

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond

Hodnota investiční akcie A k 30. 9. 2020

Hodnota fondového kapitálu k 30. 9. 2020

1,0601

251,2 mil. Kč

Klíčové ukazatele fondu

Název fondu:	PORTIVA FONDY SICAV a.s.
Název podfondu:	PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond
NID:	75161494
Datum vzniku:	4. 9. 2019
Základní měna:	CZK
Typ fondu:	fond kvalifikovaných investorů
Právní forma:	SICAV, a.s. 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, poté 0%
Manažerský poplatek:	0,95 % p.a.
ISIN investiční akcie typu A:	CZ0008044526
Výkonnost 3M:	1,50%
Výkonnost 6M:	4,29%
Výkonnost YTD:	6,66%
Výkonnost od vzniku:	6,01%

Investiční strategie

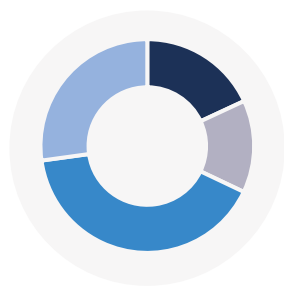
Strategií podfondu WATT & YIELD jsou investice do podílů v projektových společnostech z oblasti obnovitelných zdrojů energie a nemovitostí v České republice. Cílem je vybudovat diverzifikované portfolio solárních, větrných a vodních elektráren a "zelených" nemovitostí (komerční, kancelářské, průmyslové) splňujících požadavky na dlouhodobě udržitelné, společensky odpovědné investice.

Podrobné informace v češtině najdete ve statutu podfondu a dále v dokumentu klíčové informace pro investory, oba dostupné na fondy.portiva.cz

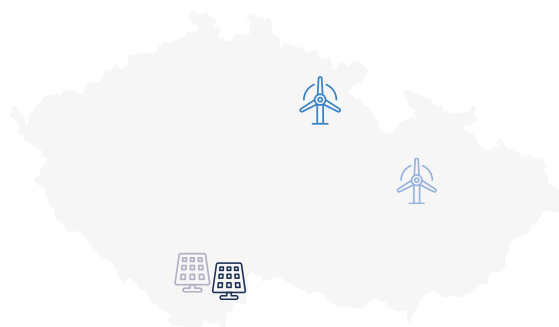
Rizikový faktor 1 2 3 4 5 6 7

Riziko v této souvislosti lze zjednodušeně popsat jako velikost možné odchylky od očekávaného průměrného výnosu.

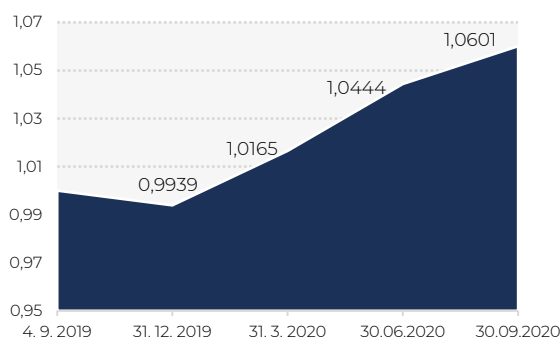
Skladba podfondu dle instalovaného výkonu (k 30. 9. 2020)



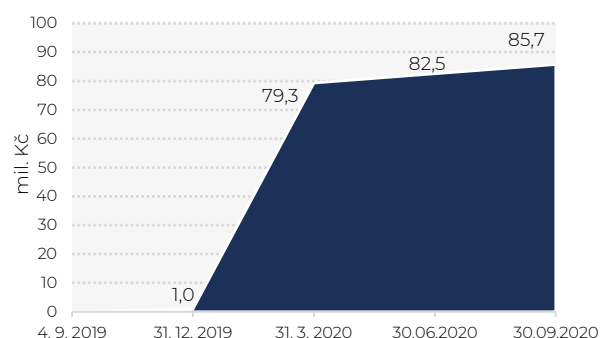
■ SOLARPARK delta (Klíkov)	1,33 MWp
■ SOLARPARK gama (Borek)	1,03 MWp
■ OBČ. VĚTRNÝ PARK (Vítězná)	3 MWp
■ VĚTRNÉ FARMY (Drahany)	2 MWp



Vývoj hodnoty investičních akcií A



Vývoj fondového kapitálu třídy A



Manažerský komentář (k 30. 9. 2020)

Vážení investoři a obchodní partneři,

Je mi velkým potěšením Vám okomentovat **výsledky podfondů WATT&YIELD** dosažené ve **třetím čtvrtletí roku 2020**.

Ve třetím kvartále jsme zaznamenali velmi nadprůměrné výsledky u obou solárních elektráren ve fondu. Elektrárna Borek vyrobila za 3. čtvrtletí 404 tis. kWh elektrické energie, což je ca o 5% nad předpoklady. K nadprůměrné výrobě přispělo chladnější léto – pro optimální výstup solárních elektráren je ideální kombinace vysokého osvětlení a teplot nepřesahujících 30 stupňů Celsia. Zaznamenali jsme pouze několik drobných přerušení provozu zejména v souvislosti s poruchou střídačů, veskrze bez dopadu na výrobu.

Podobně se vyvíjela výroba i u druhé solární elektrárny v Klikově. Ta vyráběla ve 3. čtvrtletí dokonce o 12% nad plán a to 530 tis. kWh. Za zvýšenou produkci stojí vedle počasí i kompletní očištění panelů, které jsme provedli v rámci pravidelné údržby. Byla provedena i pravidelná kontrola panelů termovíží.

Oproti tomu větrné elektrárny v portfoliu podfondů zaznamenaly výkonnostně slabší kvartál. Jak větrná elektrárna Drahaný, tak větrná elektrárna Vítězná vyrobily méně elektrické energie než je obvyklý průměr. Na menší výrobě se podepsala nižší průměrná rychlost větru, než je pro letní měsíce typické. Navzdory slabším výsledkům v tomto kvartále je celková výroba větrných elektráren od začátku roku stále výrazně nad auditovaný odhad, a to o 5% u Drahaný, resp. o 12% u Vítězná.

Nejdelší technologická odstávka byla spojena s poruchou hydraulického čerpadla u elektrárny Drahaný a trvala 45 hodin. Nejdelší odstávka u elektrárny Vítězná trvala 7 hodin a byla způsobena nočními bouřkami. U obou elektráren úspěšně proběhla plánovaná oprava lopatek, které byly poničeny zásahy blesků.

V souhrnu byla výkonnost aktiv podfondů v souladu s našimi předpoklady a podfond **WATT&YIELD se tak zhodnotil za třetí čtvrtletí 2020 o 1,5%**, což zcela odpovídá cílovému výnosu pro investory na úrovni 6% p.a. **Hodnota investiční akcie A dosáhla k 30.9. nového maxima na úrovni 1,0601. Tuto hodnotu osobně považuji za velký úspěch, podařilo se totiž dosáhnout cílového ročního výnosu pro investory již po 9 měsících letošního roku.** Aktiva fondu vzrostly na 264,6 mil. Kč.

Těší mne, že náš podfond nadále potvrzuje, že je schopen generovat stabilní a nadprůměrné výnosy pro svoje investory i v této těžké době.

Přeji Vám všem pevné zdraví!

Martin Hubík

Manažer fondů a externího financování

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.