

CONSEQ EKO-ENERGETICKÝ, PODFOND CONSEQ FKVI SICAV



CONSEQ
JIŽ OD 1994

Rizikový faktor



ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Investiční společnost: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Investiční manažer: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Depozitář: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Administrátor: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Obchodní dny: minimálně dvakrát ročně k 30. 6. a k 31. 12.

ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

ISIN: CZ0008044849

Datum založení, zákl. měna: 20. 8. 2010; CZK

Vstupní poplatek: max. 3 % z hodnoty investice

Fixní manažerský poplatek: 1 % z prům. hodnoty fondu

Výkonnostní odměna: 20 % z výnosu nad 8 % p.a.

INVESTIČNÍ CÍL FONDU

„Cílem fondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu nadstandardního zhodnocení prostředků svěřených kvalifikovanými investory měřeného v českých korunách zejména investováním do společností, zabývajících se výrobou energie z obnovitelných zdrojů, dále pak investováním do nemovitostí, pohledávek a movitých věcí, které souvisejí s využíváním obnovitelných zdrojů energie nebo dosahováním energetických úspor.“

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAŽERA

ZÁKLADNÍ STATISTIKA

NAV na PL k 31. 12. 2022 2,1565

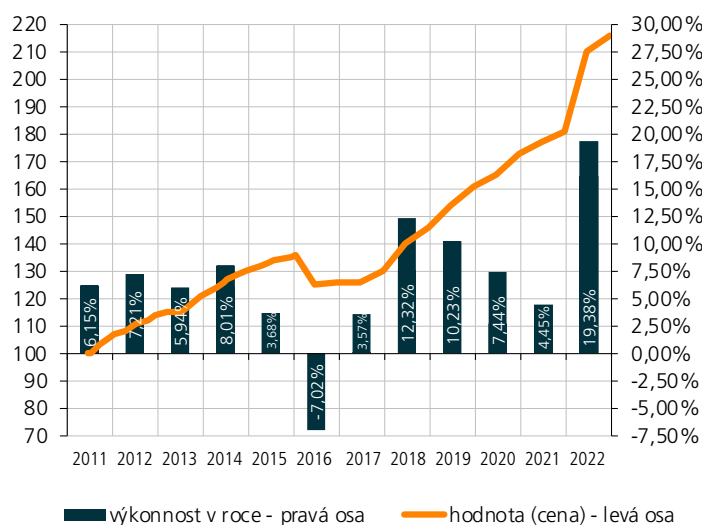
Celkové NAV v CZK 542,9 mil. Kč

Celková nákladovost (TER) 1,07 %

VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ K 31. 12. 2022

OBDOBÍ	FOND
6 měsíců	2,71 %
1 rok	19,38 %
3 roky	33,97 %
3 roky p.a.	10,24 %
5 let	65,87 %
5 let p.a.	10,65 %
Od založení	115,65 %
Od založení p.a.	6,41 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDODNOCENÍ



Portfolio fondu se v současné době skládá ze čtyř hlavních investičních celků – dvou fotovoltaických parků v České republice (FVE Myslív a FVE Zlonín), minoritního podílu ve společnosti Eern Energy Coöperatief, která provozuje dva větrné parky v Polsku a investice do mezinárodního fondu IMPAX NEF III, který se zaměřuje na development obnovitelných zdrojů energie zejména v západní, severní a jižní Evropě. Další investicí je společnost OCERO Invest, s.r.o., projektová společnost pro záměr výstavby a provozu střešních solárních elektráren. Volné prostředky jsou pak umístěny v nástrojích peněžního trhu.

