



Cena růstové akcie k: 31. 12. 2022

Cena dividendové akcie k: 31. 12. 2022

CZK: 1,3545

CZK: 1,2733

EUR: 0,1535

EUR: 0,1444

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 PODFODNU 2*

NAV v CZK: **1,226 mld. CZK***

NAV v EUR: **50,846 mil. EUR***

Zhodnocení za měsíc: **0,52 %***

Zhodnocení za 12 měsíců: **0,00 %***

Zhodnocení od začátku roku: **3,58 %***

* Všechny údaje zahrnují kapitálový a dividendový výnos.

STRUKTURA AKTIV PODFONDU 2

Fotovoltaické elektrárny CZ: **5,2 MW_p**

Fotovoltaické elektrárny SK: **13,4 MW_p**

Celkem: 18,6 MW_p

RIZIKOVÝ PROFIL SRRI

1 2 **3** 4 5 6 7

← nižší riziko

vyšší riziko →

Pro určení souhrnného ukazatele rizika jsme využili dostupná data srovnatelných investičních fondů na českém trhu.

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ

V prosinci pokračovaly práce na developmentu několika FVE především v České a Slovenské republice. Obdrželi jsme studie pro 12 střešních instalací na střeších budov vlastněných sesterským fondem NOVA Real Estate. Z těchto studií vyplývá, že by těchto 12 střež bylo možné osadit fotovoltaickými elektrárnami o výkonu až do 3 MW_p. Pro investici do těchto FVE uvažujeme s investiční dotační podporou z některého dotačního programu MFŽP či MPO. Aktuálně probíhají práce na projektové dokumentaci na tato díla. Pro pilotní střešní FVE projekt Orlice s instalovanou kapacitou 0,5 MW_p jsme obdrželi stavební povolení a zároveň jsme vypsalí poptávkové řízení na zhotovitele tohoto projektu, v tomto období očekáváme nabídky na zhotovení díla.

Aktuálně se věnujeme také situaci stávajících, Podfondem 2 vlastněných, českých FVE. V našich dvou českých FVE jsme přešli na výkupní schéma tzv. zeleného bonusu, kde jsme zaslavnili prodej elektřiny v EUR. Pro výkup v eurech jsme se rozhodli z důvodu plánovaného načerpání nových úvěrů v této měně, čímž výrazně snížíme kurzové riziko splátka úvěru vs. příjmy. Aktuálně probíhají jednání s financujícími bankami ohledně posledních podmínek. 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.

Zhodnocení Podfodu 2 za měsíc prosinec 2022 bylo 0,52 %, a za rok 2022 pak 3,58 % YTD. Podfond 2 nicméně fungoval pouze po dobu 7 měsíců roku 2022. Pokud bychom výkonost Podfodu 2 za 7 měsíců 2022 analizovali, výkonost by dosáhla 6,14 %.

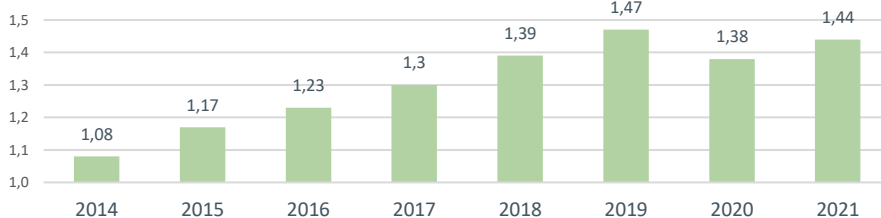
Fotovoltaické elektrárny dosáhly v roce 2022 svého zatím neúspěšnějšího roku od počátku provozu a jejich vysoká provozní čísla tak „vykompenzovala“ nepříznivé makroekonomické prostředí, které spočívá především v růstu úrokových sazeb. To má za následek prodražování úvěrů a růst bezrizikových sazeb. Oba vlivy se 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.

MAPA AKTIV NOVA Green Energy – podfond 2



VÝKONNOST FONDU

Zhodnocení vstupní investice 1 mil. CZK v posledních 8 letech



AUDITOVANÉ ZHODNOCENÍ FONDU

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

VÝKONNOST PODFONDU 2*

	leden	únor	březen	duben	květen	červen	červenec	srpen	září	říjen	listopad	prosinec
2022	0,35 %**	0,55 %**	0,48 %**	0,48 %**	0,41 %**	0,54 %	0,54 %	0,53 %	0,53 %	0,40 %	0,46 %	0,52 %

* Očištěné od manažerského poplatku fondu. ** Výkonost 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.