

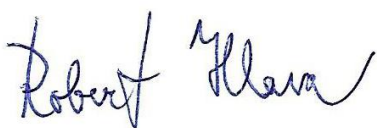
VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti KOOR ESG SICAV a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2025, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 31. července 2026



KOOR ESG SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

KOOR ESG SICAV a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

KOOR ESG SICAV a. s.

IČO: 173 28 187

Sídlo: Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4

(do 26. června 2025 Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 27459

(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů a § 2 odst. 2 zákona š. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů přijetím stanov dne 2. května 2022.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 14. července 2022. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 12. května 2022.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

LEI Společnosti

315700TPFXKZIWNY9C56

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100.000 Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (kusová)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	Listinná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2025	10.000
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem představenstva Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investor kvalifikovaným investorem ve smyslu § 272 ZISIF.

KOOR ESG SICAV a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti
CODYA investiční společnost, a.s.
IČO: 068 76 897
sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923
Den vzniku funkce: 1. června 2025

Pověření zmocněnci:	Ing. Robert Hlava	Den vzniku členství: 1. června 2025
	Bc. Martin Pšaidl	Den vzniku členství: 1. června 2025
	Ing. Michal Sedlák, MBA	Den vzniku členství: 1. června 2025

(Do 31. května 2025 byla jediným členem představenstva společnosti DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, pověřený zmocněnec: Peter Koždoň, MSc. MBA)

Dozorčí rada		
Člen dozorčí rady	Branislav Koreň	Den vzniku členství: 14. července 2022
Člen dozorčí rady	Ing. Milan Orlovský	Den vzniku členství: 14. července 2022

Pověření výkonem některých činností

Specializované činnosti v rámci administrace Společnosti, které mohou poskytovat třetí osoby, jsou např. právní služby, nabízení investic do podfondu nebo vnitřní audit. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z majetku Společnosti, resp. podfondu v souladu se statutem, resp. statutem podfondu.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost DISPEX, s.r.o., IČO: 36292745, se sídlem Mlynské Nivy 56, Bratislava 821 05, zapsaná v: Obchodný register Městského soudu Bratislava III, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 40227/B.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

Základní údaje o Společnosti

KOOR ESG SICAV a.s., IČO: 17328187 (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 14. července 2022. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 12. května 2022.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost vytvořila podfond s názvem KOOR ESG podfond.

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je vytvářet jednotlivé podfondy, jejichž prostřednictvím se Společnost snaží zhodnocovat finanční prostředky investorů. Investičním cílem Společnosti v roce 2025 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií vytvořeného Podfondu. Společnost jako taková neprovádí investiční činnost.

Hospodaření Společnosti v roce 2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností PKF APOGEO Audit, s.r.o., IČO 27197310, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. C 103716, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 451.

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2025 evidovala aktiva v celkové výši 100 tis. Kč, která jsou tvořena pohledávkami za bankami a družstevními záložnami.

KOOR ESG SICAV a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 100 tis. Kč jsou tvořena základním kapitálem ve výši 100 tis. Kč.

Výhled pro rok 2026

Společnost nadále nebude vykonávat žádnou činnost. Hospodaření Společnosti spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Společnosti, ke kterému Společnost vydala zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně pro Společnost, a pro jednotlivé podfondy. Výhled pro rok 2026 činnosti Podfondu je popsán v jeho samostatné výroční zprávě.

V Brně dne 31. července 2026



KOOR ESG SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

KOOR ESG SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

Údaje o ovládnání

KOOR ESG SICAV a. s., IČO: 173 28 187, se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4 (do 26. června 2025 Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 27459 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou těmito osobami:

Branislav Koreň, datum narození 11. 5. 1971, bytem: Lesná 2003/5, Ivanka pri Dunaji 900 28, Slovenská republika, který upsal 5000 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 50 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti,

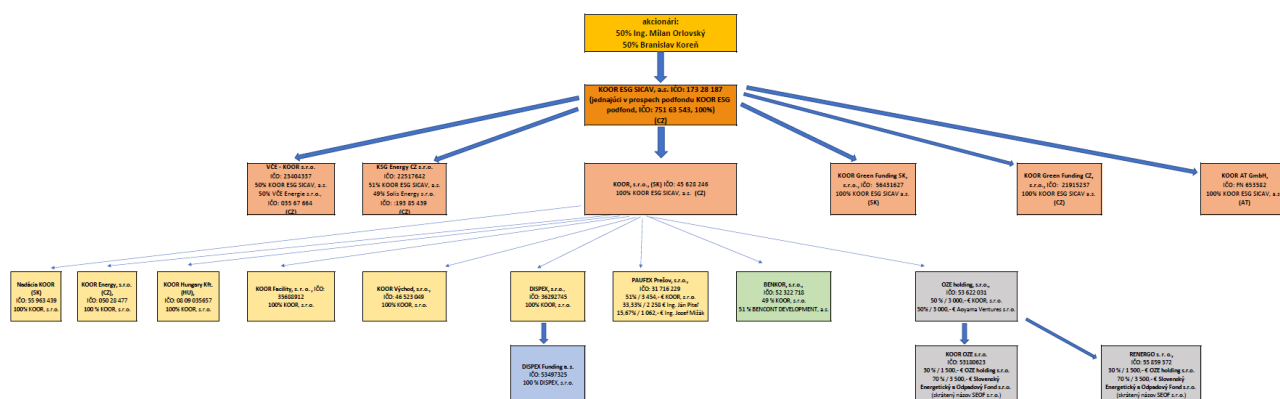
Ing. Milan Orlovský, datum narození 31. 8. 1972, bytem: Špieszova 3362/7, 841 04 Bratislava, Slovenská republika, který upsal 5000 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 50 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti

(dále jen „**Ovládající osoby**“).

Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím Statutárního orgánu. Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsalý Ovládající osoby.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládajícími osobami nezávislá, neboť jejím předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek.

Struktura vztahů mezi osobami



KOOR ESG SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Přehled jednání

V roce 2025 nebyla na popud ani v zájmu Ovládajících osob nebo jimi ovládaných osob učiněna žádná jednání týkající se majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Přehled smluv

Úvěrová smlouva ze dne 1.3.2024 mezi Fondem jako dlužníkem a OZE holding s.r.o. jako věřitelem, podle které věřitel poskytl úvěrovou linku do výše 10 mil. EUR, se splatností do 31.12.2028 a úrokovou sazbou 6 % p.a.

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnaní

Společnosti nevznikla v důsledku vztahů s Ovládajícími osobami ani ve vztahu k osobám jimi ovládaným žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládajícími osobami a Společností ani mezi Společností a osobami ovládanými Ovládajícími osobami nevyplynou žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná významná rizika.

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu orgánu, představenstvu, jehož jediný člen je současně obhospodařovatelem Společnosti. Člen představenstva vykonává působnost představenstva v rozsahu stanoveném právními předpisy a stanovami Společnosti. Statutární orgán při výkonu své funkce není vázán pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, obhospodařuje Společnost s odbornou péčí a vykonává svou činnost řádně a obezřetně. Za tímto účelem Statutární orgán zavedl, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

Ovládající osoby vykonávají svá akcionářská práva prostřednictvím valné hromady.

Prohlášení představenstva

Statutární orgán tímto prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě jemu dostupných informací o vztazích mezi Společností a Ovládajícími osobami a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládajícími osobami. Statutární orgán dále prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s péčí řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 19. března 2026



KOOR ESG SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

KOOR ESG SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

KOOR ESG SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Informace o složení portfolia jednotlivých podfondů Společnosti jsou uvedeny v samostatných výročních zprávách podfondů.

Činnost Společnosti v roce 2025

Společnost v průběhu roku 2025 shromažďovala prostřednictvím svých podfondů peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Společnost nevykonávala žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti, které by měly vliv na činnost Společnosti nebo na naplnění účelu této výroční zprávy.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost nebude v průběhu roku 2026 nadále vyvíjet žádnou činnost než činnost související s vytvářením podfondů a shromažďováním prostředků od kvalifikovaných investorů prostřednictvím podfondů.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí a nemá zaměstnance.

KOOR ESG SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Společnost nevyvíjí investiční činnost. Investiční činnost Společnosti je vykonávána prostřednictvím Podfondu Společnosti a vývoj hodnoty investičních akcií je uveden ve výroční zprávě Podfondu.

Údaje o činnosti obhospodařovatele Společnosti ve vztahu k majetku Společnosti v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu ke Společnosti standardní činnost dle statutu Společnosti. Z hlediska investic nedošlo v průběhu účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy. Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Společnosti a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohla Společnost čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Společnosti nebo jejích výsledků je uveden ve výroční zprávě podfondu.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Společnosti v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro obhospodařovatele: od 1. října 2021 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání, od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

KOOR ESG SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Identifikační údaje každého depozitáře Společnosti v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.,
IČO: 64948242
Sídlo: Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 Praha 4 - Michle,
Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Společnosti, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Společnosti (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla žádná taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužívala Společnost služeb hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Společnosti ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Společnost vykonává svou činnost prostřednictvím svých podfondů. Veškeré informace týkající se majetku podfondu jsou uvedeny v samostatné výroční zprávě Podfondu.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyla Společnost účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti v účetním období.

KOOR ESG SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Společnost nebyla v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Společnost nevydává investiční akcie pouze ke svému Podfondu. Tyto informace obsaženy ve výroční zprávě Podfondu.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Společnosti, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Tyto informace jsou obsaženy ve výroční zprávě Podfondu.

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Společnost vykonává svou činnost prostřednictvím Podfondu. Veškeré informace týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic Podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě Podfondu.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Společnosti, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Společnosti s výjimkou změn souvisejících se změnou obhospodařovatele a administrátora Společnosti.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti jejím pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Společnosti a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Společnost nebo její obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

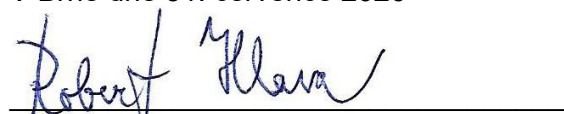
Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Společnosti (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

V Brně dne 31. července 2026



KOOR ESG SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky společnosti

KOOR ESG SICAV a.s. k 31.12.2025

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky společnosti KOOR ESG SICAV a.s.

Se sídlem: Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4

Identifikační číslo: 173 28 187

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena jedinému akcionáři společnosti KOOR ESG SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti KOOR ESG SICAV a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za období 1. 1. 2025 – 31. 12. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. 12. 2025 a nákladů a výnosů, výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k 31. 12. 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá



představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti KOOR ESG SICAV a.s. odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo společnosti KOOR ESG SICAV a.s. povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 31. 7. 2026



Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



KOOR ESG SICAV a.s.

IČO 173 28 187,

se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4,

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze,

sp. zn. B 27459

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Přehled o peněžních tocích

Příloha účetní závěrky

Rozvaha k 31. 12. 2025

V tis. Kč

Aktiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	100	63
v tom a) splatné na požádání		100	63
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	0	18
v tom b) ostatní pohledávky		0	18
Ostatní aktiva	6	0	40
Náklady a příjmy příštích období	7	0	11
Aktiva celkem		100	132

Pasiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Cizí zdroje		0	57
Ostatní pasiva	8	0	22
Výnosy a výdaje příštích období	9	0	35
Vlastní kapitál		100	75
Základní kapitál	10	100	100
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	11	0	-25
Zisk /ztráta za účetní období	12	0	0
Pasiva celkem		100	132

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Hodnoty předané k obhospodařování	13	100	132

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2025

V tis. Kč

	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Náklady na poplatky a provize		0	1
Ostatní provozní výnosy		0	40
Správní náklady		0	39
v tom b) ostatní správní náklady		0	39
Výnosy celkem		0	0
Náklady celkem		0	0
Zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním		0	0
Daň z příjmů	14	0	0
Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění		0	0

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. 12. 2025

V tis. Kč

	Základní kapitál	Emisní ážio	Nerozdělený zisk (ztráta)	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2023	100	0	-25	0	75
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0
Převod neuhrazené ztráty předchozího období	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2024	100	0	-25	0	75
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0
Převod neuhrazené ztráty předchozího období	0	0	0	0	0
Převod jiného výsledku hospodaření	0	0	25	0	25
Zůstatek k 31.12.2025	100	0	0	0	100

Přehled o peněžních tocích za období končící 31. 12. 2025

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku období	63	66
Z. Účetní zisk nebo ztráta za období	0	0
A.1. Úpravy o nepeněžní operace	0	0
A.1.6. Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	25	0
Celkem A.1.	25	0
A.* Čistý peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	25	0
A.2. Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu		
A.2.1. Změna stavu obchodních a jiných pohledávek	18	-18
A.2.3. Změna stavu aktivních účtů časového rozlišení a dohadných položek aktivních	51	3
A.2.4. Změna stavu pasivních účtů časového rozlišení a dohadných položek pasivních	-57	12
Celkem A.2.	12	-3
A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	37	-3
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	37	-3
B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	0	0
C.*** Peněžní tok z finanční činnosti	0	0
F. Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	37	-3
Dopady kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty	0	0
R. Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	100	63

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

Vznik a charakteristika Fondu

KOOR ESG SICAV a.s., IČO: 173 28 187, se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4 (dále také jen "**Fond**") vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. Zn. B 27459 dne 14.07.2022. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů, vedeného Českou národní bankou dne 12.05.2022.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**ZISIF**").

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Fond není řídicím ani podřízeným fondem a je vytvořen na dobu neurčitou. V souladu se statutem vytváří Fond podfondy. K datu vzniku Fond vytvořil podfond s názvem KOOR ESG podfond (dále jen "**Podfond**"). Podfond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF.

