



Majetek pod správou*
544 336 205 Kč

Cena investiční akcie A/B
1,3620 / 1,3291

Datum reportu
31.3.2025

Kvartální komentář

AMADEUS I. vstoupil do roku 2025 s dalším stabilním čtvrtletím, kdy výkonost činila +1,49 % (třída A) a +1,37 % (třída B). Tento výsledek navazuje na předchozí čtvrtletí, výkonost za posledních 12 měsíců činí +5,61 % a +5,13 % (třída A / B). Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonost 5,21 % / 4,78 % p.a.

Výkonost portfolia nadstandardně podpořila dluhová složka, především část zaměřená na pohledávky, kde u držených fondů došlo k výraznějšímu pozitivnímu přecenění. Navzdory smíšenému sentimentu na globálních akciových trzích se dařilo středoevropským akciím – ty jsou ve fondu zastoupeny nepřímo prostřednictvím fondu Conseq Akcie Nové Evropy a přímo skrze akcie společnosti ČEZ.. Složka alternativ zůstala výkonostně za očekáváním a je příčinou spíše průměrné kvartální výkonosti - bez některých negativních „překvapení“ by se kvartální výkonost mohla pohybovat okolo 2 %. Tyto výkyvy však k investování patří a zároveň potvrzují širokou diverzifikaci podfondu AMADEUS I.

V průběhu kvartálu byl vypořádán náš částečný odkup fondu Accolade Industrial Fund, čímž došlo ke snížení naší expozice vůči tomuto fondu a složce nemovitostí obecně. Naopak jsme pokračovali v navyšování podílu private equity.

Příspěvek tříd aktiv k výkonosti**

	třída A	třída B
nemovitosti	0,16%	0,14%
dluhové nástroje	1,00%	0,92%
alternativy	-0,08%	-0,07%
akcie	0,13%	0,12%
hotovost (krátkodobé termínované vklady)	0,06%	0,06%
měnové zajištění	0,22%	0,21%
výkonost	1,49%	1,37%

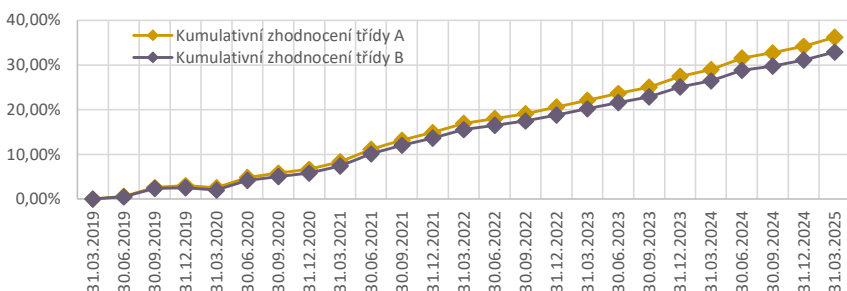
TOP 5 pozic

Hotovost / krátkodobé termínované vklady	9,61%
J&T ARCH INVESTMENTS CZK H	5,94%
Český Fond Půdy B (CZK)	4,81%
CEIP 2 fond fondů, OPF	4,13%
Accolade Industrial Fund Class A (CZK)	3,77%

