



Majetek pod správou*
473 512 505 Kč

Cena investiční akcie A/B
1,2745 / 1,2508

Datum reportu
31.12.2023

Kvartální komentář

AMADEUS I. završil loňský rok úspěšným čtvrtletím s výkonností +1,92 % a +1,80 % (třída A / B). Naplnila se tak naše predikce spíše nadprůměrné kvartální výkonnosti z posledního reportu. Za celý rok 2023 činí zhodnocení 5,71 % / 5,27 %. Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonnost 6,11 % / 5,74 % p.a.

Hlavním tématem závěrečného loňského kvartálu byl všeobecný růst tržních aktiv spojený s očekáváním poklesu tržních sazeb. Tuto skutečnost reflektovalo také portfolio AMADEA, když největší zisky připsávaly akciové pozice společně s dluhovými nástroji (především dluhopisy a zápůjčky). Dluhové nástroje vzhledem ke svému procentuálnímu zastoupení zaznamenaly také největší příspěvek ke kvartální výkonnosti, i přes tento nárůst zůstává výnos do splatnosti u korporátních dluhopisů a zápůjček v portfoliu nad 10 % p.a.

V průběhu čtvrtletí jsme nabýli naši historicky první dolarovou pozici, když jsme nakoupili dlouholeté státní dluhopisy USA. Ještě v průběhu kvartálu jsme na polovině pozice realizovali dvouciferné zhodnocení a pozici i nadále monitorujeme. Zvyšovali jsme také podíl private equity fondů, mj. jsme navýšili pozici ve fondu CEIP 2 fond fondů. Právě složka private equity bude mít v dlouhodobém horizontu významný vliv na budoucí výkonnost AMADEA.

Příspěvek tříd aktiv k výkonnosti**

	třída A	třída B
nemovitosti	0,29%	0,27%
dluhové nástroje	1,11%	1,04%
alternativy	0,18%	0,17%
akcie	0,30%	0,28%
hotovost (krátkodobé termínované vklady)	0,14%	0,13%
měnové zajištění	-0,10%	-0,10%
výkonnost	1,92%	1,80%

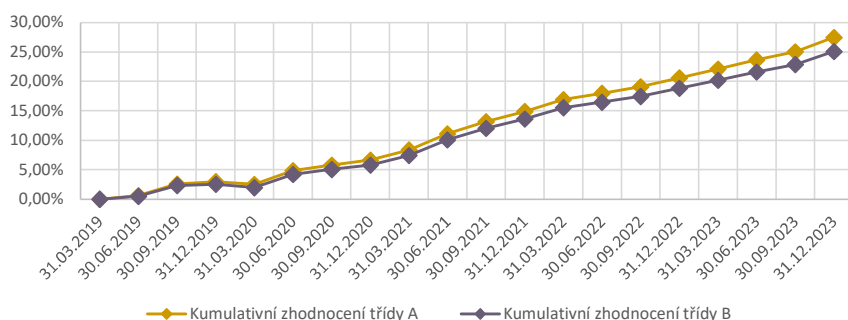
TOP 5 pozic

Hotovost / krátkodobé termínované vklady	8,87%
Accolade Industrial Fund Class A (CZK)	6,80%
J&T ARCH INVESTMENTS CZK H	5,65%
Český Fond Půdy B (CZK)	5,34%
CEIP 2 fond fondů, OPF	4,21%

Základní informace o fondu

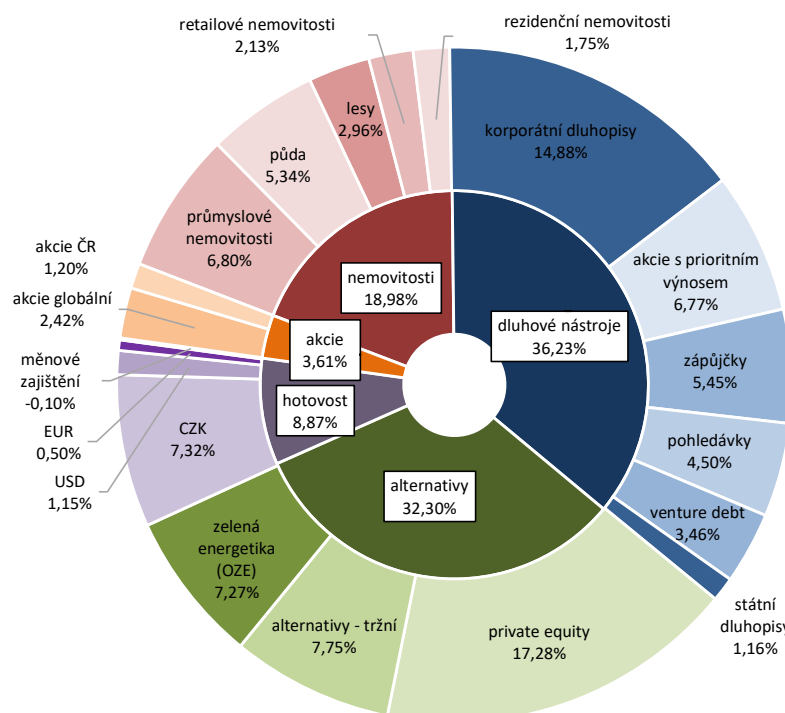
Název fondu	AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV, třída A (třída B)
ISIN	CZ0008043858 (CZ0008043866)
Obhospodařovatel a administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Minimální výše investice	10 000 000 Kč (1 000 000 Kč)
Datum prvního ocenění	31.03.2019
Vstupní poplatek	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%	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	19,48 % (6,11 % p.a.) / 18,21 % (5,74 % p.a.)				
od vzniku	27,45 % (5,24 % p.a.) / 25,08 % (4,82 % 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.