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100.000,- Kč. Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Celou emisi zakladatelských akcií Fondu upsali jeho zakladatelé Branislav Koreň, bytem: Lesná 2003/5, Ivanka pri Dunaji 900 28, akcionář a držitel 50 % zakladatelských akcií a Ing. Milan Orlovský, bytem: Špieszová 3362/7, 841 04 Bratislava, akcionář a držitel 50 % zakladatelských akcií.

Statutární orgán Fondu je k 31. 12. 2025:

CODYA investiční společnost, a.s., IČO 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, 602 00 Brno – Černá pole, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen "**Společnost**"). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má dva členy: Branislav Koreň a Ing. Milan Orlovský.

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu roku 2025 došlo ke změně obhospodařovatele a administrátora Fondu a jeho Podfondu. Do 31.05.2025 byla obhospodařovatelem a administrátorem společnost DELTA Investiční společnost, a.s., IČO: 03232051. Od 01.06.2025 je obhospodařovatelem a administrátorem společnost CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 06876897.

V průběhu roku došlo ke změně sídla Fondu. Původně Fond sídlil na adrese Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8. Aktuálně má sídlo na adrese Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4. Tato změna byla zapsána dne 26.6.2025.

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 - Michle, IČ: 649 48 242 (dále jen „**Depozitář**“). Depozitář současně vykonává funkci depozitáře i pro Podfond.

Rámcovou investiční strategií Fondu k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Fondu. Investice jsou zamýšleny jako dlouhodobé a jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem 5 let a více, pokud není ve statutu příslušného podfondu uvedeno jinak.

Vzhledem k tomu, že Fond jako takový neprovádí investiční činnost, ta je prováděna v rámci jeho jednotlivých podfondů, a má každý z vytvořených podfondů vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Fondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „**vyhláška**“).

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Fond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „**mezinárodní účetní standardy**“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Fond prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

KOOR ESG SICAV a.s.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Fondu je sestavena za účetní období 1. 1. 2025 – 31. 12. 2025. Minulé účetní období je od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024.

Účetní závěrka Fondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

Fond nemá žádné zaměstnance, veškerou administrativu spojenou s podnikatelskou činností Fondu provádí dodavatelským způsobem investiční společnost.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Fond působí. Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(c) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Klasifikace finančních aktiv Fondu je založena na

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu.

Jednotlivé obchodní modely Fondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,

- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVOCI),
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC)

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Fond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Fond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Majetkové účasti jsou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud nejsou určeny k obchodování ani nejsou podmíněnou hodnotou plynoucí z podnikové kombinace.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty u finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou promítnuty do oceňovacích rozdílů v rozvaze a odúčtování finančního aktiva zvyšuje nebo snižuje nerozdělené výsledky v rozvaze.

Ostatní finanční aktiva jsou následně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Finanční deriváty

Fond nevyužívá finanční deriváty.

(d) Základní kapitál Fondu

Základní kapitál fondu je tvořen počtem zakladatelských akcií v listinné formě, na jméno a jedná se o kusové akcie (bez jmenovité hodnoty) a jsou vydávány zakladateli Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu.

(e) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2025 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

(f) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:

- i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
- ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
- iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

- i) účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
- ii) obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- iii) jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

iv) účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(g) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

(h) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(i) Náklady

Náklady tvoří především jednorázové poplatky, úrokové náklady a správní náklady. Náklady s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(j) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(k) Změny účetních metod

Ve sledovaném období nedošlo ke změnám účetních metod.

(l) Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál

Ve sledovaném období Fond realizoval opravu chyb minulých let s dopadem na vlastní kapitál viz bod 11.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Fond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Fond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

Oceňování reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva a závazky Fondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Fond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Fond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

4 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	100	63
Celkem	100	63

Položka “Pohledávky za bankami a družstevními záložnami” obsahuje běžné účty v CZK.

Běžné účty jsou vedeny u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a jsou splatné na požádání.

5 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky z obchodního styku	0	18
Celkem	0	18

Položka “Pohledávky za nebankovními subjekty” obsahovala k 31.12.2024 pohledávky z obchodního styku ve výši 18 tis. Kč. Tyto pohledávky byly do 31.12.2025 vyrovnány.

6 Ostatní aktiva

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Dohadné účty aktivní	0	40
Celkem	0	40

Dohadné položky tvořily k 31.12.2024 nevyfakturované výnosy z přefakturace nákladů související s činností Podfondu v celkové výši 40 tis. Kč.

7 Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Příjmy příštích období	0	11
Celkem	0	11

Příjmy příštích období k 31.12.2024 tvořily úhradu poplatku za přidělení/změnu náležitostí ISIN (4 tis. Kč) a poplatek za zápis emise dluhopisů (7 tis. Kč) přefakturované na Podfond.

8 Ostatní pasiva

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Dohadné položky pasivní	0	22
Celkem	0	22

Dohadné položky pasivní k 31.12.2024 představovaly dohady na audit účetní závěrky (12 tis. Kč) a dohad na zpracování účetní závěrky (10 tis. Kč).

9 Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Výdaje příštích období	0	35
Celkem	0	35

Výdaje příštích období k 31.12.2024 představovaly výdaje na sídlo (18 tis. Kč), statutární audit (6 tis. Kč) a poplatky Centrálního depozitáře cenných papírů (11 tis. Kč).

10 Základní kapitál

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
(Listinné na jméno)	Celkem	Celkem
Zakladatelské akcie	10 000	100
Celkem	100	100

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 100 tis. Kč.

11 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ztráta za účetní období	-25	-25
Jiný výsledek hospodaření	25	0
Celkem	0	-25

V roce 2022 Fond uhradil počáteční náklady, které nebyly v období vzniku přefakturovány na Podfond. V letech 2023 a 2024 byla tato skutečnost napravena a Podfond náklady hradil Fondu. V roce 2025 bylo zaúčtováno započtení zůstatku účtu Neuhrazené ztráty minulých let proti Jinému výsledku hospodaření minulých let.

12 Zisk nebo ztráta za účetní období

Fond v roce 2025 nevykazoval žádné náklady ani výnosy.

13 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Fondu v celkové výši 100 tis. Kč k 31. prosinci 2025 obhospodařuje Společnost (k 31.12.2024: 132 tis. Kč).

14 Daň z příjmů a odložená daň

Fond v roce neúčtoval o splatné ani odložené dani.

15 Vztahy se spřízněnými osobami

V roce 2025 ani 2024 nedošlo k žádným transakcím se spřízněnými stranami.

16 Reálná hodnota aktiv a závazků

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

- Vstupy na úrovni 1 = neupravené kotované ceny na aktivních trzích pro totožná či identická aktiva či závazky
 - Kótovaná cena na aktivním trhu je nejspolehlivějším důkazem reálné hodnoty a použije se bez úprav ke stanovení reálné hodnoty
- Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
 - Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
 - tržně podpořené vstupy.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Rok 2025:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	100	0	100
Celkem	0	100	0	100

Rok 2024:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	63	0	63
Celkem	0	63	0	63

V průběhu roku 2025 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2.

17 Rizika

FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s aktivy Fondu.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii podfondu. Fond podléhá následujícím rizikům. Rizika spojená s investováním podfondu jsou uvedena v účetní závěrce podfondu.

(a) Měnové riziko

Fond v roce 2025 neprovedl žádné transakce v cizí měně. Nebyl tak vystaven riziku spojenému s volatilitou měnových kurzů.

V tabulce je uvedena měnová pozice Fondu podle jednotlivých měn.

tis. Kč	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	CZK	Celkem	CZK	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	100	100	63	63
Celkem	100	100	63	63

(b) Úrokové riziko

Fond je vystaven úrokovému riziku. Úrokové riziko spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a hodnoty finančního aktiva v důsledku pohybu tržních úrokových měr. Fond se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na reálnou hodnotu finančních aktiv a peněžních toků.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Fond vystaven riziku úrokové sazby.

tis. Kč	31. prosince 2025					
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	100	0	0	0	0	100
Pasiva	0	0	0	0	0	0
Čistá výše aktiv	100	0	0	0	0	100

tis. Kč	31. prosince 2024					
	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	63	0	0	0	0	63
Pasiva	0	0	0	0	0	0
Čistá výše aktiv	63	0	0	0	0	63

Jelikož celá výše aktiv Fondu se skládá ze zůstatku na běžném bankovním účtu, a Fond nemá žádné úročené závazky, úrokové riziko je vyhodnoceno jako minimální.

(c) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Fondu vůči úvěrovému riziku.

Finanční aktiva v celé výši jsou tvořena zůstatkem na bankovním účtu, úvěrové riziko je vyhodnoceno jako nízké.

Geografická koncentrace rizik

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Fondu k 31. 12. 2025 je uvedena níže:

tis. Kč	31. prosince 2025		31. prosince 2024	
	Česká republika	Celkem	Česká republika	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	100	100	63	63
Celkem	100	100	63	63

(d) Riziko likvidity

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Fondu dostát svým splatným závazkům. Fond k 31. 12. 2025 neneviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům.

18 Následné události

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

KOOR ESG SICAV a.s.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce

Handwritten signature of Robert Hlava in blue ink.

31. července 2026

KOOR ESG SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

**KOOR ESG SICAV A.S.
KOOR ESG PODFOND**

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

KOOR ESG SICAV A.S.
KOOR ESG podfond
PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti KOOR ESG SICAV, a.s., IČO: 17328187 označeném **KOOR ESG podfond**, o jeho finanční situaci, podnikatelské činnosti, a výsledcích hospodaření za rok 2025 a vyhlídkách jeho budoucího vývoje. Ve výroční zprávě nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 31. července 2026



KOOR ESG SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava,
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti a Podfondu

KOOR ESG SICAV a.s.

IČO: 173 28 187

Sídlo: Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4

(do 26. června 2025 Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 27459

(dale jen „**Společnost**“)

Společnost vytváří podfond s názvem **KOOR ESG podfond** (dále jen „**Podfond**“).

LEI Podfondu

315700NJ2EHRTSAGL821

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2025	10 164 523

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem představenstva Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investorem kvalifikovaným investorem ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“).

Statutární orgán Společnosti

Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.
IČO: 068 76 897
sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923
Den vzniku funkce: 1. června 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Pověření zmocněnci:	Ing. Robert Hlava	Den vzniku členství: 1. června 2025
	Bc. Martin Pšaidl	Den vzniku členství: 1. června 2025
	Ing. Michal Sedlák, MBA	Den vzniku členství: 1. června 2025

(Do 31. května 2025 byla jediným členem představenstva společnost DELTA Investiční společnost, a.s., IČ: 032 32 051, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, pověřený zmocněnec: Peter Koždoň, MSc. MBA)

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady	Branislav Koreň	Den vzniku členství: 14. července 2022
Člen dozorčí rady	Ing. Milan Orlovský	Den vzniku členství: 14. července 2022

Pověření výkonem některých činností

Specializované činnosti v rámci administrace Společnosti, které mohou být zajišťovány třetími osobami, jsou např. právní služby, nabízení investic do Podfondu nebo vnitřní audit. Tyto činnosti budou poskytovat osoby v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní jednotlivou věc a tyto specializované služby budou hrazeny z majetku Společnosti, resp. Podfondu v souladu se statutem, resp. statutem Podfondu.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost DISPEX, s.r.o., IČO: 36292745, se sídlem Mlynské Nivy 56, Bratislava 821 05, zapsaná v: Obchodný register Městského soudu Bratislava III, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 40227/B.

KOOR ESG SICAV A.S.

KOOR ESG podfond

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2025

Základní údaje o Společnosti a Podfondu

KOOR ESG SICAV a.s., IČO: 17328187 (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice a je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími akcionáři, a tyto prostředky nebo věci společně investovat na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále tento majetek obhospodařovat.

Společnost vytvořila podfond s názvem **KOOR ESG podfond**, který byl zapsán seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF ke dni 22.8.2022 (dále jen „**Podfond**“) a vypracovala statut Podfondu.

Statutárním orgánem a obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 06876897, která vykonává rovněž administraci Společnosti (dále jen „**Statutární orgán**“).

Činnost Podfondu

Cílem Podfondu je zhodnocování finančních prostředků investorů, zejména prostřednictvím investic do majetkových účastí v obchodních společnostech a také prostřednictvím poskytování dluhového financování obchodním společností. Investičním cílem Podfondu v roce 2025 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

Hospodaření Podfondu v roce 2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 (dále jen „**účetní období**“). Účetní závěrka Podfondu za účetní období včetně její přílohy je nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření Podfondu ovlivnily (i) Výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 15 948 tis. Kč, (ii) Náklady na poplatky a provize ve výši 315 tis. Kč, (iii) Zisk z finančních operací ve výši 11 497 tis. Kč, (iv) Ostatní provozní náklady ve výši 144 tis. Kč, (v) Správní náklady ve výši 10 117 tis. Kč, (vi) Náklady na úroky a podobné náklady ve výši 17 890 tis. Kč, (vii) Výnosy z poplatků a provizí ve výši 13 147 tis. Kč a (viii) daň z příjmu ve výši 0 Kč.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností PKF APOGEO Audit, s.r.o., IČO 27197310, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. C 103716, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 451.

KOOR ESG SICAV A.S.

KOOR ESG podfond

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2025 evidovala aktiva v celkové výši 1 484 122 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena (i) Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 19 968 tis. Kč, (ii) Pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 199 760 tis. Kč, (iii) Účastmi s podstatným vlivem a rozhodujícím vlivem ve výši 1 231 425 tis. Kč a (iv) Ostatními aktivy ve výši 19 342 tis. Kč a (v) Náklady a příjmy příštích období ve výši 13 627 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 1 484 122 tis. Kč jsou tvořena (i) Ostatními pasivy ve výši 33 786 tis. Kč, (ii) Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií ve výši 1 246 863 tis. Kč, (iii) Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen ve výši 33 561 tis. Kč a (iv) Závazky z dluhových cenných papírů ve výši 169 912 tis. Kč.