V roce 2022 zaznamenaly obě fotovoltaické elektrárny v průměru o 19,9 % vyšší produkci oproti predikovaným hodnotám v oceňovacím modelu. Vyšší výkon elektráren byl způsoben zejména nižším množstvím srážek a s tím souvisejícím vyšším osvětlením v průběhu sledovaného období. Oproti předpokladům zaostala výroba v lednu a prosinci, a to o 16 %, respektive 29 %. Naopak nejlepší výsledek zaznamenaly elektrárny v březnu, kdy se podařilo překonat predikci o 65 %. Solidní byla též nadvýroba v květnu, červnu a červenci a to o 22 %, resp. 35 % a 27 %. Z technického hlediska nepotkaly FVE v uplynulém období žádné výraznější problémy, dostupnost obou elektráren se i nadále dlouhodobě pohybuje nad 99 %. V oblasti regulace nebyly od uveřejnění výsledků sektorového šetření IRR pro zdroje 2006 - 2010, ze kterého vyplynulo, že se překompenzace v sektoru nevyskytuje, žádné nové události. Nové je však schéma podpory pro rok 2023 - na rok 2023 byla vyrobená elektřina z obou elektráren prodána společnosti ČEZ a podpora je nárokována formou zeleného bonusu, který pro rok 2023 činí 11 853 Kč/MWh. Na elektřinu prodanou ČEZu se vztahuje odvod z nadměrných příjmů z prodeje elektřiny, kdy je 90 % příjmů z prodeje elektřiny nad 180 EUR/MWh odváděno státu. Sazba solární daně je pak pro podporu skrze zelený bonus 21 %, solární daň se však kalkuluje pouze ze zeleného bonusu.

Během roku 2022 zaznamenaly větrné parky rozdílné výroby - nadvýrobu oproti původním předpokladům vykázal Namysłów, a to o 2 %, Tolkowiec naopak zůstal pouze na 94 % plánované kapacity výroby, což bylo způsobeno zejména horšími větrnými podmínkami v druhé polovině roku. Pozitivem pro hodnotu projektů byl růst ceny zelených certifikátů během 2. pololetí 2022 z 173,31 PLN/MWh

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAŽERA

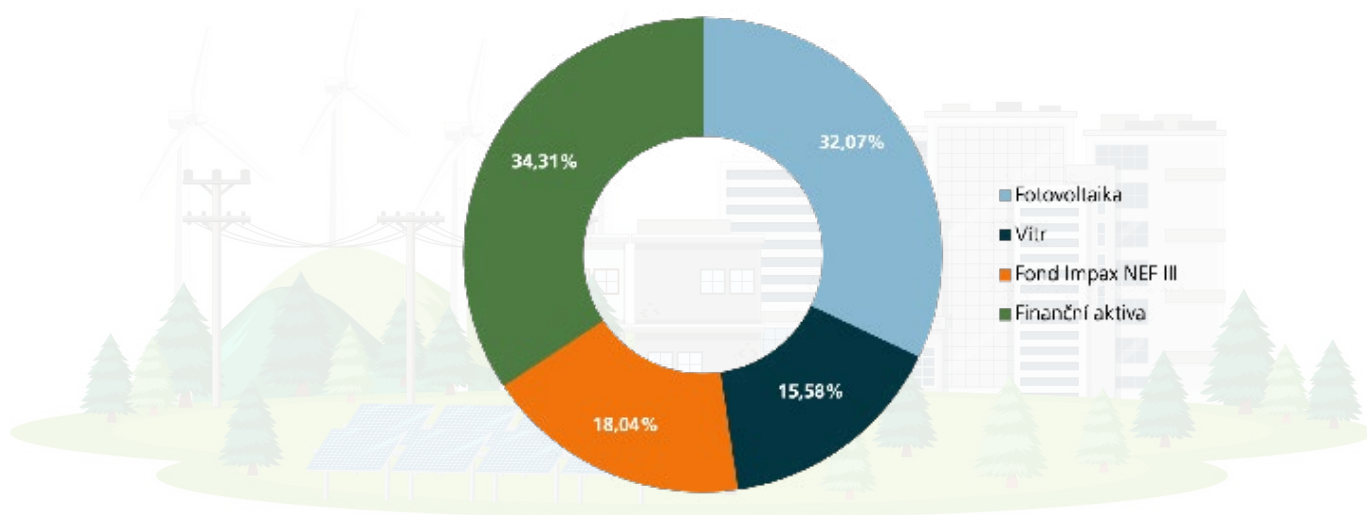
KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU – POKRAČOVÁNÍ

na 192,15 PLN/MWh k 31. 12. 2022, což znamená růst o 10,87 %. Ceny prodávané black energy byly pro roky 2022 a 2023 zafixovány, nově došlo též k prodeji celé výroby větrných elektráren na roky 2024 a 2025.

