



AMADEUS SICAV A.S.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti AMADEUS SICAV a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2025, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 28. dubna 2026



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

AMADEUS SICAV a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI**Základní údaje o Společnosti**

AMADEUS SICAV a. s.

IČO: 07791763

Sídlo: Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 8263

(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona š. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 5. prosince 2018.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 10. ledna 2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 13. prosince 2018.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

LEI Společnosti

3157001ZPAT8PWKCNP94

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 100,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	Listinná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2025	10
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem představenstva Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investorem kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

AMADEUS SICAV a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 1. října 2019

Pověřený zmocněnec

Ing. Robert Hlava
Bc. Martin Pšaidl
Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 1. října 2019
Den vzniku funkce: 30. srpna 2022
Den vzniku funkce: 30. srpna 2022

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Ing. Marek Janšta
Ing. Radek Heger, PhD.
Ing. Miroslav Frajt

Den vzniku členství: 10. ledna 2024
Den vzniku členství: 10. ledna 2024
Den vzniku členství: 10. ledna 2024

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Společnosti, resp. podfondů Společnosti jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

AMADEUS SICAV a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025

Základní údaje o Společnosti

AMADEUS SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo peníze ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 10. ledna 2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) **ZISIF**“, dne 13. prosince 2018.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Jediný člen představenstva**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost vytvořila podfond AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je vytvářet jednotlivé podfondy, jejichž prostřednictvím se Společnost snaží zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic zejména do investičních nástrojů. Investičním cílem Společnosti v roce 2025 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo peníze ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií vytvořeného podfondu. Společnost jako taková neprovádí investiční činnost.

Hospodaření Společnosti v roce 2025

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností 22HLAV s.r.o., IČO 64052907, se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2025 evidovala aktiva v celkové výši 100,- Kč, která jsou tvořena Ostatními aktivy ve výši 100,- Kč.

Vlastní kapitál a závazky

Celkový vlastní kapitál a závazky Společnosti ve výši 100,- Kč jsou tvořeny splaceným základním kapitálem ve výši 100,- Kč.

AMADEUS SICAV a.s.

**ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2025
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025**

Výhled pro rok 2026

Společnost nadále nebude vykonávat žádnou činnost. Hospodaření Společnosti spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Společnosti, ke kterému Společnost vydala zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně pro Společnost a pro jednotlivé podfondy. Výhled pro rok 2026 činnosti podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

V Brně dne 28. dubna 2026



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

AMADEUS SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

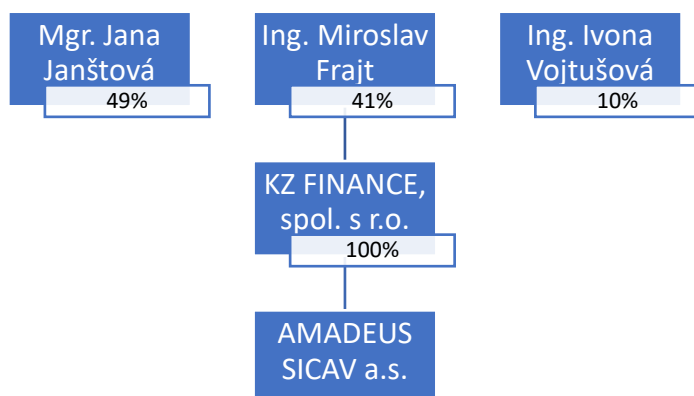
Údaje o ovládnání

AMADEUS SICAV a. s., IČO: 07791763, se sídlem Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 8263 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou společností KZ FINANCE, spol. s r.o., IČO: 25509624, se sídlem Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 29016 (dále jen „**Ovládající osoba**“). Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím Statutárního orgánu. Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsala Ovládající osoba.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou nezávislá, neboť jejím předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek.

Struktura vztahů mezi osobami

Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou je následující:



Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou

Kromě Společnosti nejsou žádné osoby ovládané Ovládající osobou.

Přehled jednání

V roce 2025 nebyla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob taková jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

AMADEUS SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Přehled smluv

V roce 2025 nebyla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob taková jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání

Společnosti nevznikla ze vztahu s Ovládající osobou, resp. ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou nevyplývají žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu orgánu, představenstvu, jehož jediný člen je obhospodařovatelem Společnosti. Statutární orgán provádí usnesení přijatá valnou hromadou. Statutární orgán není vázán pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, obhospodařuje Společnost s odbornou péčí a vykonává činnost řádně a obezřetně. Za tímto účelem Statutární orgán zavedl, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

Ovládající osoba má ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

Prohlášení představenstva

Statutární orgán tímto prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě jemu dostupných informací o vztazích mezi Společností a Ovládající osobou a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou z veřejných zdrojů anebo od jiných osob. Statutární orgán prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou.

