

FOND WATT & YIELD

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

(Hodnoty k 30. 9. 2025)

Hodnota investiční akcie

1,4511

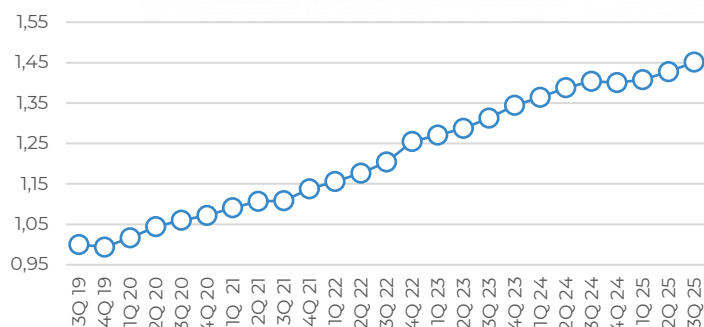
Aktiva fondu

537 mil. Kč

Zhodnocení za kvartál

+1,632 %

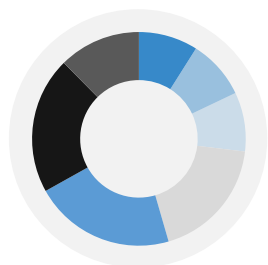
Vývoj hodnoty investiční akcie



Výkonnost fondu

	1Q	2Q	3Q	4Q	Rok
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 %		+3,6 %
Zhodnocení za 12 měsíců:			+3,4 %		
Zhodnocení celkem:			+45,1 %		

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:	kvartální
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,

třetí čtvrtletí roku 2025 potvrdilo stabilitu a odolnost portfolia fondu **WATT & YIELD**. Naše aktiva i nadále generují solidní provozní a ekonomické výsledky, a to navzdory proměnlivým klimatickým podmínkám, které ovlivnily zejména výkon větrných zdrojů během letních měsíců. Díky vyváženému složení portfolia a disciplinovanému řízení rizik fond udržuje **konzistentní výnosový profil s nízkou provozní volatilitou**.

Ve třetím čtvrtletí jsme dosáhli čistého zhodnocení ve výši **+1,6 %**, což vedlo k růstu hodnoty investiční akcie na **1,4511 Kč**. Od založení fondu na konci roku 2019 činí kumulované zhodnocení více než **45 %**, což odpovídá složenému ročnímu tempu růstu přes **6,4 %**. Aktiva fondu nyní dosahují výše **537 milionů Kč**.

Fotovoltaické zdroje nadále potvrzují svůj silný výnosový potenciál. Souhrnná výroba dosáhla **3 356 753 kWh**, což představuje **překročení plánované výroby o 36 848 kWh, resp. o 1 %**. I přes lokální výkyvy způsobené zvýšenou oblačností zůstala produkce plně v souladu s dlouhodobými provozními trendy. K pozitivním výsledkům přispěla nadprůměrná intenzita slunečního záření, vysoká dostupnost systémů a důsledná preventivní údržba.

Naopak výroba větrných elektráren dosáhla celkem **1 989 626 kWh**, což představuje **pokles o 280 503 kWh, resp. o 12 %** oproti plánovaným 2 270 129 kWh. Hlavním faktorem byla podprůměrná rychlost větru 4,8–5,1 m/s, což je o 10–15 % méně než dlouhodobý průměr pro dané lokality. Červenec a srpen byly charakterizovány nízkou cirkulací vzduchu a stabilním tlakem, což vedlo k omezení větrnosti nejen v České republice, ale i ve středoevropském regionu.

V průběhu čtvrtletí proběhly termovizní inspekce fotovoltaických modulů a dronové kontroly lopatek větrných turbín, které **potvrdily dobrý technický stav** zařízení. Zaznamenané drobné závady na střídačích, komunikačních systémech a signalizaci byly odstraněny **bez dopadu na dostupnost výroby**. Díky systematické údržbě a proaktivnímu monitoringu si portfolio udržuje vysokou provozní spolehlivost a nízkou četnost neplánovaných odstávek.

Prioritou fondu i nadále zůstává **stabilní správa a efektivní provoz stávajících aktiv**, která tvoří základ dlouhodobé výnosové stability. Současně rozvíjíme **nové projekty** OZE a bateriových úložišť, která umožňují aktivní poskytování služeb výkonové rovnováhy (SVR). Tato kombinace výroby z OZE a flexibilní akumulace posílí naši schopnost reagovat na **tržní i provozní výkyvy a zvýší stabilitu výnosů**.

Propojením pečlivé správy stávajících aktiv s rozvojem nových technologií vytváří fond robustní základ pro **dlouhodobě udržitelné zhodnocování kapitálu**.

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 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.