

Výroční zpráva 2023

Obsah výroční zprávy

01

Zpráva
Správní rady

02

Profil
NOVA Green Energy – podfond 1

03

Finanční část
NOVA Green Energy – podfond 1

Klíčové ekonomické ukazatele

29

GWh

Roční výroba
elektrické energie

80

mil. Kč

Celkové roční
tržby

2,4

mld. Kč

Nezadlužená aktiva pod
správou AUM





ZPRÁVA SPRÁVNÍ RADY NOVA GREEN ENERGY – podfond 1

Vážení akcionáři, obchodní přátelé,

dovolujeme si Vám touto cestou poděkovat za Vaši dosavadní přízeň a důvěru a současně Vás informovat o činnosti investičního fondu NOVA Green Energy, SICAV, a.s., za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, i o záměrech a budoucích plánech představenstva, jakožto vedoucího orgánu investiční společnosti, jednajícího jako obhospodařovatel a administrátor fondu.

Rok 2023 se po bouřlivém předchozím roce nesl v duchu postupného snižování cen elektřiny a plynu víceméně plynule až na úroveň kolem 100 EUR za 1 MWh elektřiny, tj. úroveň z roku 2021. Tato hladina představuje pořad značnou zátěž pro domácnosti a průmysl a snižuje konkurenceschopnost Evropských producentů a společností ve srovnání např. s východní částí světa.

Po válečném konfliktu jsme se v Evropě rozhodli co nejrychleji a možná unáhleně zbavit závislosti na plynu jako takovém a masivně podporovat obnovitelné zdroje jako FVE, vítr nebo vodík. Z definice našeho fondu jsme zastánci tohoto přechodu, ale s nutným přihlédnutím k udržitelnosti, ekonomice a postupnosti takových změn. V regionu, kde jsme přítomni, jsme byli svědky přemrštěných prodejních cen za FVE a větrné projekty s hlavním argumentem, že prodejní cena elektřiny bude dlouhodobě např. na úrovni roku 2022. Jako jednu z možností udržení přiměřené prodejní úrovně vidíme zahrnutí prvků jako elektrolyza nebo bateriová úložiště. Posledně zmíněné bude z našeho posledu klíčové ve vyrovnávání prodejního profilu FVE elektráren založených na tržní bázi.

V ČR rezonovala témata související s dotacemi pro FVE v rámci konsolidačního balíčku, nicméně se nakonec zákonodárce rozhodl prozatím neměnit systém a výši podpory. Riziko podpory, respektive její omezení je vyjádřeno jako strukturální a spolu s rizikem země je znalec promítá do ocenění jednotlivých projektů. Tento fakt nám zároveň uvolnil ruce v diskusích s českými bankami, s čímž úzce souviselo i rozhodování o přechodu na výkup formou tzv. zeleného bonusu v EUR.

V souvislosti s avizovanou přípravou na prodej energetického portfolia jsme se v uplynulém roce zaměřili na provozní optimalizaci, spočívající zejména v ukončení dlouhodobých servisních kontraktů, refinancování českého FVE portfolia a finanční optimalizaci portfoliových společností.

Zároveň plánujeme v létě 2024 vyplatit přebytečnou hotovost z obou podfondů i portfoliových společností investorům v rámci likvidace Podfondu 1. Samotný prodej bude zahájen v roce 2024.

V Podfondu 1 jsme se v uplynulém roce zaměřovali na vymáhání pohledávek za projekty biomasových elektráren na Slovensku ačkoliv jsme dosáhli vítězný verdikt u vídeňského soudu, po uplatnění zástavního práva skupinou Natland a následném prodeji došlo k vyvedení obchodních podílů z dotčené rakouské matky našeho hlavního dlužníka. Problémem je prodejní cena, která byla kvůli rozkolu mezi náklady na výrobu elektřiny z biomasy a výnosy z

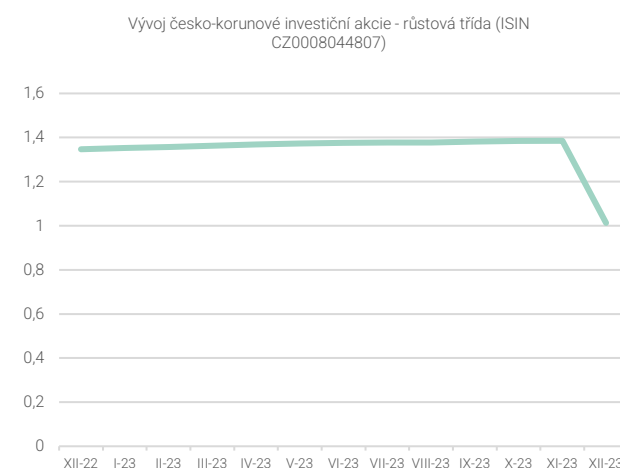
jejího prodeje marginální a zdaleka nepokrývající zajištěného věřitele, natož věřitele druhého. I v naší jiné biomasové elektrárně jsme v roce 2023 zkonstatovali, že její provoz není a ani nebude v dohledném času rentabilní a z důvodu platební neschopnosti jsme podali návrh na konkurz. Problematika obou biomasových elektráren na Slovensku měla největší dopad na negativní přecenění Podfondu 1, který za rok 2023 odepsal 24,82 %.

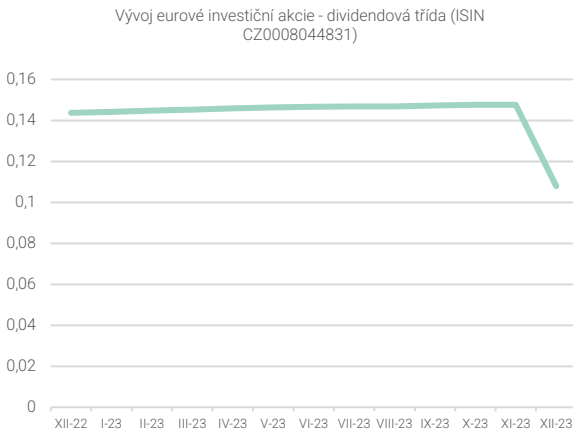
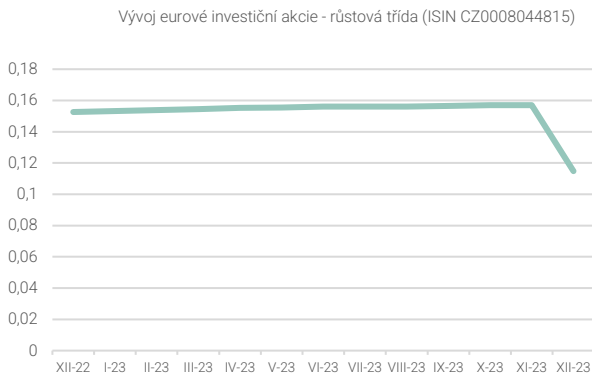
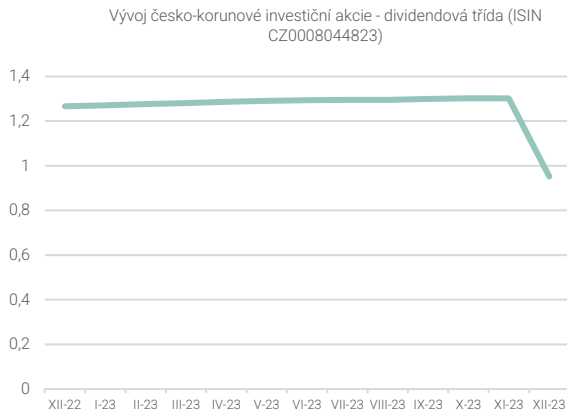
V roce 2023 se dle schváleného restrukturalizačního plánu společnost Arca Capital Slovakia, a.s., zavázala vyplatit svým věřitelům částku přesahující 20 milionů EUR, dle sdělení ze dne 5.1.2024 bylo vyplaceno jenom 7 milionů EUR. Na základě tohoto a také z důvodu vyvedení kdysi cenných energetických aktiv, je možné se domnívat, že tato společnost bude časem překloupena do konkursu a plnění z této skupiny nebude příliš velké. Toto očekávání se malou mírou taktéž podepsalo na ocenění Podfondu 2 a potažmo Podfondu 1. Z důvodu soudního podání jednoho z držitelů investičních akcií Podfondu 1 na platnost valné hromady pojednávající o výplatě in kind v rámci projektu side pocket, jsme se rozhodli v tomto projektu nepokračovat, a dle červencového sdělení zahájit kroky k likvidaci a výplatě peněz pro držitelé investičních akcií Podfondu 1 formou odkupu držených cenných papírů v Podfondu 2.

Podfond 1 skrze držení elektrárny v Krnci disponuje celkovým instalovaným elektrickým výkonem 1MW a 4 MW tepelným.

Hodnoty investičních akcií v roce 2023

K datu 31. 12. 2023 hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie CZK růstové třídy Podfondu 1 činila 1,0127 CZK, hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie CZK dividendové třídy Podfondu 1 činila 0,9520 CZK, hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie EUR růstové třídy Podfondu 1 činila 0,1148 EUR (2,8384 CZK) a hodnota NAV připadající na jeden kus investiční akcie EUR dividendové třídy Podfondu 1 činila 0,1079 EUR (2,6678 CZK).





Výhled pro rok 2024

Jak bylo řečeno výše, hlavním úkolem investiční společnosti je příprava a organizace prodeje energetického portfolia tak, aby bylo umožněno vyplátit držitelům investičních akcií Podfondu 1 co nejvíce prostředků. Dále pak řešení situace s dočasně nelikvidními aktivy v držení Podfondu 1.

Ing. Martin Dratva
pověřený zmocněnec jednající samostatně za jediného člena
Správní rady

Hospodaření v roce 2023

Hospodaření Podfondu 1 skončilo v roce 2023 ztrátou ve výši -469 304 tis. CZK. Detailní informace o hospodaření Podfondu 1 poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.

Auditor fondu

Výsledky hospodaření a účetní závěrka Fondu jsou ověřeny auditorem Fondu, společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, IČO: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 021.



Profil NOVA Green Energy – podfond 1

Rozhodným obdobím se pro účely této zprávy rozumí účetní období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.

1. Základní údaje o Podfondu

Název: NOVA Green Energy – podfond 1
Zkrácený název: NGE – PF1
IČ: 751 61 664
Sídlo: Na Příkopě 854/14, Praha 1, PSČ 110 00, Česká republika
Akcie: Investiční akcie na jméno v zaknihované podobě bez nominální hodnoty
Akcie: Růstové investiční akcie A a dividendové investiční akcie A
Čistý obchodní majetek: 1 447 178 tis. Kč

1.1. NOVA Green Energy – podfond 1 (dále „Podfond“) je obhospodařován a administrován společností REDSIDE investiční společnost, a.s.

1.2. NOVA Green Energy – podfond 1 je zapsán do seznamu investičních fondů vedeného ČNB dle § 597 písm. b) Zákona od 1. ledna 2020.

1.3. Podfond je založen na dobu neurčitou.

Předmět podnikání

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. b) Zákona, který vytváří podfondy podle ustanovení § 165 odst. 1 Zákona. Každý podfond shromažďuje peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů vydáváním investičních akcií a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie podfondu ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Jediným orgánem Fondu dle výpisu z obchodního rejstříku je k 31.12.2022 Správní rada.

Správní rada

Člen správní rady	REDSIDE investiční společnost, a.s.	od 1. ledna 2021
Pověřený zmocněnec	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2021 do 2. září 2022
Pověřený zmocněnec	Ing. Martin Dratva	od 2. září 2022

2. Údaje o skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během rozhodného období

V roce 2023 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 1. února 2023 došlo k výmazu sídla Fondu na adrese Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000 a k zápisu nového sídla na adrese Na Příkopě 854/14, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Dne 1. února 2023 došlo k výmazu sídla člena Správní rady společnost Redside investiční společnost, a.s. na adrese Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000 a k zápisu nového sídla na adrese Na Příkopě 854/14, Nové Město, 110 00 Praha 1.

3. Údaje o investiční společnosti obhospodařující Podfond

Základní údaje: **REDSIDE investiční společnost, a.s.**, IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl b, vložka 18362.

Základní kapitál: 8 400 000 Kč (slovy: osm milionů čtyři sta tisíc korun českých), splaceno 100 % základního kapitálu

Datum vzniku: 29. 6. 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti: Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 29. 4. 2013, jež nabylo právní moci dne 29. 4. 2013. Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona a je oprávněna přesáhnout rozhodný limit

4. Údaje o skutečnostech s významným vlivem na výkon činnosti Podfondu

4.1. Hlavní faktory, jež měly vliv na výsledek hospodaření Podfondu:

Provozní problémy biomasových tepláren, kdy tržní nastavení cen dřevní štěpky, elektřiny a tepla v roce 2023 neumožňovalo dosáhnout na výrobní a provozní plán a udržet potřebnou rentabilitu provozu.

- V biomasové teplárně v Krnčí jsme se rozhodli podat návrh na konkurs, neboť podnik byl z výše uvedených důvodů odstaven od výroby a nebyl schopen dlouhodobě hradit své závazky.
- V biomasových teplárnách Bardejov a Topolčany došlo z důvodu prodlení ve splácení bankovního financování k výkonu zástavního práva, přičemž výsledná realizovaná cena za prodej podílů v dražbě byla z důvodu odstavení obou tepláren od výroby výrazně nižší nežli hodnota našich pohledávek za rakouskou mateřskou společností.

Detailní informace o hospodaření Fondu poskytuje roční účetní závěrka za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.

5. Údaje o osobě, která měla kvalifikovanou účast (k 31. 12. 2023)

Ve sledovaném období neměla žádná osoba kvalifikovanou účast na účetní jednotce.

