



Vážení investoři,

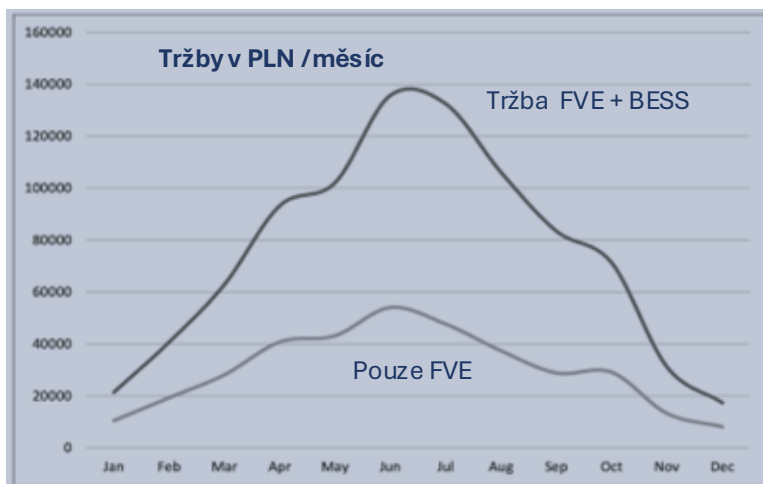
v průběhu druhého čtvrtletí roku 2025 jsme **dosáhli zhodnocení** u třídy akcií A ve výši **1,53%** a u třídy B ve výši **1,82%**.

Pokračujeme v naplňování strategie fondu v rámci probíhající energetické transformace.

, která využívá příležitosti na turbulentním energetickém trhu. Poptávka po energii vzroste do roku 2040 až o 50% a většina nově budované kapacity je a bude ve formě obnovitelných zdrojů. V důsledku tohoto stoupne potřeba ukládání energie do roku 2040 až desetinásobně.

Jakákoliv investice do ukládání energie, předpokládá vlastnictví/dispozici přípojného bodu k energetické síti. Hydrogen2 prostřednictvím společností v portfoliu takovými místy disponuje a to díky projektům FVE v Polsku. Na všech projektech jsme začali s přípravami na instalaci bateriových systémů (BESS) již v minulém roce a u všech projektů jsme již obdrželi kladné stanovisko úřadů v územním řízení, nyní bude následovat vyjednání připojovacích podmínek s distribučními společnostmi.

Instalace prvních BESS očekáváme na přelomu roku 2025 a 2026. BESS zvýší výrazně výnosnost již instalovaných elektráren, jak demonstruje graf níže (zdroj analýza agregátora PHOTON Energy). V následujících obdobích se, kromě rozvoje vodíkových projektů, plně soustředíme na využití příležitostí v rámci energetické transformace, konkrétně na přípravu instalace BESS ke všem FVE v portfoliu a tím navýšení výnosů ze stávajících aktiv.



Disclaimer - Toto je propagační sdělení, nejedná se o nabídku ani výzvu k upisování. Investorem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut a sdělení klíčových informací fondu (KID), které jsou (v některých případech pouze po přihlášení do klientského vstupu) v českém jazyce k dispozici na www.codyainvest.cz. Investice do investičních nástrojů jsou rizikové, při nepříznivých okolnostech mohou být i ztrátové. Hodnota investičních nástrojů se v čase mění a historické výsledky nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Budoucí výnos bude podléhat zdanění, které závisí na osobní situaci každého investora a které se může v budoucnu změnit. Návratnost ani výnos investované částky nejsou zaručeny. Výnos pro investora v cizí měně se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měnových kurzů. Konkrétní rizika a podrobnosti o nich, jakož i podrobnosti o právech investora lze v českém jazyce nalézt ve statutu a KID fondu, případně ve stanovách fondu, není-li fond podílovým fondem.





Komentář k vybraným investicím

Hyrex – vodíkové pohonné a podpůrné systémy pro námořní dopravu

Společnost Hyrex nadále posiluje svou pozici v oblasti vodíkových technologií, nejen v segmentu námořní dopravy. Díky svému technologickému know-how se aktivně podílí na systémové integraci vodíkových řešení pro externí klienty, a to především v oblasti specializované techniky a přepravních aplikací.

Mezi klíčové aktivity patří účast na projektu přestavby těžebních a kulturních zařízení, realizovaném ve spolupráci s Applied Hydrogen. Dále je nutné vyzdvihnout zapojení společnosti Hyrex do rané fáze projektu PATROL BOATS, zaměřeného na dohledové a podpůrné služby v rámci rozsáhlého projektu NEOM v Saúdské Arábii.

S potěšením sledujeme, že se Hyrex stává vyhledávaným partnerem pro významné globální projekty a společnosti. Tento úspěch je výsledkem technické vyspělosti, schopnosti integrace a plně funkčních vodíkových technologií, které firma nabízí.

Děkujeme za Vaši trvalou důvěru a podporu.