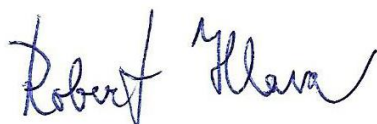
Výkaz zisku a ztráty

Za účetní období roku 2025 Společnost vykázala zisk 12 126 tis. Kč. Výsledek hospodaření byl ovlivněn zejména (i) Výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 15 948 tis. Kč, (ii) Náklady na úroky 17 890 tis. Kč, (iii) Výnosy z poplatků a provizí 13 147 tis. Kč, (iv) Náklady na poplatky a provize ve výši 315 tis. Kč, (v) Zisk z finančních operací ve výši 11 497 tis. Kč, (vi) Ostatní provozní náklady ve výši 144 tis. Kč, (vii) Správní náklady ve výši 10 117 tis. Kč a (viii) daň z příjmů ve výši 0 Kč.

Výhled pro rok 2026

Podfond bude v roce 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, zejména prostřednictvím investic do majetkových účastí v obchodních společnostech a také prostřednictvím poskytování dluhového financování obchodním společnostem a nadále bude shromažďovat peněžní prostředky nebo peníze ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

V Brně dne 31. července 2026



KOOR ESG SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

KOOR ESG podfond (dále jen „**Podfond**“) v souladu s § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva obsahuje také informace o složení portfolia Podfondu.

Činnost Podfondu v roce 2025

Podfond v průběhu roku 2025 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfondu do nabývání obchodních společností a poskytování financování těmto obchodním společnostem.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nenastaly žádné významné skutečnosti, které by měly vliv na činnost Podfondu nebo na naplnění účelu této výroční zprávy.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfondu

Podfond bude v roce 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to zejména prostřednictvím investic do majetkových účastí v obchodních společnostech a také prostřednictvím poskytování dluhového financování obchodním společnostem a nadále bude shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyl vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Podfond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani nemá zaměstnance.

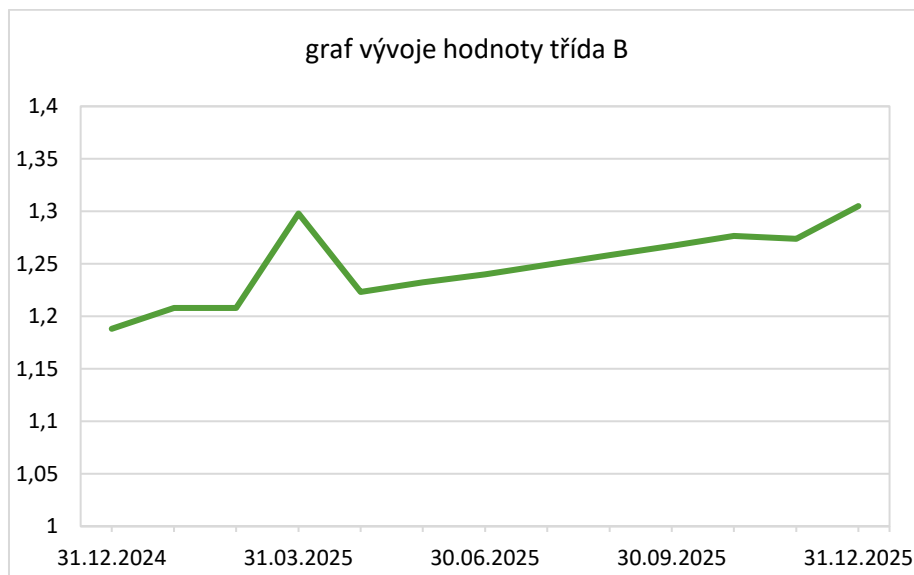
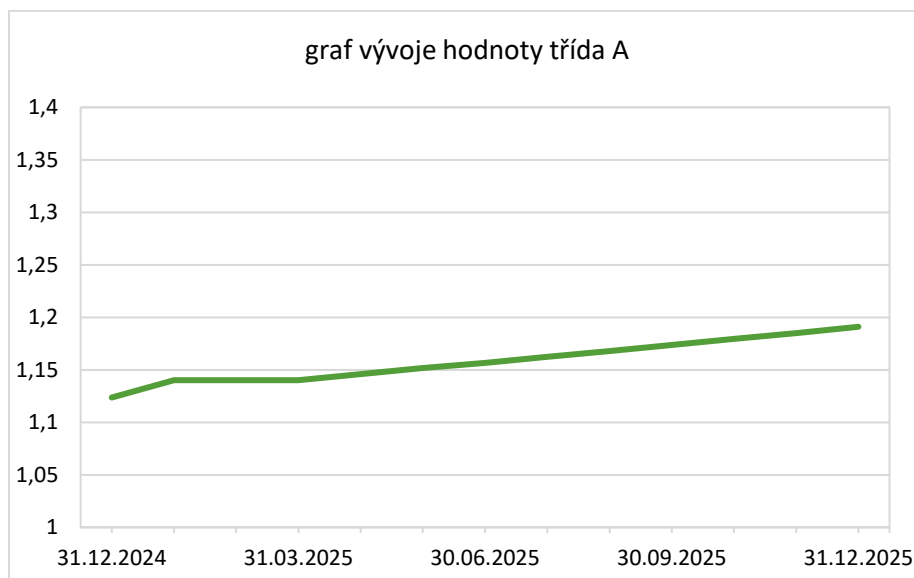
KOOR ESG SICAV A.S.
KOOR ESG podfond
ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

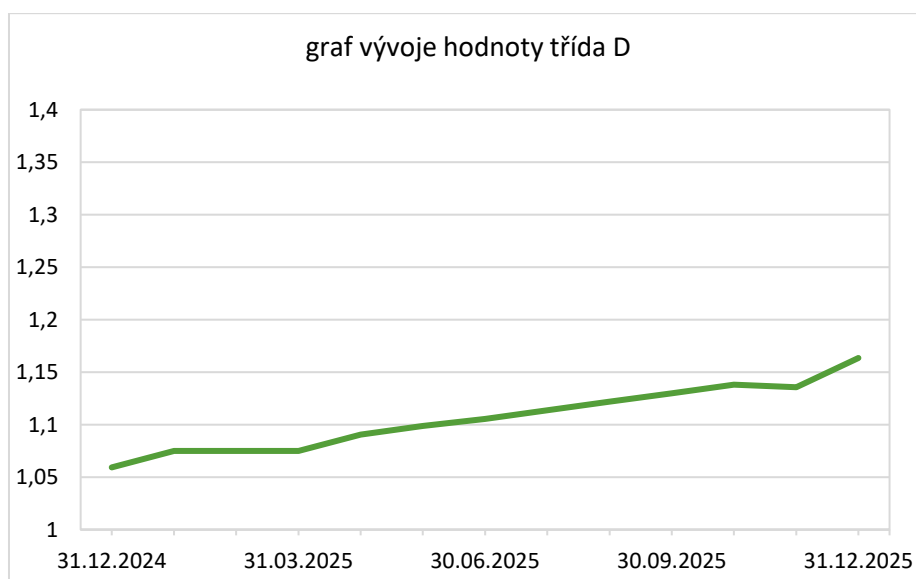
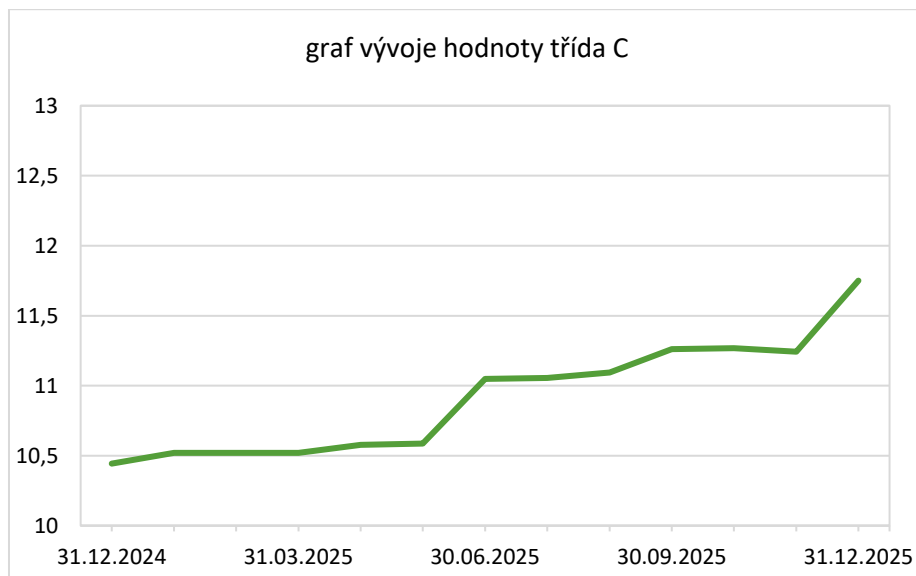
Podfond je v souladu s § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP



KOOR ESG SICAV A.S.
KOOR ESG podfond
ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025



Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností Podfondu, jeho portfolia, výsledků hospodaření, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu, popis rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit, včetně klíčových finančních i nefinančních ukazatelů výsledků týkajících se Podfondu v rozsahu nezbytném pro pochopení jeho investiční činnosti a výsledků, jsou uvedeny v příloze účetní závěrky Podfondu a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2025.

KOOR ESG SICAV A.S.

KOOR ESG podfond

ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro obhospodařovatele: od 1. října 2021 do současnosti
Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání, od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 Praha 4 - Michle

Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla depozitářem pověřena žádná taková osoba.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

KOOR ESG SICAV A.S.
KOOR ESG podfond
ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů týkajících se majetku Podfondu nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, u nichž by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využitě pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Označení/ISIN	NÁZEV	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč
SPV	KOOR s.r.o.	169 725	1 234 195
CZ0003573065	KOOR ESG S 7,40/29	2 680	2 692
CZ0003569956	Zelené projekty CZE - KOOR II. 7,4/29	48 940	50 015
CZ0003567919	Zelené projekty EUR - KOOR I EUR 7,0/29	11 715	11 962
CZ0003567901	Zelené projekty CZE - KOOR I 8,0/29	100 000	105 242
Zápůjčka	ESG Enterprises Slovakia SE (přijatá zápůjčka)	22 912	23 097
Zápůjčka	KOOR s.r.o. - 1.úvěr	30 427	29 902
Zápůjčka	OZE Holding (přijatá zápůjčka)	11 274	10 464
Zápůjčka	KOOR s.r.o - 2.úvěr	157 331	169 858
Hotovost	Bankovní účty	19 968	19 968

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku Podfondu.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	5 521 tis. Kč
Úplata depozitáři za služby a úschovu cenných papírů	1 549 tis. Kč
Úplata auditorovi	327 tis. Kč
Náklady na znalecké posudky	594 tis. Kč
Propagace, reklama a marketing	157 tis. Kč
Ostatní správní náklady	1 970 tis. Kč

KOOR ESG SICAV A.S.

KOOR ESG podfond

ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic jsou uvedeny v následujícím oddíle výroční zprávy nazvaném „Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2A Nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci Nařízení (EU) 2020/852“.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Podfondu s výjimkou změn souvisejících se změnou obhospodařovatele a administrátora Společnosti.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácené obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěné na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni společností zastávající funkci statutárního orgánu Společnosti v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedena čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	546 190,56 Kč
Pohyblivá složka odměn	333 558,71 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

Počet odměňovaných zaměstnanců	40
Počet odměňovaných členů představenstva	5
Počet odměňovaných členů dozorčí rady	2

KOOR ESG SICAV A.S.
KOOR ESG podfond
ZVLÁSTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

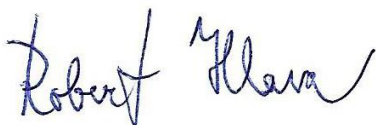
Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jež je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 31. července 2026



KOOR ESG SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

KOOR ESG SICAV A.S.
KOOR ESG podfond

**ŠABLONA PRO PRAVIDELNÉ ZVEŘEJŇOVÁNÍ INFORMACÍ U FINANČNÍCH PRODUKTŮ UVEDENÝCH
V ČL.8 ODSŤ.1, 2 A 2A NAŘÍZENÍ (EU) 2019/2088 A V ČL. 6 PRVNÍM PODODSTAVCI NAŘÍZENÍ (EU)
2020/852**

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

---následuje na další straně---

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Název produktu: KOOR ESG podfond fondu KOOR ESG SICAV a.s. (dále jen „Podfond“)
Identifikační kód právnické osoby: 315700TPFXKZIWNY9C56

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.



Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice

☒ ☐ Ano	☒ ☐ Ne
☐ Prováděl udržitelné investice s environmentálním cílem ve výši: ____% ☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné ☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné ☐ Prováděl udržitelné investice se sociálním cílem ve výši ____%	☒ Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši 95,81 %, a to ☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné ☒ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné ☐ investice se sociálním cílem ☐ Prosazoval E/S vlastnosti, ale neprováděl žádné udržitelné investice

Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Podfond prosazoval v posuzovaném období zejména environmentální vlastnosti investice. Za cíl si stanovil investice do společností, které dosahují minimálně hodnocení bronzové medaile udělené od společnosti EcoVadis. Tímto způsobem si podfond ověřoval, že společnost skutečně a ověřitelně naplňuje environmentální a sociální vlastnosti finančního produktu. V roce 2022 byla realizována investice do společnosti KOOR s.r.o., která tvořila k 31. 12. 2025 83,16 % celkových aktiv Podfondu. Společnost KOOR s.r.o. disponuje vyššího hodnocení než si podfond stanovil za cíl, a tedy stříbrnou medailí ověřenou a renomovanou společností EcoVadis. Během referenčního období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 se dále podfond zavázal poskytnout úvěry na financování vlastní podnikatelské činnosti do dříve nabyté společnosti KOOR s.r.o. s celkovým úvěrovým rámcem 19 000 000 EUR. K 31. 12. 2025 podfond poskytl společnosti KOOR s.r.o. z úvěrové linky I. celkem 1 255 000 EUR což představuje 30 427 475 CZK a z úvěrové linky II celkem 6 489 208 EUR což představuje 157 330 848 CZK. Hodnota těchto poskytnutých úvěrů představovala k 31.12.2025 podíl 12,65 % na celkových aktivech po přecenění na reálnou hodnotu.