6. Údaje o osobách, na kterých měl Podfond kvalifikovanou účast (k 31. 12. 2023)

Název	Podíl	IČ	Země
BIOPLYN HOROVCE 3, s. r. o. v konkurze	100 %	47 168 099	SK
BioElectricity, s. r. o. v konkurze	80 %	47 379 499	SK
TFI Slovakia s.r.o.	85 %	50 412 477	SK
ZXJ Czech, s.r.o.	100 %	05 866 111	CZ
ENWO s.r.o.	88,7%	44 022 751	SK
NGE TEHO s.r.o.	100 %	05 866 111	CZ
BGZ Slovakia s.r.o.	100 %	52 728 382	SK
BTH Slovakia s.r.o.	100 %	52 957 781	SK
BZQ Slovakia s.r.o.	100 %	53 093 259	SK

ENWO s.r.o. vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	Podíl (%)	IČ	Země
TOP PELET, s.r.o.	100 %	36739341	SK

TFI Slovakia s.r.o. vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	Podíl (%)	IČ	Země
BIOPLYN HOROVCE 2 s. r. o. v konkurze	80 %	45556521	SK

BIOPLYN HOROVCE 2 s. r. o. vlastnila ve sledovaném období podíly v následujících společnostech:

Společnost	Podíl (%)	IČ	Země
BioElectricity, s. r. o.	20 %	47379499	SK

7. Osoby jednající s Podfondem ve shodě

Ve sledovaném období nejednal Podfond ve shodě s žádnou osobou.

8. Údaje o osobě deponitáře

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Želetavská 1525/1, Praha 4, 140 92
IČ: 649 48 242

Depozitář je společností zapsanou v Obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

9. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro Podfond

V rozhodném období investiční fond nevyužíval služeb obchodníka s cennými papíry.

10. Údaje o všech peněžitých i nepeněžitých plněních, která přijal v rozhodném období jediný člen Správní rady

10.1. Správní rada

Jediný člen Správní rady nepřijal jiná plnění od Fondu než poplatky vyplývající ze statutu a ze smlouvy o výkonu funkce související s obhospodařováním a administrací fondu. Přičemž za rok 2023 přijal jediný člen Správní rady z titulu obhospodařování fondu částku 8.889 tis. Kč.

11. Údaje o počtu investičních akcií Podfondu, které jsou v majetku jediného člena Správní rady

11.1. Správní rada

Jediný člen Správní rady REDSIDE investiční společnost, a.s. vlastnil ke dni 31. 12. 2023 13 445 873 ks investičních akcií růstové CZK třídy Podfondu.

12. Údaje o soudních nebo rozhodčích sporech, jejichž účastníkem byl nebo je v rozhodném období Podfond

Podfond byl v rozhodném období účastníkem následujících soudních nebo rozhodčích sporů:

- Podfond žaluje Arca Capital Slovakia, a.s. v reštrukturalizácii, se sídlem Plynárenská 7/A, 821 09 Bratislava, IČO: 35 868 856 („ACS“) na Slovensku, o určení popřené pohledávky vzniklé z titulu ručení ACS ve výši 863 201,08 EUR, kterou si žalobce uplatnil v reštrukturalizaci ACS. Prvostupňový soud vyhověl Podfondu v celém rozsahu a určil, že pohledávka Podfondu je nesporná co do výše, pravosti a vymahatelnosti. Vůči tomuto rozhodnutí je možné podat odvolání.
- Podfond žaluje ACS o určení neúčinnosti reštrukturalizačního plánu vůči žalobci na Slovensku. Ve věci byla podána žaloba.
- Podfond podal odvolání proti usnesení č. j. MSPH 98 INS 723/2021–B–639 o schválení reorganizačního plánu Arca Investments, a.s., IČO 35975041, se sídlem Plynárenská 7A, 82 109 Bratislava („AI“) v České republice. Odvolání Podfondu Vrchní soud v Praze vyhověl, a určil, že Podfond a skupina Arca nejsou spřízněni. Proti tomuto rozhodnutí není přípustné ze strany AI odvolání.

Fond a/nebo podfondy, resp. projektové společnosti v majetku podfondů čelily v uplynulém roce různým šikanózním a fiktivním návrhům a žádostem, zejména insolvenčním návrhům, nebo návrhům na vyloučení investiční společnosti nebo členů představenstva z pozice statutárního orgánu z neoprávněných a nezákonných důvodů; v řízeních došlo již podruhé k zamítnutí insolvenčního návrhu vůči Podfondu 1, nicméně dle povahy a motivu podání je možno očekávat dlouhé trvání těchto sporů.

13. Osoba, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Sídlo: Želetavská 1525/1, Praha 4, 140 92
IČ: 649 48 242

Depozitář je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl b, vložka 3608.

14. Údaje o podstatných změnách statutu Fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období došlo ke změnám ve statutu NOVA Green Energy – podfond 1 v souvislosti se změnou vyhlášení aktuální hodnoty investiční akcie (NAV) pololetně k 30.6. a k 31.12.

15. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech zaměstnanců a vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho zaměstnancům nebo vedoucím osobám

tis. Kč	2023	2022
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	5 270	9 907
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců obhospodařovatele	11 122	12 757
Sociální a zdravotní pojištění	4 983	6 081
Náklady na zaměstnance obhospodařovatele celkem	21 375	28 745

V průběhu roku 2023 nebyly vyplaceny odměny členům dozorčí rady obhospodařovatele. Odměny členů představenstva obhospodařovatele se skládají z fixní a variabilní složky, přičemž variabilní složka je závislá na výši dosaženého zisku investiční společnosti.

Statistika zaměstnanců a vedoucích osob obhospodařovatele

	2023	2022
Průměrný počet zaměstnanců	10	13
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	3	3

16. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech zaměstnanců nebo vedoucích osob, vyplácených obhospodařovatelem těm z jeho zaměstnanců nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

tis. Kč	2023	2022
Mzdy a odměny členům představenstva obhospodařovatele	5 270	9 907

17. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

tis. CZK				
Identifikace majetku fondu	Druh aktiva	Pořizovací hodnota		Celková reálná hodnota
Bankovní účty	finanční prostředky na účtech	27 584		27 584
Investiční akcie NGE PF2	akcie	1 305 737		1 349 189
NOVA Money Market PF4 CZ	pohledávka	30 000		43 613

18. Údaje o průměrném počtu zaměstnanců Podfondu

V rozhodném období Podfond nezaměstnával žádného zaměstnance.

19. Investice do výzkumu a vývoje

Podfond nevyvíjel v uplynulém účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

20. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů

Fond je již druhým rokem držitelem certifikace dle rakouského Das Österreichische Umweltzeichen (v oblastní udržitelných investičních produktů, tzv. uZ 49), která je vydávána rakouským Ministerstvem pro ochranu klimatu, životní prostředí, energetiku, mobilitu, inovace a technologie (Das Bundesministerium für Klimaschutz, Umwelt, Energie, Mobilität, Innovation und Technologie). Tato certifikace potvrzuje šetrný přístup k životnímu prostředí a zároveň naplňování základních kritérií sociální odpovědnosti. Celkově pokrývá část, která je ve světě známá pod zkratkou ESG (E = Environmental, S = Social a G = Governance).

Fond, Podfond a jeho podkladová aktiva sledují cíle udržitelných investic v souladu se SFDR a s článkem 9 Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2088. Informace o udržitelném investování jsou k dispozici v příloze této Výroční zprávy ve formátu vyplněné šablony V. RTS.

21. Informace o tom, zda má účetní jednotka organizační složku v zahraničí

Investiční společnost nemá v současné době žádnou svou organizační složku v zahraničí.

22. Fondový kapitál Podfondu

Fondový kapitál k 31. 12. 2023

Fondový kapitál	1 447 178 tis. CZK
Počet vydaných investičních akcií růstové EUR třídy	278 704 264 ks
Počet vydaných investičních akcií dividendové EUR třídy	2 412 651 ks
Počet vydaných investičních akcií růstové CZK třídy	631 770 210 ks
Počet vydaných investičních akcií dividendové CZK třídy	10 595 410 ks
Fondový kapitál na 1 růstovou akcii EUR třídy	0,1148 EUR (2,8384 CZK)
Fondový kapitál na 1 dividendovou akcii EUR třídy	0,1079 EUR (2,6678 CZK)
Fondový kapitál na 1 růstovou akcii CZK třídy	1,0127 CZK
Fondový kapitál na 1 dividendovou akcii CZK třídy	0,9520 CZK

V souladu se Zákonem o účetnictví obsahuje tato Výroční zpráva Účetní závěrku, Zprávu auditora a Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

V Praze dne 29. dubna 2024



Ing. Martin Dratva
pověřený zmocněnec
jediného člena Správní rady



Účetní závěrka NOVA Green Energy – podfond 1

Zpráva nezávislého auditora

akcionářům podfondu NOVA Green Energy – podfond 1

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, se sídlem Na příkopě 854/14, Nové Město, Praha 1 („Podfond“) k 31. prosinci 2023 a jeho finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Podfondu se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2023,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky a se zákonem o auditorech jsme na Podfondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA a ze zákona o auditorech.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost popsanou v účetní závěrce v bodě 2. Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky. Podfond vstoupil k 1. srpnu 2022 do likvidace. Příložená účetní závěrka tak nebyla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání Podfondu. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Podfondu získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Podfondu a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti REDSIDE investiční společnost, 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 nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, 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 auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné 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 REDSIDE investiční společnost, a.s. relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. uvedl v příloze účetní závěrky Podfondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky Podfondu statutárním orgánem společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná 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 trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- 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 statutární orgán společnosti REDSIDE investiční společnost, a.s. 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.

29. dubna 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená ředitelem



Ing. Jakub Kolář
statutární auditor, evidenční č. 2280

NOVA Green Energy – podfond 1

Účetní závěrka k 31. prosince 2023

IČ: 751 61 664

Předmět podnikání: činnost investičního fondu

Okamžik sestavení účetní závěrky: 29. dubna 2024

ROZVAHA

k 31. prosinci 2023

tis. Kč	Bod	31. 12. 2023	31. 12. 2022
AKTIVA			
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	15	27 584	20 597
4 Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	16	62 160	418 057
5 Dluhové cenné papíry		3 969	33 054
6 Akcie	12	1 349 189	1 224 235
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	17	2 028	204 014
Ostatní aktiva		4 112	2 147
Náklady příštích období		-	23
Aktiva celkem		1 449 042	1 902 127
PASIVA			
4 Ostatní pasiva	18	1 864	2 813
6 Rezervy na daně	19	-	-
7 Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	20	1 447 178	1 899 314
Pasiva celkem		1 449 042	1 902 127
PODROZVAŽNÉ POLOŽKY			
8 Hodnoty předané k obhospodařování	23	1 447 178	1 899 314

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

Za rok končící 31. prosince 2023

tis. Kč	Bod	31.12.2023	1.8.2022 - 31.12.2022
Výnosy z akcií a podílů		-	-
2 Náklady na úroky a podobné náklady		-8	-
5 Náklady na poplatky a provize		-40	-60
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	11	-455 319	39 279
Ostatní provozní výnosy	12	119 863	30
Ostatní provozní náklady	12	-119 141	-
9 Správní náklady – ostatní	13	-13 241	-6 106
19 Zisk za účetní období před zdaněním		-467 886	33 143
23 Daň z příjmů	22	-1 418	-474
Zvýšení nebo snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění		-469 304	32 669

Příloha uvedená na následujících stranách tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

1. OBECNÉ INFORMACE

Vznik a charakteristika Podfondu

NOVA Green Energy – podfond 1 (dále jen „Podfond“) je obhospodařován a spravován společností REDSIDE investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“ nebo „Společnost“).

Podfond byl vytvořen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“). Konkrétně se na podfondy vztahuje § 165 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, kdy NOVA Green Energy, SICAV, a.s. může vytvářet podfondy za podmínky, že to umožňují stanovy. Podfond má vlastní investiční strategii.

Podfond nemá právní subjektivitu, nemá žádné zaměstnance a byl založen na dobu neurčitou. Depozitářem Podfondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

S účinností 1. 1. 2020 došlo k přeměně otevřeného podílového fondu NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a. s. na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem NOVA Green Energy, SICAV, a.s., tudíž NOVA Green Energy otevřený podílový fond REDSIDE investiční společnost, a.s. byl zanikajícím fondem a NOVA Green Energy, SICAV, a.s., je fondem nově vznikajícím. Nově vznikající fond současně rozhodl prostřednictvím svého obhospodařovatele o vytvoření podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, který přebral veškeré jmění zanikajícího fondu.

Z důvodu přeměny právní formy Fondu viz výše byly podílové listy původního otevřeného podílového fondu delistovány z Regulovaného trhu Burzy cenných papírů Praha s účinností od 31. 12. 2019. Podílové listy Podfondu byly tak nahrazeny investičními akciemi, které nejsou obchodovány na evropském regulovaném trhu.

Investičním cílem Podfondu bylo setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfondu, a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů. Projekty se zaměřovaly zejména na odvětví energetiky, a zvláště na segment menších a středních podniků zabývajících se výrobou elektrické či tepelné energie především z obnovitelných zdrojů (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa, bioplynové stanice a jiné). Výnosy investic byly převážně opatřovány z úroků z poskytnutých zápůjček daným projektovým společenstvem v majetku Podfondu a podílem na zisku projektu a podnikatelského záměru.

S účinností od 1. 8. 2022 Člen správní rady a současně obhospodařovatel Podfondu 1, v souladu s avizovaným záměrem „Side-pocket“ detailně popsáním na internetových stránkách Podfondu, rozhodl o zrušení Podfondu 1 s likvidací, analogicky k § 375 písm. a) ZISIF. V rámci realizace projektu „Side-pocket“ byl založen nový Podfond 2, kam Podfond 1 postupně převádí část aktiv. Jako protihodnotu za převáděná aktiva vydává Podfond 2 investiční akcie ve prospěch Podfondu 1. Podfond 1 tak postupně končí svou investiční činnost.