Fond Impax NEF III s celkovým upsaným objemem 341 mil. EUR se zaměřuje na výstavbu obnovitelných zdrojů energie zejména v západní a severní Evropě. Jeho portfolio se v současné době skládá z několika projektů fotovoltaických, větrných i vodních elektráren o celkovém výkonu přes 700 MW, z nichž je menší část již v provozu a u další části probíhá fáze výstavby. Fond rovněž dokončil úspěšný prodej dvou solárních elektráren ve Francii a Nizozemsku. Nad rámec toho probíhá příprava dalších projektů o potenciálním celkovém instalovaném výkonu nad 2000 MW. Impax NEF III během roku 2022 rovněž pokračoval v čerpání závazků investorů. K 31. 12. 2022 fond načerpal přibližně 75 % z celkového závazku.

Bližší informace k jednotlivým projektům fondu jsou uvedeny v další části této zprávy.

AKTUÁLNÍ ROZLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU K 31. 12. 2022



PŘEHLED AKTIV FONDU

INVESTICE	ZEMĚ	PODÍL
Solazo s. r. o. *	CZ	16,54 %
CNE Projekt FVE beta s. r. o. *	CZ	15,53 %
Minoritní podíl Enern Energy Investments Coöperatief U. A. *	PL	15,58 %
Ocero Invest	CZ	0,83 %
Impax New Energy Investors III ("Impax NEF III")	EHP	18,04 %
Finanční prostředky		33,49 %

* včetně souvisejících pohledávek a závazků splatných v budoucnosti



PODROBNÝ KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

SLUNCE

Investice v solární energetice tvoří 100% podíl ve společnostech SOLAZO s. r. o. a CNE Projekt FVE beta s. r. o., provozujících solární elektrárny o celkovém instalovaném výkonu 4,25 MW. Ke konci druhého pololetí roku 2022 investice představovala 32,07 % vlastního kapitálu podfondu oproti 39,89 % k 30. 6. 2022. Důvodem poklesu podílu obou společností na majetku fondu byl zejména nárůst finančního portfolia fondu daný emisí nových investičních akcií podfondu.

V roce 2022 zaznamenaly obě fotovoltaické elektrárny v průměru o 19,9 % vyšší produkci oproti predikovaným hodnotám v oceňovacím modelu. Vyšší výkon elektráren byl způsoben zejména nižším množstvím srážek a s tím souvisejícím vyšším osvětlením v průběhu sledovaného období. Oproti předpokladům zaostala výroba v lednu a prosinci, a to o 16 %, resp. 29 %. Naopak nejlepší výsledek zaznamenaly elektrárny v březnu, kdy se podařilo překonat predikci o 65 %. Solidní byla též nadvýroba v květnu, červnu a červenci a to o 22 %, resp. 35 % a 27 %. Z technického hlediska nepotkaly FVE v uplynulém období žádné výraznější problémy, dostupnost obou elektráren se i nadále dlouhodobě pohybuje nad 99 %. Celková výkonnost a tržby obou elektráren se dosud vyvíjí nad naše původní očekávání.

V oblasti regulace nebyly od uveřejnění výsledků sektorového šetření IRR pro zdroje 2006 - 2010, ze kterého vyplynulo, že se překompenzace v sektoru nevyskytuje, žádné nové události. Nové je však schéma podpory pro rok 2023 - na rok 2023 byla vyrobená elektřina z obou elektráren prodána společnosti ČEZ a podpora je nárokována formou zeleného bonusu, který pro rok 2023 činí 11 853 Kč/MWh. Na elektřinu prodanou ČEZu se vztahuje odvod z nadměrných příjmů z prodeje elektřiny, kdy je 90 % příjmů z prodeje elektřiny nad 180 EUR/MWh odváděno státu. Sazba solární daně je pak pro podporu skrze zelený bonus 21 %, solární daň se však kalkuluje pouze ze zeleného bonusu. Pro ocenění k 31. 12. 2022 byla v souladu s dosavadní metodikou ocenění základní diskontní míra ponechána na 5 % p. a. a 10 Y CZGB aktualizován na hodnotu k 31. 12. 2022 ve výši 5,104 % p. a. Celková použitá diskontní míra k 31. 12. 2022 činí 10,104 % p. a.





PODROBNÝ KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

VÍTR

Minoritní podíl (cca 8,66 %) vlastní fond ve společnosti Enern Energy Investment Coöperatief U. A (dále jen „EEIC“), jejímž předmětem činnosti je provozování větrných elektráren v Polsku, a to konkrétně v oblasti Namysłów a Tolkowiec. K 31. 12. 2022 tvořila investice 15,58 % vlastního kapitálu fondu, což znamená mírný pokles oproti stavu k 30. 6. 2022 (cca 18,9 %). Příčinou poklesu relativní váhy v portfoliu byly zejména mírně horší prodejní ceny black energy oproti předchozí projekci a nárůst finančního portfolia fondu daný emisí nových investičních akcií podfondu.

