



Majetek pod správou*
476 378 016 Kč

Cena investiční akcie A/B
1,2897 / 1,2643

Datum reportu
31.03.2024

Kvartální komentář

AMADEUS I. vstoupil do letošního roku s výkonností +1,19 % a +1,08 % (třída A / B). Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonnost 5,98 % / 5,58 % p.a.

Nejvýkonnější v tomto čtvrtletí byla složka dluhového financování, obdobně jako ve čtvrtletí předcházejícím (výnos do splatnosti u korporátních dluhopisů a zápůjček v portfoliu klesl pod 10 % p.a., avšak drží se nad 9 % p.a.)

Naopak hlavní příčinu spíše podprůměrné kvartální výkonnosti lze spatřovat v negativní kontribuci alternativ, konkrétně se jednalo o fond Nova Green Energy, který ke konci roku zaznamenal výraznou dvoucifernou ztrátu.

Složka nemovitostí jako celek performovala v souladu s očekáváním, nadprůměrný výsledek zaznamenala naše největší pozice Accolade Industrial Fund, naopak spíše menší zisk zaznamenal fond držící lesní pozemky.

Rovněž naše akciová složka (především vlivem akcií ČEZ) si vybrala slabší kvartál s minimální pozitivní kontribucí k výkonnosti.

V průběhu čtvrtletí jsme posílili vybrané akciové pozice, nadále aktivně pracovali s dluhopisovou složkou portfolia a v neposlední řadě jsme do portfolia přidali zcela novou podtřídou aktiv - financování právních sporů (složka alternativy).

Příspěvek tříd aktiv k výkonnosti**

	třída A	třída B
nemovitosti	0,31%	0,28%
dluhové nástroje	1,33%	1,21%
alternativy	-0,46%	-0,41%
akcie	0,03%	0,02%
hotovost (krátkodobé termínované vklady)	0,13%	0,12%
měnové zajištění	-0,16%	-0,15%
výkonnost	1,19%	1,08%

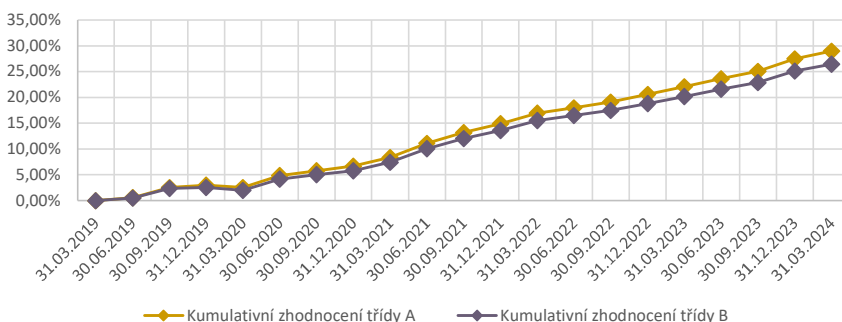
TOP 5 pozic

Hotovost / krátkodobé termínované vklady	9,44%
Accolade Industrial Fund Class A (CZK)	6,89%
J&T ARCH INVESTMENTS CZK H	5,76%
Český Fond Půdy B (CZK)	5,24%
CEIP 2 fond fondů, OPF	4,13%

Základní informace o fondu

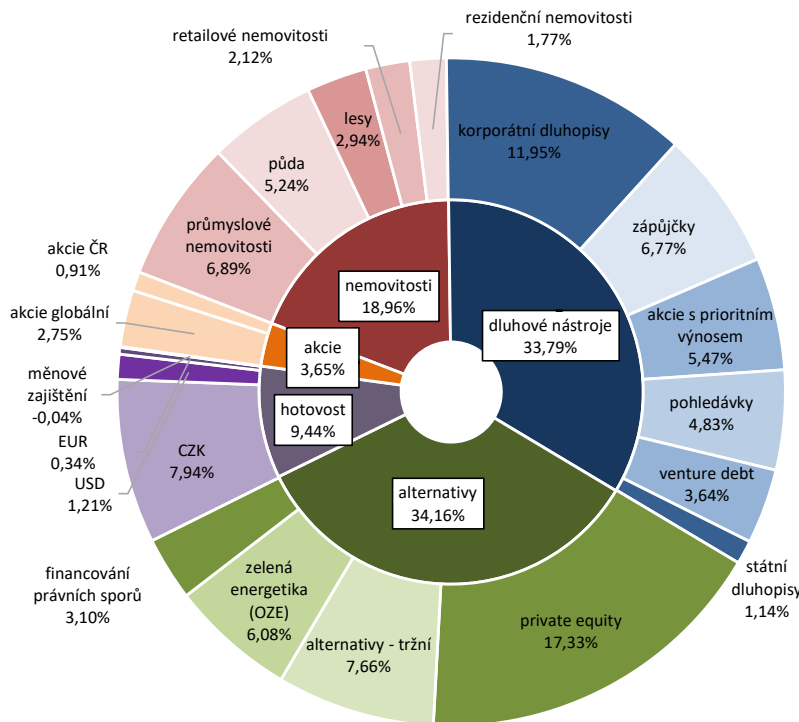
Název fondu	AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV, třída A (třída B)
ISIN	CZ0008043858 (CZ0008043866)
Obhospodařovatel a administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Minimální výše investice	10 000 000 Kč (1 000 000 Kč)
Datum prvního ocenění	31.03.2019
Vstupní poplatek	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
2024	1,19% / 1,08%				1,19% / 1,08%
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	19,03 % (5,98 % p.a.) / 17,67 % (5,58 % p.a.)				
od vzniku	28,97 % (5,22 % p.a.) / 26,43 % (4,80 % 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.