



Cena růstové akcie k: 31. 12. 2022
Cena dividendové akcie k: 31. 12. 2022

CZK: 1,3474
CZK: 1,2666

EUR: 0,1527
EUR: 0,1436

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

VÝKONNOST PODFONU 1*

NAV v CZK: **1,899 mld. CZK****

NAV v EUR: **78,761 mil. EUR****

Zhodnocení za rok 2021: **4,62 %**

Zhodnocení za měsíc: **0,46 %****

Zhodnocení za 12 měsíců: **5,38 %****

Zhodnocení od začátku roku: **5,38 %****

* Všechny údaje zahrnují kapitálový a dividendový výnos.

**Tuto vyhlášenou aktuální hodnotu investiční akcie fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s. vydávané k podfondu NOVA Green Energy – podfond 1 pro období daného měsíce NELZE použít pro účely výpočtu ceny za vydávání a odkupování investičních akcií v žádostech zasláných v tomto měsíci, jelikož to bylo v souladu s rozhodnutím jediného člena správní rady ze dne 27.4.2022 dočasně pozastaveno.

STRUKTURA AKTIV PODFONU 1

Fotovoltaické elektrárny: **43,4 MW_p**

Biomasové teplárny: **1 MW_e + 4 MW_t**

Celkem: 44 MW_e + 4 MW_t

RIZIKOVÝ PROFIL SRRI

1 2 **3** 4 5 6 7

← nižší riziko

vyšší riziko →

VÝKONNOST FONDU*

	leden	únor	březen	duben	květen	červen	červenec	srpen	září	říjen	listopad	prosinec
2020	0,68 %	0,81 %	1,34 %	0,66 %	0,66 %	0,52 %	0,26 %	0,65 %	0,58 %**	0,57 %**	-12,38 %**	0,36 %
2021	0,51 %	0,29 %	0,43 %	0,43 %	0,36 %	0,50 %	0,35 %**	0,42 %**	0,14 %**	0,42 %**	0,42 %**	0,28 %**
2022	0,35 %**	0,55 %**	0,48 %**	0,48 %**	0,41 %**	0,54 %**	0,34 %**	0,40 %**	0,40 %**	0,40 %**	0,46 %**	0,46 %**

*Očištěné od manažerského poplatku fondu, ** Tyto vyhlášené aktuální hodnoty investičních akcií fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s. vydávané k podfondu NOVA Green Energy – podfond 1 NELZE použít pro účely výpočtu ceny za vydávání a odkupování investičních akcií v žádostech zasláných v měsících 9-11/2020, 7-12/2021 a 1-12/2022.

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.

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ

V biomasové teplárně Krnčba Podfond 1 provádí kroky za účelem finančně-provozní optimalizace, plán pro rok 2023 máme sestaven, ale při klíčových parametrech ovlivňujících tržby, tj. cena tepla a elektřiny, panuje značná nejistota, která je dána mj. chybějícím opatřením vlády SR regulujícím cenové hladiny tepla a elektřiny. Na Slovensku byl, podobně jako v České republice, schválen balík opatření v podobě windfall tax, který stanovuje povinnou daňovou srážku nad stanovenou cenovou úroveň elektřiny, aktuálně se čeká na vydání prováděcí vyhlášky, která bude definovat jednotlivé limity. Dále probíhají jednání s financující bankou nad možnostmi refinancování zbylé, již marginální výše seniorního úvěru.

