

FOND WATT & YIELD

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

(Hodnoty k 31. 12. 2024)

Hodnota investiční akcie

1,4006

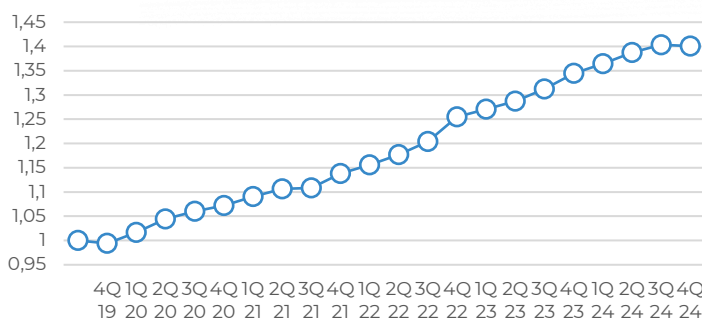
Aktiva fondu

672 mil. Kč

Zhodnocení za kvartál

-0,207 %

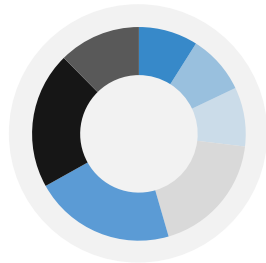
Vývoj hodnoty investiční akcie



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 %	+1,9 %	+2,4 %	+7,1 %
2024	+1,5 %	+1,7 %	+1,1 %	-0,2 %	+4,2 %
Zhodnocení za 12 měsíců:	+4,2 %				
Zhodnocení celkem:	+40,1 %				

Skladba fondu dle instalovaného výkonu



- FVE KLIKOV
- FVE KAMENICE N. L.
- FVE BOREK
- FVE ROUDNÉ
- FVE PRŽNO
- VTE VÍTEZNÁ
- 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,

fond WATT & YIELD úspěšně završil pět let své existence. Rok 2024 přinesl řadu výzev, ale i příležitostí, které jsme se snažili využít. Navzdory nepříznivému počasí, včetně povodní, se nám podařilo udržet stabilní výkon našich fotovoltaických a větrných elektráren. Získané zkušenosti nám umožnily nejen optimalizovat provoz, ale také se lépe připravit na budoucí výzvy a minimalizovat jejich dopady.

V roce 2025 plánujeme pokračovat v aktivní transformaci energetiky směrem k udržitelným zdrojům a přispět k naplnění klimatických cílů v oblasti snižování emisí skleníkových plynů.

Ve čtvrtém čtvrtletí jsme dosáhli čistého zhodnocení ve výši -0,2 %, což vedlo k poklesu hodnoty investiční akcie na 1,4006 Kč. Celkové zhodnocení za rok 2024 nyní činí 4,18 %. Od založení fondu na konci roku 2019 jsme našim investorům přinesli zhodnocení přes 40 %. Čistá hodnota aktiv fondu nyní dosahuje 672 milionů Kč.

V posledním čtvrtletí roku 2024 byly podmínky pro výrobu fotovoltaických elektráren proměnlivé. Říjen byl charakterizován podprůměrným slunečním svitem, což vedlo k nižší produkci elektřiny. V listopadu a v prosinci se situace zlepšila a nakonec pozitivně ovlivnila celkovou výrobu. Nadprůměrné slunečné počasí v prosinci nám umožnilo překonat plánované výrobní cíle, přičemž celková produkce dosáhla 1 262 888 kWh.

Naopak větrné elektrárny, pro které poslední čtvrtletí patří mezi nejvýkonnější, se potýkaly s nepříznivými podmínkami. Celkový objem vyrobené elektřiny dosáhl 4 049 897 kWh, což představuje pokles o 10% oproti plánovaným 4 494 717 kWh. Hlavním důvodem bylo mimořádně slabé větrné počasí v listopadu, které vedlo k nesplnění výrobních předpokladů. Negativní dopad měla také částečná odstávka elektrárny Vítězná, způsobená technickými problémy v důsledku poruchy měřicího transformátoru napětí. Závada byla úspěšně odstraněna a elektrárna je nyní opět plně v provozu.

Ve sledovaném období došlo k několika dalším drobným poruchám, avšak díky pohotovým opravám a efektivní koordinaci servisního týmu se podařilo udržet stabilní výrobu ostatních elektráren.

V průběhu tohoto období jsme se rozhodli pro strategický prodej větrné elektrárny Drahaný. Bližící se konec dotační podpory by v následujícím roce výrazně snížil cashflow, což by negativně ovlivnilo výkonnost fondu. Přistoupili jsme k aktivnímu řízení rizik, abychom minimalizovali dopady na naše investory. Transakce proběhla za posudkovou cenu odpovídající tržní hodnotě aktiv. Během pěti let ve fondu elektrárna přispěla k celkovému zhodnocení aktiv o téměř 28 milionů korun, což z této investice činí velmi úspěšný projekt.

Dalším faktorem, který ovlivnil ocenění fondu, byl mírný růst diskontních sazeb, což se promítlo do přecenění aktiv v portfoliu. I přes tyto krátkodobé výkyvy nadále sledujeme dlouhodobou stabilitu fondu a zaměřujeme se na efektivní řízení rizik a provozní optimalizaci našich elektráren.

Děkujeme vám za vaši důvěru a podporu.

S přáním slunečného a větrného počasí



Tomáš Marušík

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.