



Majetek pod správou*
457 163 180 Kč

Cena investiční akcie A/B
1,2505 / 1,2287

Datum reportu
30.09.2023

Kvartální komentář

Výkonnost podfondu AMADEUS I. rovněž ve třetím čtvrtletí překonala metu 1 %, když jednotlivé třídy zaznamenaly +1,15 % a +1,05 % (třída A / B). Za posledních 12 měsíců činí zhodnocení 5,00 % / 4,61 %. Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonnost 5,73 % / 5,37 % p.a.

Stejně jako v minulém čtvrtletí zaznamenaly kladnou výkonnost všechny hlavní třídy aktiv. Hlavním tahounem byla složka alternativ, kde mj. další velmi slušný kvartál zaznamenal fond J&T ARCH INVESTMENTS. Dále zde výkonnost významně podpořily fondy Consequ - Opportunity a eko-energetický. Korporátní dluhopisy a zápůjčky i nadále spíše brzdí výkonnost, jelikož stále pokračuje nárůst výnosů (=pokles cen). Aktuální výnos do splatnosti v této části portfolia již přesáhl 11 % p.a. Negativní výkonnost u měnového zajištění v tabulce níže je dána přeceněním zajišťovacích kontraktů, celkově je však dopad měnového zajišťování i nadále kladný. Oslabení CZK (mající vliv na negativní přecenění kontraktů) totiž v korunovém vyjádření naopak pomáhá našim cizoměnovým investicím a tento efekt v celkovém součtu převažuje.

Aktualizovaný graf složení portfolia dokresluje průběžné řízení fondových pozic a potvrzuje širokou diverzifikaci AMADEA. V příštích dvou kvartálech se ve výkonnosti budou projevat pozice s menší frekvencí oceňování, očekáváme tedy spíše nadprůměrné výsledky.

Příspěvek tříd aktiv k výkonnosti**

	třída A	třída B
nemovitosti	0,18%	0,17%
dluhové nástroje	0,24%	0,22%
alternativy	0,51%	0,46%
akcie	0,21%	0,19%
hotovost (krátkodobé termínované vklady)	0,13%	0,12%
měnové zajištění	-0,12%	-0,11%
výkonnost	1,15%	1,05%

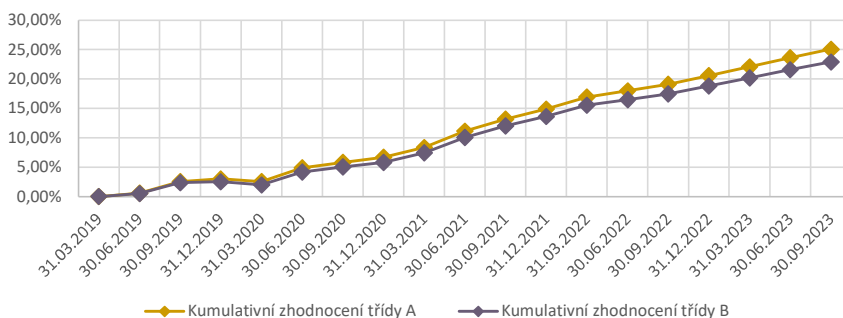
TOP 5 pozic

Hotovost / krátkodobé termínované vklady	13,06%
Accolade Industrial Fund Class A (CZK)	7,10%
J&T ARCH INVESTMENTS CZK H	5,65%
Český Fond Půdy B (CZK)	5,24%
Elba OPF	3,69%

Základní informace o fondu

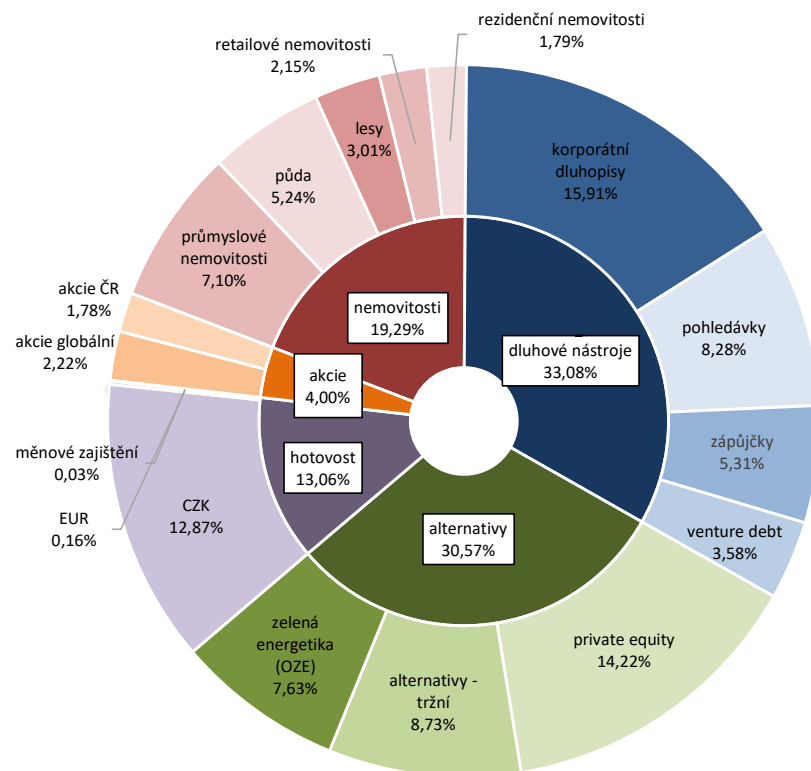
Název fondu	AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV, třída A (třída B)
ISIN	CZ0008043858 (CZ0008043866)
Obhospodařovatel a administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Minimální výše investice	10 000 000 Kč (1 000 000 Kč)
Datum prvního ocenění	31.03.2019
Vstupní poplatek	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
2023	1,25% / 1,15%	1,27% / 1,16%	1,15% / 1,05%		3,72% / 3,41%
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	18,18% (5,73 % p.a.) / 16,97% (5,37 % p.a.)				
od vzniku	25,05% (5,09 % p.a.) / 22,87% (4,68 % 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.