Na základě vstupu Podfondu 1 do likvidace byla sestavena mimořádná účetní závěrka k datu 31. 7. 2022, dle § 17 Zákona o účetnictví. Po ověření této závěrky auditorem bylo rozhodnuto o výplatě zálohy na likvidačním zůstatku.

Strategie Podfondu

Cílem Podfondu je výkon aktivního asset managementu ve vztahu k aktivům Podfondu. Podfond dále nebude realizovat další investice nad rámec již zrealizovaných, a to kromě investic do NOVA Green Energy – podfond 2, od něž může nabýt investiční akcie do svého portfolia, a to buď peněžním vypořádáním anebo tzv. nepeněžitým vkladem některého z aktiv Podfondu.

Investiční akcie k 31. 12. 2023

K Podfondu jsou vydávány dva druhy investičních akcií: růstové investiční akcie a dividendové investiční akcie. S investičními akciemi vydanými k Podfondu je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření tohoto Podfondu v případě dividendové investiční akcie a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu s likvidací v případě obou druhů investičních akcií.

Podfond vydává investiční akcie pod čtyřmi ISIN. Všechny akcie jsou zaknihované, bez nominální hodnoty, na jméno, s omezenou převoditelností, obchodovatelná jednotka je jednotka měny (CZK nebo EUR). Přehled ISIN Podfondu:

ISIN CZ0008044807 (NGE SICAV RŮST.CZK), vydávání investičních akcií zahájeno 20. 1. 2020. K 31. 12. 2023 upsáno 631 770 210 ks (31.12.2022: 631 770 210 ks).

ISIN CZ0008044823 (NGE SICAV DIV.CZK), vydávání investičních akcií zahájeno 31. 3. 2020. K 31.12.2023 upsáno 10 595 410 ks (31.12.2022: 10 595 410 ks).

ISIN CZ0008044815 (NGE SICAV RŮST.EUR), vydávání investičních akcií zahájeno 20. 1. 2020. K 31. 12. 2023 upsáno 278 704 264 ks (31.12.2022: 278 704 264).

ISIN CZ0008044831 (NGE SICAV DIV.EUR), vydávání investičních akcií zahájeno 25. 3. 2020. K 31. 12. 2023 upsáno 2 412 651 Ks (31.12.2022: 2 412 651 ks).

Organizační sktruktura

Podfond je řízen investiční společností.

Základní údaje o investiční společnosti

REDSIDE investiční společnost, a.s., IČ: 242 44 601, se sídlem Praha 1, Nové Město, Na Příkopě 854/14, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18362. Předmětem její činnosti je činnost investiční společnosti podle Zákona.

Základní kapitál investiční společnosti

8 400 000 Kč, splaceno 100 % základního kapitálu.

Datum vzniku investiční společnosti

29. 6. 2012

Rozhodnutí o povolení k činnosti investiční společnosti

Rozhodnutí ČNB č.j. 2013/5063/570 ze dne 29. 4. 2013.

Investiční společnost je zapsána v seznamu investičních společností vedeném ČNB podle § 596 písm. a) Zákona.

Činnost investiční společnosti ve vztahu k Podfondu:

- obhospodařování majetku Podfondu,
- správa majetku Podfondu, včetně investování na účet Podfondu,
- řízení rizik spojených s investováním,
- administrace Podfondu, zejména,
- vedení účetnictví Podfondu,
- zajišťování právních služeb,
- compliance,
- vyřizování stížností a reklamací investorů Podfondu,
- oceňování majetku a dluhů Podfondu,
- výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu,
- zajišťování plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžítým plněním,
- vedení seznamu vlastníků investičních akcií vydávaných Podfondem,
- rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Podfondu,
- zajišťování vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
- vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Podfondu,
- vyhotovení propagačního sdělení Podfondu,
- uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům Podfondu a jiným osobám,
- oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- výkon jiné činnosti související s hospodařením majetku Podfondu,
- rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením Podfondu,
- vedení evidence o vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných Podfondem,
- nabízení investic do Podfondu.

Jediným orgánem Fondu dle výpisu z obchodního rejstříku je k 31.12.2023 Správní rada.

Člen správní rady	REDSIDE investiční společnost, a.s.	
Při výkonu funkce zastupuje	Rudolf Vřešťál	od 1. ledna 2021 do 2. září 2022
Při výkonu funkce zastupuje	Ing. Martin Dratva	od 2. září 2022

Způsob jednání

Za Fond jako akciovou společnost s proměnlivým základním kapitálem jedná samostatně jediný člen Správní rady. Za jediného člena Správní rady a tím i za společnost Fond NOVA Green Energy, SICAV, a.s. jedná ve všech záležitostech samostatně pověřený zmocněnec.

Akcionáři a akcie

K 31. 12. 2023 byla jediným akcionářem společnost:

- REDSIDE investiční společnost, a.s., IČO: 242 44 601, 100,00 %
Praha 1, Na Příkopě 854/14, PSČ 110 00

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2023 došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Dne 1. února 2023 došlo k výmazu sídla Fondu na adrese Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000 a k zápisu nového sídla na adrese Na Příkopě 854/14, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Dne 1. února 2023 došlo k výmazu sídla člena Správní rady společnost Redside investiční společnost, a.s. na adrese Praha 1 - Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ 11000 a k zápisu nového sídla na adrese Na Příkopě 854/14, Nové Město, 110 00 Praha 1.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty a související přílohu byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu s

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb.,
- vyhláškou 501/2002 Sb. vydanou Ministerstvem financí České republiky,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí České republiky.

Uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek je v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., vyjma prezentace fondového kapitálu a jeho změn za účetní období v souladu s IFRS.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVTPL“).

Po důkladném zvážení všech okolností došlo k návrhu o zrušení Podfondu s likvidací s účinností od 1. 8. 2022. Z tohoto důvodu účetní závěrka nevychází z předpokladu nepřetržitého trvání Podfondu. Podfond zohlednil tržní hodnoty aktiv v této účetní závěrce formou úpravy reálných hodnot podle informací, které měl Podfond k dispozici k datu sestavení této účetní závěrky.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná a současně jediná, kterou Podfond sestavuje. Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Rozvahový den:	31. prosince 2023
Okamžik sestavení účetní závěrky:	29. dubna 2024
Účetní období:	1. ledna 2023 až 31. prosince 2023
Minulé účetní období:	1. srpna 2022 až 31. prosince 2022

Tato řádná účetní závěrka je sestavena za období dvanácti měsíců, za minulé účetní byla účetní závěrka sestavena za období pěti měsíců, a to od vstupu do likvidace od 1. 8. 2022 do 31. prosince 2022. Údaje za minulé účetní období tak nejsou porovnatelné.

Všechny údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Podfondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

(b) Finanční nástroje

a. Finanční nástroje – oceňování.

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění

na základě kótovaných cen z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pro aktivum nebo závazek pozorovatelnými na trhu buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy a odhady). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla, nepozbyla nebo neemitovala finanční nástroj. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům, poradcům, makléřům a prodejčům, dále odvody regulačním orgánům a burzám, převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Naběhlá hodnota ("AC" – amortized cost) je částka, kterou byl finanční nástroj oceněn při prvotním uznání po odečtení všech splátek jistiny, navýšený o naběhlý úrok a pro finanční aktiva snížený o případné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty ("ECL" – expected credit loss). Naběhlé úroky zahrnují amortizaci transakčních nákladů aktivované při prvotním uznání a naběhlou prémii nebo diskont, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, amortizovanou metodou efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizovaného diskontu nebo prémie (včetně případných aktivovaných poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda alokace úrokových výnosů nebo úrokových nákladů za příslušné období tak, aby byla dosažena konstantní periodická úroková míra (efektivní úroková míra) z účetní hodnoty. Efektivní úroková míra je míra, kterou se přesně diskontují odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje (případně za kratší období) na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštím datu refixace úroků, s výjimkou prémie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbu specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastavovány na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry.

b. Finanční nástroje – prvotní uznání

Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě kategorii FVTPL jsou prvotně uznány v reálné hodnotě. Všechny ostatní finanční nástroje jsou prvotně uznány v reálné hodnotě upravené o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním uznání je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním uznání je uznána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje pozorovatelné na trhu. Po prvotním zaúčtování finančního nástroje je vypočtena a vykázána očekávaná úvěrová ztráta pro finanční aktiva oceněná v kategorii AC, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu.

IFRS umožňují při prvotním uznání účtovat finanční nástroje v den sjednání obchodu nebo v den vypořádání obchodu. Účetní jednotka smí používat stejnou metodu konzistentně pro nákupy a prodeje finančních nástrojů klasifikovaných ve stejné kategorii oceňování. Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den sjednání obchodu, tj. v den, kdy se Podfond zaváže k nákupu nebo prodeji finančního aktiva. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile dojde k vypořádání obchodů. Spotovými operacemi se rozumí operace nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání. Operace s delším, než obvyklým termínem dodání jsou účtovány jako finanční deriváty.

c. Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – kategorie ocenění

Podfond klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: FVTPL. Klasifikace a následné ocenění dluhových finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu Podfondu pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

d. Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – obchodní model

Obchodní model odráží způsob, jakým Podfond spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Podfondu: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv ("držení za účelem získání smluvních peněžních toků") nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí

z prodeje aktiv ("držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje"), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást "jiného" obchodního modelu a oceněna v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Podfond podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio k dispozici v den hodnocení. Informace o kritických úsudcích, které Podfond uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v poznámce 4.

e. Finanční nástroje – klasifikace a následné ocenění – charakteristiky peněžních toků

V případech obchodního modelu "drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků" nebo "drženo za účelem inkasa smluvních peněžních toků

a prodeje", posuzuje Podfond, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků ("SPPI" – solely payments of principal and interest). Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou posuzována pro tyto účely jako jeden celek.

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno.

f. Finanční nástroje – reklasifikace

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu. Účetní jednotka nezměnila během současného období svůj obchodní model a neprovedla žádné reklasifikace.

g. Finanční aktiva – odpisy

Finanční majetek je zcela nebo částečně odepsán v případě, kdy Podfond vyčerpala veškeré praktické možnosti vymáhání pohledávky a dospěl k závěru, že neexistuje důvodné očekávání vymožení nesplacené pohledávky. Odpis představuje okamžik odúčtování.

h. Finanční aktiva – odúčtování

Podfond odúčtuje finanční majetek, pokud (a) jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem, nebo (b) Podfond převedl práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupil do dohody o převodu aktiva přičemž (i) jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užítky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo (ii) nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Podfond si díky dohodě o převodu aktiva neponechal kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmkoliv restrikcemi.

i. Finanční závazky – kategorie ocenění

Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVTPL: tato klasifikace se uplatňuje na deriváty, finanční závazky určené k obchodování (např. krátké pozice v cenných papírech) a ostatní finanční závazky, které byly jako takové klasifikovány při výchozím uznání.

j. Finanční závazky – odúčtování

Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

Změny závazků, které nevedou k jejich zániku, se účtují jako změna v odhadu za použití metody kumulativní úpravy s případným ziskem nebo ztrátou vykázanou jednorázově v zisku nebo ztrátě.

k. Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním trhu se splatností tří měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přečerpání bankovních účtů se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v krátkodobých závazcích. Peníze a peněžní ekvivalenty v souladu s obchodním modelem jsou klasifikované povinně jako FVTPL.

l. Pohledávky za nebankovními subjekty

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou tvořeny poskytnutými úvěry. Tyto pohledávky naplňují dle IFRS definici dluhového finančního nástroje

a jako takové jsou v souladu s obchodním modelem Podfondu klasifikované povinně jako FVTPL. Výnosové úroky jsou vykazovány na akruální principu s využitím lineární metody ve výkazu zisku a ztráty na řádku „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

m. Účasti s rozhodujícím vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem tvoří jediné majetkové účasti Podfondu.

Účastí s rozhodujícím vlivem se rozumí účast v dceřině společnosti, v níž Podfond fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv (kontrolu) na její řízení nebo provozování. Rozhodujícím vlivem se rozumí schopnost Podfondu řídit finanční a operativní politiku jiné společnosti, a tak dosahovat prospěchu z jejich aktivit.

Rozhodující vliv Podfond vykonává vždy, když splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- (a) je většinovým společníkem, nebo
- (b) disponuje většinou hlasovacích práv na základě dohody uzavřené s jiným společníkem nebo společnicí, nebo
- (c) může prosadit jmenování, volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem, anebo většiny osob, které jsou členy dozorčího orgánu právnické osoby, jejímž je společníkem.

Účasti s rozhodujícím vlivem jsou v souladu s klasifikací Podfondu jako investiční jednotky dle IFRS 10 vykazovány povinně ve FVTPL. Výnosy z případných obdržení dividend se uznávají k datu, k němuž vzniká právo obdržet platbu ve výkazu zisku a ztráty na řádku „Výnosy z akcií

a podílů”.

n. Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám jsou tvořeny načerpanými půjčkami od bank se sídlem v České republice. Podfond oceňuje a klasifikuje tyto závazky v kategorii AC (naběhlá hodnota), přičemž účetní (naběhlá) hodnota je považována za nejlepší aproximaci hodnoty reálné. Nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním principu s využitím lineární metody ve výkazu zisku a ztráty na řádku „Náklady na úroky a podobné náklady”.

o. Investiční akcie

Fond vydal k Podfondu následující druhy investičních akcií:

- (a) „Dividendová investiční akcie A”, která je vydávána k podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, je akcie se zvláštními právy, přičemž všechny vydané dividendové investiční akcie A tvoří jeden druh. Dividendové investiční akcie A byly vydány jako zaknihovaný cenný papír.
- (b) „Růstová investiční akcie A”, která je vydávána k podfondu NOVA Green Energy – podfond 1, je akcie se zvláštními právy, přičemž všechny vydané růstové investiční akcie A tvoří jeden druh. Růstové investiční akcie A byly vydány jako zaknihovaný cenný papír. S růstovými investičními akciemi A není spojeno právo na výplatu podílu na zisku, přičemž hodnota nevyplaceného zisku se promítá do aktuální hodnoty růstové investiční akcie A. Tempo růstu výkonnosti obou druhů investičních akcií A, tj. dividendových i růstových investičních akcií A, je shodné a rovnoměrné.