Během roku 2022 zaznamenaly větrné parky rozdílné výroby - nadvýrobu oproti původním předpokladům vykázal Namysłów, a to o 2 %, Tolkowiec naopak zůstal pouze na 94 % plánované kapacity výroby, což bylo způsobeno zejména horšími větrnými podmínkami v druhé polovině roku. Oba větrné parky nepostihly žádné závažné poruchy.

Pozitivem pro hodnotu projektů byl mírný růst ceny zelených certifikátů během 2. pololetí 2022 z 173,31 PLN/MWh na 192,15 PLN/MWh k 31. 12. 2022, což znamená růst o 10,87 %. Ceny prodávané black energy byly pro roky 2022 a 2023 zafixovány, nově došlo též k prodeji celé výroby větrných elektráren na roky 2024 a 2025 dle aktuálních tržních podmínek. Konečné dosažené ceny vnímáme z dlouhodobého hlediska jako solidní, byť se pohybují mírně pod hodnotami projekce z posledního ocenění, což bylo dané poklesem ceny black energy na trhu. Negativním faktorem, který se promítl do ocenění společnosti, bylo též mírné oslabení polského zlotého vůči české koruně. Dále byly též v modelu v souvislosti s indexací smluv navýšeny OPEX.

Hodnota ocenění účasti Fondu v projektu větrných elektráren v Polsku se snížila z 81,6 mil. CZK na současných 70,2 mil. CZK. Aktuální IRR na úrovni společnosti EEIC k 31. 12. 2022 činí 13,26 %.

IMPAX NEW ENERGY INVESTORS III

Fond Impax NEF III, jež ukončil v květnu 2018 poslední upisovací období s celkovým upsaným objemem téměř 341 mil. EUR plus 16,4 mil. EUR od spoluinvestorů, pokračoval v čerpání dalšího kapitálu od investorů. K 31. 12. 2022 fond poskytl 74 % z celkového závazku 5 mil. EUR. Fond cílí na svolání zbývající části závazků jeho investorů do konce roku 2023.

V průběhu pololetí došlo ke zvýšení ocenění fondu zhruba o 35 mil. EUR. Primárně kvůli projektům iTerra, Monk Fryston a EuroCape. Celkový vývoj regulačního prostředí se pro náš sektor vyvíjí dobře, jelikož obnovitelná energie je čím dál více veřejným zájmem.

FRANCIE

Projekt Scarlett akvírovaný v září roku 2017, se sestává z dvou větrných parků (JMA a SBEA) v Bretani o výkonu 10 a 12 MW. Strategie projektu je optimalizovat výkonnost parků JMA a SBEA pro následný exit v budoucnu.

U projektu SBEA byla v prosinci 2021 podána žádost o vydání stavebního povolení na rozšíření větrného parku o další větrné turbíny. Dle průzkumu z června 2022 se projekt těší velké podpoře místního obyvatelstva, které bylo rovněž přizváno k účasti na crowdfundingové kampani projektu.

Dlouhodobá smlouva s Nordexem, který se stará o provoz a správu, původně končila v polovině roku 2022. Fondu se podařilo vyjednat nový deal na následujících 5 let. U JMA se Fondu podařilo vylepšit technické vlastnosti turbín, zvýšit jejich produkci a prodloužit životnost. I přes nižší produkci, než byl plán (JMA –11 % a SBEA –6,5 %) se projektům daří dobře.

V rámci projektu EuroCape čeká Fond na rozhodnutí nejvyšší soudu ohledně větrné farmy Romazières a pokud dopadne tak, jak předpokládáme, výstavba začne v roce 2023. Dále v průběhu roku získal Fond 6 povolení (cca 70 MW) a nyní připravuje výstavbu prvního z projektů (18 MW).

U dalšího francouzského projektu LongWing se podařilo podepsat kupní smlouvu na prodej fotovoltaického portfolia o celkovém výkonu 77 MW. Portfolio se skládá z několika projektů v různých fázích výstavby a ze čtyř již fungujících elektráren. Celkové IRR projektu by po dokončení prodeje mělo činit 35 %. U již fungujících větrných elektráren IDS (18 MW) a SPMD3 (24MW) zůstala produkce v prvním pololetí za očekávání (IDS –12 %, SPMD3 –12 % oproti predikovaným hodnotám), což bylo způsobeno stejně jako u další projektů ve Francii špatnými větrnými podmínkami. Obě elektrárny se nicméně těší vysoké spolehlivosti a nepotkaly je žádné technické problémy.