Tým HYDROGEN²

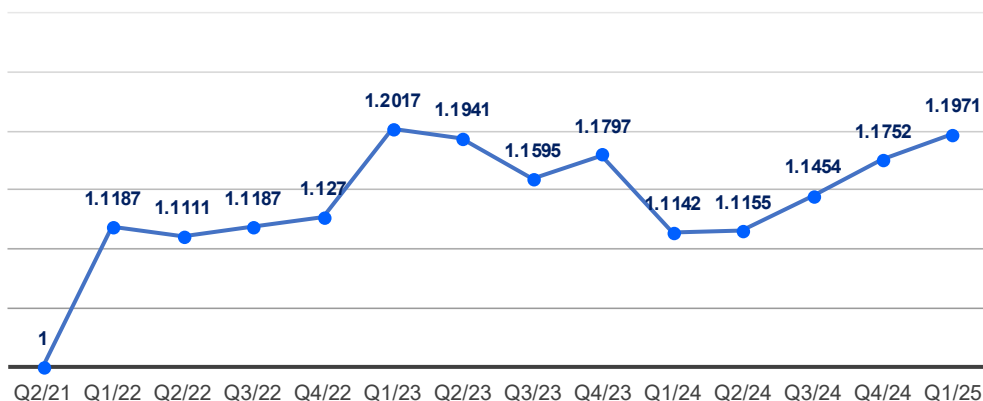
Disclaimer - Toto je propagační sdělení, nejedná se o nabídku ani výzvu k upisování. Investorem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut a sdělení klíčových informací fondu (KID), které jsou (v některých případech pouze po přihlášení do klientského vstupu) v českém jazyce k dispozici na www.codyainvest.cz. Investice do investičních nástrojů jsou rizikové, při nepříznivých okolnostech mohou být i ztrátové. Hodnota investičních nástrojů se v čase mění a historické výsledky nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Budoucí výnos bude podléhat zdanění, které závisí na osobní situaci každého investora a které se může v budoucnu změnit. Návratnost ani výnos investované částky nejsou zaručeny. Výnos pro investora v cizí měně se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měnových kurzů. Konkrétní rizika a podrobnosti o nich, jakož i podrobnosti o právech investora lze v českém jazyce nalézt ve statutu a KID fondu, případně ve stanovách fondu, není-li fond podílovým fondem.



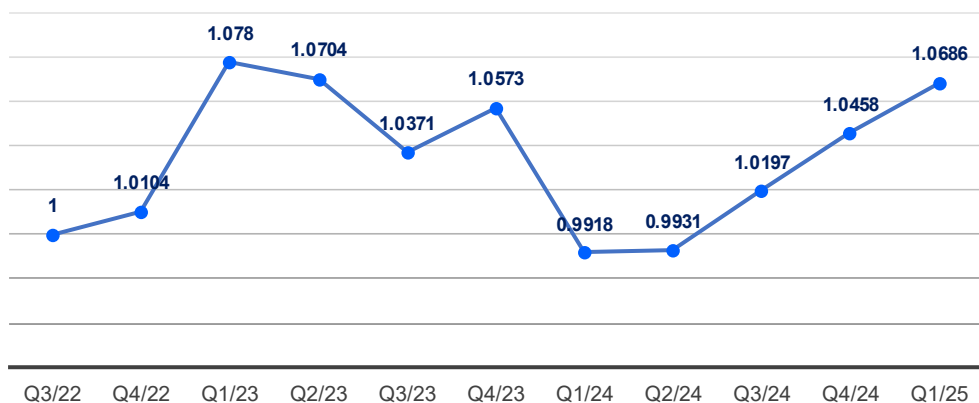
Kurzy investičních akcií k 31. 3. 2025

Aktiva celkem k 31. 3. 2025
273 561 116 CZK

Vývoj hodnoty investičních akcií třídy A



Vývoj hodnoty investičních akcií třídy B



Disclaimer - Toto je propagační sdělení, nejedná se o nabídku ani výzvu k upisování. Investorem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb. Než provedete jakékoli konečné investiční rozhodnutí, přečtěte si, prosím, statut a sdělení klíčových informací fondu (KID), které jsou (v některých případech pouze po přihlášení do klientského vstupu) v českém jazyce k dispozici na www.codyainvest.cz. Investice do investičních nástrojů jsou rizikové, při nepříznivých okolnostech mohou být i ztrátové. Hodnota investičních nástrojů se v čase mění a historické výsledky nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Budoucí výnos bude podléhat zdanění, které závisí na osobní situaci každého investora a které se může v budoucnu změnit. Návratnost ani výnos investované částky nejsou zaručeny. Výnos pro investora v cizí měně se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měnových kurzů. Konkrétní rizika a podrobnosti o nich, jakož i podrobnosti o právech investora lze v českém jazyce nalézt ve statutu a KID fondu, případně ve stanovách fondu, není-li fond podílovým fondem.