Investiční akcie mohou být vydány v různých měnových třídách, zejména jako korunové (CZK třída) a eurové (EUR třída). Měnová třída akcie znamená, že emisní kurz takových akcií je splácen v příslušné měně, v níž je investiční akcie vydána, a veškerá plnění ze strany Fondu (podíl na zisku, částka, za niž se akcie odkupuje apod.) se vyplácí v příslušné měně, v níž je investiční akcie vydána.

Na základě výše uvedeného investiční akcie emitované Podfondem splňují podmínky definice finančního závazků podle IAS 32. Z tohoto důvodu jsou hodnoty příslušející držitelům akcií, tj. fondový kapitál Podfondu, prezentovány ve výkazu finanční pozice jako závazek v rámci položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií”. Položka výkazu úplného výsledku hospodaření „Zvýšení/snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění” představuje změnu hodnoty fondového kapitálu za účetní období z běžné činnosti.

Investiční akcie jsou vykazovány v částce hrazené za odkup investičních akcií, která je splatná k rozvahovému dni, pokud držitel uplatní právo vrátit investiční akcii zpět do Fondu.

Investiční akcie byly vydávány a odkupovány za reálnou hodnotu čistých aktiv připadajících na tyto investiční akcie k poslednímu dni měsíce předcházejícího měsíce, ve kterém Investiční společnost obdržela žádost o vydání či odkup investičních akcií. Hodnota čistých aktiv připadajících na investiční akcii je spočítána dělením čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií pro jednotlivé třídy a druhy investičních akcií celkovým počtem nevypořádaných investičních akcií každého druhu a třídy.

Přijaté zálohy na investiční akcie byly vedené v hodnotě odpovídající částce obdržené.

(c) Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykazána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku společnosti nebo protistrany.

(d) Přepočet cizí měny

Peněžní měna

Účetní závěrka je prezentována v českých korunách.

Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem vyhlášeným Českou národní bankou platným v den transakce neboli v den uskutečnění účetního případu.

Kurzové zisky a ztráty z přepočtu jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty společně s přeceněním na reálnou hodnotu.

(e) Daň z přidané hodnoty

Podfond není plátcem daně z přidané hodnoty („DPH”). Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek a zásoby jsou oceňovány pořizovací cenou včetně DPH. Podfond je registrován k DPH jako identifikovaná osoba.

(f) Zdanění

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z výsledku hospodaření běžného účetního období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň vychází z veškerých přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(g) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří na vrub nákladů ve výši, která je nejlepším odhadem výdajů nezbytných k vypořádání existujícího dluhu.

Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- a) existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- b) je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- c) je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(h) Spřízněné strany

Strana je spřízněná s Podfondem při splnění podmínek

- a) Strana,
 - (i) ovládá nebo spoluovládá Podfond;
 - (ii) má podstatný vliv na Podfond; nebo
 - (iii) je členem klíčového vedení Podfondu.
- b) strana je přidruženým podnikem Podfondu,
- c) strana je společným podnikem, ve kterém je Podfond spoluvlastníkem
- d) strana je členem klíčového managementu Podfondu nebo investiční společnosti
- e) e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce patřící pod písmeno a) nebo d),
- f) strana je účetní jednotkou, která je ovládaná, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo v ní má takovýto jedinec přímo nebo nepřímo podstatné hlasovací právo; nebo
- g) strana je plánem požitků po skončení pracovního poměru ve prospěch zaměstnanců účetní jednotky, která je spřízněná s Podfondem.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi Podfondem a spřízněnou stranou bez ohledu na to, zda je účtována cena.

(i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ (od 1. ledna 2021 součást položky "Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií") v rozvaze Podfondu.

Výčet a dopady změn účetních metod v účetním období jsou vzhledem k jejich významnosti uvedeny ve vlastní kapitole.

4. REÁLNÁ HODNOTA FINAČNÍCH NÁSTROJŮ

Reálná hodnota

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud účetní jednotka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů. Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (např. účetní jednotka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), tak se reálná hodnota stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se může rovnat:

- míře účasti na vlastním kapitálu akciové společnosti, pokud se jedná o akcie,

- míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy,
- současné hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry

Odhad reálné hodnoty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě obchodované na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry určené

k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen na konci obchodování k datu konce roku. Podfond využívá pro finanční aktiva i finanční závazky poslední obchodovanou tržní cenu. Pokud dojde k významnému pohybu reálné hodnoty po ukončení obchodování, použijí se pro stanovení reálné hodnoty oceňovací metody.

Aktivní trh je trh, na kterém se provádějí transakce týkající se aktiv nebo závazků s dostatečnou četností a objemem, aby průběžně poskytovaly informace o cenách.

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, se určují pomocí oceňovacích metod. Podfond využívá různé metody a činí předpoklady založené na tržních podmínkách, které existují ke konci každého roku. Oceňovací metody používané pro nestandardizované finanční nástroje zahrnují použití srovnatelných nedávných tržních transakcí za obvyklé ceny, odkaz na jiné nástroje, které jsou v podstatě stejné, analýzu diskontovaných peněžních toků a jiné metody oceňování běžně používané účastníky trhu, které maximálně využívají vstupy na trhu a spoléhají se co nejméně na vstupy specifické pro danou entitu.

U nástrojů, pro které neexistuje žádný aktivní trh, může Podfond použít ocenění provedené nezávislým certifikovaným znalcem, která jsou obvykle založena na oceňovacích metodách a technikách, které jsou všeobecně uznávány jako standardy v rámci odvětví. Oceňovací modely se používají především k ocenění nekótovaných cenných papírů, pohledávek a jiných finančních nástrojů, které nebyly trhy v průběhu finančního roku aktivní. Některé vstupy do těchto modelů nemusí být na trhu pozorovatelné, a proto se odhadují na základě předpokladů.

Výstupem ocenění je vždy odhad nebo přibližná hodnota, kterou nelze stanovit s určitostí a použité oceňovací metody nemusí plně odrážet všechny faktory relevantní pro pozice, které Podfond má. Ocenění se proto případně upravuje tak, aby umožňovalo zahrnutí dalších faktorů, včetně modelového rizika, rizika likvidity a rizika protistrany.

Naběhlá hodnota peněz a peněžních ekvivalentů je považována za nejpřesnější odhad reálné hodnoty.

Hierarchie reálných hodnot má tyto úrovně:

- vstupy úrovně 1 jsou kótované ceny (neupravené) na aktivních trzích pro totožná aktiva nebo závazky, které má účetní jednotka k dispozici k datu ocenění;
- vstupy úrovně 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou pro aktivum nebo závazek pozorovatelné buď přímo, nebo nepřímo; a
- vstupy úrovně 3 jsou nepozorovatelné vstupy pro aktivum nebo závazek.

Úroveň v hierarchii reálných hodnot, v níž je ocenění reálnou hodnotou klasifikováno, je určena na základě vstupních hodnot nejnižší úrovně, které jsou významné pro měření reálné hodnoty. Za tímto účelem je význam vstupu posuzován na základě významu pro stanovení celkové reálné hodnoty. Pokud ocenění reálnou hodnotou používá pozorovatelné vstupy, které vyžadují významné úpravy na základě nepozorovatelných vstupů, je toto ocenění oceněním úrovně 3. Posuzování významu určitého vstupu pro ocenění reálné hodnoty v plném rozsahu vyžaduje úsudek s ohledem na faktory specifické pro dané aktivum nebo závazek.

Určení toho, co představuje „pozorovatelnost“, vyžaduje významný úsudek Podfondu. Podfond považuje za pozorovatelné údaje tržní data, která jsou snadno dostupná, pravidelně distribuovaná nebo aktualizovaná, spolehlivá a ověřitelná, otevřená a jsou poskytována nezávislými zdroji, které se aktivně podílejí na relevantním trhu.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Podfondu (podle třídy) oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023.

tis. CZK	Úroveň	Reálná hodnota k 31. 12. 2022	Přijaté úhrady/ Poskytnuté půjčky/ Pořízené účasti	Vyplacené úhrady/ Splacené půjčky/ Prodané účasti	Oceňovací rozdíl v Zisku nebo ztrátě z finančních operací	Zůstatek k 31. 12. 2023
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty						
Pohledávky za bankami	2	20 597	432 890	-426 602	699	27 584
Pohledávky za nebankovními subjekty	3	418 057	56 095	-	-411 992	62 160
Dluhové cenné papíry	3	33 054	7 912	-	-36 997	3 969
Akcie	2	1 224 235	120 071	-	4 883	1 349 189
Účasti s rozhodujícím vlivem	3	204 014	-	-144 617	-57 369	2 028

tis. CZK	Úroveň	Reálná hodnota k 31. 07. 2022	Přijaté úhrady/ Poskytnuté půjčky/ Pořízené účasti	Vyplacené úhrady/ Splacené půjčky/ Prodané účasti	Oceňovací rozdíl v Zisku nebo ztrátě z finančních operací	Zůstatek k 31. 12. 2022
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty						
Pohledávky za bankami	2	37 214	748	-16 869	-496	20 597
Pohledávky za nebankovními subjekty	3	399 307	10 949	-	7 801	418 057
Dluhové cenné papíry	3	35 485	-	-	-2 431	33 054
Akcie	2	1 160 361	47 920	-	15 954	1 224 235
Účasti s rozhodujícím vlivem	3	199 423	-	-	4 591	204 014

Přecenění na reálnou hodnotu je nerealizované.

Investice zařazené do úrovně 3 mají významné nepozorovatelné vstupy, neboť jsou obchodovány zřídka nebo nejsou obchodovány vůbec. Nástroje úrovně 3 zahrnují poskytnuté půjčky, korporátní dluhopisy a účasti s rozhodujícím vlivem. Vzhledem k tomu, že pozorovatelné ceny nejsou pro tato aktiva k dispozici, použil Fond k odvození reálné hodnoty oceňovací metodu.

Oceňovací technika, vstupy použité při měření reálné hodnoty investic úrovně 3 a související citlivost na rozumně možné změny v těchto vstupech jsou následující:

Finanční aktiva v reálné hodnotě úrovně 3 vykázaná do zisku a ztráty k 31. 12. 2023

tis. CZK	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy	Rozsah vstupů (vážený průměr)	Přiměřená změna	Citlivost měření reálné hodnoty
Pohledávky za nebankovními subjekty	62 160	Diskontované peněžní toky („DCF“)	Diskontní sazba	7,27 – 8,69 % (8,27 %)	± 1 %	386 -390
			Likvidita	0–100 % (78,83 %)	*	-20 728 56 854
Dluhové cenné papíry	3 969	Diskontované peněžní toky („DCF“)	Výnosová křivka státních dluhopisů	2,67 % (2,67 %)	± 0,5 %	-40 +39
			Úrokový spread	4,61 % (4,61 %)	± 1 %	- 109 +113
			Likvidita	3,50 % (3,50 %)	*	+5 669 -3 969

Finanční aktiva v reálné hodnotě úrovně 3 vykázaná do zisku a ztráty k 31. 12. 2022

tis. CZK	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy	Rozsah vstupů (vážený průměr)	Přiměřená změna	Citlivost měření reálné hodnoty
Pohledávky za nebankovními subjekty	418 057	Diskontované peněžní toky („DCF“)	Diskontní sazba	5,74 – 8,12 % (6,52 %)	± 0,5 %	4 341 -2 219
			Likvidita	0–100 % (61,77 %)	*	-209 656 284 099
Dluhové cenné papíry	33 054	Diskontované peněžní toky („DCF“)	Výnosová křivka státních dluhopisů	2,18 % (2,18 %)	± 0,5 %	-10 +2
			Úrokový spread	4,53 % (4,53 %)	± 1 %	- 28 +2
			Likvidita	30,16 % (30,16 %)	± 10 %*	+9 236 -8 754
Majetkové cenné papíry	204 014	Diskontované peněžní toky („DCF“)	Cena zelené energie	89-177 EUR/MWh (95,7 EUR/MWh)	± 1 %	+18 617 -18 617
			Produkce energie	1 267 – 4 600 MWh/MW		+93 277 +93 108

	(1 351 MWh/MW)	± 5 %	
	0,61 % -		
Bezriziková sazba	3,68 % (3,12 %)	± 0,5 %	46 928 -35 208
Riziková prémie	4,47 % (4,47 %)	± 1 %	81 822 -65 352

* V úrovni odhadovaných minimálních a maximálních uvažovaných hodnot likvidity dle scénářů. Pro pohledávky neoceňované metodou scénářů se neuvažuje se změnou jejich likvidity.

Výše uvedená tabulka uvádí citlivost finančních aktiv na vstupy do ocenění, pokud by změna jednoho ze vstupů, odrážející možné alternativní předpoklady, významně změnila reálnou hodnotu. Za tímto účelem byla posouzena významnost z hlediska dopadu do zisku nebo ztráty.

Citlivost měření reálné hodnoty popsána ve výše uvedené tabulce ukazuje směr, jaký by zvýšení nebo snížení příslušných vstupních proměnných mělo dopad na výsledek hospodaření.

Techniky oceňování a vstupní veličiny použité k ocenění aktiv

Cílem použitých technik je odhadnout cenu, za níž by řádná transakce spočívající v prodeji aktiv proběhla mezi účastníky trhu ke dni ocenění za obvyklých tržních podmínek.

