

FOND

FAKTA O FONDU

Forma: otevřený podílový fond
kvalifikovaných investorů

ISIN: CZ0008474053

Datum založení: 29. leden 2013

Velikost fondu: 22,039 mil.EUR

Kapacita fondu: 170 mil. EUR

**Třídy podílových
listů:** EUR

Základní měna: EUR, CZK

Administrátor fondu: AVANT investiční
společnost a.s.

Depozitář fondu: Československá obchodní
banka, a.s.

Investiční manažér: Arca Capital

Minimální přímý úpis: 125 000 EUR

**Následný min.
přímý úpis:** 10 000 EUR

Transakční den: první pracovní den v měsíci

Úpis: měsíčně

Redemace: čtvrtletní s 90 denní
lhůtou oznámení

Uzavření: 12 měsíců od vstupu
investora do fondu

**Cílový výnos
pro investora:** 8-9 % p.a. (po odečtení
správcovského poplatku)

VÝKONNOST:

POSLEDNÍ AKTUALIZACE K DATUMU 31.10.2014:

NAV 22 039 451 €

**ANUALIZOVANÁ
VÝKONNOST** 6,58% p.a.

**VÝKONNOST
od začátku roku** 4,94% p.a.

Volatilita 0,65%

Sharpe Ratio 8,45

POPLATKY

Vstupní poplatek: max. 2% (nad 250 tis. bez poplatku)

Výstupní poplatek: max. 1% (nad 250 tis. bez poplatku)

**Správcovské
poplatky:** 1,95%

**Výkonnostní
poplatek:** 30% z kladného rozdílu mezi
cílovým 11% zhodnocením (před
uplatněním správcovského
poplatku) a skutečným ročním
zhodnocením náleží
manažerovi fondu

INVESTIČNÍ STRATEGIE:

equity, podřízený dluh

INVESTIČNÍ CÍL:

generovat pravidelné a udržitelné roční výnosy
prostřednictvím investic do projektů s dlouhodobými
odběratelskými smlouvami, osvědčenou technologií
a silnými garancemi ze strany dodavatelů

REGIONÁLNÍ ZAMĚŘENÍ:

oblast střední a východní Evropy

PRIMÁRNÍ INVESTIČNÍ ZAMĚŘENÍ:

projekty obnovitelných zdrojů energie:

- Solární elektrárny
- Větrné elektrárny
- Malé vodní elektrárny
- Výroba energie z odpadů
- Kombinovaná výroba tepla
a elektrické energie
- Bioplynové stanice
- Elektrárny na bázi biomasy



MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ K 31.10.2014



PORTFOLIO:

Výkonnost fondu za měsíc říjen 2014 dosáhla pozitivní zhodnocení + 0,28% meziměsíčně a směřuje k plánovanému výsledku 8 % ročnímu zhodnocení vkladů investorů po odečtení poplatků za správu fondu. Výkonnost portfolia za 1-10 / 2014 přesáhla plánované (auditem definované) výroby o více než 7 %.

Nižší meziměsíční výsledek fondu byl ovlivněn jednorázovými náklady fondu na změnu depozitáře (od 1.11.2014 je jím UniCredit Bank a.s.) a náklady spojenými se změnou investiční společnosti (od 1.11.2014 fond obhospodařuje REDSIDE investiční společnost a.s.)

Tržní situace:

Jak bylo uvedeno v zářijovém reportu, Unie dala zelenou ekologii. Do roku 2030 se chystá snížit emise oxidu uhličitého o 40 %. Cíl nejméně 40 % snížení emisí CO₂ je závazný pro každou členskou zemi. Cíl týkající se obnovitelných zdrojů, závazný na celoevropské úrovni, se úspěšně naplňuje. Nyní je podíl energie vyráběné z obnovitelných zdrojů kolem 14 %, EU tedy do roku 2030 podíl "zelené energie" v zásadě zdvojnásobí. Dané závěry byly potvrzeny představiteli Evropské komise na jejím říjnovém zasedání.

Pro fond a jeho investory to znamená pozitivní potvrzení střednědobé a dlouhodobé investiční strategie.