V následujících letech se plánuje prodej portfolia. Pokud nebereme v potaz Scarlett, velikost portfolia je 64MW, což je velice atraktivní velikost pro prodej na francouzském trhu s obnovitelnými zdroji.

NĚMECKO

U našich západních sousedů se Impax NEF III realizuje ve dvou projektech - iTerra a NWind, v jejichž portfoliu jsou výhradně větrné elektrárny.

Po akvizicích projektu Mariengarten (12 MW) v roce 2021 se celkový výkon NWind rozšířil na 20,4 MW. V současné době probíhá vyhodnocení výnosnosti všech elektráren po dokončení, na jejímž základě bude stanovena valuační. U projektů Oedelum a Quelkhorn byly po vyhodnocení zjištěny lepší povětrnostní podmínky oproti předpokladům, což bude mít pozitivní efekt na valuaci obou projektů. Kvůli vysokým cenám na trhu se příjmy dostaly nad očekávané hodnoty u obou projektů (Oedelum II +121,4 % a Quelkhorn I +135,9 %). Taktéž příjmy u Mariengarten byly o 58,8 % vyšší, než se očekávalo.

V Německu zavedli daň z prodeje elektřiny, podle které výrobci dostávají FiT + 3 centy, avšak když je tržní cena vyšší, výrobci dostanou 6 %



PODROBNÝ KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

tržní ceny nad FIT + 3 centy. Toto je časově omezené opatření, které je platné od 1. prosince 2022 do 30. června 2023.

Na konci roku Fond zahájil prodej třech projektů spolu s dvěma projekty z iTerra portfolia o celkovém výkonu 56,4MW. Počáteční nabídky kupců ukázaly velký apetit po podobném „zboží“ a Fond cílí na začátek roku 2023, kdy by mělo dojít k prodeji.

V rámci projektu iTerra fond dokončil akvizice projektů Abicon a Tangerland (200 MW), čímž se navýšila výkonnost všech aktiv v portfoliu na více než 700 MW. U elektrárny Feldatal (12,4 MW), která obdržela stavební povolení v roce 2021, byl po skončení aukce na konci prvního čtvrtletí roku 2022 získán předjednaný tarif na výkup elektřiny ve výši 56,2 EUR/MWh. Zároveň fond zažádal o možné navýšení projektu na 18 MW, čehož v září 2022 dosáhl. V průběhu roku 2023 se dále zažádal o stavební povolení pro projekty Kalletal (3,9MW) a Barntrup (26,4MW), kde čekáme pozitivní odezvu v roce 2023. Dále tu jsou projekty s výkonem 52,2MW, které čekají na povolení v následujících dvou letech. Stavba dalšího větrného parku Frielendorf-Süd (8,4 MW) pokračuje dle plánu a očekává se její dokončení během letošního roku.

Elektrárna Münster (9,6 MW) zaznamenala v prvním pololetí o 32,8 % nižší produkci proti plánu. Hlavním důvodem poklesu byly horší povětrnostní podmínky v celém Německu a také zvýšený výskyt netopýrů v dané oblasti, což mělo za následek opakované přerušení produkce. Tamní tým již nicméně připravil aktualizaci softwaru větrných turbín, který by měl významně snížit dobu nefunkčnosti elektrárny tohoto typu. Pokles produkce byl nicméně vyvážen prudkým růstem cen elektrické energie, což mělo za následek o 48,4 % vyšší výnosy oproti predikovaným hodnotám.

Projekt Frielendorf-Süd (8.4MW) zahájil výstavbu v průběhu roku a předpokládané datum uvedení do provozu je první kvartál 2023. Projekt má zajištěný FIT 60 EUR/MWh na následujících 20 let.

V současné době probíhají přípravy prodeje mixu projektů z iTerra a Nwind, které jsou jak v provozu, tak teprve ve výstavbě. Předpokládáme, že fond podepíše SPA v první polovině roku 2023. Rok poté by se měly prodat i zbylé projekty z iTerra portfolia.

