



Cena růstové akcie Podfondu 1 k: 31.7.2023
Cena růstové akcie Podfondu 2 k: 29.02.2024

CZK: 1,3773
CZK: 1,4252

EUR: 0,1561
EUR: 0,1615

KLÍČOVÉ ÚDAJE O FONDU

77 GWh

roční výroba elektrické energie

92 000 tun

roční úspora CO₂

21 000 domácností

dokáže na rok zásobit energií

300 mil. CZK

roční tržby

3 mld. CZK

aktiva pod správou

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ

Zhodnocení Podfondu 2, který drží portfolio fotovoltaických elektráren v Česku, Maďarsku a na Slovensku, dosáhlo kumulovaného zhodnocení za první dva měsíce roku 2024 o 0,5 %. V únoru byl majetek Podfondu 2 ohodnocen stejnou úrovní jako v lednu, zejména z důvodu výrazného oslabování maďarského forintu a částečně z důvodu vypořádání dlouhodobých servisních kontraktů. Cena elektřiny však prochází, v posledních měsících, výraznou korekcí, přičemž se nyní nachází již výrazně pod cenou před vypuknutím války na Ukrajině. Tato skutečnost má dnes dopad na ocenění projektů, které počítají s provozem po skončení garantovaných výkupních cen. Ty byly v Maďarsku, v souladu s očekáváním, v lednu indexovány o hodnotu tamní inflace z roku 2023.

Nadále vedeme diskuzi s potenciálními zájemci o prodeji kompletního portfolia fotovoltaických elektráren, přičemž z dosavadních jednání vyplynulo, že ke zvýšení atraktivity by bylo vhodné snížit expozici v Maďarsku ve prospěch ostatních zemí. Zejména z tohoto důvodu jsme se rozhodli posílit český trh poslední fondovou akvizicí, což je opce na výstavbu cca 40MWp FVE na Moravě, která po dokončení developmentu a výstavby bude provozována čistě na tržním principu, tj. bez výkupních cen elektřiny garantovaných státem. Následně oslovíme znovu zájemce se záměrem prodeje portfolia a výplaty peněžních prostředků investorům. Nyní již nepotřebná neprovozní hotovost v řádu vyšších jednotek milionů EUR, původně určená na další rozvoj portfolia, bude postupně distribuována mezi investory ve 2 kvartálu tohoto roku.

V rámci Podfondu 1 probíhá nyní ocenění portfolia a statutární audit vedený společností PwC. Menší část aktiv podfondu, kromě investičních akcií Podfondu 2, je tvořena zejména investicemi spojenými s biomasovými elektrárnami v Topolčanech, Bardejove a Krnci. S ohledem na již komentovaný vývoj tepláren, kdy skupina J&T prodala své zajištěné úvěry společnosti Natland – která obratem realizovala zástavní právo za cenu, které patrně reflektovala nerentabilní provoz tepláren – je možné (a to navzdory vítěznému verdiktu rakouského soudu, který Podfondu 1 přiznal požadované plnění včetně všech úroků) očekávat negativní dopad na hodnotu tohoto aktiva v Podfondu 1, v rámci pravidelného ročního ocenění. To bude známé společně s výroční zprávou Podfondu 1 a 2 nejpozději k 30.4.2024.

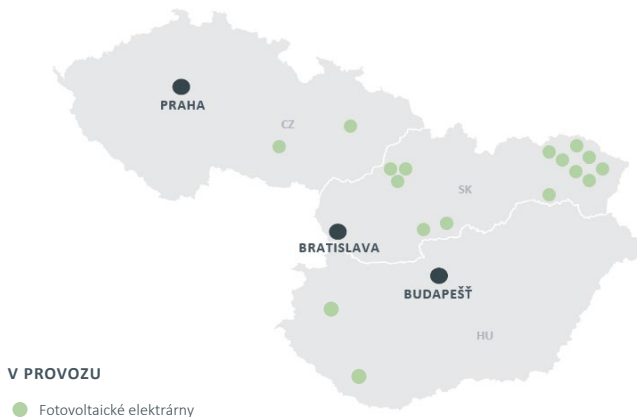
VÝKONNOST PODFONDU 1*

NAV v CZK:	1,932 mld. CZK*
NAV v EUR:	80,821 mil. EUR*
Zhodnocení za měsíc:	0,06 %*
Zhodnocení za 12 měsíců:	4,41 %*
Zhodnocení od začátku roku:	2,23 %*

* Všechny údaje zahrnují kapitálový a dividendový výnos.

S účinností od 31.08.2023 bude z důvodu pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií a procesu likvidace Podfondu 1 frekvence zveřejňování hodnoty investičních akcií (NAV) jednou za půlroka, vždy k poslednímu dni kalendářního roku. Přesná pravidla a lhůty zveřejňování hodnoty investičních akcií jsou stanoveny statutem podfondů NOVA Green Energy – podfond1, který je k dispozici v sekci Povinně uveřejňované informace. Hodnoty NAV vztahující se k Podfondu 2 zveřejňujeme nadále na měsíční bázi.

MAPA AKTIV NOVA Green Energy – podfond 2



VÝKONNOST PODFONDU 2*

NAV v CZK:	1,454 mld. CZK*
NAV v EUR:	57,356 mil. EUR*
Zhodnocení za měsíc:	0,00 %*
Zhodnocení za 12 měsíců:	4,06 %*
Zhodnocení od začátku roku:	0,50 %*

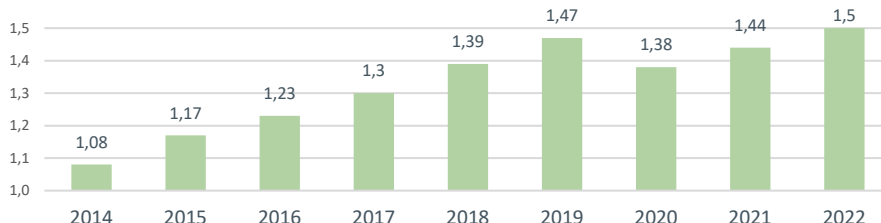
* Všechny údaje zahrnují kapitálový a dividendový výnos.

FOTOVOLTAICKÉ ELEKTRÁRNY V MAJETKU PODFONDU 2

Fotovoltaické elektrárny CZ:	5,2 MW _p
Fotovoltaické elektrárny SK:	13,4 MW _p
Fotovoltaické elektrárny HU:	42,7 MW _p
Celkem:	61,3 MW_p

VÝKONNOST FONDU

Zhodnocení vstupní investice 1 mil. CZK v posledních 9 letech



AUDITOVANÉ ZHODNOCENÍ FONDU

2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
7,71 %	8,25 %	5,36 %	6,04 %	6,36 %	6,26 %	-5,97 %	4,62 %	5,38 %

* Očištěné od manažerského poplatku fondu. ** Výkonnost fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s. před „Side-pocket“.

DISCLAIMER Investice je určena výhradně osobám splňujícím definici kvalifikovaného investora dle § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění. V případě investice v rozmezí 1 000 000 CZK až 125 000 EUR posuzuje vhodnost investice pro investora obhospodařovatel fondu. Výnos z investice není zaručen či jinak garantován, detailní informace obsahuje statut fondu, který je dostupný v sídle obhospodařovatele.