Základní informace o fondu

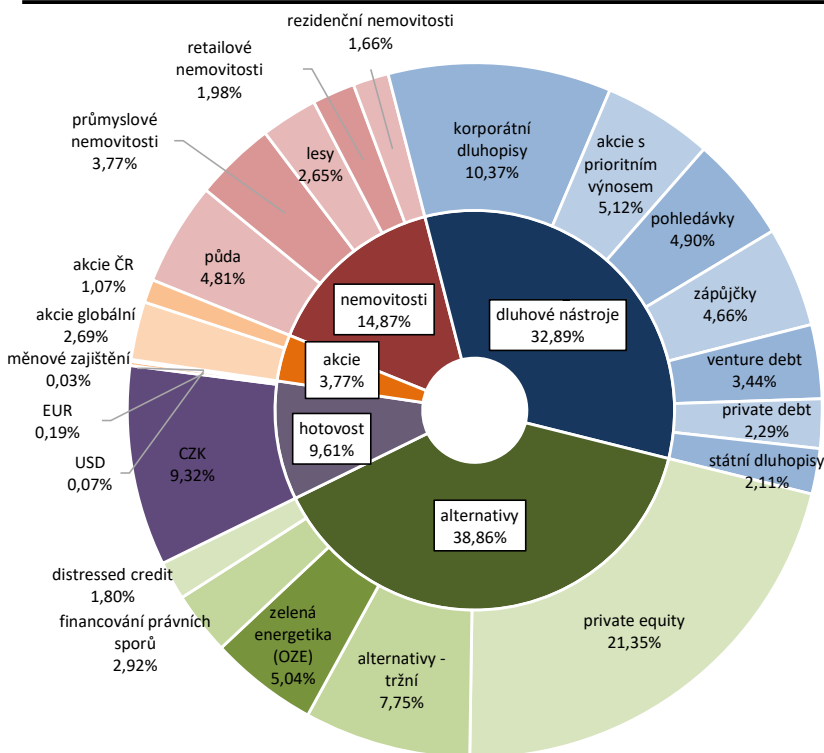
Název fondu	AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV, třída A (třída B)
ISIN	CZ0008043858 (CZ0008043866)
Obhospodařovatel a administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Minimální výše investice	10 000 000 Kč (1 000 000 Kč)
Datum prvního ocenění	31.03.2019
Vstupní poplatek	max. 1,5 % (max. 3 %)
Správcovský poplatek	0,1 % p.a. (0,6 % p.a.)
Odměna za zhodnocení kapitálu	10 % při aplikaci High-Water Mark
Výstupní poplatek	max. 5 %, po 3 letech 0 %, viz Ceník

Výkonost portfolia (třída A / třída B)



	1.Q	2.Q	3.Q	4.Q	V roce
2025	1,49% / 1,37%				1,49% / 1,37%
2024	1,19% / 1,08%	2,01% / 1,89%	0,87% / 0,76%	1,12% / 1,01%	5,30% / 4,82%
2023	1,25% / 1,15%	1,27% / 1,16%	1,15% / 1,05%	1,92% / 1,80%	5,71% / 5,27%
2022	1,78% / 1,68%	0,91% / 0,82%	0,92% / 0,83%	1,24% / 1,16%	4,93% / 4,57%
2021	1,57% / 1,54%	2,55% / 2,46%	1,86% / 1,77%	1,52% / 1,43%	7,72% / 7,39%
2020	-0,44% / -0,54%	2,25% / 2,17%	0,91% / 0,82%	0,81% / 0,73%	3,56% / 3,20%
2019		0,61% / 0,49%	1,94% / 1,84%	0,43% / 0,19%	3,00% / 2,53%
3 roky	16,47 % (5,21 % p.a.) / 15,03 % (4,78 % p.a.)				
od vzniku	36,20 % (5,28 % p.a.) / 32,91 % (4,86 % p.a.)				

Složení portfolia



Strategie fondu

AMADEUS I. je fondem kvalifikovaných investorů s minimální výší investice 1 000 000 Kč (platí pro třídu B). Investice realizuje zejména prostřednictvím specializovaných fondů a nabízí diverzifikované řešení, zaměřené především na alternativní, nemovitostní a dluhové instrumenty. Investorům tak může posloužit i jako zajímavé „all in one“ řešení. Zakladatelé fondu aktuálně předpokládají výnos fondu na tříletém horizontu minimálně ve výši 6 % p.a.

* NAV upravené o čisté přítoky prostředků do podfondu AMADEUS I. za uplynulé období; ** jedná se o čisté příspěvky k výkonosti, tj. poměrově očištěné o náklady v daném čtvrtletí

Upozornění: AMADEUS SICAV podléhá dohledu ze strany ČNB. Tento materiál je určen pouze pro informativní účely a průzkum zájmu potenciálních kvalifikovaných investorů. Poskytuje pouze stručný přehled o struktuře investičního fondu a nenahrazuje jeho statut. Tento materiál nenahrazuje odborné poradenství k finančním instrumentům, ani kompletní poučení o rizicích. Neslouží jako nabídka ani výzva k nákupu či prodeji finančních instrumentů. Návrhnost ani výnos z investice do fondu, resp. podfondu, nejsou zajištěny ani zaručeny. K získání dalších informací se můžete obrátit na info@amadeusfond.cz. Tiskové chyby vyhrazeny. Zdanění je závislé na osobních poměrech každého investora a podléhá zákonným předpisům a dohledu příslušných úřadů.