



Majetek pod správou*
537 618 475 Kč

Cena investiční akcie A/B
1,3420 / 1,3111

Datum reportu
31.12.2024

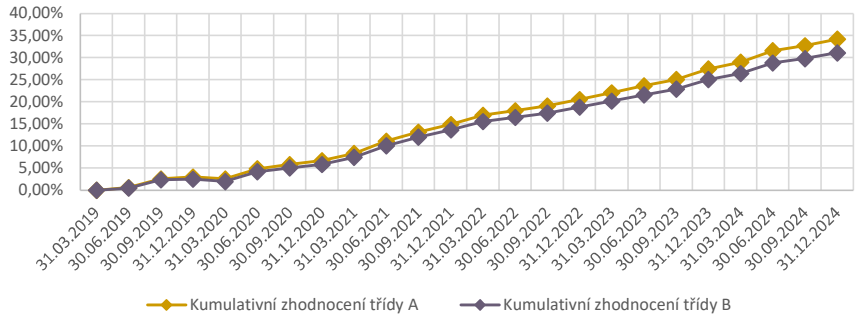
Kvartální komentář

AMADEUS I. zakončil rok 2024 pozitivním čtvrtletím s výkonností +1,12 % (třída A) a +1,01 % (třída B). Tento výsledek potvrzuje stabilní růstový trend, který AMADEUS vykazoval v průběhu celého roku 2024, jenž celkově zakončil s výkonností 5,30 % / 4,82 % (třída A / B). Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonnost 5,31 % / 4,89 % p.a.

Výkonnost portfolia podpořila nemovitostní složka portfolia (mírným zklamáním je však roční výsledek Českého podfondu lesů +4,06 %). Alternativy (vč. private equity) a dluhová část portfolia naopak přispěly spíše podprůměrně, což bylo částečně důsledkem absencí ocenění některých podkladových pozic z těchto částí portfolia. V posledním čtvrtletí se obecně příliš nedařilo našim tržním pozicím, celkově však tato část portfolia v roce 2024 patřila mezi výkonnější složky portfolia. I nadále chceme s touto složkou aktivně pracovat a v roce 2025 očekáváme spíše nárůst jejího zastoupení.

Ke konci roku jsme do portfolia zcela nově zařadili dva fondy investiční společnosti EMUN, které mají globální zaměření, čímž jsme dále posílili diverzifikaci portfolia mimo středoevropský region.

Výkonnost portfolia (třída A / třída B)



	1.Q	2.Q	3.Q	4.Q	V roce
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	16,80 % (5,31 % p.a.) / 15,38 % (4,89 % p.a.)				
od vzniku	34,20 % (5,25 % p.a.) / 31,11 % (4,82 % p.a.)				

Příspěvek tříd aktiv k výkonnosti**

	třída A	třída B
nemovitosti	0,41%	0,37%
dluhové nástroje	0,35%	0,32%
alternativy	0,33%	0,29%
akcie	-0,03%	-0,02%
hotovost (krátkodobé termínované vklady)	0,10%	0,09%
měnové zajištění	-0,04%	-0,04%
výkonnost	1,12%	1,01%

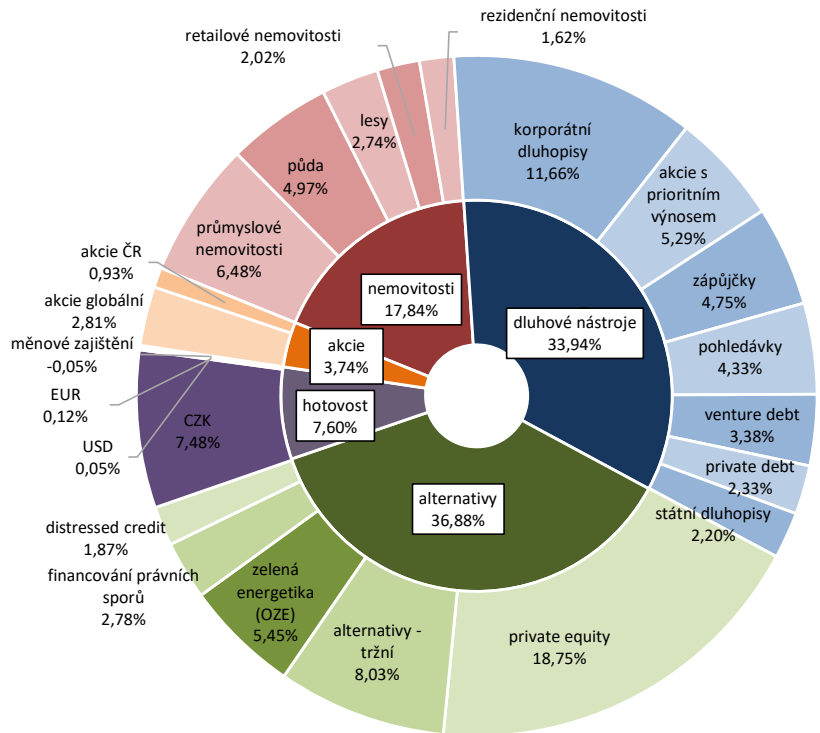
TOP 5 pozic

Hotovost / krátkodobé termínované vklady	7,60%
Accolade Industrial Fund Class A (CZK)	6,48%
J&T ARCH INVESTMENTS CZK H	5,81%
Český Fond Půdy B (CZK)	4,97%
CEIP 2 fond fondů, OPF	4,27%

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

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 výkonnosti, 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. Návržnost 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.