

# PORTIVA FONDY

## SICAV a.s.

PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond

Hodnota investiční akcie A k 31. 12. 2020

Hodnota fondového kapitálu k 31. 12. 2020

**1,0722**

**257,1 mil. Kč**

### Výkonnost fondu

	1Q	2Q	3Q	4Q	Σ
<b>2020</b>	+2,3 %	+2,7 %	+1,5 %	+1,1 %	<b>+7,9 %</b>

### 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, a.s. s proměnným základním kapitálem
Oceňovací období:	kvartální
Investiční horizont:	dlouhodobý
Minimální investice:	1 milion Kč
Vstupní poplatek:	max. 3 %
Výstupní poplatek:	max. 10 % během prvních 3 let investice, poté 0 %
Manažerský poplatek:	0,95 % p.a.
ISIN investiční akcie typu A:	CZ0008044526
Výkonnost 3M:	1,14 %
Výkonnost 6M:	2,66 %
Výkonnost YTD:	7,88 %
Výkonnost od vzniku:	7,22 %

### Investiční strategie

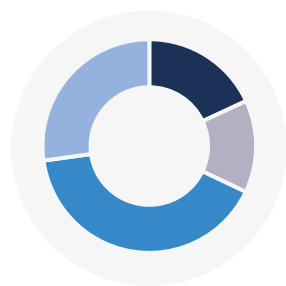
Strategií podfondu WATT & YIELD jsou investice do podílů v projektových společnostech z oblasti obnovitelných zdrojů energie a nemovitostí v České republice. Cílem je vybudovat diverzifikované portfolio solárních, větrných a vodních elektráren a "zelených" nemovitostí (komerční, kancelářské, průmyslové) 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](https://fondy.portiva.cz)

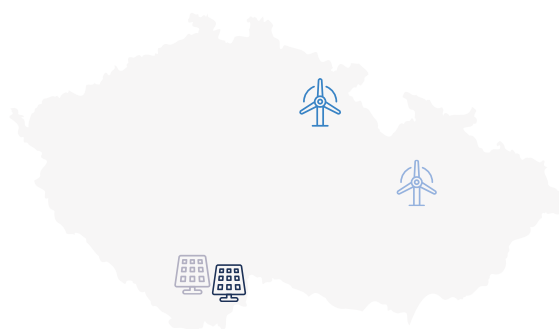
### Rizikový faktor 1 2 3 4 5 6 7

Riziko v této souvislosti lze zjednodušeně popsat jako velikost možné odchylky od očekávaného průměrného výnosu.

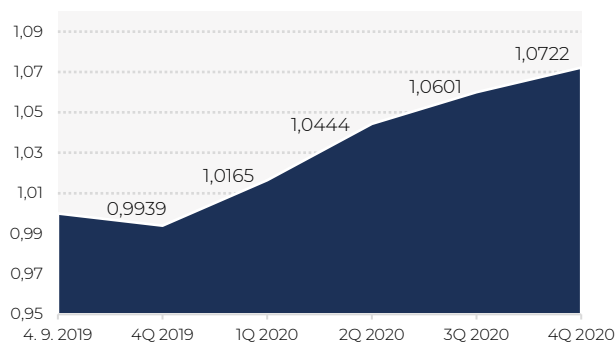
### Skladba podfondu dle instalovaného výkonu (k 31. 12. 2020)



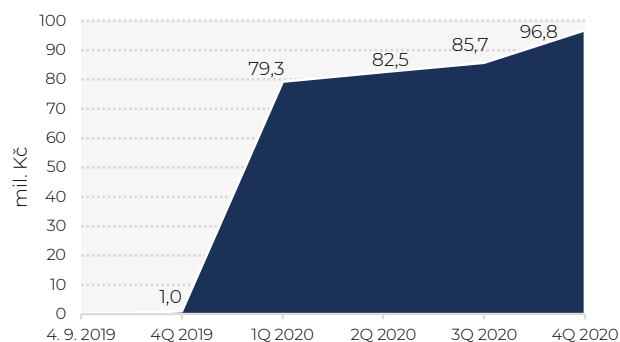
■ SOLARPARK delta (Klíkov)	<b>1,33 MWp</b>
■ SOLARPARK gama (Borek)	<b>1,03 MWp</b>
■ OBČ. VĚTRNÝ PARK (Vítězná)	<b>3 MWp</b>
■ VĚTRNÉ FARMY (Drahany)	<b>2 MWp</b>



### Vývoj hodnoty investičních akcií A



### Vývoj fondového kapitálu třídy A



## Manažerský komentář (k 31.12.2020)

Vážení investoři a obchodní partneři,

máme za sebou rok 2020. Rok, který zásadně ovlivnil fungování celé společnosti. Rok změn a adaptace. Jsem velmi rád, že **v tomto náročném roce** plném otazníků a neustále se měnících pravidel a okolností, **byl fond WATT&YIELD jedním z pevných bodů, na který se mohli naši investoři spolehnout. Z pohledu výkonnosti fondu W&Y byl rok 2020 nadmíru úspěšný, celkové zhodnocení činilo 7,88 % a hodnota investiční akcie dosáhla k 31.12.2020 nového maxima 1,0722.**

Ve čtvrtém kvartálu pokračovaly solární elektrárny fondu v trendu celého roku a díky nadprůměrným výsledkům jak elektrárny Borek, tak elektrárny Klikov byla produkce za celý rok 2020 historicky nejvyšší od připojení elektráren do sítě. Elektrárna Borek tak vykázala 13% nadprodukcí nad plán, FVE Klikov dokonce 18% přeplnění předpokládané výroby. Vyjma drobných výměn střídačů, které měly jen zanedbatelný dopad na výrobu, nedošlo u obou elektráren k žádným zásadním servisním zásahům nebo odstávkám.

Výkon větrných elektráren byl ve 4Q negativně ovlivněn kombinací odstávek z důvodu servisních zásahů, bezpečnostních přerušení (námraza na lopatkách) a velmi slabým větrným počasím v měsíci listopadu. Jak elektrárna Vítězná, tak elektrárna Drahany proto vykázaly v posledním kvartále roku 2020 podprůměrnou produkci. I přes slabší poslední kvartál však dokázaly obě elektrárny splnit plán na rok 2020, když vykázaly roční produkci na úrovni 103,6 %, resp. 101 % energetického auditu.



Všechny elektrárny ve fondu v roce 2020 překročily plánovanou produkci a výrazně tak přispěly k nadprůměrnému zhodnocení fondu. Řečí čísel **zhodnotil podfond WATT&YIELD ve čtvrtém čtvrtletí 2020 o 1,14 %, a hodnota investiční akcie A dosáhla k 31.12.2020 nové úrovně 1,0722.**

**Celkové čisté zhodnocení pro investory tak za rok 2020 dosáhlo téměř 7,9 % a je jasným potvrzením, že náš fond a jeho strategie investic do OZE má své nezastupitelné místo v portfoliích investorů, zejména v takových turbulentních dobách, jako byl rok 2020. Aktiva fondu vzrostly na 283,4 mil. Kč.**

Přeji Vám všem pevně zdraví a těším se spolu s Vámi na rok 2021!

**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 osoby se vylučuje.