NORSKO

V Norsku má fond momentálně v provozu několik projektů o celkovém výkonu 16,8MW a dalších 29,2MW jsou ve výstavbě, přičemž většina by měla být v provozu na konci roku 2023. Další projekt Bola (3,2MW) by měl zahájit výstavbu ještě tento rok. Nedávno fond získal projektová práva pro dva projekty o celkovém výkonu 6,7MW, kde jeden z projektů (5MW) by měl zahájit výstavbu na začátku prvního čtvrtletí 2023.

Hydrologická situace v Norsku způsobila nesoulad v cenových pásmech, kdy na jihu Norska převládaly vysoké ceny a na severu nízké ceny.

Bergselvi (9,4 MW), situovaný v regionu, kde jsou vysoké ceny, byl uveden do provozu. Stejná situace nastala s projektem Brattabøelvi (4,3 MW), který je také situovaný v „drahém“ regionu a také byl uveden do provozu. Příjmy byly 167,6 % nad rozpočtem, což vedlo k překročení provozního cashflow ve výši cca 1 mil. EUR.

Stavba probíhá na čtyřech projektech o celkovém výkonu 22,9MW a tyto projekty budou uvedeny do plného provozu v druhé polovině roku 2023. Těžíme i z toho, že některé projekty jsou ve zkušebním provozu a máme z nich příjmy. Projekty Gullbergelva (2,7MW) a Kjeråa (3,6MW) zahájily stavbu v roce 2022 a dokončení je naplánované na konec roku 2023 resp. polovinu roku 2024.

K dnešnímu dni bylo vyčerpáno 30 z 39 mil. EUR dluhového financování určeného na projekty. Tým nadále pokračuje v analýze příležitostí, správě stávajícího zařízení a řízení měnového rizika. Věříme, že portfolio dosáhlo kritického množství a je připraveno na proces prodeje, který pravděpodobně spustí v roce 2023.

ŠPANĚLSKO

Ve Španělsku měl fond celkem tři projekty, konkrétně Fraile 36MW a Portachuelo 42MW, které jsou v portfoliu HIVE a Las Rozas 40MW.

U prvního projektu došlo k exitu a je zcela uzavřen. Na druhý projekt dostal fond koncem roku 2022 potřebné povolení k přejezdu místního mostu s těžkou technikou a výstavba byla zahájena. K prodeji druhého projektu by mělo dojít v polovině roku 2023 a to stejnému kupci, který odkoupil první projekt.

Třetí projekt Las Rozas byl získán v „ready-to-built“ fázi a následně nabyl potřebná povolení k výstavbě. Na Las Rozas obdržel fond několik zajímavých nabídek od potenciálních kupců, Impax nakonec zvolil exkluzivního kupce, kterému prodává i předchozí dva projekty Fraile a Portachuelo. V současné době probíhá celkové due dilligence a k prodeji by mělo dojít v polovině roku 2023.

Prodejem třetího projektu by mělo dojít k uzavření strategie ve Španělsku.

ITÁLIE

Fond během prvního pololetí obdržel stavební povolení na solární projekt Capua (10 MW) v Kampánii. Vzhledem k nové legislativě hledá nyní fond příležitosti, jak projekt rozšířit na okolní pozemky, což by mohlo přinést dodatečný výkon až 4 MW. Fond nyní rovněž vyhodnocuje, jaký způsob prodeje elektřiny bude pro projekt nejvýhodnější.

V srpnu fond podepsal smlouvu na zakoupení projektu třech solárních elektráren o celkovém výkonu 36,8 MW, které se momentálně nachází ve fázi příprav před zahájením stavby. Celá transakce by měla být dokončena do konce září, přičemž fond rovněž podepsal opci na možnou akvizici dalších solárních projektů o výkonu 16,6 MW.



PODROBNÝ KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Díky zákonu z roku 2021, který zjednodušuje povolovací řízení pro postavené FVE, jež disponují nižším výkonem (max 10MW) může projekt Capua z tohoto rozhodnutí těžit.

Projekt VAS byl přidán do fondu na konci roku 2022, kdy došlo k podpisu a fond tak akvíroval portfolio tří solárních projektů v Puglii o velikosti 36,8MW. Očekává se, že projekty dosáhnou konečné fáze přípravy na konci roku 2023.

Poslední projekt v Itálii se nazývá Terre Del Reno a jedná se o tři projekty o velikosti 16,6MW. Bude postaven na průmyslové půdě a předpokládá se uzavření v prvním čtvrtletí roku 2023.

