

FOND WATT & YIELD

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

(Hodnoty k 31. 3. 2021)

Hodnota investiční akcie

Aktiva fondu

Zhodnocení za poslední kvartál

1,0906

291,3 mil. Kč

1,7 %

Klíčové ukazatele fondu

Název fondu:	PORTIVA FONDY SICAV a.s.
Název podfondu:	PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond
NID:	75161494
ISIN:	CZ0008044526
Datum vzniku:	4. 9. 2019
Základní měna:	Kč
Typ fondu:	fond kvalifikovaných investorů
Právní forma:	SICAV, akciová společnost s proměnným základním kapitálem
Oceňovací období:	kvartální
Investiční horizont:	dlouhodobý
Minimální investice:	1 milion Kč
Vstupní poplatek:	0-3 %
Výstupní poplatek:	max. 10 % během prvních 3 let investice, následně 0 %
Manažerský poplatek:	0,95 % p.a.
Cílová výkonnost fondu:	6 % p.a.

Investiční strategie

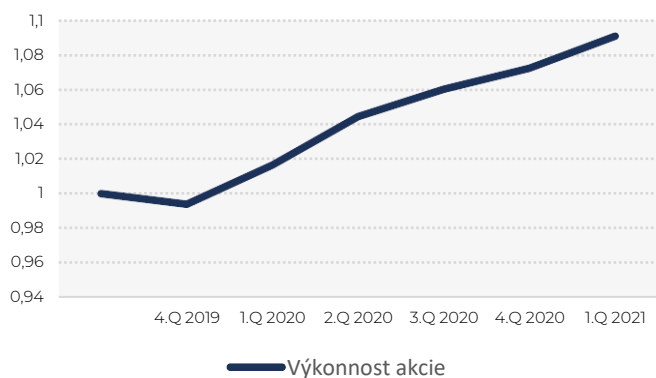
Strategií fondu WATT & YIELD jsou investice do podílů v projektových společnostech z oblasti obnovitelných zdrojů energie a nemovitostí v České republice. Cílem je vybudovat diverzifikované portfolio primárně solárních, větrných a vodních elektráren doplněné o vybrané "zelené" nemovitosti (komerční, kancelářské, průmyslové) splňující požadavky na dlouhodobě udržitelné, společensky odpovědné investice.

Podrobné informace najdete ve statutu fondu a dále v dokumentu klíčové informace pro investory, oba dostupné na fondy.portiva.cz

Rizikový faktor

1 2 **3** 4 5 6 7

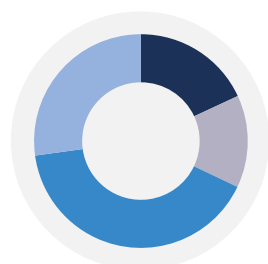
Vývoj hodnoty investiční akcie



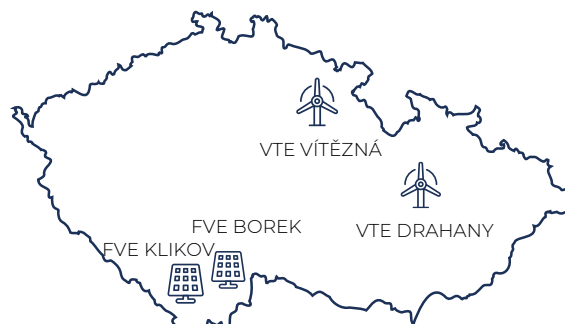
Výkonnost fondu

	1Q	2Q	3Q	4Q	Σ
2020	+2,3 %	+2,7 %	+1,5 %	+1,1 %	+7,9 %
2021	+1,7 %	-	-	-	+1,7 %

Skladba fondu dle instalovaného výkonu



■ FVE KLIKOV	1,3 MWp
■ FVE BOREK	1 MWp
■ VTE VÍTEŽNÁ	3 MW
■ VTE DRAHANY	2 MW



Manažerský komentář

Vážení investoři a obchodní partneři,

Do roku 2021 jsme vstoupili s plným odhodláním navázat na úspěšné výsledky roku předchozího a mám radost, že se nám to v prvním kvartále podařilo. Nechali jsme opět přecenit podíly ve všech našich projektech tak, abychom disponovali aktuálními hodnotami a mohli výkonnost fondu tradičně opřít o nejčerstvější data. Je mi tedy potěšením vás informovat, že **investiční akcie fondu WATT & YIELD hodnotily za první čtvrtletí 2021 o 1,7% a jejich nová hodnota činí 1,0906.**

Produkce solárních elektráren byla v prvních třech měsících letošního roku nad energetickým auditem o 5% u FVE Borek, resp. o 16% u FVE Klikov. K dobrým výsledkům přispěly i dva úklidy sněhu z panelů, které proběhly pro zvýšení efektivity výroby. Další měsíce ukáží, zda se letos podaří solárním elektrárnám v portfoliu fondu překonat loňský rekordní rok. Zatím je ještě brzy soudit, ale našlápnuto mají dobře.



Druhý kvartál letošního roku bude z pohledu fondu významný. Připravujeme nákup dalšího větrného zdroje do portfolia fondu a plníme tak náš závazek dále rozšiřovat aktiva fondu a diverzifikovat riziko. Vedle toho taktéž očekáváme, že by mohlo dojít ke schválení novely zákona o podporovaných zdrojích energie. Legislativní proces bdělivě sledujeme a věříme, že by po několika letech přešlapování na místě konečně mohlo dojít ke schválení rámce podpory pro budování nových OZE. To by spolu s prostředky připravenými v Modernizačním fondu mělo restartovat výstavbu nových OZE v České republice.



Součástí novely by mělo být i finální vyřešení tzv. "překompenzací" a možné snížení IRR a/nebo zvýšení solárního odvodu. Toto legislativní opatření management fondu dlouhodobě očekával, připravoval se na něj a částečně zohlednil v hodnotě investičních akcií.

Rok 2021 jsme tedy odstartovali pozitivně a věřím, že ve stejném duchu budeme pokračovat i nadále. Aktiva fondu vzrostly na 291,3 mil. Kč.

S přáním slunečného a větrného počasí,

Martin Hubík

Manažer fondu

Disclaimer

Tento dokument je určen výhradně pro informační a propagační účely a není nabídkou či výzvou k investování, investičním doporučením ani analýzou investičních příležitostí. PORTIVA FONDY SICAV a.s. je fond kvalifikovaných investorů, určen pro investory s pokročilými znalostmi a zkušenostmi s investováním. Do takového fondu lze investovat, pouze pokud si investor uvědomuje rizika, která s sebou investice nese a splní limit pro investici. Před investičním rozhodnutím je nutné se seznámit se zněním statutu fondu, zejména uvedenými riziky. Investování s sebou nese riziko, které může vést k poklesu hodnoty investice a kapitálové ztrátě. Návrhnost ani výnos investice nejsou zaručeny. Hodnota cenných papírů se v čase mění

a historické výsledky fondu nejsou indikací ani zárukou výsledků budoucích. Informace zde obsažené mohou být předmětem změn a aktualizací a fond ani jeho obhospodařovatel neposkytují záruku za jejich aktuálnost či úplnost. Zdanění fondu je stanoveno zákonem a mohou se do něj promítnout legislativní změny. Text tohoto dokumentu nepředstavuje návrh na uzavření smlouvy či na její změnu ani přijetí případného návrhu. Text tohoto dokumentu není veřejným příslibem, použití ustanovení § 2884 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, o závazcích z právního jednání jedné osoby se vylučuje.