

FOND WATT & YIELD

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

(Hodnoty k 30. 9. 2021)

Hodnota investiční akcie

1,1086

Aktiva fondu

328 mil. Kč

Zhodnocení za poslední kvartál

0,2 %

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:	min. 5 let
Minimální investice:	1 milion Kč
Vstupní poplatek:	max. 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

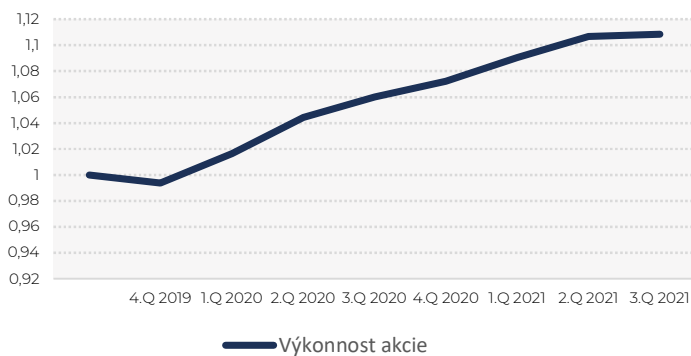
Strategií fondu WATT & YIELD jsou investice do podílů v projektových společnostech z oblasti obnovitelných zdrojů energie a nemovitostí v České republice. Cílem je vybudovat diverzifikované portfolio primárně solárních, větrných a vodních elektráren doplněné o vybrané "zelené" nemovitosti (komerční,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

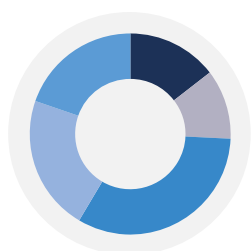
Vývoj hodnoty investiční akcie



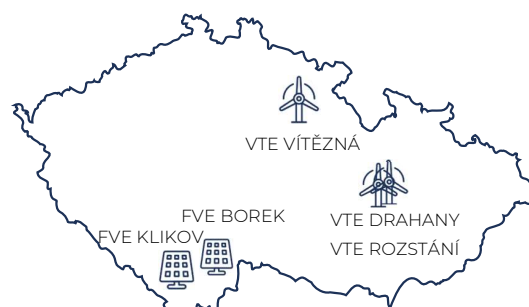
Výkonnost fondu

	1Q	2Q	3Q	4Q	Σ
2020	+2,3 %	+2,7 %	+1,5 %	+1,1 %	+7,9 %
2021	+1,7 %	+1,5 %	+0,2 %	-	+3,4 %

Skladba fondu dle instalovaného výkonu



■ FVE KLIKOV	1,3 MWp
■ FVE BOREK	1 MWp
■ VTE VÍTEZNÁ	3 MW
■ VTE DRAHANY	2 MW
■ VTE ROZSTÁNÍ	1,8 MW



Manažerský komentář

Vážené investoři a obchodní partneři,

je mi potěšením Vám představit výsledky fondu WATT & YIELD za třetí kvartál roku 2021, který se nesl především ve znamení legislativních změn týkajících se podpory obnovitelných zdrojů energie v České republice. **Fond WATT & YIELD dosáhl ve třetím čtvrtletí čistého zhodnocení pro investory ve výši 0,2 % a hodnota investiční akcie tak vzrostla na 1,1086 Kč za kus.** Udržet v plusu se tak fondu podařilo i přesto, že zákonodárci rozhodli o očekávané korekci podpory solárních elektráren formou nové 10% solární daně.

Jak již bylo avizováno výše s legislativními změnami se fond vypořádal velice dobře, aniž by došlo k snížení hodnoty investiční akcie, a to především díky svému složení (3 větrné a 2 solární elektrárny) a dobrému řízení fondu, který se již od svého vzniku v roce 2019 na přijetí novely připravoval uplatněním takzvaných rizikových přírážek, jež nyní mohl rozpustit a zabránit tím poklesu hodnoty aktiv. Konkrétním dopadem na investory tak je pouze jednorázové snížení jinak stabilního výnosu ve třetím čtvrtletí tohoto roku. V nadcházejících kvartálech se fond vrátí opět na předpokládanou standardní výnosovou trajektorii vedoucí k dosahování cílového zhodnocení 6 % ročně.

Produkce solárních elektráren dostala ve třetím kvartálu svému předpokladu, a to i přes skutečnost, že červenec a srpen byl osvitěm slabší, objem výroby však vylepšil příznivý průběh počasí v září. V průběhu sledovaného období nedocházelo k výpadkům výroby z důvodu poruch, a tak můžeme z hlediska produkce solární energie považovat tento kvartál za průměrný.

Větrné elektrárny se vlivem málo proměnného počasí v letních měsících pohybovaly pod svým dlouhodobým průměrem produkce. Vzhledem k nižšímu proudění větru a skutečnosti, že sezóna větrných elektráren přichází na podzim, byly v průběhu sledovaného období na větrných elektrárnách prováděny servisní a údržbové práce, aby mohly větrné elektrárny v následujícím „podzimním“ čase dosahovat předpokládané výrobní kapacity.

Třetí kvartál roku 2021 hodnotíme pozitivně, a to díky schválení výše zmíněné novely, kdy po letech skončilo období spekulací o budoucí výši podpory obnovitelných zdrojů a otevřela se tak cesta k jejich dalšímu rozvoji. Fond opět ukázal, že je správně nastavený a dokáže dynamicky reagovat na okolní změny, aniž by došlo k snížení hodnoty kapitálu investorů.

Závěrem bychom Vás rádi informovali o možnosti odběru zelené energie vyrobené elektrárnami ve vlastnictví fondu, a to prostřednictvím dodavatele společnosti Nano Energies a.s.

S přáním slunečného a větrného počasí,



Jakub Lukša

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.