Podfond plánuje realizovat část svých budoucích investic primárně skrze tuto společnost KOOR s.r.o., která disponuje know-how a kapacitou na plnění těchto investic. Současně se hodlá zaměřovat na vnitřní uspořádání v podfondu, které bude měřitelné v oblasti sociální a environmentální.

V následujícím roce si podfond klade za cíl udržení a zvýšení měřitelnosti jednotlivých investic v této společnosti, protože jenom tímto způsobem bude zajištěno, že investice zůstane stále sociální a environmentální.

Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Ukazatele udržitelnosti jsou vzhledem k investiční strategii a složení portfolia podfondu vyhodnocovány na úrovni společnosti KOOR s.r.o. Pouze tento přístup plně reflektuje transparentní přístup k zachování podstaty a reálné udržitelnosti investic.

Klimatické a další environmentální ukazatele

Ukazatel	Metrika	Dopad v 2025 (v t.)	Dopad v 2024 (v t.)
Emise skleníkových plynů	SCOPE 1	174,35	218,48
Emise skleníkových plynů	SCOPE 2	19,5	24,42
Emise skleníkových plynů	SCOPE 3	2,0263	0,02
Emise skleníkových plynů	Celkem	195,53	242,93
Uhlíková stopa	Uhlíková stopa	3,19	5,19
Intenzita emisí skleníkových plynů společnosti, do nichž je investováno	Intenzita emisí skleníkových plynů společnosti, do nichž je investováno	87 882 228,25	11 555 010,11

Sociální a governance ukazatele

Ukazatel	Metrika	Dopad v 2025	Dopad v 2024
Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno	12 % ve prospěch mužů	12 % ve prospěch mužů
Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech s polečností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva	79 % mužů a 21 % žen	79 % mužů a 21 % žen

Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?

Udržitelné investice Podfondu sledují environmentální cíle. Cíli udržitelných investic prováděných v rámci Podfondu jsou zvyšování energetické efektivity, úspora energií a vytváření nebo využívání energií z obnovitelných zdrojů. Uvedené cíle odpovídají environmentálnímu cíli "zmírňování změny klimatu" uvedenému v čl. 9 písm. a) Taxonomie EU – přesto však udržitelné investice Podfondu nejsou v souladu s Taxonomií EU.

Za udržitelné investice jsou proto v rámci Podfondu považovány investice do společností a projektů, prostřednictvím nichž je investováno do zvýšení energetické efektivity, úspory energií, případně vytváření nebo využívání energie z obnovitelných zdrojů („Udržitelné projekty“). V rámci udržitelných investic mohou být financovány například tzv. OZE zařízení na výrobu elektrické energie (obnovitelné zdroje energie), bateriová energetická zařízení, tzv. BESS (dobíjecí baterie, které mohou uchovávat energii z různých zdrojů a v případě potřeby ji použít k vyrovnávání elektrické sítě, poskytování záložní energie a zlepšování stability sítě), zavádění "chytrých" řešení pro měření, vyhodnocování a následnou optimalizaci (snížení) spotřeby energie, stavební úpravy vedoucí ke snížení energetické náročnosti a úspoře energie (výměna zdroje vytápění, rozvodů tepla a topných těles, tepelná čerpadla, zateplení budov, výměna osvětlení, atd).

Tyto investice mohou mít podobu financování (poskytování úvěrů a zápůjček) nebo nabývání účastí v kapitálových obchodních společnostech, které následně realizují (případně pomáhají financovat) Udržitelné projekty třetích stran

(„nepřímé investice do Udržitelných projektů“), případně se může jednat o investice přímo související s Udržitelnými projekty („přímé investice do Udržitelných projektů“), například ve formě nákupu pohledávek a poskytování zajištěných úvěrů a zápůjček. K investicím do projektů naplňující výše popsané cíle zpravidla dochází při využití nástrojů usnadňujících financování a tedy i realizaci takových projektů, jako jsou

- GES - Garantované energetické služby (z anglického termínu Energy Performance Contracting (EPC), je smluvní dohoda, která umožňuje zvyšovat energetickou efektivitu (např. v budovách) a financovat je z budoucích úspor),
- EPC - Energetické služby placené z úspor (Spotřebitel energie obvykle nemusí předem vynaložit prakticky žádný kapitál, protože úhrada potřebné investice je splácena z budoucích přínosů projektu),
- PBC - Performance based contract (je metoda zadávání zakázek zaměřená na výsledky, která spojuje řadu peněžních a nepeněžních důsledků pro dodavatele na základě splnění měřitelných a dosažitelných požadavků na výkon),
- EC - Energetický contracting (představuje dlouhodobější projekt, který se zakládá na postupném splácení energetických staveb v rámci realizovaných dodávek energií (tepla, elektřiny, chladu apod.). Na rozdíl od dalšího nabízeného produktu EPC zde není zahrnuta garance úspory a jistotu ke splácení investice garantuje odběratel na základě definovaného množství dodávky a následného rozložení vstupní investice do této dodávky),
- PPA - Power purchase agreement (smlouva o nákupu elektřiny často označuje dlouhodobou smlouvu o dodávkách elektřiny mezi dvěma stranami, obvykle mezi výrobcem elektřiny a zákazníkem (spotřebitelem elektřiny nebo obchodníkem).

Společnosti, do nichž je investováno nesmí významně poškozovat jiné environmentální nebo sociální cíle a musí dodržovat postupy řádné správy a řízení („ESG profil“). Informace k posuzování ESG profilu emitentů podkladových aktiv Podfondu pocházejí z externích zdrojů dat. Společnost získává informace s co možná nejvyšším úsilím tak, aby s přihlédnutím k existujícím omezením nedošlo ke zkreslení veřejně prezentovaných údajů. Podfond nesleduje žádný referenční ukazatel (dále též benchmark) určený pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností.

Udržitelné investice do společností, jejichž cílem je realizování nebo financování Udržitelných projektů (tj. nepřímé investice do Udržitelných projektů) jsou činěny pouze ve vztahu ke společnostem, které disponují uznávanými certifikáty třetích stran osvědčujícími dodržování řádných postupů ve vztahu k principům ESG (environment, social, governance) – v současnosti zejména certifikát EcoVadis, a to alespoň ve formě „bronzové medaile“ (podrobnosti certifikátu lze nalézt na <https://ecovadis.com/>).

Podfond prosazoval v posuzovaném období zejména environmentální vlastnosti investice. Investice ve formě účastí v kapitálových obchodních společnostech, jimiž jsou prosazovány environmentální a sociální vlastnosti, jsou činěny pouze ve vztahu ke společnostem, které disponují uznávanými certifikáty třetích stran osvědčujícími dodržování řádných postupů ve vztahu k principům ESG (environment, social, governance) – v současnosti zejména certifikát EcoVadis, a to alespoň ve formě „bronzové medaile“ (podrobnosti certifikátu lze nalézt na <https://ecovadis.com/>). V roce 2022 byla realizována investice do společnosti KOOR s.r.o., která tvořila k 31. 12. 2025 83,16 % celkových aktiv Podfondu. Společnost KOOR s.r.o. disponuje vyššího hodnocení než si podfond stanovil za cíl, a tedy stříbrnou medailí ověřenou a renomovanou společností EcoVadis.

Během referenčního období od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 se dále podfond zavázal poskytnout úvěry na financování vlastní podnikatelské činnosti do dříve nabyté společnosti KOOR s.r.o. s celkovým úvěrovým rámcem 19 000 000 EUR. K 31. 12. 2025 podfond poskytl společnosti KOOR s.r.o. z úvěrové linky I. celkem 1 255 000 EUR což představuje 30 427 475 CZK a z úvěrové linky II celkem 6 489 208 EUR což představuje 157 330 848 CZK. Hodnota těchto poskytnutých úvěrů představovala k 31.12.2025 podíl 12,65 % na celkových aktivech po přecenění na reálnou hodnotu.

Jak významně udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

Pro zajištění principu DNSH (Do not significant harm) podfond aplikuje vylučovací investiční politiku společně s monitorováním ukazatelů hlavních nepříznivých dopadů. Monitorování těchto ukazatelů probíhá na základě Příloh 1, Tabulky 1 NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) 2022/1288. Mezi tyto ukazatele patří například emise skleníkových plynů či uhlíková intenzita.

Dalším nástrojem pro zajištění principu DNSH je využití externího hodnocení společností před realizací investice. Společnosti, do kterých podfond investuje, disponují uznávanými certifikáty třetích stran osvědčujícími dodržování řádných

postupů ve vztahu k principům ESG. To vede k výraznému snížení hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnost z investic držených podfondem.

Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?

Kritéria hlavních nepříznivých dopadů (PAI) na faktory udržitelnosti jsou zejména zohledněny použitím vylučovací strategie, která vyloučí investice s expozicí vůči společnostem působícím v odvětví neobnovitelných zdrojů energie (např. jaderné energie), fosilních paliv (včetně výroby energie z ropy, plynu a energetického uhlí) a investic do zbraní (chemické a biologické zbraně, kazetové munice, protipěchotních min, jaderných zbraní, civilních střelných zbraní a konvenčních zbraní). Z tohoto důvodu nebyly ukazatele věnující se této problematice uvedeny, jelikož z podstaty vylučovací strategie jsou něměřitelné a potažmo nulové.

Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:

Uplatněním výše popsaných vylučovacích kritérií a zohledněním ESG profilu při výběru je zajištěno, že politika udržitelnosti podfondu je v souladu se pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv.

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: od 1.1.2025 do 31.12.2025



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Podfond zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Konkrétně, Podfond aplikuje vylučovací strategie spočívající ve vyloučení expozice vůči společnostem působícím v odvětví neobnovitelných zdrojů energie (např. jaderné energie), fosilních paliv (včetně výroby energie z ropy, plynu a energetického uhlí) a vyloučení investic do zbraní (chemické a biologické zbraně, kazetové munice, protipěchotních min, jaderných zbraní, civilních střelných zbraní a konvenčních zbraní. vojenské zbraně).



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?



Největší investice

Odvětví

Aktiva v %

Země

Jaký byl podíl souvisejících s udržitelností?

Viz tabulka výše, ke 2025 činil podíl

investic v rámci aktiv podfondu, které podporují environmentální nebo sociální charakteristiky 95,81%.

KOOR s.r.o. (100% OP)

energetické služby/dodávka tepla

83,16 %

Slovenská Republika

Poskytnutý úvěr KOOR s.r.o.

energetické služby/dodávka tepla

12,65 %

Slovenská Republika

investic

konci roku udržitelných

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Jakékoli jiné udržitelné investice rovněž nesmí významně poškodit žádné environmentální nebo sociální cíle.

V zájmu souladu s taxonomií EU zahrnují kritéria pro **fosilní plyn** omezení emisí a přechod na energii z obnovitelných zdrojů nebo nízkouhlíková paliva do konce roku 2035. Pokud jde o **jadernou energii**, kritéria zahrnují komplexní pravidla bezpečnosti a nakládání s odpady.

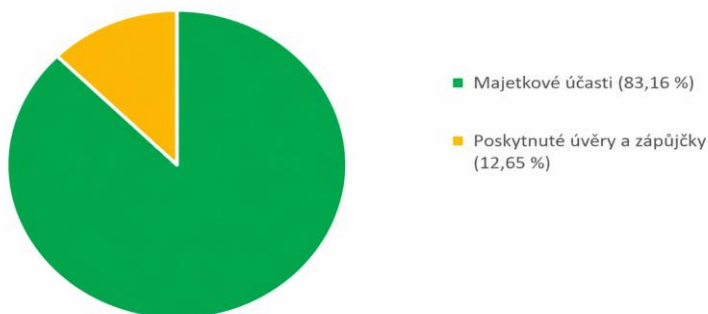
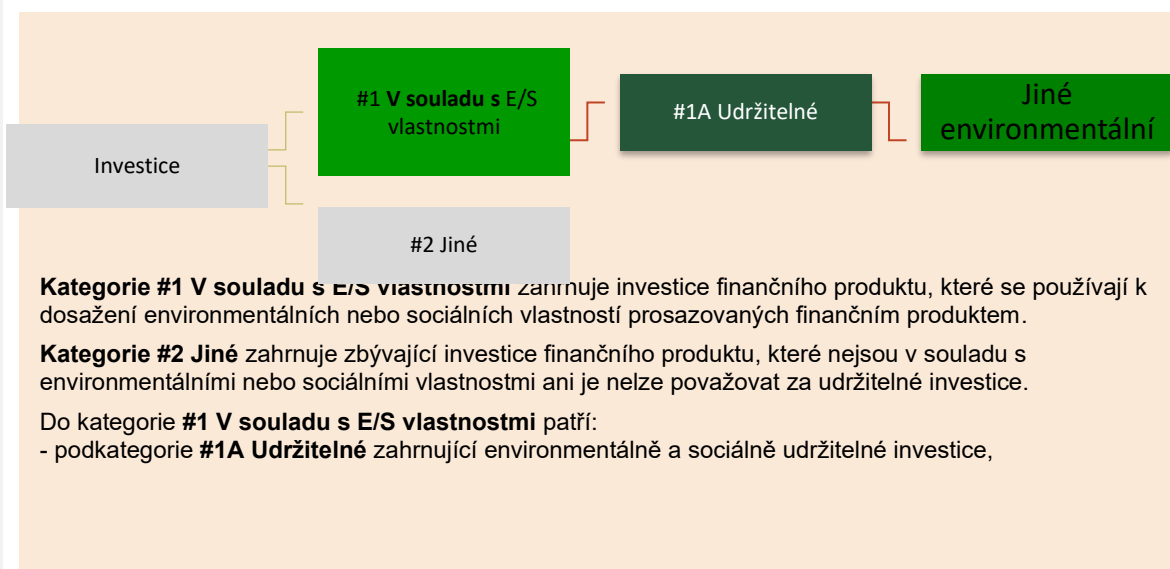
Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech** (OPEX), představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Jaká byla alokace aktiv?



