfondu dosáhla úrovně 5,16 mld. Kč / Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (fondový kapitál) 5,12 mld. Kč (obojí k 30.06.2026)

PLÁN I

- Realizace fúze většiny SPV v podfondu ve 3.Q 2026
- Dosáhnout obdobného nebo lepšího zisku podfondu než v přechodných letech (za rok 2025 bylo dosaženo auditovaného čistého zisku podfondu 354,8 mil. Kč, za rok 2024 výše 296,9 mil. Kč)

STRUKTURA MAJETKU K 30. 6. 2026



■	Majetkové účasti: 52 %
■	Poskytnuté úvěry: 46 %
■	Hotovost: 1 %

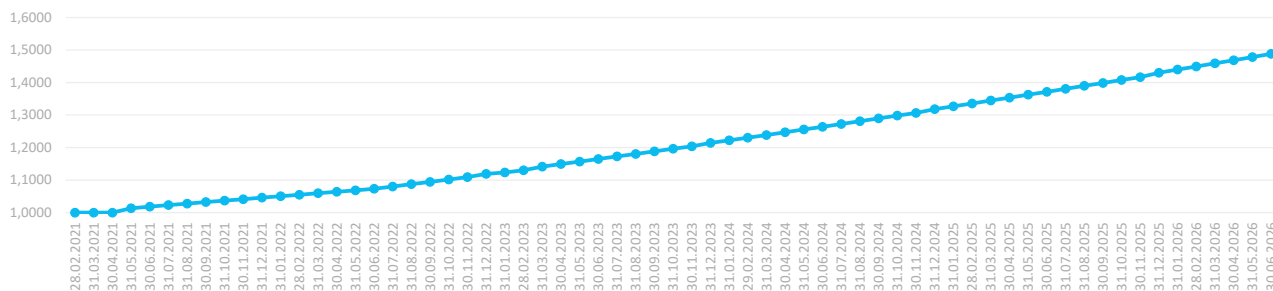
AKTUÁLNÍ HODNOTA K 30. 6. 2026

NAVPS PIA (ISIN CZ0008045853)	1,4882 Kč
----------------------------------	------------------

VÝKONNOST K DATU 30. 6. 2026

Období	Kumulativně
1 měsíc	0,65 %
3 měsíce	2,00 %
6 měsíců	4,07 %
1 rok	8,51 %
2 roky	17,75 %
3 roky	27,78 %
4 roky	38,70 %
5 let	46,15 %
od vzniku	48,82 %

VÝVOJ NAV PIA UCED ENERGY



Společnost	Podíl z majetkové účasti
UCED Distribuce III s.r.o.	27,67 %
UCED Distribuce s.r.o.	23,34 %
UCED Kopřivnice s.r.o.	13,68 %

UPOZORNĚNÍ: Hodnota NAV od 03/2025 dále je schvalována depozitářem fondu, společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Do 02/2025 byla hodnota schvalována historickým depozitářem fondu, společností Československá obchodní banka, a.s. 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.**

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 výslovně upozorňuje, že ve vztahu k UCED ASSETS SICAV a.s., je osobou se zvláštním vztahem ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve zn. pozd. předpisů.