

FOND WATT & YIELD

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

(Hodnoty k 30. 06. 2023)

Hodnota investiční akcie

1,2874

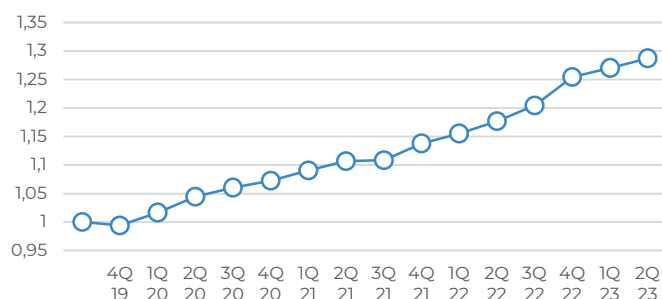
Aktiva fondu

569 mil. Kč

Zhodnocení za kvartál

1,32 %

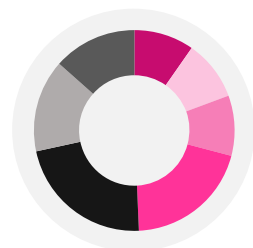
Vývoj hodnoty investiční akcie



Výkonnost fondu

	1Q	2Q	3Q	4Q	rok
2021	+1,7 %	+1,5 %	+0,2 %	+2,6 %	+ 6,1 %
2022	+1,6 %	+1,8 %	+2,3 %	+4,2 %	+10,3 %
2023	+1,3 %	+1,3 %			+ 2,6 %
Zhodnocení za 12 měsíců			+ 9,4 %		
Zhodnocení od založení			+28,7 %		

Skladba fondu dle instalovaného výkonu



- FVE KLIKOV
- FVE KAMENICE N. L.
- FVE BOREK
- FVE ROUDNÉ
- VTE VÍTEZNÁ
- VTE DRAHANY
- VTE ROZSTÁNÍ



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:	měsíční
Investiční horizont:	min. 5 let
Minimální investice:	1 milion Kč
Vstupní poplatek:	max. 5 %
Výstupní poplatek:	max. 10 % během prvních 3 let investice, následně 0 %
Manažerský poplatek:	0,95 % p.a.
Cílová výkonnost fondu:	8 % p.a.

Investiční strategie

Strategií fondu WATT & YIELD jsou investice do podílů v projektových společnostech z oblasti obnovitelných zdrojů energie v České republice. Cílem je vybudovat diverzifikované portfolio primárně solárních a větrných elektráren splňující požadavky na dlouhodobě udržitelné a společensky odpovědné investice.

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

Rizikovost fondu (SRI)

1 2 **3** 4 5 6 7

Manažerský komentář

Vážení investoři a obchodní partneři,

máte před sebou komentář k výsledkům aktiv ve fondu WATT & YIELD za 2. čtvrtletí roku 2023. Čistá hodnota aktiv ve fondu, tedy aktiva očištěná o úvěry k 30.6. 2023 dosahují částky 569.000.000 Kč. Jako v každém roce bylo první pololetí výnosem slabší, nicméně z pohledu výroby zdrojů očekávané. Za předpokladu průměrně příznivého počasí v následujících 6 měsících by fond i v tomto roce měl dosáhnout cíleného ročního zhodnocení. Pozdní léto a podzim jsou z pohledu osvitů i povětrnostních podmínek významně produktivnější než zimní a jarní měsíce.

Fond ve 2. kvartálu roku 2023 opět zhodnotil prostředky investorů navzdory plánovaným odstávkám, nepříznivému počasí pro výrobu elektrické energie a rostoucím diskontním sazbám. V tomto sledovaném období dosáhl fond čistého zhodnocení pro investory ve výši 1,32 %. Hodnota investiční akcie vzrostla na 1,2874 Kč za kus. I přes méně příznivý vývoj z hlediska výroby fond dosáhl zhodnocení za posledních 12 měsíců krásných 9,4 %. Od založení fondu na konci roku 2019 zhodnotil prostředky investorům o více než 28,7 %.

Výroba na větrných zdrojích byla v prvním pololetí ovlivněna 3 delšími odstávkami z důvodu provedení plánovaných servisních zásahů a odstranění provozních závad. Byla zjištěna špatná funkčnost naklápění lopatky rotoru u jedné z elektráren a problémy s generátorem u další elektrárny, což vedlo k významnému poklesu výroby. Nicméně takovéto problémy jsou ojedinělým jevem. Všechny technické závady byly úspěšně opraveny a elektrárny zprovozněny, aby mohly dále svojí výrobou přispívat ke zhodnocení kapitálu ve fondu. Škody způsobené technickými závadami budou ve druhém pololetí sanovány pojistným plněním. Výroba na těchto zdrojích dosáhla z důvodu uvedených přerušení výsledků pod stanoveným plánem, což se lehce projevilo na celkovém výsledku fondu.

Solární elektrárny v první polovině roku dosahovaly rovněž podprůměrných výrobních hodnot oproti srovnání s minulými roky, obzvláště pak v dubnu a květnu. Důvodem byla převaha nízké oblačnosti a taktéž pojistná událost, která způsobila výpadek dodávky. Aktuálně jsou solární elektrárny v plném provozu. Nyní již přichází období, kdy solární zdroje opět převezmou otež, a jejich výroba se bude pozitivně projevovat ve výsledcích fondu. Snížená výroba ve sledovaném období bude částečně kompenzována vyšší produkcí ve 3. kvartálu, jak naznačují první údaje za měsíc červenec.

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 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.