INVESTOŘI:

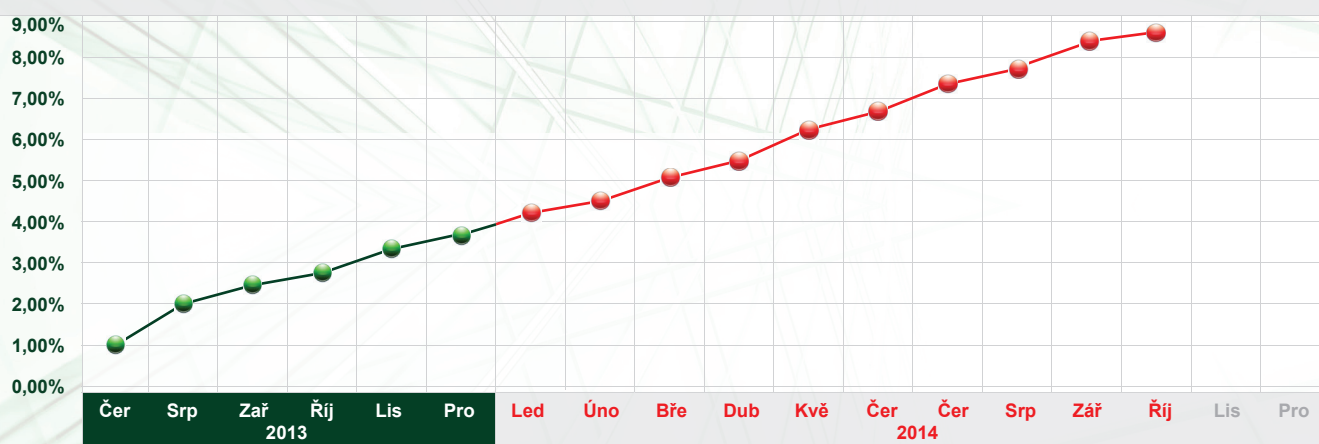
Fakt, že výkonnost fondu je plánovatelná a nepodléhá vývoji na akciových a komoditních trzích je významným prvkem v prodejní strategii fondu. Partnerské společnosti, s nimiž se fond dohodl na jeho distribuci, pokračují v úspěšném prodeji podílových listů fondu neprofesionálním klientům jak v České, tak i Slovenské republice. Fond připravuje svou registraci i pro rakouský trh.

VÝKONNOST FONDU *

			Led	Úno	Bře	Dub	Kvě	Čer	Čer	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	ročně **
cena podílového listu	EUR	2013	-	-	-	-	-	0,0991	0,1001	0,1011	0,1017	0,1020	0,1025	0,1029	
		2014	0,1033	0,1037	0,1042	0,1048	0,1054	0,1059	0,1065	0,1071	0,1078	0,1081			
výkonnost	%	2013	-	-	-	-	-	-	1,01%	1,00%	0,59%	0,29%	0,49%	0,49%	7,67%
		2014	0,39%	0,39%	0,48%	0,58%	0,57%	0,47%	0,57%	0,56%	0,65%	0,28%			6,58%

* očištěné o manažerské poplatky fondu

** přepočítané na roční základ

KUMULATIVNÍ VÝKONNOST FONDU OD ZALOŽENÍ – NEANULIZOVANÁ

KONTAKTNÍ ÚDAJE

AVANT investiční společnost, a.s.
 Koněvova 2660/141
 CZ-130 83 Praha 3
www.avantfunds.cz

Mgr. Ing. Pavel Doležal LL.M.
 předseda představenstva
 +420 724 474 960

Ing. Juraj Dvořák
 předseda Investiční komise
 +421 905 666 369

DISCLAIMER

Zdroj: Tento dokument je důvěrný a je určený výhradně k využití osobě či osobám, kterým je předaný či zasláný. Nesmí se reprodukovat, kopírovat ani poskytovat v celku či po částech žádné další osobě.

Je zaměřený na vyspělé, profesionální, způsobilé, institucionální anebo kvalifikované investory, kteří mají znalosti a finanční vzdělání, kompetenci chápání rizika a schopnost jej nést v návaznosti na zde popsané investice.

Obsah tohoto dokumentu nepředstavuje investiční, právní, daňové či jiné rady či doporučení, na něž se lze výhradně spoléhat při realizaci investic či jiných rozhodnutí. Na tento dokument se nelze odvolávat. Slouží jen pro informativní účely. Podíly nejsou dostupné k prodeji v žádném státě ani v rámci žádného právního systému, kde by mohl být takový prodej zakázán. Pokud se budou investoři rozhodovat, zda investovat do fondu či nikoliv, měli by se spolehnout pouze na dokumenty poskytované fondem.

Cena podílů se může snížit či zvýšit. Bude také záviset na fluktuaci na finančních trzích mimo kontrolu NOVA fondu. Ve výsledku pak nemusí investor obdržet nazpět částku, kterou investoval. Předchozí výkonnost není známkou výkonnosti budoucí.