V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Veškeré investice byly provedeny v sektoru energetických služeb a dodávek tepla.



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Podfond tak v současné době nemá žádný minimální závazek k udržitelným investicím s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU, a to zejména z důvodu nedostatečné dostupnosti a kvality potřebných údajů.

Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?

Ano:

Fosilní plyn ☐ Jaderná energie ☐

Ne



Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

Neuplatní se – Podfond nemá stanovený žádný minimální podíl přechodných a podpůrných činností.

¹ Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.

● **Jaký byl procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU, ve srovnání s předchozími referenčními obdobími?**

Neuplatní se – podfond nemá za cíl investice sladění s taxonomií EU.



... jsou udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle nařízení (EU) 2020/852.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nejsou v souladu s taxonomií EU je 95,81 %.

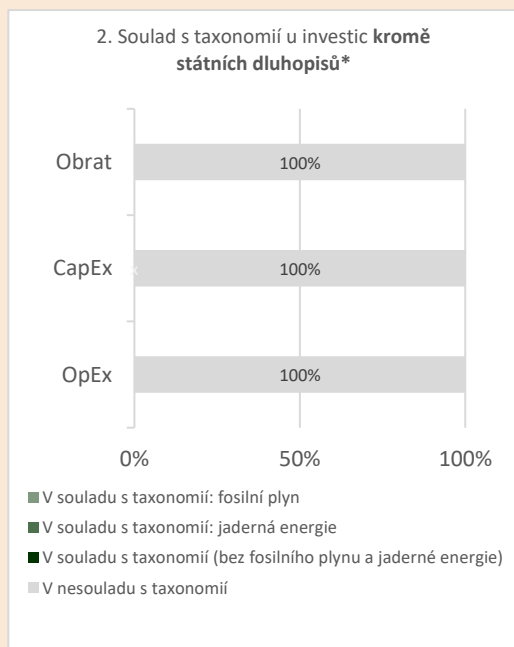
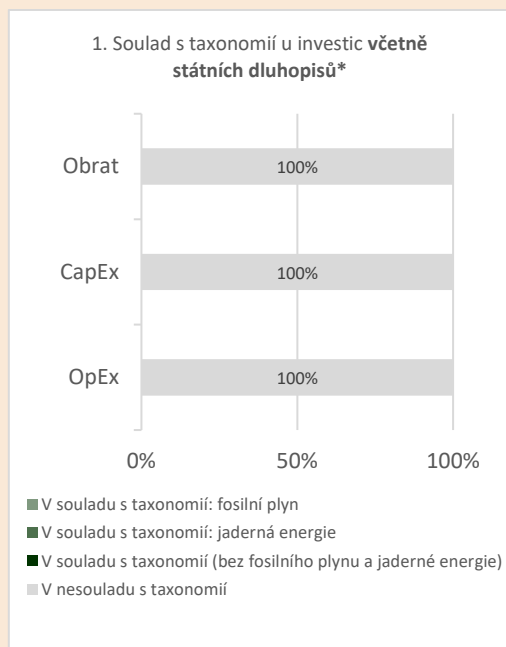
Jaké investice byly zahrnuty do položky „Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

V položce „#2 Jiné“ jsou zahrnuty peněžní prostředky a náklady a příjmy příštích období.

Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

V průběhu referenčního období nebyla přijata žádná specifická opatření ke splnění environmentálních a/nebo sociálních charakteristik. Nicméně, podfond stále věnuje pozornost těmto otázkám a je v případě potřeby připraven implementovat patřičná opatření.

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky podfondu

KOOR ESG podfond k 31. 12. 2025

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 5



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky podfondu KOOR ESG podfond

Se sídlem: Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4

Náhradní identifikační číslo: 751 63 543

Identifikační číslo obhospodařovatele: 068 76 897

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena investorům podfondu KOOR ESG podfond.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu KOOR ESG podfond (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2025, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící k 31. 12. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu k 31. 12. 2025 a nákladů a výnosů, výsledku jeho hospodaření a peněžních toků za rok končící k 31. 12. 2025 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Podfondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá



představenstvo fondu KOOR ESG SICAV a.s. (dále jen „Fond“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku Podfondu

Představenstvo Fondu odpovídá za sestavení účetní závěrky Podfondu podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky Podfondu tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Fondu povinno posoudit, zda je Podfond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky Podfondu záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo Fondu plánuje zrušení Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Podfondu odpovídá dozorčí rada Fondu.



Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem Fondu a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu Fondu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 31. 7. 2026



Auditorská společnost:

PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:

Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



KOOR ESG SICAV a.s.

KOOR ESG podfond

IČO 17328187, NID 75163543

se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze,
sp. zn. B 27459

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných
investičních akcií**

Přehled o peněžních tocích

Příloha účetní závěrky

KOOR ESG podfond
Rozvaha k 31. 12. 2025

V tis. Kč

Aktiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	19 968	556
v tom a) splatné na požádání		19 968	556
Pohledávky za nebankovními subjekty	5	199 760	29 168
v tom b) ostatní pohledávky		199 760	29 168
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	6	1 231 425	1 149 430
Účasti s rozhodujícím vlivem		1 231 425	1 149 430
Ostatní aktiva	7	19 342	0
Náklady a příjmy příštích období	8	13 627	4 668
Aktiva celkem		1 484 122	1 183 822

Pasiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	9	33 561	0
v tom b) ostatní závazky		33 561	0
Závazky z dluhových cenných papírů	10	169 912	0
v tom a) emitované dluhové cenné papíry		169 912	0
Ostatní pasiva	11	33 786	79 368
v tom a) závazky – neemitované investiční akcie		30 168	0
Výnosy a výdaje příštích období	12	0	2 640
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	13	1 246 863	1 101 814
v tom a) obdoba kapitálových fondů		189 729	138 472
v tom b) obdoba oceňovacích rozdílů		1 061 187	979 493
v tom c) obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát předchozích období		- 16 179	- 8 220
v tom d) Zisk /ztráta za účetní období		12 126	- 7 931
Pasiva celkem		1 484 122	1 183 822

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Poskytnuté přísliby a záruky	14	0	142 169
Přijaté přísliby a záruky	14	0	241 020
Hodnoty předané k obhospodařování	15	1 484 122	1 183 822

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2025

V tis. Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Výnosy z úroků a podobné výnosy	16	15 948	2 529
z toho: úroky z ostatních aktiv		15 948	2 529
Náklady na úroky a podobné náklady	17	17 890	5 160
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		11 392	2 527
Výnosy z poplatků a provizí	18	13 147	0
Náklady na poplatky a provize	19	315	360
Zisk nebo ztráta z finančních operací	20	11 497	0
Ostatní provozní výnosy	21	0	5 831
Ostatní provozní náklady	22	144	6 772
Správní náklady	23	10 117	4 022
v tom b) ostatní správní náklady		10 117	4 022
Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám		0	-23
Zisk (+) / ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním		12 126	-7 931
Daň z příjmů	24	0	0
Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění		12 126	-7 931

KOOR ESG podfond

Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za období končící 31.12.2025

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Zůstatek k 1. 1. 2025, k 1.1.2024	1 101 814	0
Změna čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií	145 049	1 101 814
v tom:		
Emise investičních akcií	51 594	138 472
Odkup investičních akcií	0	0
Oceňovací rozdíly	81 694	979 493
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající držitelům vyplatitelných investičních akcií	12 126	- 7 931
Ostatní změny	- 365	0
Zůstatek k 31. 12. 2025, k 31.12.2024	1 246 863	1 101 814
Počet investičních akcií třída A (v ks)	393 162	264 108
Počet investičních akcií třída B (v ks)	2 528 934	1 124 392
Počet investičních akcií třída C (v ks)	4 042 823	4 024 721
Počet investičních akcií třída D (v ks)	3 199 604	2 000 000

Přehled o peněžních tocích za období končící 31. 12. 2025

V tis. Kč

	Běžné účetní období	Minulé účetní období
P. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku období	556	2 643
Z. Účetní zisk nebo ztráta za období před zdaněním	12 126	- 7 931
A.1. Úpravy o nepeněžní operace		
A.1.2. Změna stavu opravných položek a rezerv	0	- 45
A.1.5. Vyúčtované nákladové (+) a výnosové (-) úroky s výjimkou kapitalizovaných	1 942	2 631
Celkem A.1.	1 942	2 586
A.* Čistý peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	14 068	- 5 345
A.2. Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu		
A.2.2. Změna stavu obchodních a jiných závazků	169 912	732
A.2.3. Změna stavu aktivních účtů časového rozlišení a dohadných položek aktivních	-14 512	-4 568
A.2.4. Změna stavu pasivních účtů časového rozlišení a dohadných položek pasivních	-1 095	2 629
Celkem A.2.	154 305	-1 206
A.** Čistý provozní peněžní tok před zdaněním	168 373	-6 551
A.3		
A.3. Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných úroků (-)	-17 890	-1 515
A.4. Přijaté úroky (+)	15 948	1 925
A.*** Čistý peněžní tok z provozní činnosti	166 431	-6 141
B.*** Čistý peněžní tok z investiční činnosti	0	0
C. Peněžní tok z finanční činnosti		
Poskytnuté úvěry a výpůjčky	156 151	-8 759
Přijaté úvěry a půjčky	-42 125	10 789
Emise investičních akcií	51 257	1 998
C.*** Peněžní tok z finanční činnosti	-147 019	4 028
F. Čisté zvýšení peněz a peněžních ekvivalentů	19 412	-2 113
Dopady kurzových rozdílů na peníze a peněžní ekvivalenty	0	27
R. Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	19 968	556

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Podfondu

Vznik a charakteristika Fondu

KOOR ESG podfond, NID: 751 63 543, se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4 (dále také jen **“Podfond”**) byl vytvořen investičním fondem KOOR ESG SICAV a.s., IČO: 173 28 187, se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4 (dále také jen **“Fond”**), který je fondem kvalifikovaných investorů, do jehož podfondu/ů jsou shromažďovány peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

Fond i Podfond podléhají regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen **„ZISIF“**). Podfond je v souladu s § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

Údaje o Podfondu byly k datu 22. srpna 2022 zapsány do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s § 597 písm. a) ZISIF.

Do majetku Podfondu lze nabýt podíly, resp. jiné formy účasti (dále jen **„Podíly“**) na společnostech, které za účelem dosažení zisku, investují do zvýšení energetické efektivity a projektů, kde dochází k úspoře energií, a to s využitím nástrojů usnadňující realizaci takových projektů, jako jsou:

- GES - Garantované energetické služby (z anglického termínu Energy Performance Contracting (EPC), je smluvní dohoda, která umožňuje zvyšovat energetickou efektivitu (např. v budovách) a financovat je z budoucích úspor),
- EPC - Energetické služby placené z úspor (Spotřebitel energie obvykle nemusí předem vynaložit prakticky žádný kapitál, protože úhrada potřebné investice je splácena z budoucích přínosů projektu),
- PBC - Performance based contract (je metoda zadávání zakázek zaměřená na výsledky, která spojuje řadu peněžních a nepeněžních důsledků pro dodavatele na základě splnění měřitelných a dosažitelných požadavků na výkon),
- EC - Energetický contracting (představuje dlouhodobější projekt, který se zakládá na postupném splácení energetických staveb v rámci realizovaných dodávek energií (tepla, elektřiny, chladu apod.) Na rozdíl od dalšího nabízeného produktu EPC zde není zahrnuta garance úspory a jistotu ke splácení investice garantuje odběratel na základě definovaného množství dodávky a následného rozložení vstupní investice do této dodávky),
- PPA - Power purchase agreement (smlouva o nákupu elektřiny často označuje dlouhodobou smlouvu o dodávkách elektřiny mezi dvěma stranami, obvykle mezi výrobcem elektřiny a zákazníkem (spotřebitelem elektřiny nebo obchodníkem),
- OZE zařízení na výrobu EE (obnovitelné zdroje energie),

KOOR ESG podfond

- BESS - Bateriová energetická zařízení (dobíjecí baterie, které mohou uchovávat energii z různých zdrojů a v případě potřeby ji vybíjet. BESS se skládá z jedné nebo více baterií a může být použita k vyrovnávání elektrické sítě, poskytování záložní energie a zlepšování stability sítě).

Podfond zejména nabývá majetkový podíl na společnosti KOOR, s.r.o., se sídlem Bratislava – městská část Ružinov, Mlynské Nivy 56, PSČ 821 05, IČO: 45 628 246, případně její nástupnické společnosti mající majoritní podíl na stejných cílových aktivech (dále jen „**KOOR**“).

Při investování do podílů bude Podfond zohledňovat zejména jejich ekonomickou výhodnost, při současném respektování pravidel obezřetnosti a pravidel pro omezování rizik daných současnou diverzifikací cílových aktiv KOOR.

Obchodní společnosti, v nichž Podfond nabývá podíly, mohou mít také charakter dočasných účelových společností zřizovaných za účelem možnosti získání bankovního nebo mimobankovního financování a diverzifikace rizik. Obchodní společnosti mohou být zaměřeny i na vlastnictví nemovitostí.