Ocenění pohledávek za nebankovními subjekty a dluhových cenných papírů

Ocenění vychází z účetní hodnoty a předpokladu určité likvidity, která je upravena tak, aby výsledná hodnota odrážela:

- riziko nesplacení
 - skutečnost, že se nejedná o hotovost, ale o budoucí příjem, tzn. finanční operace v čase
- Samotné ocenění probíhá zjištěním jmenovité hodnoty následně vynásobené koeficienty:
- faktor věcné likvidity (0-1 dle odhadované výše rizika nesplacení)
 - faktor rizika v čase, tj. diskontování na současnou hodnotu k datu ocenění

K ocenění těchto aktiv se používá dvoufázová metoda, kdy se nejprve analyzuje právní rámec a jeho ekonomické dopady pro vymáhání pohledávky a v druhé fázi se nejčastěji využívají tržní (porovnávací) oceňovací postupy i výnosové oceňovací modely, přičemž hlavní faktory ovlivňující hodnotu aktiva jsou:

- právní stav dokumentů týkající se aktiva a jejího zajištění
- bonita dlužníka a likvidita zajišťovacích instrumentů

Ocenění majetkových cenných papírů

Při stanovení hodnoty obchodních podílů se vychází ze zjištěné současné hodnoty očekávaného peněžního toku plynoucího ze společnosti diskontováním určitou diskontní sazbou odrážející riziko spojené s tímto peněžním tokem.

Základní východiska ocenění společnosti vlastnící a provozující fotovoltaickou elektrárnu jsou:

- osvit neboli plošná hustota energie, která dopadá na zemský povrch
- technická degradace fotovoltaických modulů
- doba a výše podpory garantované státem
- provozní náklady (servis, pojištění, poplatky za připojení do distribuční sítě, odhadované náklady na opravy apod.)
- dluhová služby dána parametry úvěrové smlouvy

Na základě těchto parametrů je konstruován výnosový model na základě budoucích očekávaných volných peněžních toků diskontovaných k datu ocenění.

5. KRITICKÉ ÚČETNÍ ODHADY A ÚSUDKY PŘI UPLATŇOVÁNÍ ÚČETNÍCH PRAVIDEL

Reálná hodnota finančních nástrojů. Informace o reálných hodnotách finančních nástrojů oceněných pomocí předpokladů, které nejsou založeny pouze na pozorovatelných tržních údajích, jsou uvedeny v poznámce „Faktory finančního rizika“ a účetní politice „Finanční nástroje“.

Podfond provádí odhady a stanoví předpoklady, které ovlivňují částky vykázané v účetní závěrce, a účetní hodnoty aktiv a závazků v následujícím účetním období. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na zkušenostech Podfondu a dalších faktorech včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené. Podfond také provádí určité úsudky v procesu uplatňování účetních pravidel. Úsudky, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce a odhady, které mohou v příštím účetním období způsobit významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků jsou popsány v následující poznámce „Faktory finančního rizika“, sekce „Odhad reálné hodnoty“.

Hodnocení obchodního modelu. Portfolio finančních aktiv je spravované a výkonnost vyhodnocovaná na základě reálných hodnot. Podfond se soustřeďuje především na informace o reálné hodnotě a využívá tuto informaci k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování. Smluvní peněžní toky z pohledávek Podfondu jsou tvořeny pouze jistinou a úrokem, ale i přes to nejsou tyto dluhové nástroje klasifikované jako držené za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani jako nástroje držené za účelem inkasování peněžních toků a určené k prodeji. Inkasování smluvních peněžních toků je podružné k dosažení cílů obchodního modelu Podfondu. Z výše uvedeného plyne, že Podfond klasifikuje svůj obchodní model jako „Řízení na bázi reálné hodnoty“, (dle IFRS 9 jde o kategorii „Jiné obchodní modely“) a tudíž vykazuje svá finanční aktiva povinně v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Posouzení Podfondu jako investiční jednotky. V souladu s IFRS 10, odst. 28 je účetní jednotka klasifikována jako investiční jednotka, pokud splňuje následující podmínky:

- získává finanční prostředky od jednoho nebo více investorů za účelem poskytování služeb spojených se správou investic těmto investorům;
- zavazuje se ke svým investorům, že jeho obchodním záměrem je investovat prostředky pouze za účelem realizace výnosů z kapitálového zhodnocení, příjmů z investic nebo obojího; a
- měří a vyhodnocuje výkonnost v podstatě všech svých investic na bázi reálné hodnoty.

Podfond tyto podmínky splňuje a klasifikuje se tak jako investiční jednotka dle IFRS 10. Majetkové účasti v dceřiných společnostech Podfondu jsou tak povinně vykazovány v kategorii FVTPL v souladu s požadavky IFRS 10.

Prezentace fondového kapitálu. Investiční akcie emitované Podfondem splňují podmínky definice finančního závazků podle IAS 32. Z tohoto důvodu jsou hodnoty příslušející držitelům akcií, tj. fondový kapitál Podfondu, prezentovány v rozvaze v rámci položky "7. Podřízené závazky", jako "Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií" přičemž položka výkazu zisku a ztráty "Zvýšení nebo snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění" představuje změnu hodnoty fondového kapitálu za účetní období z běžné činnosti.

Vykazování fondového kapitálu v rámci položky rozvahy "Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií", resp. jeho zhodnocení v rámci položky výkazu zisku a ztráty "Zvýšení nebo snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění" je v souladu s požadavky IFRS a představuje odchylku od uspořádání a označování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty definovaného prováděcím předpisem (přílohou č. 1 k vyhlášce č. 501/2002 Sb.), která je nezbytná k tomu, aby byl podán věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví.

6. FAKTORY FINANČNÍHO RIZIKA

Podfond je v důsledku své činnosti vystaven různým finančním rizikům: tržnímu riziku (včetně měnového rizika, úrokového rizika z reálné hodnoty, úrokového rizika z peněžních toků a cenového rizika), úvěrovému riziku a riziku likvidity.

Celkový program řízení rizik Podfondu se snaží maximalizovat výnosy odvozené z úrovně rizika, kterému je Podfond vystaven a snaží se minimalizovat možné nepříznivé dopady na finanční výkonnost Podfondu. Politika Podfondu umožňuje použití derivátových finančních nástrojů jak ke snížení, tak k vytvoření určitých rizikových expozic.

Řízení těchto rizik provádí Investiční společnost podle pravidel stanovených Statutem Podfondu a schválených představenstvem. Statut definuje zásady pro celkové řízení rizik, jakož i písemná pravidla, týkající se specifických oblastí, jako jsou devizové riziko, úrokové riziko, úvěrové riziko, použití derivátových a nederivátových finančních nástrojů a investování nadměrné likvidity.

Podfond používá různé metody k měření a řízení různých druhů rizik, kterým je vystaven; tyto metody jsou popsány níže.

Podfond je vystaven úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí a investičních aktivit. Úvěrová rizika spojená s obchodními a investičními aktivitami Podfondu jsou řízena prostřednictvím metod a nástrojů řízení tržních rizik Podfondu.

Hodnocení zajištění úvěrů

Existující pohledávky z úvěrů poskytnutých spřízněným entitám ve skupině jako nebankovním subjektům nejsou v souladu se zněním statutu zajištěny žádným z popsaných typů zajištění vzhledem ke skutečnosti, že dlužník je ze 100 % vlastněn věřitelem, který má jako ovládající osoba pod kontrolou veškerá případná rizika, která by mohla na straně dlužníka vzniknout a pohledávku tak znehodnotit.

Pohledávky z úvěrů poskytnutých třetím osobám jsou vždy smluvně zajištěné. Pohledávky poskytnuté do skupiny Arca Capital byly řádně přihlášeny v rámci zahájených insolvenčních řízení, přičemž u obou dotčených subjektů (Arca Capital Slovakia, a.s. a Arca Investments, a.s.) byla v roce 2022, respektive 2023 schválena reorganizace. Fond v obou případech nesouhlasí s reorganizačním plánem, který je pro Fond a jeho dotčené subjekty diskriminační, a proto podal žalobu na neúčinnost reorganizačního plánu, přičemž Vrchní soud v Praze dal Fondu ve svém rozhodnutí z roku 2023 za pravdu.

Poslední skupinou pohledávek nespádajících do předchozích kategorií je půjčka poskytnutá původně společnosti BRQ Czech, a.s., za účelem nabytí podílů v teplárnách Bardejov a Topolčany. Aktuálně jsou tyto pohledávky v majetku dceřiné společnosti NGE Teho, s.r.o. U této půjčky bylo uplatněno zástavní právo a stali jsme se přímo věřitelem rakouské společnosti ARCA CAPITAL Slowakei Beteiligungs GmbH. Po přihlášení pohledávky na rakouském soudu nám bylo závěrem roku 2023 přiznáno právo na plnění, nicméně v září 2023 byly podíly dvou tepláren prodané uplatněním zástavního práva společností Natland Pohledávková s.r.o.

Menší část zbylé pohledávky z této problematiky zůstala vůči společnosti BRQ Czech, a.s., kde jsme podali návrh a probíhá insolvenční řízení a správce bude usilovat o vymáhání našich pohledávek.

Tržní riziko

Podfond se vystavuje tržním rizikům. Tržní rizika vznikají z otevřených pozic v a) měně, b) úrokových sazbách a c) majetkových cenných papírech, které jsou všechny vystaveny obecným a specifickým pohybům trhu. Vedení společnosti stanoví kvantitativní limity rizika, které lze přijmout.

(a) Úvěrové riziko

Podfond je vystaven úvěrovému riziku z titulu poskytování úvěrů a investičních aktivit.

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Arca Capital Slovakia	46	57
Arca Investments	11 189	11 151
Bioelektricity	-	-
Bioplyn Horovce	-	-
BRQ Czech	3 282	28 872
ENWO	-	130 589
NGE TEHO	3 882	204 884
NOVA Money Market – podfond 4	43 613	36 074
TFI Slovakia	-	-
TOP PELET	148	6 430
ZXJ Czech	-	-
Celkem	62 160	418 057

(b) Měnové riziko

Podfond vlastní jak peněžní, tak i nepeněžní aktiva denominovaná v jiných měnách, než je česká koruna, jeho funkční měna. Měnové riziko vyplývá z toho, že hodnota budoucích transakcí, vykazovaných peněžních aktiv a peněžních závazků denominovaných v jiných měnách kolísá v důsledku změn devizových kurzů. Devizová expozice týkající se nepeněžních aktiv a závazků je považována za součást rizika tržní ceny, nikoliv měnového rizika. Vedení společnosti však sleduje expozici u všech aktiv a závazků v cizích měnách.

Devizová pozice Podfondu

tis. Kč	EUR	CZK	Celkem
K 31. prosinci 2023			
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	2 239	25 345	27 584
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	5 910	56 250	62 160
Dluhové cenné papíry	3 969	-	3 969
Akcie	743 144	606 045	1 349 189
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	2 028	2 028
Ostatní aktiva	359	3 753	4 112
Náklady příštích období	-	-	-
Aktiva celkem	755 621	693 421	1 449 042
Ostatní pasiva	-	1 864	1 864
Rezervy na daně	-	-	-
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele	752 427	694 751	1 447 178

investičních akcií			
Pasiva celkem	752 427	696 615	1 449 042
Čistá devizová pozice	3 194	-3 194	-
	EUR	CZK	Celkem
Devizová pozice Podfondu			
tis. Kč			
K 31. prosinci 2022			
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	17 995	2 602	20 597
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	358 541	59 516	418 057
Dluhové cenné papíry	33 054	-	33 054
Akcie	666 890	557 345	1 224 235
Účasti s rozhodujícím vlivem	176 852	27 162	204 014
Ostatní aktiva	54	2 093	2 147
Náklady příštích období	8	15	23
Aktiva celkem	1 253 394	648 733	1 902 127
Ostatní pasiva	54	2 759	2 813
Rezervy na daně	-	-	-
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	735 258	1 164 056	1 899 314
Pasiva celkem	735 312	1 166 815	1 902 127
Čistá devizová pozice	518 082	-518 082	-

Níže uvedená tabulka shrnuje citlivost expozice Podfondu vůči změnám devizových kurzů k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022. Analýza je založena na předpokladech, že příslušný měnový kurz se zvyšuje / snižuje o procento uvedené v následující tabulce, přičemž všechny ostatní vstupy jsou konstantní. Předpoklad představuje nejlepší odhad managementu o přiměřeném posunu devizových kurzů s ohledem na jejich historickou volatilitu. Pohyb v hodnotě představuje dopad do výkazu zisku a ztráty a zároveň i čistých aktiv.

tis. CZK	31.12.2023		31.12.2022	
	Přiměřený posun v kurzu	Pohyb v hodnotě	Přiměřený posun v kurzu	Pohyb v hodnotě
Devizová pozice v EUR	+/- 2,5 %	+/- 80	+/- 2,5 %	+/- 12 952

(c) Úrokové riziko

Podfond se vystavuje účinkům kolísání převládající úrovně tržních úrokových sazeb na finanční situaci a peněžní toky. Úrokové marže se mohou v důsledku těchto změn zvýšit, ale také se mohou v případě neočekávaných pohybů snížit nebo vytvořit ztráty. Vedení společnosti průběžně monitoruje a stanovuje limity míry nesouladu mezi změnami úrokových sazeb, které mohou nastat.

