

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond

Hodnota investiční akcie A k 31. 3. 2020

Hodnota fondového kapitálu k 31. 3. 2020

1,0165

241,9 mil. Kč

Klíčové ukazatele fondu

Název fondu:	PORTIVA FONDY SICAV a.s.
Název podfondu:	PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond
NID:	75161494
Datum vzniku:	4. 9. 2019
Základní měna:	CZK
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.
ISIN investiční akcie typu A:	CZ0008044526

Investiční strategie

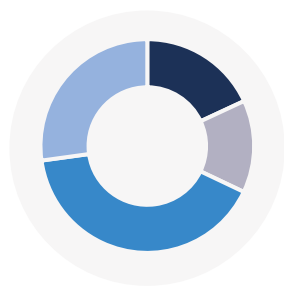
Strategií podfondu WATT & YIELD jsou investice do podílů v projektových společnostech z oblasti obnovitelných zdrojů energie a nemovitostí v České republice. Cílem je vybudovat diverzifikované portfolio solárních, větrných a vodních elektráren a "zelených" nemovitostí (komerční, kancelářské, průmyslové) splňujících požadavky na dlouhodobě udržitelné, společensky odpovědné investice.

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

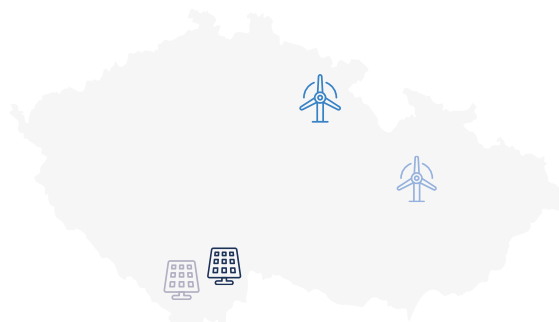
Rizikový faktor 1 2 3 4 5 6 7

Riziko v této souvislosti lze zjednodušeně popsat jako velikost možné odchylky od očekávaného průměrného výnosu. U našeho fondu je dáno mimo jiné krátkou historií, u které nelze potvrdit průměrný výnos.

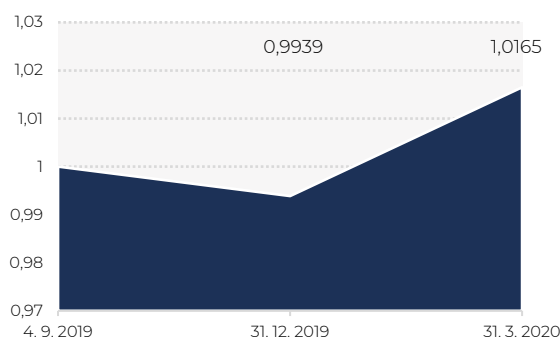
Skladba podfondu dle instalovaného výkonu (k 31. 3. 2020)



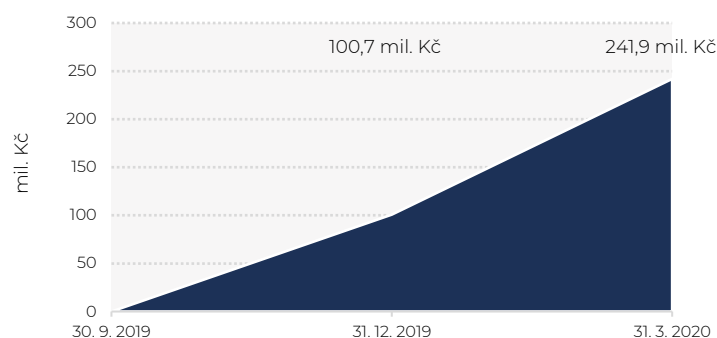
■ SOLARPARK delta	1,33 MWp
■ SOLARPARK gama	1,03 MWp
■ OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK	3 MWp
■ VĚTRNÉ FARMY	2 MWp



Vývoj hodnoty investičních akcií



Vývoj vlastního kapitálu podfondu WATT&YIELD



Manažerský komentář (k 31. 3. 2020)

První kvartál roku 2020 lze z pohledu podfondu WATT&YIELD hodnotit jako úspěšný. Podařilo se zfinalizovat transakce nákupu 100 % podílů ve dvou fotovoltaických elektrárnách – společnostech SOLARPARK delta a.s. a SOLARPARK gama a.s.. Jedná se o dvě solární elektrárny postavené v letech 2009 a 2010, situované v jižních Čechách, v lokalitách s výbornými parametry slunečního osvětlení. Elektrárny jsou svou velikostí středního typu – s instalovaným výkonem 1,03 MWp u SOLARPARK gama, a.s. , resp. 1,33 MWp u SOLARPARK delta a.s. Obě elektrárny vykazují dlouhodobě stabilní hodnoty výroby a trend mírně rostoucích tržeb, jenž je dán rostoucími hodnotami zeleného bonusu a stabilní účinností technologie.

Došlo tak k plánované diverzifikaci aktiv v souladu s cílovou skladbou podfondu. Kombinace větrných a solárních elektráren přispěje k rovnoměrnějšímu zhodnocení fondu v průběhu kalendářního roku. Fotovoltaické elektrárny generují většinu svých tržeb v období duben – říjen, zatímco větrné elektrárny vykazují vyšší produkce v zimních měsících.

Výroba u obou typů elektráren byla v 1Q výrazně nad plán, větrná elektrárna VĚTRNÉ FARMY vykázala za první tři měsíce dokonce nejlepší výsledek od výstavby. Nebyly zaznamenány žádné mimořádné servisní zásahy nad rámec běžné servisní činnosti – závady na měničích u solárních elektráren byly díky výborně fungujícímu dohledovému centru a zásahům servisního týmu odstraněny řádově v jednotkách hodin, technická dostupnost u větrných elektráren dosáhla skvělých 97 %.

Přestože pandemie COVID-19 výrazně ovlivňuje životy běžných lidí a má velmi negativní dopad na některé sektory ekonomiky, investiční strategie podfondu WATT&YIELD se ukazuje jako správná. Na naše aktiva nemá pandemie koronaviru prakticky žádný či naprosto zanedbatelný vliv, což bylo potvrzeno i v rámci aktualizovaných znaleckých posudků k 31. 3. 2020.

Investiční akcie A tak k 31. 3. 2020 dosáhly hodnoty 1,0165, což je plně v souladu s očekávanou čistou výnosností podfondu WATT&YIELD na úrovni 6 % p.a.

Aktiva pod správou podfondu dosahují k 31. 3. 2020 téměř 242 mil. Kč.

Martin Hubík

Manažer fondů a externího financování

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. Návratnost 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 osob se vylučuje.