Poskytování úvěrů a zápůjček je možné za předpokladu, že budou pro Podfond ekonomicky výhodné. Zápůjčky, resp. úvěry mohou být zásadně poskytovány toliko při dodržení pravidel stanovených tímto Statutem. Majetek Podfondu nesmí být použit k poskytnutí úvěru, zápůjčky, daru, zajištění dluhu nebo úhradě dluhu třetí osoby nebo k úhradě dluhu, které nesouvisí s jeho obhospodařováním. Z majetku v Podfondu lze poskytovat úvěry nebo zápůjčky se splatností do 20 let za standardních podmínek.

Zápůjčka či úvěr poskytnutý z majetku Podfondu musí být přiměřeně zajištěna, pokud není poskytnuta obchodním společností, jejichž podíly v rozsahu umožňujícím jejich ovládání (min. 51 %) jsou v majetku Podfondu, Podfond nemusí požadovat po této jím ovládané obchodní či nemovitostní společnosti zajištění takového úvěru nebo zápůjčky právě s ohledem na existenci vzájemného vztahu ovládající a ovládané osoby umožňující Podfondu výkon rozhodujícího vlivu na řízení dotčené obchodní společnosti a její kontrolu.

Podfond může nabývat do svého majetku dluhopisy, směnky obchodních společností a obdobné cenné papíry, jež představují právo na splacení dlužné částky.

Statutární orgán Fondu je k 31. 12. 2025:

CODYA investiční společnost, a.s., IČO 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, 602 00 Brno – Černá pole, jíž při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má dva členy: Branislav Koreň a Ing. Milan Orlovský.

Správa majetkového portfolia Podfondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Společnost**“). O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu roku 2025 došlo ke změně obhospodařovatele a administrátora Fondu a jeho Podfondu. Do 31.05.2025 byla obhospodařovatelem a administrátorem společnost DELTA Investiční

KOOR ESG podfond

společnost, a.s., IČO: 03232051. Od 01.06.2025 je obhospodařovatelem a administrátorem společnost CODYA investiční společnost, a.s.

V průběhu roku došlo ke změně sídla Podfondu. Původně Podfond sídlil na adrese Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8. Aktuálně má sídlo na adrese Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4. Tato změna byla zapsána dne 26.6.2025.

Informace o depozitáři

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Podfond funkci depozitáře CYRRUS, a.s., IČO: 639 07 020, se sídlem Veverí 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 3800 (dále jen „**Depozitář**“). Další informace jsou uvedeny ve statutu Fondu.

Rámcovou investiční strategií Podfondu je k dosažení investičního cíle je výběr aktiv a způsob investování Podfondu. Investice jsou zamýšleny jako dlouhodobé a jsou tedy vhodné pro investory s investičním horizontem 5 let a více, pokud není ve statutu příslušného podfondu uvedeno jinak.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka Podfondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) a vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi (dále jen „**vyhláška**“).

V souladu s § 4a odst. 1 vyhlášky Podfond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „**mezinárodní účetní standardy**“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby Podfond prováděl odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

KOOR ESG podfond

Účetní závěrka Podfondu je sestavena za účetní období 1. 1. 2025 – 31. 12. 2025. Minulé účetní období je od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024.

Účetní závěrka Podfondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

Podfond nemá žádné zaměstnance, veškerou činnost spojenou s podnikatelskou činností Podfondu provádí Společnost.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Podfond působí. Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(c) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Klasifikace finančních aktiv Podfondu je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě, kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva (SPPI; z anglického solely payments of principal and interest on the principal outstanding, dále „SPPI test“)

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu.

Jednotlivé obchodní modely Podfondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,

KOOR ESG podfond

- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVOCI),
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC)

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Podfond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje.

Podfond v rozvaze vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami
- Pohledávky za nebankovními subjekty
- Účasti s rozhodujícím vlivem
- Ostatní aktiva
- Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen
- Závazky z dluhových cenných papírů
- Ostatní pasiva

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

Majetkové účasti jsou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud nejsou určeny k obchodování ani nejsou podmíněnou hodnotou plynoucí z podnikové kombinace.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty u finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, jsou promítnuty do oceňovacích rozdílů v rozvaze a odúčtování finančního aktiva zvyšuje nebo snižuje nerozdělené výsledky v rozvaze.

Ostatní finanční aktiva jsou následně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Následné změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Úvěry, půjčky a úrokové výnosy

Při prvotním zaúčtování jsou úvěry a půjčky zaúčtovány v reálné hodnotě upravené o přímé transakční náklady. Následně jsou oceňovány naběhlou hodnotou, která je zjištěna metodou efektivní úrokové míry.

Naběhlá hodnota finančního aktiva je částka, kterou je finanční aktivum oceněno při prvotním vykázání, snižená o splátky jistiny a zvýšená úrok zjištěný použitím efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy se za použití metody efektivní úrokové míry pro finanční aktiva následně oceňovaná naběhlou hodnotou vykazují do hospodářského výsledku.

Oceňování reálnou hodnotou

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté zápůjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Finanční deriváty

Podfond nevyužívá finanční deriváty.

(d) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

- a)** Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:
 - i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
 - ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
 - iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku.
- b)** Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:
 - i) účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
 - ii) obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
 - iii) jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.

KOOR ESG podfond

iv) účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(e) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

(f) Emitované investiční akcie

Podfond vykazuje emitované finanční nástroje jako kapitálový nástroj, pokud jsou splněny všechny podmínky uvedené ve standardu IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (body 16A-16D). V případě nesplnění základních podmínek dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj, jsou finanční nástroje klasifikovány jako finanční závazek.

(g) Prostředky investované do Podfondu

Podfond vykazuje prostředky získané vydáním investičních akcií v rámci položky "Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií". Podfond je povinen odkoupit investiční akcii za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie.

V rozvaze jsou vykazovány v položce Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií.

(h) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Podfond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v méně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(i) Úrokové náklady a úrokové výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění.

Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce Náklady na úroky a podobné náklady a Výnosy z úroků a podobné výnosy.

(j) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(k) Zisk/ztráta z finančních operací

Přecenění finančních aktiv a závazků na reálnou hodnotu (FVTPL) je účtováno do zisku/ztráty z finančních operací.

(l) Ostatní provozní náklady a výnosy

Ostatní náklady a výnosy spojené s provozem Podfondu, nezařaditelné do jiných položek VZZ.

(m) Správní náklady

Náklady tvoří především jednorázové poplatky a ostatní náklady. Náklady s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(n) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2025 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Podfond očekává její realizaci.

(o) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

(p) Změny účetních metod

Ve sledovaném období nedošlo ke změnám účetních metod.

(q) Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál

Ve sledovaném období Podfond nerealizoval opravy chyb minulých let s významným vlivem na čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií.

3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY, PŘEDPOKLADY A ODHADY

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

Klasifikace finančních nástrojů

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Podfond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Podfond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

Oceňování reálnou hodnotou a proces oceňování

Některá aktiva a závazky Podfondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Podfond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Podfond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

4 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	19 968	556
Celkem	19 968	556

Položka “Pohledávky za bankami a družstevními záložkami” obsahuje běžné účty v CZK a EUR. Běžné účty jsou vedeny u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a jsou splatné na požádání. Všechny pohledávky za bankami jsou vykázány v reálné hodnotě s přeceněním do výsledku hospodaření (FVPL). Vstupy pro stanovení reálné hodnoty jsou na úrovni 2. Hodnota přecenění je nulová, jelikož reálná hodnota k rozvahovému dni odpovídá nominální hodnotě pohledávek.

5 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky za nebankovními subjekty	199 760	29 168
Celkem	199 760	29 168

Položku „Pohledávky za nebankovními subjekty“ tvoří poskytnuté zápůjčky spřízněné společnosti KOOR, s.r.o., včetně naběhlých úroků a přecenění, v celkové netto hodnotě 29 902 tis. Kč (k 31. prosinci 2024: 29 168 tis. Kč). Součástí této položky je dále nově poskytnutý úvěr spřízněné společnosti KOOR, s.r.o., jehož netto hodnota k rozvahovému dni činí 169 858 tis. Kč.

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty jsou realizované na území České republiky.

Doplňující informace k pohledávkám k 31.12.2025:

tis. Kč Název společnosti	Splatnost	Úroková sazba	Jistina k datu poskytnutí v měně úvěru	Jistina v tis. Kč	Přecenění do VH (FVTPL; naběhlé úroky + přecenění)	Reálná hodnota k 31. 12. 2025
KOOR, s.r.o. I.	31.3.2031	8 % p.a.	7 000 tis. EUR	30 427	-525	29 902
KOOR, s.r.o. II.	8.1.2026	10 % p.a.	9 000 tis. EUR	157 331	12 527	169 858
Celkem	-	-	-	187 758	12 002	199 760

Doplňující informace k pohledávkám k 31.12.2024:

tis. Kč Název společnosti	Splatnost	Úroková sazba	Jistina k datu poskytnutí v měně úvěru	Jistina v tis. Kč	Přecenění do VH (FVTPL; naběhlé úroky + přecenění)	Reálná hodnota k 31. 12. 2024
KOOR, s.r.o. I.	31.3.2031	8 % p.a.	7 000 tis. EUR	31 607	-2 439	29 168
Celkem	-	-	-	31 607	-2 439	29 168

6 Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Účasti s rozhodujícím vlivem	1 231 425	1 149 430
Celkem	1 231 425	1 149 430

Jednotlivé ocenění účastí s rozhodujícím vlivem jsou uvedeny v následující tabulce:

KOOR ESG podfond

2025

Obchodní firma	IČO	Datum pořízení	Podíl na VK	Požizovací cena	Vklady mimo ZK společnosti	Oceňovací rozdíl	Reálná hodnota (tis. Kč)
KOOR s.r.o.	45628246	28.11.2022	100 %	97 380	72 345	1 075 038	1 234 195
KOOR Green Funding CZ, s.r.o.	21915237	12.8.2024	100 %	34	0	-1 393	-1 359
KOOR Green Funding SK, s.r.o.	26431627	29.8.2024	100 %	126	0	-1 295	-1 169
KSG Energy CZ s.r.o.	22517642	17.12.2024	51 %	51	0	-310	-259
KOOR AT GmbH	653582a	10.3.2025	100 %	252	0	-266	-15
KOOR VČE	23404337	18.6.2025	50 %	50	0	-19	31
Celkem							1 231 425

Obchodní podíly ve společnosti KOOR, s.r.o., KOOR Green Funding SK, s.r.o. jsou oceněné k rozvahovému dni na základě externího znaleckého posudku metodou diskontovaných peněžních toků.

Obchodní podíly ve společnostech KOOR Green Funding CZ, s.r.o., KSG Energy CZ s.r.o., KOOR AT GmbH, KOOR VČE jsou oceněné k rozvahovému dni na základě externího znaleckého posudku oceněny metodou účetní hodnoty vlastního kapitálu na principu historických cen.

2024

Obchodní firma	IČO	Datum pořízení	Podíl na VK	Požizovací cena	Vklady mimo ZK společnosti	Oceňovací rozdíl	Reálná hodnota (tis. Kč)
KOOR s.r.o.	45628246	28.11.2022	100 %	97 380	72 345	979 548	1 149 273
KOOR Green Funding CZ, s.r.o.	21915237	12.8.2024	100 %	34	0	-34	0
KOOR Green Funding SK, s.r.o.	26431627	29.8.2024	100 %	126	0	-20	106
KSG Energy CZ s.r.o.	22517642	17.12.2024	51 %	51	0	0	51
Celkem							1 149 430

KOOR ESG podfond

Obchodní podíl ve společnosti KOOR, s.r.o. byl oceněn k 31.12.2024 na základě externího znaleckého posudku metodou diskontovaných peněžních toků.

Obchodní podíly ve společnostech KOOR Green Funding CZ, s.r.o. a KOOR Green Funding SK, s.r.o. byly oceněny interně investiční společností metodou individuálního ocenění majetku

7 Ostatní aktiva

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Pohledávky CYRRUS, a.s.	1 364	0
Postoupené pohledávky	17 828	0
Ostatní pohledávky	150	0
Celkem	19 342	0

Položka „Ostatní aktiva“ tvoří postoupené pohledávky za společnostmi Infralux s.r.o., OZE Solutions a.s. a Teslux s.r.o., které byly postoupeny od společnosti Cime Energy Efficiency SK a.s. na základě smlouvy o postoupení pohledávek ze dne 31. 3. 2025.

8 Náklady a příjmy příštích období

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Náklady příštích období	13 627	4 668
Celkem	13 627	4 668

Položka „Náklady příštích období“ k 31.12.2025 tvoří náklady spojené s nepeněžitým vkladem ve výši 992 tis Kč (k 31.12.2024 1 097 tis. Kč) a náklady spojené s emisí dluhopisů ve výši 12 631 tis. Kč (k 31.12.2024 3 571 tis. Kč).

9 Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	33 561	0
Celkem	33 561	0

Položku „Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen“ tvoří přijaté zápůjčky od společností ESG Enterprises Slovakia SE a OZE holding s.r.o. včetně naběhlých úroků a přecenění, v celkové netto hodnotě 33 561 tis. Kč. V minulém roce byly vykázány přijaté zápůjčky v rámci Ostatních pasiv.

