

FOND WATT & YIELD

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

(Hodnoty k 30. 6. 2021)

Hodnota investiční akcie

Aktiva fondu

Zhodnocení za poslední kvartál

1,1067

336,2 mil. Kč

1,5 %

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

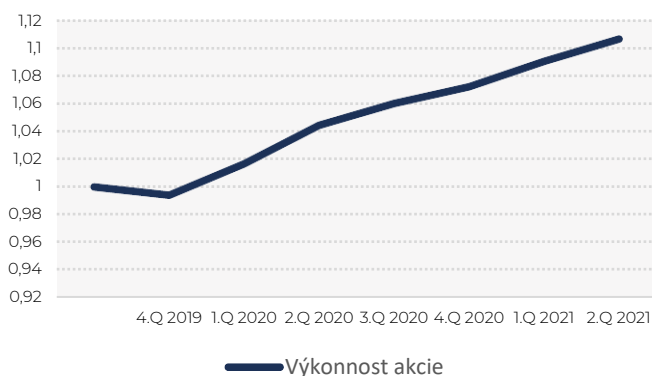
Strategií fondu WATT & YIELD jsou investice do podílů v projektových společnostech z oblasti obnovitelných zdrojů energie a nemovitostí v České republice. Cílem je vybudovat diverzifikované portfolio primárně solárních, větrných a vodních elektráren doplněné o vybrané "zelené" nemovitosti (komerční,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

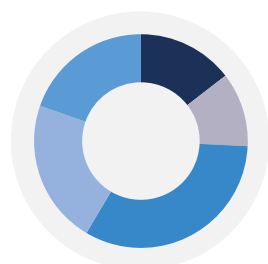
Vývoj hodnoty investiční akcie



Výkonnost fondu

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

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

Vážení investoři a obchodní partneři,

Rok 2021 se nám překlopil do druhé poloviny a to mimo jiné znamená, že fond WATT & YIELD uzavírá svoje další účetní období. Přinášíme Vám tedy aktuální informace z druhého kvartálu roku 2021. V prvé řadě došlo k pravidelnému přecenění aktiv fondu a na základě externích posudků byla stanovena hodnota akcie a výkonnost fondu ve 2Q. **Čisté zhodnocení pro investory dosáhlo v tomto kvartále 1,5% a nová hodnota investiční akcie je 1,1067. Aktiva fondu vzrostly na 336,2 mil. Kč.**

Jak bylo avizováno, v červnu jsme dokončili akvizici dalšího větrného zdroje do portfolia fondu – VTE Rozstání, s instalovaným výkonem 1,8 MW. Jedná se tak o druhou větrnou elektrárnu umístěnou na Dražanské vrchovině a třetí celkově v portfoliu fondu. Aktuální rozšíření portfolia je plně v souladu s naší dlouhodobou strategií zaměřovat se primárně na obnovitelné zdroje energie. Díky své rezistenci vůči hospodářským výkyvům a garantovaným výkupním cenám elektrické energie se jedná o správnou cestu k naplnění dlouhodobého cíle fondu. Jako výhodu vnímáme i lokalitu nového zdroje poblíž další z našich elektráren, což nám umožní využít i jistý synergický efekt při správě obou zdrojů.

Produkce solárních elektráren byla v druhém kvartále opět nadprůměrná – 3% nad energetickým auditem u FVE Borek, resp. o 8% u FVE Klikov. Po silném dubnu byla produkce negativně ovlivněna nepříznivým počasím v květnu, nicméně v rámci celého kvartálu se jedná o nadprůměrné výsledky. Na elektrárnách nebylo třeba řešit žádnou závažnou technickou závadu. Výkon větrných elektráren byl pozitivně ovlivněn relativně větrným počasím v dubnu a zejména v květnu. Větrná elektrárna Vítězná dosáhla 100% očekávané produkce, VTE Dražany téměř 123%. Druhý kvartál hodnotíme tedy jak z pohledu solárních, tak větrných elektráren pozitivně.



Změnou, která je bez dopadu na fungování fondu, je příchod nového manažera fondu, p. Jakuba Lukši. Jakub vystudoval Právnickou fakultu Masarykovy univerzity v Brně. V roce 2016 složil advokátní zkoušky. V oblasti právní regulace kapitálových trhů se pohybuje již více jak 8 let. V rámci své advokátní praxe se podílel na zakládání fondu kvalifikovaných investorů, přípravě dluhopisových emisí s prospektem schváleným ČNB, licenčních řízeních před ČNB a výkonu činnosti compliance pro společnosti působící na kapitálových trzích. Má dlouholetou praxi na pozici člena vedoucího orgánu obchodníka s cennými papíry. Úspěšně zastupoval finančně poradenské společnosti při výkonu dohledu ze strany ČNB. Přeji mu, ať se mu na nové pozici daří.

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. 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.