

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

1,3964

Hodnota
investiční akcie

-0,271%

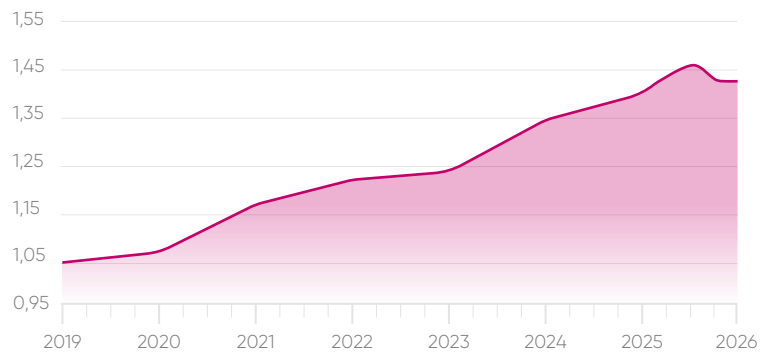
Zhodnocení
za kvartál

520 mil. Kč

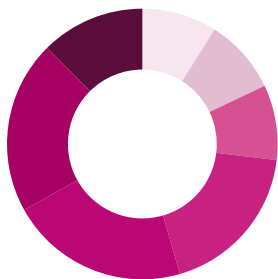
Aktiva
fondu

Vývoj hodnoty investiční akcie

(Hodnoty k 31. 3. 2026)



Skladba fondu dle instalovaného výkonu



- FVE KLIKOV
- FVE KAMENICE N. L.
- FVE BOREK
- FVE ROUDNÉ
- FVE PRŽNO
- VTE VÍTĚZNÁ
- VTE ROZSTÁNÍ

Výkonnost fondu

Rok	1Q	2Q	3Q	4Q	Procenta
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 %
2025	+0,5 %	+1,5 %	+1,6 %	-3,5 %	0,0 %
2026	-0,3%				
Zhodnocení za 12 měsíců					-0,7 %
Zhodnocení celkem:					+39,6 %

Rizikovost fondu (SRI)



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

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: 6 % p.a.

Manažerský komentář

Vážení investoři a obchodní partneři, předkládáme Vám pravidelné shrnutí hospodaření a provozní činnosti fondu za první čtvrtletí roku 2026. Úvodní měsíce letošního roku potvrdily důležitost diverzifikace našeho portfolia i schopnost jednotlivých segmentů vzájemně vyvažovat krátkodobé výkyvy. Klíčovým pozitivním faktorem se stala očekávaná normalizace klimatických podmínek. Po loňském roce, kdy rychlosti větru dosahovaly historických minim, jsme v uplynulém kvartálu zaznamenali návrat k dlouhodobému normálu, což vrací větrný segment k jeho plnému produkčnímu potenciálu.

V krátkodobém horizontu se však do výsledků promítla zvýšená volatilita tržních úrokových sazeb a také dočasně vyšší intenzita technických odstávek. Tyto vlivy vnímáme jako krátkodobé a provozně řešitelné, nikoli jako změnu dlouhodobého směřování fondu. V oblasti rozvoje nových projektů jsme naopak dosáhli dalších milníků, které upevňují dlouhodobou trajektorii fondu.

V 1. čtvrtletí jsme dosáhli čisté změny hodnoty ve výši -0,3 %, což vedlo k poklesu hodnoty investiční akcie na 1,3964 Kč. Jedná se o mírný krátkodobý pokles, který je třeba vnímat v kontextu dlouhodobé výkonnosti fondu. Od založení fondu na konci roku 2019 činí kumulované zhodnocení více než 39 %, což odpovídá složenému ročnímu tempu růstu přes 5 %. Aktiva fondu nyní dosahují výše 520 milionů Kč.

Segment větrných elektráren vykázal v prvním čtvrtletí celkovou výrobu 2 415 454 kWh, čímž byl plán výroby naplněn na 87 %. Výkonnost portfolia byla v tomto období dočasně ovlivněna kombinací technických poruch a klimatických výkyvů. Ke konci kvartálu však došlo k plné stabilizaci provozu. Aktiva jsou v současné době plně funkční a naší prioritou pro nadcházející období zůstává intenzivní monitoring a preventivní údržba, abychom v druhém čtvrtletí využili příznivější větrný potenciál, který se vrátil na své průměrné hodnoty.

Velmi pozitivně se v úvodu roku vyvíjel segment fotovoltaických elektráren, který vygeneroval celkem 1 527 024 kWh elektrické energie a překročil tak výrobní plán o 17 %. Všechny solární zdroje v portfoliu vykazovaly solidní výkon, což reflektuje příznivé sluneční podmínky v úvodu roku. Fotovoltaický segment tak uzavírá čtvrtletí jako provozně stabilní a výkonnostně silný pilíř našeho portfolia. Právě tato kombinace různých typů obnovitelných zdrojů potvrzuje význam diverzifikované struktury fondu.

V oblasti rozvoje nových projektů postupujeme v souladu s plánovaným harmonogramem. U větrné elektrárny Vítězná II, která již disponuje kladným stanoviskem EIA, finalizujeme výběr technologického dodavatele a vydání stavebního povolení očekáváme v druhé polovině roku 2026. Souběžně pokračují práce na projektu bateriového úložiště v Pardubickém kraji, kde byla projektová dokumentace odeslána k vyjádření dotčeným orgánům státní správy. Získání stavebního povolení předpokládáme na přelomu druhého a třetího kvartálu letošního roku.

Shrme-li první čtvrtletí, fond sice zaznamenal mírný krátkodobý pokles hodnoty, avšak jeho hlavní fundamenty zůstávají stabilní. Provoz větrných aktiv byl ke konci kvartálu stabilizován, solární segment překonal plán, klimatické podmínky se postupně normalizují a rozvoj projektů pokračuje dle harmonogramu. Do dalších měsíců proto vstupujeme s opatrným optimismem a s očekáváním postupného zlepšení výkonnosti.

S přáním slunečného a větrného počasí

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. Návržnost 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.