KOOR ESG podfond

Doplňující informace k závazkům k 31.12.2025:

tis. Kč Název společnosti	Splatnost	Úroková sazba	Jistina k datu poskytnutí v měně úvěru	Jistina v tis. Kč	Přecenění do VH (FVTPL; naběhlé úroky + přecenění)	Reálná hodnota k 31. 12. 2025
ESG Enterprises Slovakia SE	20.12.2026	3 %	2 600 tis. EUR	22 912	185	23 097
OZE holding s.r.o. v	31.12.2028	6 %	10 000 tis. EUR	11 274	-810	10 464
Celkem	-	-	-	34 185	-625	33 561

10 Závazky z dluhových cenných papírů

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Závazky z dluhových cenných papírů	169 912	0
Celkem	169 912	0

Položku „Závazky z dluhových cenných papírů“ tvoří závazky z emitovaných dluhopisů, které zahrnují zejména jistinu vydaných dluhopisů, související naběhlé úroky (AÚV) a přecenění emitovaných dluhopisů na reálnou hodnotu. Administraci dluhopisů provádí společnost CYRRUS, a.s.

Doplňující informace k závazkům z dluhových cenných papírů k 31.12.2025:

tis. Kč Název dluhopisu	Měna	Jmenovitá hodnota emise	Splatnost	Úrok	Maximální jmenovitá hodnota
KOOR I 8,0/29 ISIN CZ0003567901	CZK	100 000	8.1.2029	8 %	150 000
KOOR II. 7,4/29 ISIN CZ0003569956	CZK	50 000	5.3.2029	7,4 %	100 000
KOOR ESG S 7,40/29 ISIN CZ0003573065	CZK	50 000	28.5.2029	7,4 %	zvýšení nepřekročí 100 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů
KOOR I EUR 7,0/29 ISIN CZ0003567919	EUR	1 000	8.1.2029	7 %	2 000

Všechny dluhové cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou metodou FVPL (proti účtům nákladů nebo výnosů). Hodnota přecenění k 31.12.2025 činí 711 tis. Kč (k 31.12.2024 0 tis. Kč). Nominální hodnota dluhopisů k 31.12.2025 činí 163 335 tis. Kč (k 31.12.2024 0 tis. Kč). Související naběhlé úroky k 31.12.2025 činí 5 865 tis. Kč (k 31.12.2024 0 tis. Kč).

11 Ostatní pasiva

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Závazky z obchodního styku	444	732
Dohadné položky	3 105	855
Daň z přidané hodnoty	69	486
Závazky – neemitované investiční akcie	30 168	0
Přijaté zápůjčky	0	77 295
Celkem	33 786	79 368

Položka „Ostatní pasiva“ Podfondu tvořily k 31.12.2025 především Závazky z obchodního styku ve výši 444 tis. Kč (k 31.12.2024 732 tis. Kč), Dohadné položky v EUR a CZK na nevyfakturované náklady ve výši 3 105 tis. Kč (k 31.12.2024 855 tis. Kč), daň z přidané hodnoty ve výši 69 tis. Kč (k 31.12.2024 486 tis. Kč), závazky – neemitované investiční akcie ve výši 30 168 (k 31.12.2024 0 tis. Kč) a přijaté zápůjčky ve výši 0 tis. Kč (k 31.12.2024 77 295 tis. Kč).

Doplňující informace k závazkům k 31.12.2024:

tis. Kč Název společnosti	Splatnost	Úroková sazba	Jistina k datu poskytnutí v měně úvěru	Jistina v tis. Kč	Přecenění do VH (FVTPL; naběhlé úroky + přecenění)	Reálná hodnota k 31. 12. 2025
ESG Enterprises Slovakia SE	20.12.2026	3 %	2 600 tis. EUR	65 481	657	66 138
OZE holding s.r.o. v	31.12.2028	6 %	10 000 tis. EUR	10 830	328	11 157
Celkem	-	-	-	76 311	984	77 295

12 Výnosy a výdaje příštích období

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Výdaje příštích období	0	2 640
Celkem	0	2 640

Položka „Výdaje příštích období“ byla tvořena k 31.12.2024 převážně náklady souvisejícími s emisí dluhopisů emitovaných v roce 2025. K 31.12.2025 podfond neeviduje výdaje příštích období.

13 Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu, není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu a nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32.

KOOR ESG podfond

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Investiční akcie	189 729	138 472
Oceňovací rozdíl	1 061 187	979 493
Neuhrazený zisk (+) / neuhrazená ztráta (-) z předchozích období	-16 179	-8 220
Zisk / ztráta běžného období	12 126	-7 931
Celkem	1 246 863	1 101 814

Aktuální hodnota investiční akcie pro jednotlivé třídy je definována jako poměrná část čisté hodnoty aktiv Podfondu připadající na jednu investiční akcii této třídy. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota majetku Podfondu snížená o hodnotu dluhů Podfondu.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě fondového kapitálu Podfondu zvýšenou o prodejní poplatky.

Přehled k 31.12.2025

Investiční akcie	Počet ks	Jednotková cena	Hodnota k 31.12.2025 v tis. Kč
Třídy A	393 162	1,191 EUR	11 353
Třídy B	2 528 934	1,305 EUR	80 012
Třídy C	4 042 823	11,7506 EUR	1 151 775
Třídy D	3 199 604	1,1635 CZK	3 723
Celkem	10 164 523	-	1 246 863

Přehled k 31.12.2024

Investiční akcie	Počet ks	Jednotková cena	Hodnota k 31.12.2024 v tis. Kč
Třídy A	264 108	1,1236 EUR	6 352
Třídy B	1 124 392	1,1881 EUR	27 910
Třídy C	4 024 721	10,4434 EUR	102 212
Třídy D	2 000 000	1,0593 CZK	1 998
Celkem	7 413 221	-	138 472

KOOR ESG podfond

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

	Počet investičních akcií	Hodnota investičních akcií v tis. Kč
Začátek období k 31. prosinci 2024	7 413 221	138 472
Nakoupené investiční akcie třída A	129 054	3 710
Nakoupené investiční akcie třída B	1 404 542	41 780
Nakoupené investiční akcie třída C	18 102	4 465
Nakoupené investiční akcie třída D	1 199 604	1 302
Prodané investiční akcie třída A	0	0
Prodané investiční akcie třída B	0	0
Prodané investiční akcie třída C	0	0
Prodané investiční akcie třída D	0	0
Celkem čistá aktiva	10 164 523	189 729

Období oceňovacích rozdílů

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Oceňovací rozdíly	1 061 187	979 493
Celkem	1 061 187	979 493

Oceňovací rozdíly k 31.12. 2025 představují rozdíl mezi 100 % pořizovací hodnoty obchodních podílů (účastí s rozhodujícím vlivem), poskytnutých úvěrů a přeceněním znaleckými posudky.

Období nerozděleného zisku nebo ztráty minulých období

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Zisk / ztráta za účetní období	-16 179	-8 220
Celkem	-16 179	-8 220

Období nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z aktuálního období představuje neuhrazenou ztrátu z roku 2022, 2023 a 2024 a jiný výsledek hospodaření minulých let. Jiný výsledek hospodaření minulých let se skládá z částky 116 tis. Kč z minulých let a z částky 28 tis. Kč, kterou tvoří přeúčtování v souvislosti s reklasifikací jednotlivých tříd investičních akcií.

Období nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období představuje neuhrazenou ztrátu z roku 2022 a 2023 a jiný výsledek hospodaření minulých let. Jiný výsledek hospodaření minulých let se skládá z dohadných položek na administraci a obhospodařování za prosinec 2022 ve výši 16 tis. Kč. Tato do fakturace byla provedena v roce 2023 v návaznosti na dopočet odměny za administraci a obhospodařování po uzavření roku 2022. Dále jiný výsledek hospodaření minulých let obsahuje částku ve výši 100 tis. Kč, která se vztahuje k přípravě dluhopisové emise z roku 2023.

KOOR ESG podfond

Obdobu zisku a ztráty za účetní období

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Zisk / ztráta za účetní období	12 126	-7 931
Daň	0	0
Celkem	12 126	-7 931

Rozdělení výsledku hospodaření:

Ztráta za rok 2024 ve výši 7 931 tis. Kč byla v celé převedena na úhradu ztráty z minulých let.

14 Poskytnuté a přijaté přísliby a záruky

V roce 2024 byl snížen poskytnutý příslib úvěru společnosti KOOR, s.r.o. na 0 tis. Kč (k 31. 12. 2024 ve výši 142 169 tis. Kč).

15 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Podfondu v celkové výši 1 484 122 tis. Kč k 31. prosinci 2025 obhospodařuje Společnost (k 31.12.2024 ve výši 1 183 822 tis. Kč).

16 Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úroky z půjček	15 942	2 529
Ostatní (termínované vklady, majetkový účet CYRUS)	6	0
Celkem	15 948	2 529

17 Náklady na úroky a podobné náklady

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Úroky z půjček	2 305	2 527
Přecenění úvěrů a půjček	0	2 633
Transakční náklady k emitovaným dluhopisům	4 193	0
Úroky z emitovaných dluhopisů	11 392	0
Celkem	17 890	5 160

18 Výnosy z poplatků a provizí

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Poplatky a provize k úvěrům	13 147	0
Celkem	13 147	0

19 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Poplatky a provize	315	360
Celkem	315	360

Položka „Náklady na poplatky a provize“ tvoří k 31.12.2025 bankovní poplatky ve výši 30 tis. Kč (k 31.12.2024 10 tis. Kč), ostatní poplatky ve výši 13 tis. Kč (k 31.12.2024 24 tis. Kč) a provize ve výši 256 tis. Kč (k 31.12.2024 326 tis. Kč.)

20 Zisk a ztráta z finančních operací

	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ztráta z přecenění úvěrů	-1 895	0
Ztráta z přecenění dluhopisů	711	0
Kurzová ztráta z devizových operací	153	0
Kurzová ztráta z forwardových operací	10	0
Kurzová ztráta z přecenění pohledávek a závazků	9 312	0
Kurzová ztráta z přecenění IA	3 482	0
Celkem ztráta	11 774	0
Zisk z přecenění úvěrů	12 212	0
Zisk z přecenění pohledávek	1 202	0
Kurzový zisk z devizových operací	285	0
Kurzový zisk z přecenění pohledávek a závazků	9 572	0
Celkem zisk	23 271	0
Zisk (+) /ztráta (-) z finančních operací celkem	11 497	0

K 31.12.2024 byly kurzové zisky a ztráty vykázány v rámci ostatních provozních výnosů a nákladů a náklady na přecenění úvěrů a zápůjček v pozici Náklady na úroky a podobné náklady.

21 Ostatní provozní výnosy

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní provozní výnosy	0	5 831
Celkem	0	5 831

Položka „Ostatní provozní výnosy“ k 31.12.2024 tvořila zůstatek kurzových zisků ve výši 5 831 tis. V roce 2025 jsou kurzové zisky vykázány na pozici Zisk a ztráta z finančních operací.

22 Ostatní provozní náklady

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní provozní náklady	144	6 772
Celkem	144	6 772

Položka „Ostatní provozní výnosy“ k 31.12.2024 tvořila zůstatek kurzových ztrát ve výši 6 725 tis. V roce 2025 jsou kurzové ztráty vykázány na pozici Zisk a ztráta z finančních operací.

23 Správní náklady

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Audit	327	230
Poplatek za obhospodařování a administraci a odborné poradenství	5 521	2 879
Poplatek depozitáři a za úschovu CP	1 549	508
Propagace, reklama, marketing	157	16
Náklady na znalecké posudky	594	341
Náklady ostatní	1 970	48
Celkem	10 117	4 022

Podfond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování a administraci. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se statutem.

24 Daň z příjmů a odložená daň

tis. Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Splatný daňový základ	- 2 181	- 7 947
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5 %	0	0

Zaplacené zálohy na daň z příjmu právnických osob činí k rozvahovému dni výši 0 tis. Kč.

Odložená daň:

V roce 2025 i 2024 Podfond neúčtoval o odložené dani.

25 Vztahy se spřízněnými osobami

Podfond má vzájemné vztahy s obhospodařovatelem, společností CODYA investiční společnost, a.s., dále se společností OZE Holding s.r.o., KOOR Green Funding CZ, s.r.o. a KOOR s.r.o. z titulu zápůjček a se společností Solidia Broker CZ, s.r.o. na základě smlouvy o pověření jiného výkonem jednotlivých činností.

V účetním období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 ani od 1. 1. 2025 do 31. 12. 2025 Podfond neevidoval transakce se spřízněnými osobami, které by nebyly uzavřeny za běžných tržních podmínek.

Bližší informace o spřízněných osobách a vztazích mezi nimi jsou uvedeny ve zprávě o vztazích, která tvoří samostatnou přílohu výroční zprávy Fondu.

26 Reálná hodnota aktiv a závazků

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik,
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

- Vstupy na úrovni 1 = neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro totožná či identická aktiva či závazky
 - Kótovaná cena na aktivním trhu je nejspolehlivějším důkazem reálné hodnoty a použije se bez úprav ke stanovení reálné hodnoty
- Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
 - Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
 - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
 - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
 - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
 - tržně podpořené vstupy.

KOOR ESG podfond

- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Podfond nevyužívá pro ocenění finančních nástrojů vstupy jiné než na úrovni 2 a 3.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními Podfondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Poskytnuté zápůjčky jsou oceňovány reálnou hodnotou na pokračující bázi. Jejich reálné ocenění je kalkulováno jako současná hodnota budoucích smluvních peněžních toků za použití aktuální tržní úrokové sazby, tj. v úrovni 3 hierarchie reálných hodnot, kde hlavním vstupem je odhad tržní (diskontní) úrokové sazby k rozvahovému dni (datu ocenění).

Dluhopisy jsou oceňovány reálnou hodnotou na pokračující bázi. Jejich reálné ocenění je kalkulováno jako současná hodnota budoucích smluvních peněžních toků za použití aktuální tržní úrokové sazby, tj. v úrovni 3 hierarchie reálných hodnot, kde hlavním vstupem je odhad tržní (diskontní) úrokové sazby k rozvahovému dni (datu ocenění).