Odvolávání se na bezpečnost není doporučením ke koupi či prodeji daného cenného papíru. Vlastnická práva a investice fondu podléhají změnám. Uvedené ceny podílových listů se počítají z celkového počtu podílových listů NOVA fondu, není-li uvedeno jinak. Historické údaje mohou podléhat novému hodnocení.



NA PODPORU MALÝCH ZAŘÍZENÍ NA VYUŽÍVÁNÍ OZE V DOMÁCNOSTECH JE VYČLENĚNÝCH 100 MIL. EUR

Slovenská inovační a energetická agentura přinesla informaci o tom, že na projekty zaměřené na úsporu energie a využívání obnovitelných zdrojů energie, které přispějí k přechodu na nízkouhlíkové hospodaření, bude možné během následujících 5 let čerpat částku 938,8 miliónů EUR z evropských investičních a strukturálních fondů. Až 100 miliónů z této sumy je určeno na instalaci malých zařízení na využívání obnovitelných zdrojů energie (OZE) v domácnostech. Další 15 miliónů představuje spolufinancování ze státního rozpočtu.

Finanční prostředky budou k dispozici v rámci Operačního programu Kvalita životního prostředí, který v uplynulých dnech schválila Evropská komise. Program řídí na Slovensku Ministerstvo životního prostředí (MŽP SR). O administraci výzev zaměřených na podporu energeticky efektivního nízkouhlíkového hospodaření se bude starat Slovenská inovační a energetická agentura (SIEA), která je příspěvkovou organizací Ministerstva hospodářství SR.

„S administrací projektů zaměřených na instalaci slunečních kolektorů a kotlů na biomasu v domácnostech máme zkušenosti již z minulosti, kdy byla finanční podpora poskytována ze státního rozpočtu. Nyní se vůbec poprvé podařilo získat souhlas Evropské komise s tím, aby bylo možné evropské prostředky použít i pro cílovou skupinu domácností,“ uvedla generální ředitelka SIEA, paní Svetlana Gavorová. Proto je nezbytné nastavit úplně nový systém podpory, jenž bude

vyhovovat náročným evropským pravidlům. V následujících měsících se budou připravovat související dokumenty, jako například schémata pomoci a detailní podmínky výzev. „Snažíme se udělat proto, aby se dalo 115 miliónů EUR z evropských a státních prostředků využít s minimem administrativy, přesto ale účelně a hospodárně. Naším záměrem je, aby byla v souladu s přísnými požadavky evropských technických standardů domácnostem poskytnuta optimální zařízení, která nainstalují odborně způsobilé osoby,“ zdůraznil mluvčí SIEA, pan Eduard Jambor.

Podporu získá 5 druhů zařízení na využívání OZE. Kromě kotlů na biomasu a solárních kolektorů určených na ohřev teplé vody či topení bude možné příspěvek čerpat na tepelná čerpadla a rovněž na zařízení na výrobu elektřiny s maximálním výkonem do 10 kW, tj. fotovoltaické panely a větrné turbíny. Podmínky poskytování

a výše podpory pro jednotlivá zařízení budou stanovené na jednotku instalovaného výkonu tak, aby se návratnost vložených finančních prostředků při standardních řešeních pohybovala do 10 let.

Výši podpory bude možno předběžně aktualizovat v závislosti na vývoji tržních cen zařízení pro využívání OZE. Finančních prostředků na celé programové období je dost na podporu každého malého zařízení na využívání OZE, které splní podmínky poskytnutí pomoci. Podporu bude možné čerpat až do roku 2023.

Mimo domácnosti budou moci finanční pomoc zaměřenou na přechod na nízkouhlíkové hospodaření využít i ústřední orgány státní správy, místní samosprávy a podnikatelé. Jednou z podmínek podání žádosti o příspěvek na obnovu veřejných budov bude předložení výsledku energetického auditu, ve kterém bude mimo jiné i komplexně vyhodnocený potenciál energetické úspory a navržena vhodná opatření. Podpora pro subjekty ústřední správy a územní samosprávy je určena i na zavedení systémů energetického a environmentálního řízení a na využívání energetických služeb. Samosprávy budou mít také možnost získat prostředky na vypracování a implementaci nízkouhlíkových strategií. Z Operačního programu Kvalita životního prostředí se bude rovněž financovat obnova rozvodů dálkového topení a projekty zaměřené na zvýšení energetické účinnosti v podnikové sféře.