



Majetek pod správou*
572 236 237 Kč

Cena investiční akcie A/B
1,4041 / 1,3671

Datum reportu
30.09.2025

Kvartální komentář

I ve třetím letošním čtvrtletí se podfondu AMADEUS I. dařilo, když zaznamenal kvartální výsledek +1,44 % (třída A) a +1,32 % (třída B). Dosavadní výkonnost v letošním roce tak činí 4,63 % a 4,27 % za 9 měsíců. Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonnost 5,64 % / 5,19 % p.a.

K růstu fondu přispěly všechny hlavní komponenty portfolia. Nemovitostní část měla jen mírný pozitivní vliv, zatímco nejvýraznější příspěvek přinesly dluhové nástroje a alternativní investice. Slušnou kontribuci zaznamenaly i akciové pozice, zejména s ohledem na svou velikost v rámci portfolia. Zajišťovací pozice rovněž podpořily celkový výsledek v důsledku posilování české koruny.

V průběhu čtvrtletí došlo k několika změnám v portfoliu. Byla splacena jedna z našich přímo poskytnutých zápůjček a také držený korporátní dluhopis. Na druhé straně jsme část disponibilních prostředků použili na nákup českého státního dluhopisu s delší splatností, čímž se dluhopisová složka posunula směrem k delší duraci a nižšímu kreditnímu riziku. Přechodně se zvýšila úroveň hotovosti, kterou ukládáme na krátkodobých termínovaných vkladech. Fond i nadále směřuje k navyšování podílů v private equity a private credit – některé nákupy již během 4. čtvrtletí proběhly. Ke konci roku očekáváme podíl hotovosti zpět pod 10 %.

Příspěvek tříd aktiv k výkonnosti**

	třída A	třída B
nemovitosti	0,02%	0,01%
dluhové nástroje	0,40%	0,37%
alternativy	0,66%	0,61%
akcie	0,09%	0,08%
hotovost (krátkodobé termínované vklady)	0,05%	0,05%
měnové zajištění	0,22%	0,20%
výkonnost	1,44%	1,32%

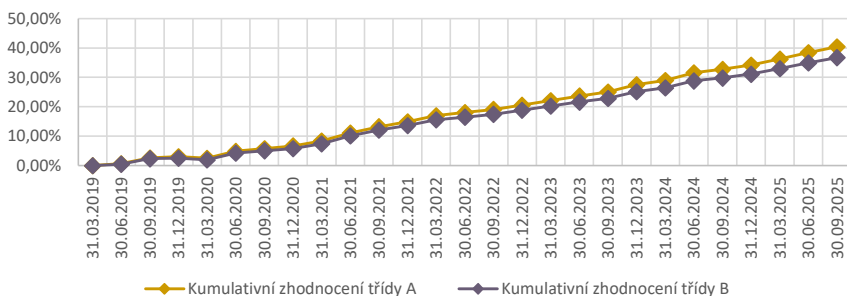
TOP 5 pozic

Hotovost / krátkodobé termínované vklady	13,30%
J&T ARCH INVESTMENTS CZK H	6,20%
Český Fond Půdy B (CZK)	4,76%
CEIP 2 fond fondů, OPF	4,05%
Elba OPF	3,80%

Základní informace o fondu

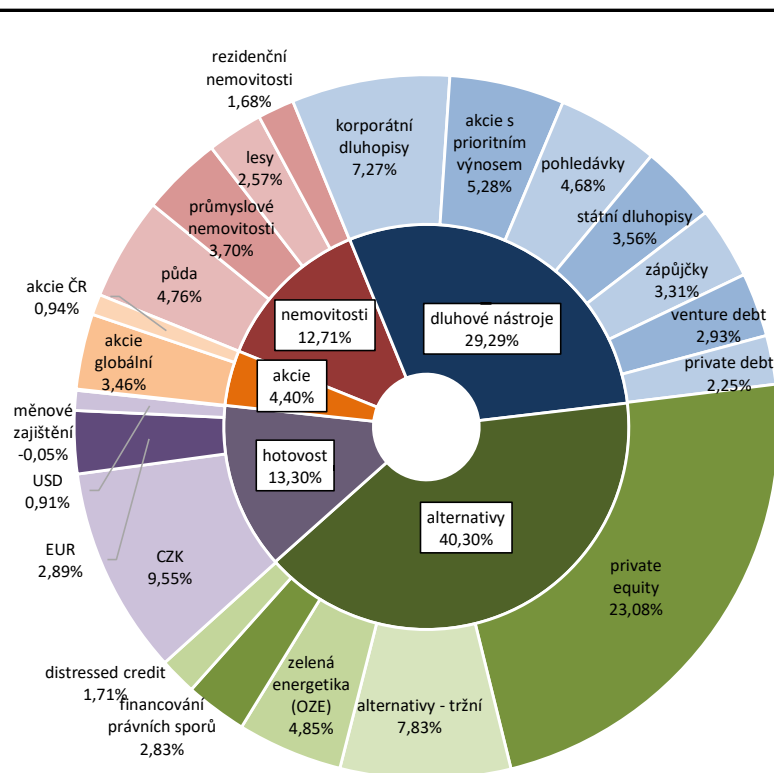
Název fondu	AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV, třída A (třída B)
ISIN	CZ0008043858 (CZ0008043866)
Obhospodařovatel a administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Minimální výše investice	10 000 000 Kč (1 000 000 Kč)
Datum prvního ocenění	31.03.2019
Vstupní poplatek	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

Výkonnost portfolia (třída A / třída B)



	1.Q	2.Q	3.Q	4.Q	V roce
2025	1,49% / 1,37%	1,63% / 1,52%	1,44% / 1,32%		4,63% / 4,27%
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	17,90 % (5,64 % p.a.) / 16,39 % (5,19 % p.a.)				
od vzniku	40,41 % (5,36 % p.a.) / 36,71 % (4,93 % 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 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. 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.