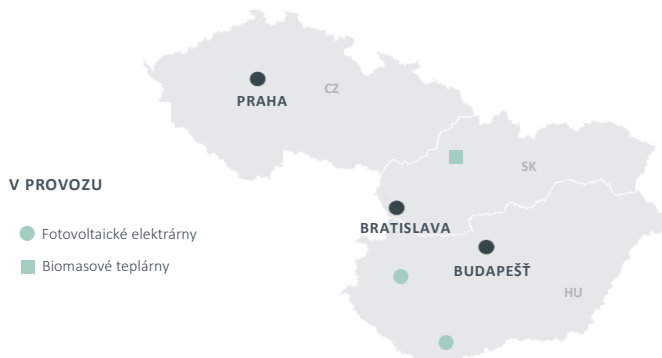
Projekty dvou biomasových tepláren, jejichž zajištění pohledávky tvoří též aktiva Podfondu 1, se stále potýkají např. se zdražováním vstupní suroviny (dřevní štěpka) a za rok 2022 nedosáhly na výrobní a provozní plán. Obdobně jako při teplárně Krnčba i zde panuje nejistota ohledně zastopování prodejních cen elektřiny, na upravující vyhlášku vlády SR čekáme. Věříme, že slovenská vláda při stanovení cenového stropu zohlední výrazné zdražení dřevní štěpky, tak aby provoz těchto obnovitelných zdrojů byl dlouhodobě rentabilní.

V rámci projektu FVE Csabrendek se nám podařilo s financující bankou dojednat na několik příštích kvartálů snížení úrokové míry BUBOR ze současných 14 % na polovinu, což bude mít, s ohledem na nízké LTV, pozitivní dopad na cash flow projektu.

Podfond 1 s účinností od 1. 8. 2022 formálně neplánuje, s ohledem na postupné ukončení činnosti, další investice do nových zdrojů. Na druhou stranu se zaměřuje na správu a optimalizaci aktiv spadajících do „Side Pocket“, s cílem eliminovat veškerá rizika a převést tato aktiva do Podfondu 2. Detailní informace ve formě otázek a odpovědí týkající se projektu rozdělení fondu jsme zveřejnili na stránkách Podfondu 1 v sekci „FAQ - „Side Pocket““. Mimořádná účetní závěrka k 31.7.2022 související se zahájením formální likvidací Podfondu 1 byla sestavena dne 30.11.2022. V následujících dnech bude rozhodnuto o dalším postupu v projektu Side Pocket, vyplácením zálohy na likvidačním zůstatku.

Zhodnocení Podfondu 1 za měsíc prosinec 2022 bylo 0,46 %, a za celý rok 2022 pak 5,38 %. Zhodnocení (zatím neauditované) Podfondu 1 bylo v roce 2022 tedy mírně pod očekávanou hodnotou 6 %. Hlavním důvodem je nepříznivé makroekonomické prostředí, které spočívá především v růstu úrokových sazeb. To má za následek prodražování seniorních úvěrů, ale především růst bezrizikových úrokových sazeb, které definují např. výnosy státních dluhopisů. Oba vlivy se při ocenění budoucích cash flow projevují v růstu diskontní míry, což má za následek pokles současné hodnoty aktiv. Na druhou stranu se stejným efektem dosahuje zvýšení potenciálu růstu v následujících letech. Fotovoltaické elektrárny však dosáhly v roce 2022 svého zatím nejpěšnějšího roku od počátku provozu a jejich vysoká provozní čísla tak „vykompenzovala“ nepříznivé makroekonomické prostředí.

MAPA AKTIV NOVA Green Energy – podfond 1

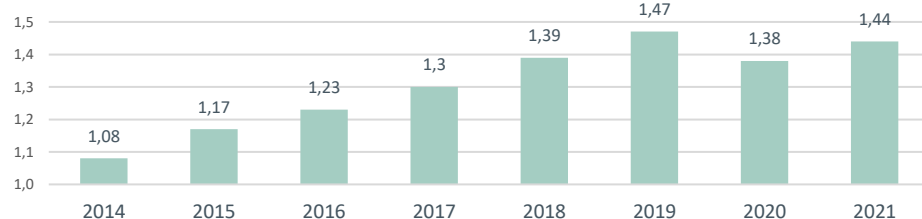


V PROVOZU

- Fotovoltaické elektrárny
- Biomasové teplárny

VÝKONNOST FONDU

Zhodnocení vstupní investice 1 mil. CZK v posledních 8 letech



AUDITOVANÉ ZHODNOCENÍ

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