watt & yield
Part of portiva

FACTSHEET

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

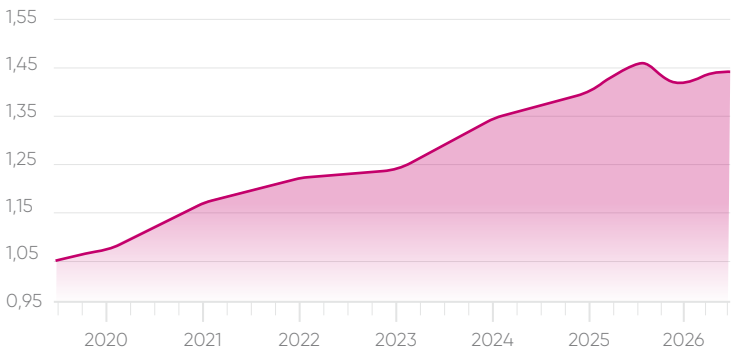
1,4234
Hodnota investiční akcie

+0,007%
Zhodnocení za kvartál

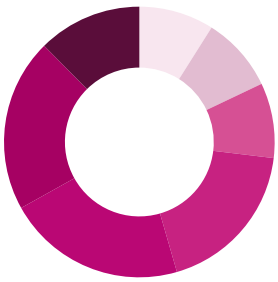
425 mil. Kč
Aktiva fondu

Vývoj hodnoty investiční akcie

(Hodnoty k 30. 9. 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 %	+1,9%	+0,0 %		**+1,7 %**
Zhodnocení za 12 měsíců					**-1,9 %**
Zhodnocení celkem:					**+42,3 %**

Rizikovost fondu (SRI)

1 2 3 **4** 5 6 7

Nízká — Vysoká

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 třetí čtvrtletí roku 2026. Z provozního hlediska bylo uplynulé období příznivější než první polovina roku. Portfolio vyrobilo celkem 6 057 MWh elektrické energie a splnilo výrobní plán, k čemuž přispěly solární i větrné elektrárny. Výroba solárních elektráren odpovídá očekávání i v souhrnu za prvních devět měsíců. Větrné zdroje za plánem dosud zaostávají, v uplynulém kvartálu však těžily ze zlepšení větrnosti.

Kladný provozní výsledek pomohl vyrovnat dopad růstu diskontních sazeb na ocenění aktiv v portfoliu, hodnota fondu tak zůstala prakticky beze změny.

Růst diskontních sazeb odrážel výrazný pohyb na dluhopisových trzích. Výnos desetiletého českého státního dluhopisu vzrostl z přibližně 4,5 % na začátku léta až na téměř 5,4 % v polovině září. Hlavním impulsem bylo zdražování energií, které zvýšilo obavy z déletrvající vyšší inflace a posílilo očekávání dalšího zpřísňování měnové politiky. Tlak dále zesílily obavy investorů z vývoje veřejných financí.

Ve třetím čtvrtletí jsme dosáhli čisté změny hodnoty ve výši +0,01 %, což odpovídá hodnotě investiční akcie 1,4234 Kč. Od založení fondu na konci roku 2019 činí kumulované zhodnocení více než 42 %, což odpovídá složenému ročnímu tempu růstu přes 5 %. Aktiva fondu nyní dosahují výše 425 milionů Kč.

Fotovoltaický segment vyrobil ve třetím čtvrtletí celkem 3 703 MWh elektrické energie, meziročně o 10,3 % více. Příznivé sluneční podmínky v letních měsících pomohly překročit plánovanou výrobu ve všech solárních elektrárnách v portfoliu. Provozně byl segment stabilní. Evidované události, zejména restarty střídačů a drobné závady na kabeláži, komunikačních a zabezpečovacích systémech, byly řešeny v rámci standardního servisu. Souběžně probíhala pravidelná preventivní údržba.

Větrné elektrárny vyrobily celkem 2 354 MWh elektrické energie a rovněž splnily čtvrtletní plán. Po slabé první polovině roku se větrnost ve třetím čtvrtletí zlepšila. Průměrné rychlosti větru se pohybovaly mezi 5,2 a 5,5 m/s oproti 4,8–5,1 m/s ve stejném období loňského roku a výroba byla meziročně vyšší o 18,3 %. Výsledek částečně ovlivnily technické odstávky na jedné z větrných elektráren související s poruchou natáčení lopatek, jejichž dopad na výrobu byl omezený. Technická dostupnost se ke konci čtvrtletí zvýšila a obě větrné elektrárny vstupují do posledního čtvrtletí v plném provozu. Podzimní a zimní měsíce jsou pro větrný segment sezonně nejvýznamnějším obdobím roku a ukážou, zda se větrnost vrátí k dlouhodobým průměrným hodnotám i v celoročním pohledu.

Shrneme-li třetí čtvrtletí, provozní výsledky portfolia odpovídaly plánu a pomohly vyrovnat přecenění aktiv v důsledku růstu diskontních sazeb – tedy faktoru, který leží mimo samotný provoz elektráren. I nadále se soustředíme na spolehlivý provoz, preventivní údržbu a maximální využití výrobních kapacit portfolia.
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. 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.