Níže uvedená tabulka shrnuje expozice Podfondu vůči úrokovým rizikům. V tabulce jsou uvedeny souhrnné částky finančních aktiv a závazků Podfondu v reálné hodnotě, které jsou rozčleněny podle smluvních změn úroků nebo dat splatnosti, nastane-li dříve:

Úroková citlivost aktiv a závazků Podfondu

tis. Kč	Od 3 měs.		Od 1 roku		Bez specifikace	Celkem
	Do 3 měs.	do 1 roku	do 5 let	Nad 5 let		
K 31. prosinci 2023						

Pohledávky za bankami – splatné na požádání	27 584	-	-	-	-	27 584
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	-	-	3 882	-	58 278	62 160
Dluhové cenné papíry	3 969					3 969
Akcie	-	-	-	-	1 349 189	1 349 189
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	2 028	2 028
Ostatní aktiva	807	3 305				4 112
Náklady příštích období	-	-	-	-	-	-
Celkem	32 360	3 305	3 882	-	1 409 495	1 449 042
Ostatní pasiva	1 864					1 864
Rezervy na daně	-	-	-	-	-	-
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	-	1 447 178	-	-	-	1 447 178
Celkem	1 864	1 447 178	-	-	-	1 449 042
Gap	30 496	-1 443 873	3 882	-	1 409 495	-
Kumulativní Gap	30 496	-1 413 377	-1 409 495	-1 409 495	-	-

Úroková citlivost aktiv a závazků Podfondu

tis. Kč	Od 3 měs.		Od 1 roku		Bez	
	Do 3 měs.	do 1 roku	do 5 let	Nad 5 let	specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	20 597	-	-	-	-	20 597
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	76 097	206 897	134 415	648		418 057
Dluhové cenné papíry	33 054					33 054
Akcie	-	-	-	-	1 224 235	1 224 235
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	204 014	204 014
Ostatní aktiva	388	1 759				2 147
Náklady příštích období	23	-	-	-	-	23
Celkem	130 159	208 656	134 415	648	1 428 249	1 902 127
Ostatní pasiva	2 813					2 813
Rezervy na daně	-	-	-	-	-	-
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	-	1 899 314	-	-	-	1 899 314
Celkem	2 813	1 899 314	-	-	-	1 902 127
Gap	127 346	-1 690 658	134 415	648	1 428 249	-
Kumulativní Gap	127 346	-1 563 312	-1 428 897	-1 428 249	-	-

(d) Ostatní cenové riziko a limity fondu

Podfond je vystaven cenovému riziku z majetkových cenných papírů. To vyplývá z investic vlastněných Podfondem, jejichž ceny jsou v budoucnu nejisté. Pokud jsou majetkové cenné papíry denominovány v jiných měnách než v eurech, cena, která byla původně vyjádřena

v cizí měně a poté přepočtena do korun, bude kolísat i kvůli změnám měnových kurzů. Odstavec a) „Měnové riziko“ uvádí, jak je tato složka cenového rizika řízena a oceňována.

Z hlediska rizika druhu aktiv, do nichž Fond převážně investuje, je Fond investičním fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na přímé či nepřímé investice do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů, zejména do odvětví energetiky. Investiční činnost Podfondu bude dále zaměřena na investiční fondy zaměřené na energetiku z obnovitelných zdrojů energie v rámci trhů evropských zemí.

Limity pro omezení a rozložení rizika dále s ohledem na omezenou investiční strategii nejsou stanoveny, a tedy Podfond může držet až 100 % svého majetku v investičních akciích podfondu NOVA Green Energy – podfond 2.

(e) Riziko likvidity

Riziko likvidity znamená, že Podfond nemusí být schopen vytvářet dostatečné peněžní prostředky k plnému vypořádání svých závazků v době splatnosti. Nicméně toto riziko není pro Podfond aktuální vzhledem ke skutečnosti, že REDSIDE jako jediný člen správní rady a jako obhospodařovatel Podfondu rozhodl o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydávaných k Podfondu, a to z důvodu vstupu do likvidace v souvislosti s realizací transformace Podfondu pod pracovním názvem „Side-pocket“.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Podfondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2023						
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	27 584	-	-	-	-	27 584
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	-	-	3 882	-	58 278	62 160
Dluhové cenné papíry	3 969	-	--	-	-	3 969
Akcie	-	-	-	-	1 349 189	1 349 189
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	2 028	2 028
Ostatní aktiva	807	3 305	-	-	-	4 112
Náklady příštích období	-	-	-	-	-	-
Celkem	32 360	3 305	3 882	-	1 409 495	1 449 042
Ostatní pasiva	1 864	-	-	-	-	1 864
Rezervy na daně	-	-	-	-	-	-
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	-	1 447 178	-	-	-	1 447 178
Celkem	1 864	1 447 178	-	-	-	1 449 042
Gap	30 496	-1 443 873	3 882	-	1 409 495	-
Kumulativní Gap	30 496	- 1 413 377	-1 409 495	-1 409 495	-	-

Zbytková splatnost aktiv a závazků Podfondu

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	20 597	-	-	-	-	20 597
Pohledávky za nebankovními subjekty – ostatní	76 097	206 897	134 415	648	-	418 057
Dluhové cenné papíry	33 054	-	-	-	-	33 054
Akcie	-	-	-	-	1 224 235	1 224 235
Účasti s rozhodujícím vlivem	-	-	-	-	204 014	204 014
Ostatní aktiva	388	1 759	-	-	-	2 147
Náklady příštích období	23	-	-	-	-	23
Celkem	130 159	208 656	134 415	648	1 428 249	1 902 127
Ostatní pasiva	2 813	-	-	-	-	2 813
Rezervy na daně	-	-	-	-	-	-
Podřízené závazky – čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	-	1 899 314	-	-	-	1 899 314
Celkem	2 813	1 899 314	-	-	-	1 902 127

Gap	127 346	-1 690 658	134 415	648	1 428 249	-
Kumulativní Gap	127 346	-1 563 312	-1 428 897	-1 428 249	-	-

Řízení kapitálového rizika

Kapitálem Podfondu jsou čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií. Částka čistých aktiv připadající na držitele investičních akcií se může výrazně měnit každý měsíc, neboť Podfond podléhá měsíčním úpisům a odkupům podle uvážení investorů, jakož i změnám vyplývajícím z výkonu Podfondu. Cílem Podfondu při správě kapitálu je zajištění schopnosti Podfondu pokračovat v činnosti, zajištění výnosů pro investory, přinášení výhod dalším zúčastněným stranám a udržování silné kapitálové základny, která podpoří rozvoj investičních aktivit Podfondu.

Za účelem zachování kapitálové struktury je politikou Podfondu postupovat takto:

- sledovat výši měsíčních úpisů a odkupů v poměru k aktivům, která očekává, že bude schopen prodat v rámci výplatních lhůt, které Podfond vyplácí investorům, kteří vlastní investiční akcie.
- odkoupit a vydat nové investiční akcie v souladu se závaznými dokumenty Podfondu, které zahrnují možnost omezit zpětné odkupy a vyžadovat určité minimální podíly a úpisy.
- Vzhledem k tomu, že vstup a výstup, respektive možnost úpisu či odkoupení investičních akcií Podfondu 1 je od 29. 7. 2022 pozastavena z důvodu vstupu do likvidace v souvislosti s realizací transformace Podfondu pod pracovním názvem „Side-pocket“, je kapitálové riziko mitigované.

Představenstvo, obhospodařovatel Podfondu a depozitář Podfondu monitorují kapitál na základě hodnoty čistých aktiv připadající na jednotlivé kvalifikované investory.

7. INFORMACE O SEGMENTECH

Podfond má sídlo v České republice. Všechny investice Podfondu jsou v rámci Evropské unie. Vedení monitoruje své investice jednak jako celé portfolio, ale i jednotlivě dle geografického rozdělení na Českou republiku, Slovensko a Maďarsko. Během sledovaného období nedošlo k žádným změnám v členění segmentů.

Informace o geografických segmentech jsou následující:

Výnosy a náklady dle segmentů za období končící 31. prosinci 2023

tis. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Maďarsko	Celkem
Výnosy z akcií a podílů	-	-	-	-
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací	-304 520	-111 947	-38 852	-455 319
- z toho úrokové výnosy	50 573	11 687	-	62 260
- - z toho přecenění na reálnou hodnotu	-367 163	-129 145	-40 721	-537 029
- z toho kurzové rozdíly	12 070	5 511	1 869	19 450
Výnosy/náklady dle segmentů celkem	-304 520	-111 947	-38 852	-455 319

Výnosy a náklady dle segmentů za období končící 31. prosinci 2022

tis. Kč	Česká republika	Slovenská republika	Maďarsko	Celkem
Výnosy z akcií a podílů	-	-	-	-
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací	32 237	-9 743	16 785	39 279
- z toho úrokové výnosy	19 088	4 260	-	23 348
- - z toho přecenění na reálnou hodnotu	19 778	-10 942	18 946	27 782

- z toho kurzové rozdíly	-6 630	-3 060	-2 161	-11 851
Výnosy/náklady dle segmentů celkem	32 237	-9 743	16 785	39 279

Finanční aktiva dle segmentů k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022

tis. Kč	Reálná hodnota	31. prosince 2023 % čistých aktiv	Reálná hodnota	31. prosince 2022 % čistých aktiv
Pohledávky za bankami				
Česká republika	27 584	1,91 %	20 597	1,08 %
Slovenská republika	-	-	-	-
Maďarsko	-	-	-	-
Pohledávky za bankami celkem	27 584	1,91 %	20 597	1,08 %
Pohledávky za nebankovními subjekty				
Česká republika	50 777	3,51 %	264 995	13,95 %
Slovenská republika	11 383	0,79 %	153 062	8,06 %
Maďarsko	-	-	-	-
Pohledávky za nebankovními subjekty celkem	62 160	4,30 %	418 057	22,00 %
Dluhové cenné papíry				
Česká republika	3 969	0,27 %	33 054	1,74 %
Slovenská republika	-	-	-	-
Maďarsko	-	-	-	-
Dluhové cenné papíry celkem	3 969	0,27 %	33 054	1,74 %
Akcie				
Česká republika	1 349 189	93,37 %	1 224 235	64,43 %
Slovenská republika	-	-	-	-
Maďarsko	-	-	-	-
Akcie celkem	1 349 189	93,37 %	1 224 235	64,43 %
Účasti s rozhodujícím vlivem				
Česká republika	2 028	0,14 %	72 981	3,84 %
Slovenská republika	-	-	6 791	0,36 %
Maďarsko	-	-	124 242	6,54 %
Účasti s rozhodujícím vlivem celkem	2 028	0,14 %	204 014	10,74 %
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaného do zisku nebo ztráty celkem	1 444 930	100 %	1 899 957	100 %

9. ÚROKOVÝ VÝNOS

Od 1. 1. 2022 Podfond vykazuje výnosové úroky jako součást přecenění na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty v řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací, viz. dále detail bod 11.

10. ÚROKOVÝ NÁKLAD

K 31. 12. 2023 Podfond vykazuje úrokové náklady ve výši 8 tis. Kč (k 31.12.2022 0 Kč).

11. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2023	1.8.2022 - 31. 12. 2022
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – úrokové výnosy	62 260	23 348
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – kurzové rozdíly	19 450	-11 851
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – přecenění na reálnou hodnotu	-537 029	27 782
Celkem	-455 319	39 279

tis. Kč	31. 12. 2023				
	úrokové výnosy	kurzové rozdíly – realizované	kurzové rozdíly – nerealizované	přecenění na reálnou hodnotu	Celkem
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – půjčky poskytnuté	62 260	-	10 436	-422 427	-349 731
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – podíly	-	-	4 638	-62 007	-57 369
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – dluhopisy	-	-	1 084	-38 081	-36 997
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – akcie	-	-	19 397	-14 514	4 883
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – vydané investiční akcie	-	-	-17 169	-	-17 169
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací ostatní	-	758	306	-	1 064
Celkem	62 260	758	18 692	-537 029	-455 319

tis. Kč	1.8.2022 - 31. 12. 2022				
	úrokové výnosy	kurzové rozdíly – realizované	kurzové rozdíly – nerealizované	přecenění na reálnou hodnotu	Celkem
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – půjčky poskytnuté	19 972	-	-7 142	-5 029	7 801
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – podíly	-	-	-3 443	8 034	4 591
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – dluhopisy	3 376	-	-1 342	-4 466	-2 432
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – akcie	-	-	-13 289	29 243	15 954
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – vydané investiční akcie	-	-	13 932	-	13 932
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací ostatní	-	-567	-	-	-567
Celkem	23 348	-567	-11 284	27 782	39 279

12. SIDE-POCKET

Výnosy a náklady související s transakcí „Side-pocket“
v minulém období: tis. Kč

	2023	1.8.2022 – 31. 12. 2022
Zisky z postoupených pohledávek	119 719	-
Zisky z prodeje účastí s rozhodujícím vlivem	-	-
Ztráty z postoupených pohledávek	-119 023	-
Ztráty z prodeje účastí s rozhodujícím vlivem	-	-

Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – kurzové rozdíly	5 646	-
Zisk (+) nebo ztráta (-) z finančních operací – přecenění na reálnou hodnotu	-6 342	-
Celkem	0	-

Zisky z postoupených pohledávek a z prodeje účastí s rozhodujícím vlivem na podfond 2 jsou vykázány v položce Ostatní provozní výnosy. Ztráty z postoupených pohledávek a z prodeje účastí s rozhodujícím na podfond 2 jsou vykázány v položce Ostatní provozní náklady. Zisk z finančních operací – kurzové rozdíly a Ztráta z finančních operací – přecenění na reálnou hodnotu jsou součástí Zisku nebo ztráty z finančních operací.

13. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2023	1.8.2022 – 31. 12. 2022
Náklady na obhospodařování Podfondu	8 889	4 528
Náklady na výkonnostní poplatek	-	-
Náklady na služby depozitáře a custody	1 943	583
Náklady na audit, právní, účetní a daňové poradenství	2 165	793
Ostatní (znalecké posudky, překlady, marketing)	244	202
Celkem	13 241	6 106

Podfond hradí investiční společnosti poplatky za obhospodařování, které jsou vypočteny v souladu se smlouvou o výkonu funkce statutárního ředitele ve výši 1,6 % vlastního kapitálu Podfondu ročně. V případě splnění všech podmínek dle statutu Fondu náleží investiční společnosti také výkonnostní poplatek ve výši 30 % z hodnoty přesahující 6 % roční výkonnosti podfondu.

Podfond hradí depozitáři poplatky za výkon funkce depozitáře ve výši 218 tis. Kč (k 31.12. 2022: 95 tis. Kč).

14. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	2023	2022
Aktiva		
Pohledávky za nebankovními subjekty	4 030	341 902
Účasti s rozhodujícím vlivem	2 028	204 014
Pasiva		
Výnosy		
Výnosy z úroků z úvěrů účastem s rozhodujícím vlivem	41 531	16 776
Náklady		

15. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

Peníze a peněžní ekvivalenty obsahují pouze peníze v bankách, splatné na požádání. Podfond drží své peníze v bance UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., která dosahuje dle Moody's k 31. prosinci 2023 dlouhodobý rating A3 a krátkodobý P-2.

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Běžné účty (nostro účty)	27 584	20 597
Pohledávky za bankami v čisté výši	27 584	20 597

16. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky z poskytnutých úvěrů	62 160	418 057
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	62 160	418 057

Úvěry poskytnuté spřízněným stranám a subjektům ve skupině jsou úročeny úrokovou sazbou v rozpětí 10 % p.a. a jsou splatné v letech 2024–2036. Vedení společnosti se domnívá, že jistina a časově rozlišené úroky budou splaceny v souladu s úvěrovými smlouvami.

Naběhlé úroky rovněž jsou splatné až v den splatnosti úvěrů. Podle Zákona a podle Statutu je Podfond povinen jednou ročně nechat ocenit majetek a dluhy Podfondu reálnou hodnotou. K rozvahovému dni jsou pohledávky oceněny reálnou hodnotou.

17. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

k 31. prosinci 2023

Obchodní firma	Podíl na vl. kapitálu	Pořizovací cena	Přecenění na reálnou hodnotu
TFI Slovakia	99 %	157	-157
Bioplyn Horovce 3	100 %	4 167	-4 167
Bioelectricity	80 %	2 670	-2 670
ENWO	99 %	1 246	-1 246
ZXJ	100 %	43 996	-41 968
NGE TEHO	100 %	46 999	-46 999
Celkem		99 235	-97 207

k 31. prosinci 2022

Obchodní firma	Podíl na vl. kapitálu	Pořizovací cena	Přecenění na reálnou hodnotu
DMJ Management Solutions	100 %	48 797	39 837
TFI Slovakia	99 %	157	-157
Bioplyn Horovce 3	100 %	4 167	-4 167
Bioelectricity	80 %	2 670	-2 670
ENWO	99 %	1 246	5 545
ZXJ	100 %	69 591	-42 479
Csete Solar	100 %	24 131	-3 801
Darvas Solar	100 %	20 551	-20 551
Nyires Solar	100 %	15 172	-3 118
Bardio Solar	100 %	10 372	-7 148
NGE TEHO	100 %	46 999	-1 130
Celkem		243 853	-39 839

Podle Zákona a podle Statutu je Podfond povinen jednou ročně nechat přecenit jmění Podfondu na reálnou hodnotu.

18. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky z obchodních vztahů a ostatní věřitelé	-	-
Dohadné účty pasivní	1 864	2 813
Přijaté zálohy	-	-

Přijaté úvěry	-	-
Celkem	1 864	2 813

19. REZERVA NA DAŇ Z PŘÍJMU

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Počáteční stav k 1. 1.	-	1 578
Tvorba rezervy ve výši očekávané daně	-	-
Použití rezervy na úhradu daně	-	-1 578
Konečný stav k 31. 12.	-	-

20. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY – ČISTÁ AKTIVA PŘIPADAJÍCÍ NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Podfond k 31.12. 2023 ani k 31. 12. 2022 neměl základní kapitál. Vydané Investiční akcie Podfondu splňují definici finančního závazku v souladu s IAS 32, odst. 11 a Podfond je vykazuje na řádku Podřízené závazky – Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií.

Investiční akcie jsou vydávány jako kusové akcie, tj. akcie, které nemají jmenovitou hodnotu. Investiční akcie představují stejné podíly na fondovém kapitálu Podfondu. S investičními akciemi vydanými k Podfondu je spojeno právo týkající se podílu na zisku jen z hospodaření Podfondu a na likvidačním zůstatku jen při zániku Podfondu s likvidací. S investičními akciemi vydanými k Podfondu jsou spojena práva, která pro jednotlivé druhy investičních akcií upravují stanovy Podfondu. S investiční akcií je dále spojenou právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka. Investiční akcie odkoupením zanikají.

Přehled pohybů čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií k 31. 12. 2022 a 31. 12. 2023:

tis. Kč	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	1 899 314
Příjem z vydaných investičních akcií	-
Výdaje na odkoupené investiční akcie	-
Kurzové rozdíly ostatních čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií	17 168
Vyplacené podíly na zisku	-
Zvýšení nebo snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění	-469 304
Zůstatek k 31. 12. 2023	1 447 178

tis. Kč	Celkem
Zůstatek k 1. 8. 2022	1 880 576
Příjem z vydaných investičních akcií	-
Výdaje na odkoupené investiční akcie	-
Kurzové rozdíly ostatních čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií	-13 931
Vyplacené podíly na zisku	-
Zvýšení nebo snížení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií z běžné činnosti po zdanění	32 669
Zůstatek k 31. 12. 2022	1 899 314

K datu 31. prosince 2022 a 31. prosince 2023 byl počet vydaných, odkoupených a nesplacených investičních akcií následující:

v počtu ks	RUST. CZK	DIV. CZK	RUST. EUR	DIV. EUR	Celkem
1. ledna 2023	631 770 210	10 595 410	278 704 264	2 412 651	923 482 535

Vydané investiční akcie	-	-	-	-	-
Odkoupené investiční akcie	-	-	-	-	-
31. prosince 2023	631 770 210	10 595 410	278 704 264	2 412 651	923 482 535
v počtu ks	RUST. CZK	DIV. CZK	RUST. EUR	DIV. EUR	Celkem
1. srpna 2022	631 770 210	10 595 410	278 704 264	2 412 651	923 482 535
Vydané investiční akcie	-	-	-	-	-
Odkoupené investiční akcie	-	-	-	-	-
31. prosince 2022	631 770 210	10 595 410	278 704 264	2 412 651	923 482 535

Hodnoty čistých aktiv (NAV) připadajících na investiční akcii Podfondu k rozvahovému dni jsou následující:

Růstové investiční akcie

1,0127 CZK (k 31.12. 2022: 1,3474 CZK)

0,1148 EUR (k 31.12. 2022: 0,1527 EUR)

Investiční dividendové akcie

0,9520 CZK (k 31.12. 2023: 1,2666 CZK)

0,1079 EUR k 31.12. 2023: 0,1436 EUR)

21. NEROZDĚLENÝ ZISK

Ztráta za období 1. 1. – 31. 12. 2023 ve výši 469 304 tis. Kč byla převedena na účet Podřízené závazky – Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií, čímž došlo k jejich snížení.

Zisk za období 1.8.2022 – 31.12.2022 ve výši 32 669 tis. Kč byl převeden na účet Podřízené závazky – Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií, čímž došlo k jejich zvýšení.

22. DAŇ Z PŘÍJMU A ODLOŽENÁ DAŇ

(a) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč

Zisk (ztráta) za účetní období před zdaněním	-467 886
Základ daně	-
Splatná daň vypočtená při použití sazby 5 %	-

(b) Odložená daň

K 31. 12. 2023 Podfond neneviduje odložený daňový závazek.

23. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Peněžní prostředky	27 584	20 597
Pohledávky za nebankovními subjekty	62 160	418 057
Dluhové cenné papíry	3 969	33 054
Akcie	1 349 189	1 224 235
Majetkové cenné papíry	2 028	204 014
Ostatní aktiva, náklady příštích období	4 112	2 170

Rezervy na daň	-	-
Ostatní pasiva	-1 864	-2 813
Celkem	1 447 178	1 899 314

25. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Podfondu známy žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. 12. 2023.

Účetní závěrka
sestavena dne

29. dubna 2024

Razítko a podpis statutárního
orgánu:



Martin Dratva
pověřený zmocněnec

Osoba odpovědná
za účetnictví



Karel Krhovský
CEO
tel: 222 500 757

Osoba odpovědná za
účetní závěrku



Šárka Burgetová
Head of Finance
tel: 222 500 757

Šablona pro pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 9 odst. 1 až 4a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 5 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Produkt:

NOVA Green Energy, SICAV, a.s. (dále jen „Fond“), IČO: 08789622. Fond je fondem kvalifikovaných investorů. Fond byl založen dne 29. 01. 2013 a je založen na dobu neurčitou. S účinností od 1. 1. 2020 došlo ke změně právní formy Fondu, a to z otevřeného podílového fondu na akciovou společnost s proměnným základním kapitálem. Fond vytváří dva podfondy – Podfond 1 a Podfond 2. Podfond 1 vstoupil ke dni 1. 8. 2022 do likvidace.

Tato šablona se vztahuje k finančním produktům NOVA Green Energy – Podfond 1, v likvidaci.

V souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 (SFDR Taxonomy), o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, Fond uvádí, že ve svých aktivitách zohledňuje faktory udržitelnosti, a to především na úrovni finančních produktů, které poskytuje. Poskytované produkty v souladu s ust. čl. 9 Nařízení přímo sledují cíl udržitelných investic, přičemž o jeho dosažení usilují v souladu s výše uvedenou investiční strategií.

CÍL UDRŽITELNÝCH INVESTIC

I. Má/měl tento finanční produkt cíl udržitelných investic?¹

ANO

NE

II. Prováděl a bude provádět udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši:

%

- do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU² kvalifikují jako environmentálně udržitelné:

ANO

NE

- do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nequalifikují jako environmentálně udržitelné:

ANO

NE

¹ 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.

² Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam environmentálně udržitelných hospodářských činností. Uvedené nařízení nestanoví seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

III. Prováděl a bude provádět udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši:

0.00 %

ANO

NE



Co je cílem udržitelných investic tohoto finančního produktu?³

Fond si klade za cíl podporovat environmentální technologie prostřednictvím svých investic do tzv. zelené energetiky, a tím vytvářet pozitivní dopad na udržitelnost životního prostředí. Za tímto účelem správcovská společnost REDSIDE investiční společnost, a.s. definovala prostřednictvím statutu Fondu a jeho podfondů následující oblasti, do kterých musí Fond primárně alokovat své investice:

Investičním cílem Fondu je zhodnocování prostředků vložených akcionáři, a to zejména na základě přímých či nepřímých investic do projektů a rozvoje podnikatelských záměrů v oblasti zelené energetiky. Tyto investice se zaměřují na segment podniků zabývajících se výrobou elektrické a tepelné energie především z obnovitelných zdrojů energie (zejména fotovoltaika, biomasa, větrná a vodní energie a jiné).

Fond tedy investuje do společností nabízejících ekologicky udržitelná řešení v oblasti obnovitelných zdrojů energie. Podpora a využívání obnovitelných zdrojů energie přispívá ke snížení emisí skleníkových plynů.

Za účelem splnění tohoto cíle Fond investuje primárně do společností, které svým předmětem podnikání splňují kritéria udržitelného investování a které byly správcovskou společností na základě předem definovaného procesu, v souladu se statutem a politikou ESG v oblasti rizik týkajících se udržitelnosti, zařazeny do kategorie ekologicky a sociálně udržitelných společností.

Celkově Fond v různé míře přispívá k těmto cílům uvedeným v článku 9 nařízení o taxonomii (EU) 2020/852:

- Zmírňování změny klimatu
- Adaptace na změny klimatu
- Prevence a kontrola znečištění
- Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů

Dodržování kritérií pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle článku 3 nařízení o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic (EU) 2020/852 je zajištěno prostřednictvím výše popsaných a dále uvedených investičních procesů.

Neexistuje žádná referenční hodnota, která by se kvalifikovala jako referenční hodnota EU pro transformaci hospodářství spjatou s klimatem a referenčními hodnotami EU navázanými na Pařížskou dohodu ve smyslu nařízení (EU) 2016/1011.

Pro účely dosažení udržitelného investičního cíle nebyla určena žádná referenční hodnota. Fond má za cíl snížit emise uhlíku skrze výrobu elektrické energie z obnovitelných zdrojů energie. Hospodářská činnost společností, do nichž Fond investuje, průběžně přispívá ke snížení globálních emisí skleníkových plynů.

³ Ukazatele udržitelnosti měří, jak je dosahováno udržitelných cílů tohoto finančního produktu.

Do jaké míry byl naplněn cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu?

S ohledem na skutečnost, že společnost vyvíjela aktivity výhradně v souladu s platným statutem, který efektivně dává možnost Fondu investovat pouze do projektů s udržitelnými cíli, lze konstatovat, že cíl udržitelných investic tohoto finančního produktu tak, jak byl popsán výše, byl naplněn, a to tak, že nejméně 90 % z celkových aktiv lze považovat za udržitelné.

- **Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?**

Dosažení cíle udržitelného investování, a tím i celkový dopad Fondu na udržitelnost, se každoročně měří na základě následujících ukazatelů:

Zaměřuje se zejména na snižování emisí uhlíku prostřednictvím využívání obnovitelných zdrojů energie.

Následující ukazatele, které odrážejí témata, jimiž se Fond zabývá, jsou vypočteny tak, aby zobrazovaly celkový dopad Fondu na udržitelnost:

1. Celkem množství energie vyrobené z obnovitelných zdrojů
2. Úspory emisí uhlíku díky instalaci zařízení na výrobu energie z obnovitelných zdrojů
3. Domácnosti zásobované elektřinou z obnovitelných zdrojů
4. Podíl obnovitelných zdrojů energie na energetickém mixu energetických společností ve Fondu.

Výše uvedené ukazatele představují přínosy a výsledky portfoliových společností v oblasti životního prostředí v rámci jejich běžné obchodní činnosti. Fond se podílí na environmentální výkonnosti portfoliových společností prostřednictvím svých investic.

Kromě toho Fond obdržel certifikaci Ecolabel rakouského Ministerstva životního prostředí a energetiky. Fond je rovněž členem platformy pro Zásady zodpovědného investování (PRI – Principles of Responsible Investment) pod záštitou Spojených národů, toto členství pomáhá Fondu dodržovat a nastavovat správná investiční kritéria s ohledem na udržitelné investování.

