

AMADEUS | SICAV

podfond AMADEUS I., třída B report k 31.3.2023



Cena investiční akcie třídy B
1,2019 Kč



Majetek pod správou
420 279 204 Kč *



Minimální investice – třída B
1 000 000 Kč

* NAV upravené o čisté přítoky prostředků do podfondu AMADEUS I. za uplynulé období

Výkonnost k 31.3.2023

	Třída akcií B
3 měsíce	1,15 %
6 měsíců	2,32 %
9 měsíců	3,18 %
1 rok	4,02 %
3 roky p.a.	5,63 %
od založení (31.3.2019)	20,19 %
od založení p.a.	4,70 %

Komentář k vývoji portfolia

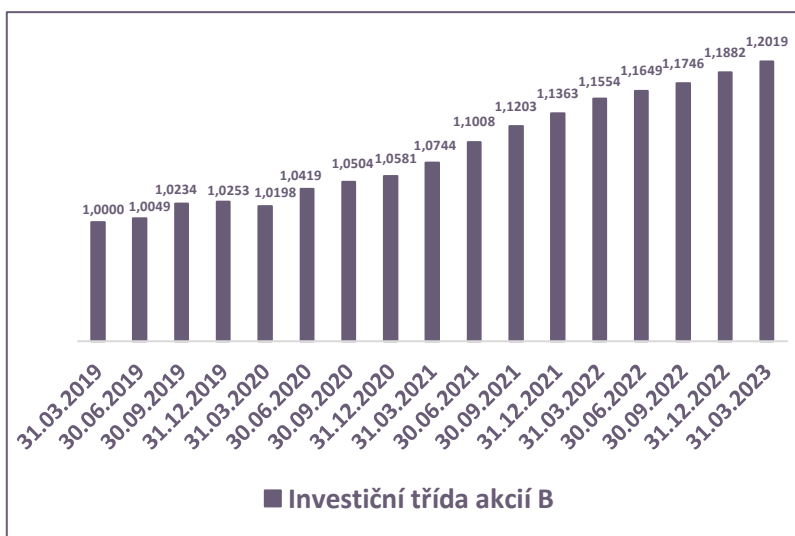
AMADEUS I. vstoupil do nového roku s čtvrtletní výkonností 1,15 %, za posledních 12 měsíců činí zhodnocení 4,02 %. Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonnost 5,63 % p.a.

Významným negativním faktorem v tomto čtvrtletí byl dopad přecenění několika private equity fondů v portfoliu AMADEA, kde tyto fondy zaznamenaly výrazné, dvouciferné propady v hodnotě jejich investičních akcií. Bez vlivu této složky portfolia by kvartální výkonnost AMADEA patrně přesáhla 2 %. Na jednu stranu se opět ukázala důležitost široké diverzifikace portfolia, na druhou stranu se potvrdilo, že private equity není „záračným“ nástrojem, který by byl odpoután od tržních cyklů.

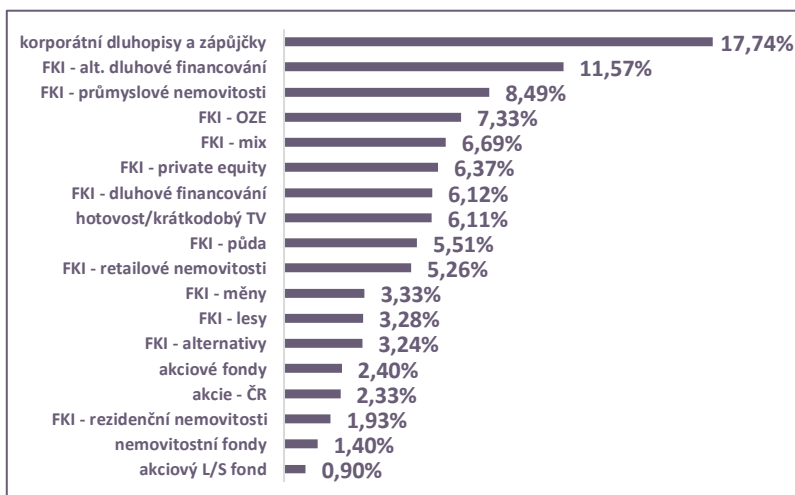
V delším horizontu každopádně vnímáme propad této třídy aktiv jako příležitost a plánujeme cca zdvojnásobit zastoupení této složky na 15-20 % portfolia fondu. Toto nám umožní aktuálně vyšší podíl likvidní složky.

Jako relativně méně atraktivní třídu aktiv vnímáme nemovitosti, které zatím jako jedna z posledních oblastí trhu neprošly výraznějším přeceněním. Podíl této složky postupně snižujeme, aktuálně jsme již na cca 25 % portfolia a tento podíl dále klesá.

Vývoj cen investičních akcií k 31.3.2023



Složení portfolia AMADEUS I. k 31.3.2023



O fondu AMADEUS

AMADEUS I. je fondem kvalifikovaných investorů s minimální výší investice od 1 000 000 Kč. Investice realizuje zejména prostřednictvím specializovaných fondů a nabízí diverzifikované řešení, zaměřené především na alternativní, nemovitostní a dluhopisové investice. Investorům tak může posloužit i jako zajímavé „all in one“ řešení. Zakladatelé fondu předpokládají jeho výnos v rozmezí 4-6 % p.a. (při standardní výši inflace).

AMADEUS
— SICAV —



Nemovitosti
cílový podíl:
do 40 %



Dluhové financování
cílový podíl:
do 40 %



Alternativy
cílový podíl:
do 40 %



Akcie a ETFs
cílový podíl:
do 10 %

Základní informace

Název fondu	AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV, třída B
ISIN	CZ0008043866
Obhospodařovatel a administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Datum prvního ocenění	31.3.2019
Vstupní poplatek	max. 3 %
Správcovský poplatek	0,6 % p.a.
Odměna za zhodnocení kapitálu	10 % při aplikaci High-Water Mark
Výstupní poplatek	max. 5 %, viz Ceník

Veškerou dokumentaci naleznete na www.amadeusfond.cz



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. Návratnost 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.



Ing. Marek Janšta
27 let v oboru
předseda dozorčí rady
+420 603 259 578



Ing. Miroslav Frajt
20 let v oboru
člen investičního výboru
+420 777 107 310

info@amadeusfond.cz
Elišky Krásnohorské 1140/4
767 01 Kroměříž
IČO 077 91 763