POLSKO

Dle očekávání byly první přihlášky na připojení k síti odmítnuty a fond nadále spolupracuje s regulátorem a operátorem sítě, aby prověřil všechny možnosti, jak nadále postupovat. Odmítnuta byla většina žádostí o připojení u nových pevninských obnovitelných zdrojů, jelikož polské autority se momentálně soustředí na udělování povolení pro dokončované přímořské větrné elektrárny. Fond očekává, že vzhledem k nutnosti nahrazení fosilních zdrojů se nyní polští regulátoři začnou zabývat přihláškami pro pevninské obnovitelné zdroje. Je pravděpodobné, že vyřešení celé problematiky zapojování do sítě může nějakou dobu trvat, nicméně fond je na tuto možnost připraven. Ke konci sledovaného období investoval fond do svého polského portfolia přibližně 4 mil. EUR.

Fond si již zajistil práva na pozemky na 701MW. Stavební podmínky byly zajištěny celkem na 683MW a pozitivní rozhodnutí je prozatím na 643MW. Byly podány žádosti na šest projektů (152MW), avšak zde nebyl ani jeden schválen.

Na začátku roku 2023 došlo k podpisu memoranda, které ukládá zvýšení kapacity o dodatečných 50GW pevninské obnovitelné energie. Dále věříme, že při opětovném předložení osmi přihlášek, dostane Impax pozitivní zpětnou vazbu. Zároveň cílí na konec roku 2023, či začátek roku 2024, kdy by měli být první projekty připraveny na začátek výstavby.

SPOJENÉ KRÁLOVSTVÍ

Po úspěšných jednáních fond podepsal SPA na prodej 100 % podílu v projektu bateriového uložení Monk Fyston UK Battery storage project. Po odmítnutí územního plánu místními autoritami se fond Impax rozhodl spolupracovat s lokálním zkušeným partnerem na procesu odvolání. Spoluprací fond zmírnil svou kapitálovou expozici a zároveň získal další zdroje a hluboké sektorové znalosti, což zvýšilo šance na úspěšný výsledek v procesu odvolání. Na samotném odvolání pracoval fond se svými partnery poslední čtyři měsíce a veškerá dokumentace byla podána. Nový partner fondu upsal přes 70 % kapitálu a SPA obsahuje atraktivní bonus ve formě fixované ceny, který fond obdrží při úspěšném odvolání.

V prosinci 2022 došlo k úspěšnému odvolání. Schválené bylo s podmínkou zmírňující strategie, která udává povinnost zvýšení biodiversity a dalších terénních úprav po dobu vývoje. Battery storage project navíc přispívá dekarbonizací a „net zero“ přístupem k národní energetické politice.



FINANČNÍ AKTIVA FONDU

K 31. 12. 2022 disponoval fond finančními aktivy v celkové výši 33,49 % hodnoty aktiv fondu, cca 180,1 mil. CZK.

Přibližně 8,3 % těchto prostředků (cca 15 mil. Kč) bylo dlouhodobě umístěno do fondu Meridon Innovative Technologies Fund, který se zaměřuje na dlouhodobé investice do nových a inovativních technologií, zejména do projektů energetických úspor.

Zbýlých 91,7 % (cca 165,1 mil. Kč) pak slouží jako likvidní rezerva a část z prostředků bude dále využita pro další vklady do fondu Impax NEF III.



UMÍSTĚNÍ TĚCHTO PROSTŘEDKŮ K 31. 12. 2022 BYLO Z POHLEDU NEJVĚTŠÍCH POZIC NÁSLEDUJÍCÍ:

INVESTICE	MĚNA	OBJEM (CZK)
Meridon Innovative Technologies Fund	EUR	15 002 723
Bankovní depozita a krátkodobé pohledávky	CZK	165 110 187

Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do podílového fondu by měl potenciální investor věnovat pozornost sdělení klíčových informací a statutu (prospektu) fondu. Informace uvedené v této zprávě mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Údaje o minulých kurzech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. Hodnota investice do podílových fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a Conseq Investment Management, a.s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci. Další informace, sdělení klíčových informací, kopie statutu (prospektu) fondu a poslední výroční a pololetní zprávy můžete (zdarma) získat v sídle společnosti Conseq Investment Management, a.s. nebo na www.conseq.cz

KONTAKTUJTE TÝM WEALTH MANAGEMENT



wm@conseq.cz



+420 225 988 200



www.conseq.cz/wm