- **Jak udržitelné investice významně nepoškozovaly žádný cíl udržitelných investic?**
 - **Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?**

Níže popsané udržitelné investice, které jsou součástí tohoto finančního produktu, nijak významně nepoškozuji environmentální ani sociální cíle udržitelného investování⁴, protože tento finanční produkt investuje výhradně do obchodních společností, které správcovská společnost na základě výše popsaného procesu udržitelného investování kvalifikovala jako udržitelné a v souladu se statutem investující primárně do tzv. zelené energetiky.

Tato kategorizace stanoví, že tyto obchodní společnosti nesmějí mít významný negativní dopad na environmentální nebo sociální faktory, protože takové porušení by znemožnilo investici na základě závazných charakteristik ESG tohoto investičního procesu.

⁴ 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.

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

Správcovská společnost rovněž aktivně vykonává funkci člena správní rady Fondu. Prostřednictvím spolupráce s obchodními společnostmi z portfolia Fondu v analyzovaném investičním prostředí přispívá ke zlepšení environmentální a sociální výkonnosti těchto společností, a to tím, že portfolio manažer Fondu a člen představenstva správcovské společnosti je rovněž statutárním orgánem v této společnosti.

Jednotlivé investice jsou posuzovány v souladu s ESG politikou správcovské společnosti z oblasti rizik týkající se udržitelnosti, která je dostupná na internetových stránkách správcovské společnosti.⁵

Zohledněním analýzy ESG při výběru aktiv do Fondu je zajištěno, že politika udržitelnosti Fondu je v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv, včetně zásad a práv stanovených v osmi základních úmluvách uvedených v deklaraci Mezinárodní organizace práce o základních zásadách a právech při práci a v Mezinárodní listině lidských práv.

Z hlediska rizika druhu aktiv, do nichž Fond převážně investuje, je Fond investičním fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na přímé či nepřímé investice do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů zejména do odvětví energetiky. Fond vybírá investice ze segmentu podniků zabývajících se výrobou elektrické energie z obnovitelných zdrojů energie (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa, bioplynové stanice a jiné). Účasti v obchodních korporacích, jejichž předmět činnosti zahrnuje výrobu elektrické nebo tepelné energie z obnovitelných zdrojů, provozování nebo údržbu zdrojů elektrické a tepelné energie (solárních a větrných elektráren, vodních elektráren, kogeneračních jednotek, energetických výrobních jednotek tepla a/nebo elektřiny z biomasy, biopaliv, zemního plynu, a jiných) anebo poskytování energetických služeb.

Tyto společnosti zpravidla nejsou veřejně obchodované, nemají zaměstnance a jsou tedy ve formě tzv. SPV (special purpose vehicle), jehož jediným cílem je provoz zeleného energetického zdroje.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

ANO

NE

Popisovaný finanční produkt v zásadě zohledňuje všechny klimatické a jiné environmentální ukazatele a indikátory týkající se sociálních a zaměstnaneckých záležitostí, dodržování lidských práv, boje proti korupci a úplatkářství, jak je stanoveno v příloze nařízení (EU) 2022/1288. Je však třeba poznamenat, že ne každý ukazatel je relevantní pro každou investici Fondu. Investiční proces zajišťuje, aby při posuzování

⁵https://redside.s3.amazonaws.com/redside/production/files/2022/10/21/12/24/01/1a81399f-e668-4205-9f07-092d7be2ee72/redside_politika_esg.pdf

dané investice byla zohledněna všechna environmentální a sociální kritéria a kritéria správy a řízení podniku, která jsou pro posouzení příslušné investice relevantní.

Společnosti v portfoliu Fondu zpravidla nejsou veřejně obchodované, nemají zaměstnance a jsou tedy ve formě tzv. SPV (special purpose vehicle), jehož jediným cílem je provoz zeleného energetického zdroje.

Správcovská společnost považuje za nejdůležitější kritérium zamezení emisí skleníkových plynů, přičemž v rámci správy Fondu zohledňuje především následující faktory:

- Emise skleníkových plynů
- Intenzita emisí skleníkových plynů SPVs, do nichž Fond investuje
- Expozice vůči společnostem působícím v oblasti fosilních paliv (vylučovací kritérium dané statutem).



Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?⁶

Z hlediska rizika druhu aktiv, do nichž Fond převážně investuje, je Fond investičním fondem kvalifikovaných investorů se zaměřením na přímé či nepřímé investice do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů zejména do odvětví energetiky. Fond vybírá investice ze segmentu podniků zabývajících se výrobou elektrické energie z obnovitelných zdrojů energie (fotovoltaika, větrná a vodní energie, biomasa, bioplynové stanice a jiné). Účasti v obchodních korporacích, jejichž předmět činnosti zahrnuje výrobu elektrické nebo tepelné energie z obnovitelných zdrojů, provozování nebo údržbu zdrojů elektrické a tepelné energie (solárních a větrných elektráren, vodních elektráren, kogeneračních jednotek, energetických výrobních jednotek tepla a/nebo elektřiny z biomasy, biopaliv, zemního plynu, a jiných) anebo poskytování energetických služeb.



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

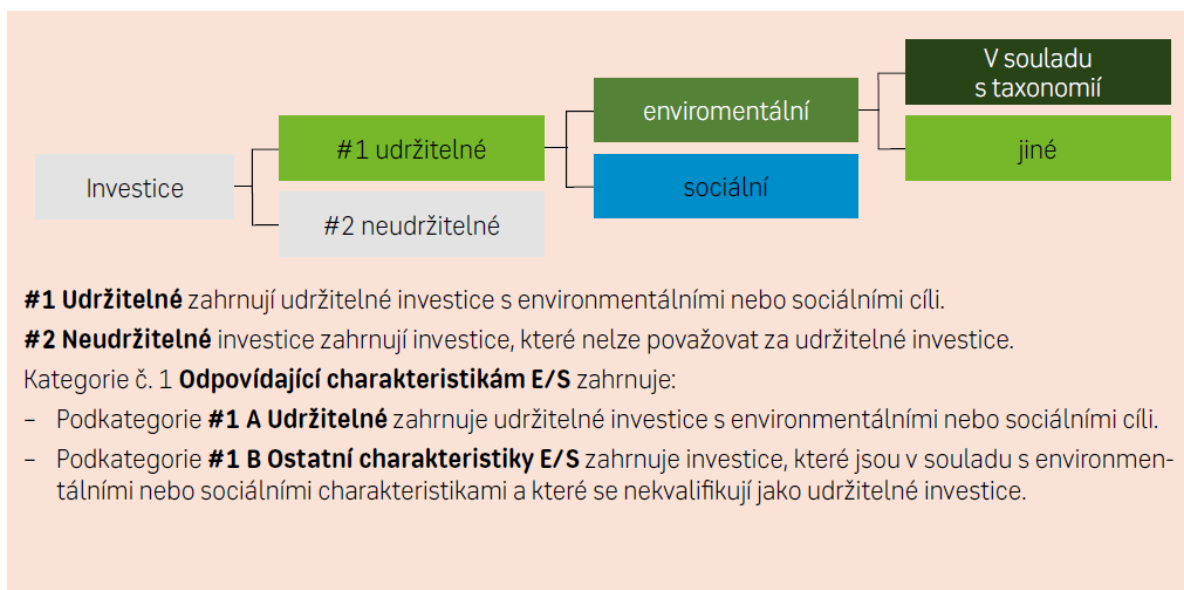
Seznam zahrnuje investice, které představují největší podíl investic daného finančního produktu během referenčního období, jímž je období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023.

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Investiční akcie NGE PF2	OZE	93 %	CZ, SK, HU
NOVA Money Market PF4	OZE	3 %	CZ

⁶ Investiční strategie představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.



Jaká je alokace aktiv a minimální podíl udržitelných investic?



- **Alokace aktiv**

Nejméně 90,00 % všech investic držených Podfondem, lze zařadit do kategorie **#1 Udržitelné – environmentální – v souladu s taxonomií**. Pouze zlomek investic – do 8,42 % z celkových aktiv lze klasifikovat jako **#2 Neudržitelné**.

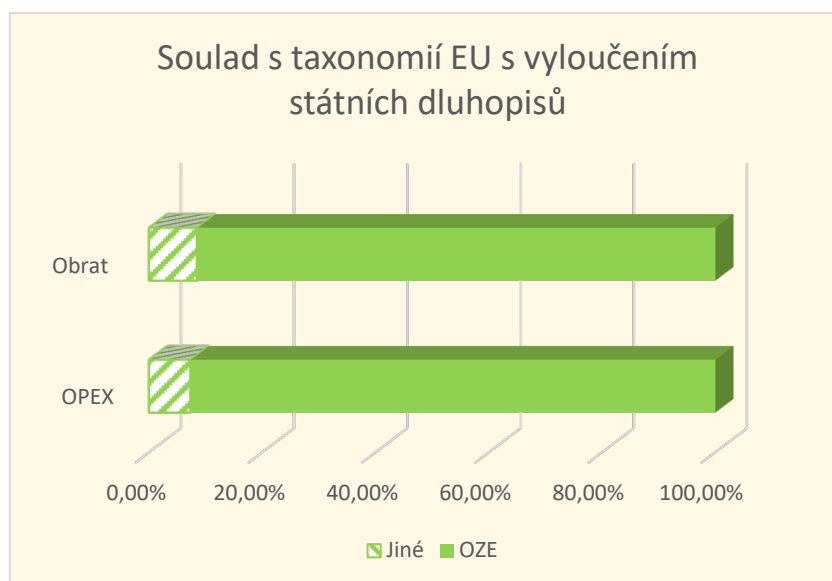
- **V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?**

Fond investuje nejméně 90 % aktiv Fondu do udržitelných investic v souladu se svým statutem a jeho investiční strategií, a to v souladu s článkem 2 odst. 17 nařízení (EU) 2019/2088. Všechny investice musí být v okamžiku nákupu v souladu se statutem Fondu, a tedy i politikou udržitelnosti, a tím se kvalifikovat jako udržitelné ve smyslu statutu Fondu a výše uvedeného nařízení. V případě, že se při pravidelné aktualizaci analýzy ESG zjistí, že investice již nespĺňuje podmínky udržitelnosti, musí být v souladu se statutem Fondu prodána. V případě Podfondu 1 byla zahájena likvidace a aktiva klasifikována jako neudržitelná jsou postupně zlikvidována v souladu s plánem likvidace.

Fond investuje nejméně 90 % svých aktiv (buď přímo anebo nepřímo) do environmentálně udržitelných investic v souladu s nařízením (EU) 2020/852. Právě na základě zaměření Fondu se očekává takto vysoký podíl udržitelných investic s environmentálním cílem v souladu s nařízeními EU.



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



- Jaký byl minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

%



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

%

Nařízení o taxonomii (nařízení [EU] 2020/852) zohledňuje pouze ekologicky udržitelné výrobky a služby, které jsou založeny na komerčně nabízených ekologických technologiích. Environmentálně udržitelné obchodní postupy při výrobě zboží v jiných odvětvích hospodářství se nezohledňují.

Výše uvedená minimální hodnota byla zvolena proto, že rozdělení mezi tyto kategorie ekologických investic nelze předvídat, protože podíl taxonomie není předem dán.



Jaký byl minimální podíl udržitelných investic se sociálním cílem?

%

Výše uvedená hodnota byla zvolena proto, že Fond zpravidla neinvestuje do veřejně obchodovaných společností, naopak většinu svých investic realizuje v tzv. SPV (special purpose vehicle), které samy nemají žádné přímé zaměstnance a jsou založeny primárně za účelem držení a provozování předmětného energetického zdroje. Sledují tedy výhradně environmentální aspekt.



Jaké investice byly zahrnuty do kategorie „Neudržitelné“, jaký je jejich účel a existují nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Vklady na požádání, termínované vklady, dluhopisy, případně deriváty držené pro účely řízení likvidity a zajištění. Případně investice v rámci developmentu, které v daný moment ještě nesplňují požadovaná environmentální hlediska. V současné době jsou tato aktiva považována za neutrální z environmentálního a sociálního hlediska.



Jaká opatření byla přijata k dosažení cíle udržitelných investic během referenčního období?

Fond investuje nejméně 90 % aktiv Fondu do udržitelných investic v souladu se svým statutem a jeho investiční strategií, a to v souladu s článkem 2 odst. 17 nařízení (EU) 2019/2088. Všechny investice musí být v okamžiku nákupu v souladu se statutem Fondu, a tedy i politikou udržitelnosti, a tím se kvalifikovat jako udržitelné ve smyslu statutu Fondu a výše uvedeného nařízení. V případě, že se při pravidelné aktualizaci analýzy ESG zjistí, že investice již nesplňuje podmínky udržitelnosti, musí být v souladu se statutem Fondu prodána.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou v oblasti udržitelnosti?

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje. Jako referenční měřítko pro dosažení environmentálních a/nebo sociálních cílů nebyl stanoven žádný index.

- *Jak referenční hodnota zohledňuje faktory udržitelnosti způsobem, který je průběžně v souladu s cílem udržitelných investic?*

není relevantní

- *Jak je průběžně zajištěn soulad investiční strategie s metodikou daného indexu?*

není relevantní

- *Jak se určený index liší od příslušného širokého tržního indexu?*

není relevantní

- *Kde najdu metodiku používanou k výpočtu určeného indexu?*

není relevantní

Společnost sleduje ukazatele udržitelnosti, jak byly definovány výše. Tedy

1. Celkem množství energie vyrobené z obnovitelných zdrojů

28 839 MWh

2. Úspory emisí uhlíku díky instalaci zařízení na výrobu energie z obnovitelných zdrojů

21 175 tun CO₂

3. Domácnosti zásobované elektřinou z obnovitelných zdrojů

7 711 domácností

4. Podíl obnovitelných zdrojů energie na energetickém mixu energetických společností ve Fondu.

100 %