Reálná hodnota investic do dceřiných společností je odvozena od reálné hodnoty jejich majetkové podstaty, jejíž dominantní složku představují investiční nemovitosti. Ocenění je stanovováno na základě posudků zpracovaných nezávislým externím znalcem, společností Grant Thornton Appraisal services a.s., se sídlem Pujmanové 1753/10a, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 275 99 582. Při stanovení reálné hodnoty je vycházeno z tržního ocenění aktiv dceřiných společností. Vzhledem k tomu, že hlavní část jejich majetku tvoří nemovité věci (pozemky a stavby) určené primárně ke generování pravidelných výnosů z pronájmu, je ocenění založeno na majetkovém přístupu se zohledněním výnosového potenciálu jednotlivých nemovitostí. Výsledná reálná hodnota investice je určena především na základě tržní hodnoty držených nemovitostí, která je následně upravena o hodnotu ostatních složek čistých aktiv dceřiných společností, zejména pohledávek, peněžních prostředků a závazků. Reálná hodnota investic je stanovena v souladu s požadavky příslušných účetních předpisů a klasifikována jako úroveň 3 hierarchie reálných hodnot, jelikož při ocenění jsou využívány významné nepozorovatelné vstupy a odborné odhady znalce.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Podfondu (podle třídy) oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2025.

KOOR ESG podfond

Rok 2025:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	19 968	0	19 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	199 760	199 760
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	1 231 425	1 231 425
Ostatní aktiva	0	0	19 342	19 342
Náklady příštích období	0	0	13 627	13 627
Celkem	0	19 968	1 464 154	1 484 122
Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	0	0	33 561	33 561
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	169 912	169 912
Ostatní pasiva	0	0	33 786	33 786
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	1 246 863	1 246 863
Celkem	0	0	1 484 122	1 484 122

Rok 2024:

Aktiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	556	0	556
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	29 168	29 168
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	1 149 430	1 149 430
Ostatní aktiva	0	0	0	0
Náklady a příjmy příštích období	0	0	4 668	4 668
Celkem	0	556	1 183 266	1 183 822
Pasiva	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	0	77 295	0	77 295
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	0
Ostatní pasiva	0	732	0	732
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	2 640	2 640
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	0	0	0	0
Celkem	0	78 027	2 640	80 667

V průběhu roku 2025 došlo ke změně obhospodařovatele a v důsledku toho i ke změně/přesunu hodnoty ostatních pasiv. K žádným jiným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Techniky oceňování a vstupní veličiny

Popis oceňovací techniky a vstupních veličin úrovně 2 a 3:

Pro ocenění reálné hodnoty na úrovni 2 vycházíme většinou z porovnávací metody. Na základě zjištěných informací z trhu u obdobných finančních nástrojů, které se aktivně obchodují se stanoví koeficienty pro srovnatelné transakce či multiplikátory a ty se následně použijí k odvození reálné ceny. Vstupní veličiny bývají obdobné smlouvy, kotované ceny podobných aktiv, měnové kurzy, úrokové sazby.

Pro ocenění reálné hodnoty na úrovni 3 vycházíme primárně z ocenění výnosovým způsobem (tam, kde je to možné a vhodné, se použijí i metody tržní komparace, a to minimálně jako podpora výnosového ocenění). Na základě vstupních veličin aplikuje jednotka některou z oceňovacích metod

KOOR ESG podfond

a na jejich základě stanoví reálnou hodnotu. Mezi vstupní veličiny patří informace a finančním aktivu, úrokové sazby, analýza vývoje hospodářství, informace z finančních trhů, emisní podmínky, finanční analýza dlužníka apod.

Majetkové metody stanovují hodnotu majetkové podstaty podniku (substanci). Majetková hodnota je pak dána jako rozdíl individuálně oceněných položek majetku a závazků. Majetkové ocenění lze členit v závislosti na tom, podle jakých zásad a předpokladů budeme oceňovat jednotlivé složky. V případě, že pracujeme s předpokladem „going concern“, ocenění by mělo odrážet náklady na znovu pořízení majetku (reprodukční hodnotu sníženou o hodnotu opotřebení) – metoda substanční hodnoty. Další majetkovou metodou je metoda likvidační hodnoty. V daném případě nepředpokládáme dlouhodobější existenci oceňovaného subjektu a posuzujeme hodnotu z pohledu peněz, které bychom mohli získat prodejem jednotlivých částí majetku podniku po úhradě závazků.

Mezi majetkové metody patří rovněž metoda účetní hodnoty. V tomto případě vycházíme z ocenění majetku a závazků na bázi účetních principů a zásad. V rámci přecenění dílčích složek majetku a závazků lze samozřejmě využít i ostatní aplikovatelné metody.

Technika ocenění tržní komparace – porovnávání určuje hodnotu finančního aktiva na základě porovnání oceňované hodnoty se srovnatelnými veličinami zjištěnými v podobné oblasti podnikání, které jsou veřejně obchodovatelné nebo jsou součástí veřejné či soukromé transakce. Přihlíží se rovněž k předchozím transakcím týkajícím finančního aktiva. Odhad se provádí na základě „metody srovnatelných multiplikátorů“ nebo na základě „metody srovnatelných transakcí“. Srovnatelné transakce jsou analyzovány na základě kritérií porovnatelnosti, jakými jsou podmínky transakce, její rozsah a termín realizace. Tato analýza je důležitá při výběru příslušných koeficientů, které se aplikují na finanční údaje oceňovaného podniku. Příslušné údaje jsou porovnány a náležitě upraveny s ohledem na finanční aktivum.

Ocenění výnosovým způsobem – jednou z těchto metod je metoda diskontovaných peněžních toků. V rámci této metody jsou odhadovány budoucí peněžní toky, včetně pokračující hodnoty na konci projektovaného období, které jsou diskontovány na současnou hodnotu požadovanou mírou výnosnosti. Metoda diskontovaných peněžních toků je považována (spolu s ostatními modely používajícími predikce budoucích výsledků) za teoreticky nejsprávnější metodu ocenění, protože explicitně bere do úvahy budoucí užitek spojený s vlastnictvím oceňovaného aktiva.

V tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2025	Reálná hodnota k 31.12.2024	Oceňovací technika	Použité vstupy
Aktiva				
Pohledávky za bankami	19 968	556	Nominální hodnota	
Pohledávky za nebankovními subjekty	199 760	29 168	DCF model	• finanční výkazy, IRS, CDS
Účasti s rozhodujícím vlivem	1 231 425	1 149 430	Majetková metoda na bázi tržních hodnot,	• finanční výkazy k 31. 12. 2025 • očekávané výnosy z pronájmů • výnosová metoda diskontovaných peněžních toků (DCF), stanovení

KOOR ESG podfond

			Metoda individuálních o ocenění majetku a závazků společnosti	věcné hodnoty z hodnoty účetní, likvidační hodnoty, metody substanční
Ostatní aktiva	19 342	0	Nominální hodnota	
Náklady a příjmy příštích období	13 627	4 668	Nominální hodnota	
Pasiva				
Závazky vůči nebankovním subjektům	33 561	77 295	Metoda diskontovaných peněžních toků, nominální hodnota	Analýza bonity dlužníka na základě jeho aktuálních účetních výkazů
Závazky z dluhových cenných papírů	169 912	0	Metoda diskontovaných peněžních toků	Databáze časových řad ARAD
Ostatní pasiva	33 786	732	Nominální hodnota	
Závazky vůči držitelům investičních akcií	1 246 863	1 101 814	Metoda reziduální hodnoty čistých aktiv	Výše uvedené vlivy se nepřímo promítají do ocenění závazku
Výnosy a výdaje příštích období	0	2 640	Nominální hodnota	

27 Rizika

FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s aktivy Podfondu.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii podfondu. Podfond podléhá následujícím rizikům. Rizika spojená s investováním podfondu jsou uvedena v účetní závěrce podfondu.

(a) Tržní riziko

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držných aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Podfond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace

KOOR ESG podfond

investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Podfondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Podfondu.

Členění podle zeměpisných segmentů aktiva

31.12.2025

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	19 968	0	0	19 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	199 760	0	0	199 760
Účasti s rozhodujícím vlivem	-1 587	1 233 012	0	1 231 425
Ostatní aktiva	19 342	0	0	19 342
Náklady a příjmy příštích období	13 627	0	0	13 627
Zůstatek k 31.12.2025	254 284	1 233 012	0	1 484 122

Členění podle zeměpisných segmentů tržby

K 31.12.2025

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Výnosy z úroků a podobné výnosy	15 948	0	0	15 948
Výnosy z poplatků a provizí	13 147	0	0	13 147
Ostatní provoní výnosy	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2025	0	0	0	40 592

Analýza citlivosti

tis. Kč	Hodnota * parametr	Ztráta	VK/ČAI
Úrokové riziko úvěrů	199 760*1 %	19 976	0
Riziko ceny obchodních podílů	1 231 425* 15 %	0	184 714

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Hodnota (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

hodnota * parametr = potenciální dopad tržního rizika

riziko ceny obchodních podílů – parametr je vyjádřený v % a znamená přecenění směrem dolů.

KOOR ESG podfond

(b) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček.

Podfond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Podfond nevyužívá žádné derivátové operace.

Tabulka níže zobrazuje členění pohledávek dle splatnosti k datu účetní závěrky

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Neidentifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	19 968	0	0	0	0	19 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	169 858	29 902	0	0	199 760
Ostatní aktiva	19 342	0	0	0	0	19 342
Zůstatek k 31.12.2025	0	0	0	0	0	239 070

(c) Měnové riziko

V tabulce je uvedena měnová pozice společnosti podle jednotlivých měn

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
AKTIVA			
Pohledávky za bankami	2 097	17 871	19 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	199 760	0	199 760
Účast s rozhodujícím vlivem	1 233 012	-1 587	1 231 425
Ostatní aktiva	0	19 342	19 342
Náklady a příjmy příštích období		13 627	13 627
Zůstatek k 31.12.2025	1 434 869	52 427	1 484 122

Následující tabulka zobrazuje finanční závazky Podfondu k 31. 12. 2025 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
PASIVA			
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	33 561	0	33 561
Závazky z dluhových cenných papírů	12 147	157 765	169 912
Ostatní pasiva	11 575	22 211	33 786

KOOR ESG podfond

Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0
Závazky vůči držitelům investičních akcií	186 429	3 300	189 729
Zůstatek k 31.12.2025	243 712	183 276	426 988

(d) Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko změny reálné hodnoty nebo budoucích peněžních toků finančních nástrojů v důsledku změn tržní úrokové míry. Vzhledem k ocenění poskytnutých zápůjček i finančních závazků reálnou hodnotou, je změna tržní úrokové sazby promítnuta do úpravy ocenění. Vzhledem k fixnímu úročení finančních aktiv a finančních závazků, Podfond není vystaven úrokovému riziku změny budoucích úrokových plateb z titulu změny úrokové sazby.

Dopad změny tržní úrokové sazby na reálné ocenění finančních aktiv a finančních závazků je v části Citlivostní analýza výše.

(e) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček.

Podfond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

Za situaci defaultu (selhání) Podfondem je považována situace:

- při které není možné získat zpět dlužnou částku v plné výši bez využití aktiv, přijatých k zajištění pohledávky,
- pohledávka je více než 90 dní po splatnosti.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Finanční aktiva v celé výši jsou tvořena zůstatkem na bankovním účtu, úvěrové riziko je vyhodnoceno jako nízké.

Geografická koncentrace rizik

Geografická koncentrace finančních aktiv a závazků Podfondu k 31. 12. 2025 je uvedena níže:

tis. Kč	31. prosince 2025		
	Česká republika	EU	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	19 968	0	19 968
Pohledávky za nebankovními subjekty	199 760	0	199 760

KOOR ESG podfond

Účasti s rozhodujícím vlivem	-1 587	1 233 012	1 231 425
Ostatní aktiva	19 342	0	19 342
Náklady a příjmy příštích období	13 627	0	13 627
Celkem Aktiva	254 284	1 233 012	1 484 122
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	33 561	0	33 561
Závazky z dluhových cenných papírů	169 912	0	169 912
Ostatní pasiva	33 786	0	33 786
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	1 246 683	0	1 246 683
Celkem Pasiva	1 484 122	0	1 484 122

(f) Riziko likvidity

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Podfondu dostat svým splatným závazkům.

Tabulka níže zobrazuje členění závazků dle splatnosti k datu účetní závěrky.

tis. Kč	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen	0	23 097	10 464	0	0	33 561
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	169 912	0	0	169 912
Ostatní pasiva	33 786	0	0	0	0	33 786
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0	0
Závazky vůči držitelům investičních akcií	0	0	1 246 863	0	0	1 246 863
Zůstatek k 31.12.2025	33 786	23 097	1 427 239	0	0	1 484 122

(g) Riziko koncentrace

Riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic, zejména vůči jedné osobě či jedné skupině ekonomicky spjatých osob, nebo vůči skupině osob, kde pravděpodobnost jejich selhání je závislá na společném faktoru rizika, především shodným typem hospodářského odvětví nebo jeho části, zeměpisné oblasti, části finančního trhu, druhu majetkových hodnot nebo emitenta investičního nástroje.

(h) Riziko nadměrného odkupu

Riziko nadměrného odkupu investičních akcií spočívající v nutnosti prodeje aktiv v majetku Podfondu v krátkém čase, a proto za nižší cenu, a to z důvodu velkého počtu žádostí o odkup investičních akcií.

(i) Riziko snížení konkurenceschopnosti

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií v důsledku růstu úrokových sazeb nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi Podfondu preferovat

KOOR ESG podfond

jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií Podfondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií Podfondu.

28 Následné události

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



31. července 2026

KOOR ESG SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.