



Majetek pod správou*
518 204 363 Kč

Cena investiční akcie A/B
1,3271 / 1,2980

Datum reportu
30.09.2024

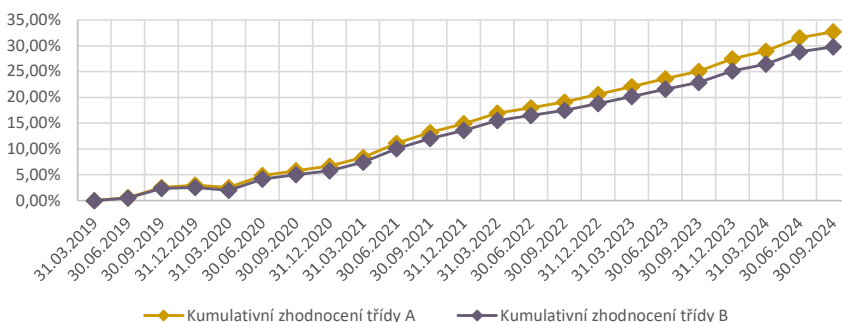
Kvartální komentář

Po silném druhém čtvrtletí tentokrát AMADEUS I. zaznamenal relativně slabší výsledek s kvartálními výkonnostmi +0,87 % a +0,76 % (třída A / B). Na ročním horizontu se výkonnost drží okolo 6 % p.a., konkrétně 6,13 % / 5,64 %. Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonnost 5,45 % / 5,03 % p.a.

Solidní výkonnost opět dodala především dluhová část portfolia, naopak výrazně negativní příspěvek do výkonnosti zaznamenal fond J&T Thein Digital, kdy tato pozice ubrala z kvartální výkonnosti AMADEA cca 0,8 procentního bodu a celkově tak stáhl příspěvek alternativní části portfolia do záporu (bez vlivu tohoto fondu by kvartální výkonnost AMADEA v obou třídách přesáhla 1,5 %). Tuto pozici (stejně jako ostatní) průběžně monitorujeme, mj. s ohledem na stávající i nové akvizice tohoto fondu. Co se týče složky nemovitostí, tak ta rovněž mírně zaostala za očekávanými, naopak akciová složka těžila z všeobecného růstu trhů a zaznamenala silný kvartál.

V průběhu čtvrtletí jsme portfolio upravovali spíše okrajově, v procesu selekce však aktuálně máme hned několik pozic, do kterých plánujeme alokovat volnou hotovost do konce roku, případně na začátku roku nového dle individuálních upisovacích období.

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%		4,13% / 3,77%
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	17,26 % (5,45 % p.a.) / 15,86 % (5,03 % p.a.)				
od vzniku	32,71 % (5,28 % p.a.) / 29,80 % (4,86 % p.a.)				

Příspěvek tříd aktiv k výkonnosti**

	třída A	třída B
nemovitosti	0,14%	0,12%
dluhové nástroje	0,76%	0,66%
alternativy	-0,30%	-0,26%
akcie	0,17%	0,15%
hotovost (krátkodobé termínované vklady)	0,10%	0,08%
měnové zajištění	0,00%	0,00%
výkonnost	0,87%	0,76%

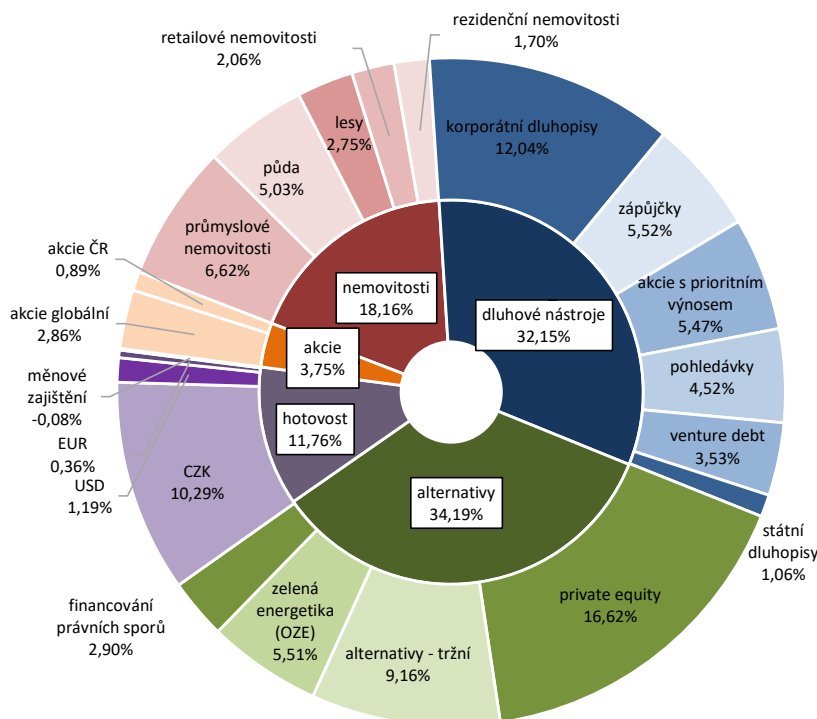
TOP 5 pozic

Hotovost / krátkodobé termínované vklady	11,76%
Accolade Industrial Fund Class A (CZK)	6,62%
J&T ARCH INVESTMENTS CZK H	5,86%
Český Fond Půdy B (CZK)	5,03%
CEIP 2 fond fondů, OPF	4,45%

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. 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.