Statutární orgán prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 31. března 2026



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

AMADEUS SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

AMADEUS SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „VoBÚP“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Tato zpráva nepopisuje složení portfolia jednotlivých podfondů Společnosti, ty jsou uvedeny v samostatných výročních zprávách podfondů.

Činnost Společnosti v roce 2025

Společnost v průběhu roku 2025 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů do podfondů Společnosti. Společnost neprováděla jinou činnost.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost nebude v průběhu roku 2026 nadále vyvíjet žádnou činnost.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

AMADEUS SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Společnost nevyvíjí investiční činnost. Vývoj hodnoty akcie je znázorněn ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o činnosti obhospodařovatele Společnosti ve vztahu k majetku Společnosti v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu ke Společnosti standardní činnost dle statutu Společnosti. Z hlediska investic nedošlo v průběhu účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy. Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Společnosti a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohla Společnost čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Společnosti nebo jejich výsledků je uveden ve výroční zprávě podfondu.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv) případně externího správce Společnosti v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Mgr. Milan Hanousek

Další identifikační údaje: nar. 12. listopadu 1988

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: od 1. března 2023 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.

od 1. března 2023 působí ve Společnosti jako manažer správy aktiv. Ve svých předchozích angažmá ve společnostech KPMG Česká republika, s.r.o., Československá obchodní banka, a. s. a APARI Investment s.r.o. se věnoval oblastem finanční analýzy, obchodování na finančních trzích a správy portfolia.

Identifikační údaje každého depozitáře Společnosti v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4

Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Společnosti, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Společnosti (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyžívala Společnost služeb hlavního podpůrce.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Společnosti ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Společnost slouží pouze k zajištění předpokladů výkonu činnosti podfondu. Veškeré informace týkající se majetku podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě podfondu.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyla Společnost účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti v účetním období.

Společnost nebyla v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)

Společnost nevydává investiční akcie jinak než ke svému podfondu. Proto jsou tyto informace obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Společnosti, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)

Tyto informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

AMADEUS SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Společnosti nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Společnosti, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Společnosti.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Společnosti jejím pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Společnosti a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Společnost nebo její obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedená čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Společnosti těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Společnosti (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven statutární orgán

AMADEUS SICAV a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu.

V Brně dne 28. dubna 2026



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena jedinému akcionáři AMADEUS SICAV a.s.

Zpráva o ověření účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti AMADEUS SICAV a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2025, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 (a) přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti AMADEUS SICAV a.s. k 31.12.2025 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2025** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tedy zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. **V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.**

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, respektive kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22HLAV s.r.o.

člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem

MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem

evidenční číslo KAČR 277

28. dubna 2026



Ing. Filip Konětopský
evidenční číslo KAČR 2449

Nedílnou součástí této zprávy jsou následující přílohy:

1. Rozvaha k 31.12.2025
2. Výkaz zisku a ztráty za období 1.1.2025 – 31.12.2025
3. Přehled o změnách vlastního kapitálu za období 1.1.2025 – 31.12.2025
4. Příloha v účetní závěrce za období 1.1.2025 – 31.12.2025

AMADEUS SICAV a.s.

Sídlo: Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž,

Identifikační číslo: 077 91 763

Právní forma: akciová společnost

Předmět podnikání: kolektivní investování

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2025

Rozvaha

Výkaz zisku a ztráty

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Příloha účetní závěrky



AMADEUS SICAV a.s.

Rozvaha k 31. 12. 2025

v Kč

Aktiva	Pozn.	31.12.2025	31.12.2024
Peníze a peněžní prostředky	1	0	0
Ostatní aktiva		100	100
Aktiva celkem		100	100

Pasiva	Pozn.	31.12.2025	31.12.2024
Vlastní kapitál - neinvestiční			
Základní kapitál	2	100	100
Zisk/ztráta za účetní období		0	0
Vlastní kapitál celkem		100	100
Vlastní kapitál a závazky přiřaditelné držitelům zakladatelských akcií celkem		100	100
Pasiva celkem		100	100



Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2025

v Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Pozn.	31.12.2025	31.12.2024
Čistý zisk z přecenění cenných papírů přečtených do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů		0	0
Správní náklady		0	0
Ostatní výnosy		0	0
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize		0	0
Provozní výsledek hospodaření		0	0
<i>Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním</i>		0	0
<i>Daň z příjmů</i>		0	0
<i>Výsledek hospodaření za účetní období</i>		0	0
Položky, které nejsou reklasifikovány do Výsledku hospodaření za účetní období:		0	0
Změny reálné hodnoty kapitálových investic přečtených na reálnou hodnotu do Ostatního úplného výsledku hospodaření		0	0
Související daňový dopad		0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům neinvestičních akcií s právem na odkup		0	0
Úplný výsledek za účetní období po zdanění		0	0
Zisk/ztráta (-) připadající na 1 zakladatelskou akcii		0	0

Podrozvahové položky

v Kč	31.12.2025	31.12.2024
Hodnoty převzaté k obhospodařování	100	100
	100	100

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. 12. 2025

v Kč

	Základní kapitál	Kumulované ztráty	Ostatní kapitálové fondy	Úplný výsledek hospodaření za účetní období	Vlastní kapitál připadající na neinvestiční akcie	Celkem
Zůstatek k 31.12.2023	100	0	0	0	0	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2024	100	0	0	0	0	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2025	100	0	0	0	0	100

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

VŠEOBECNÉ INFORMACE

a) Založení a charakteristika Fondu

Vznik a charakteristika fondu

AMADEUS SICAV, a.s., IČ 077 91 763, se sídlem Kroměříž, Nerudova 452/9, (dále také jen "Fond") byl založen notářským zápisem dne 5. prosince 2018. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 10. ledna 2019.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“), ve znění pozdějších předpisů.

Fond je investičním fondem s právní osobností a je založen na dobu neurčitou. Fond není řídicím ani podřízeným fondem.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, do jehož podfondu/ů jsou shromažďovány peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Fond v roce 2019 vytvořil podfond s názvem AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Investiční fond AMADEUS SICAV, a.s., který není samosprávným investičním fondem, byl k datu 13. prosince 2018 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) Zákona.

Složení dozorčí rady Fondu k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024:

Předseda dozorčí rady	Ing. Marek Janšta
Člen dozorčí rady	Ing. Radek Heger, PhD.
Člen dozorčí rady	Ing. Miroslav Frajt

Člen představenstva Fondu k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl, Ing. Michal Sedlák, MBA

Fond nemá žádné zaměstnance. Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytovala Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ: 45244782 (dále jen „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 1. 10. 2019. Depozitář současně poskytuje úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu.

Majetek podfondu vytvořeného Fondem je v souladu se statutem podfondu investován do takových druhů aktiv, která jsou popsána ve strategii podfondu.

b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v jednotkách českých korun (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

b) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2025 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

c) Odměny členům dozorčí rady

Odměny členům dozorčí rady nejsou vypláceny.

Fond nemá žádné zaměstnance.

d) Základní kapitál Fondu

Zapisovaný základní kapitál Fondu je tvořen počtem zakladatelských akcií v listinné formě, na jméno a jedná se o kusové akcie (bez jmenovité hodnoty) a jsou vydávány zakladateli Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK. Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 Zákona přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu.

e) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:

- i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
- ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
- iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

- i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
- ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spoluovládána osobou uvedenou v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

f) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

AKTIVA

1 Ostatní pohledávky

v Kč	31. prosince 2025	31. prosince 2024
Ostatní	100	100
Celkem	100	100

Ostatní pohledávka je tvořena pohledávkou za podfondem.

PASIVA

2 Základní kapitál

v Kč		31. prosince 2025	31. prosince 2024
<i>(Listinné na jméno)</i>	Ks	Celkem	Celkem
Zakladatelské akcie	10	100	100
Celkem		100	100

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 100,- Kč.

RIZIKA

Rizika, kterým je Fond vystaven, jsou uvedena ve statutu Fondu a dále pak specifikována pro jednotlivé podfondy ve statutech těchto podfondů. Obhospodařovatel řídí rizika v souladu se strategií řízení rizik, která zahrnuje vždy riziko koncentrace, riziko nedostatečné likvidity, riziko protistrany, tržní a operační rizika. Fond podléhá následujícím rizikům. Rizika spojená s investováním podfondu jsou uvedena v účetní závěrce podfondu.

AMADEUS SICAV a.s.

a) Měnové riziko

Fond nemá žádnou expozici v cizí měně.

b) Riziko likvidity

Fond nemá žádná aktiva a závazky, která by bylo možné kategorizovat podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

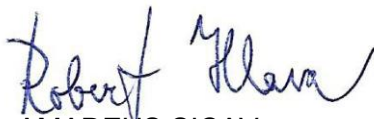
Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2025.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.

28. dubna 2026





AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

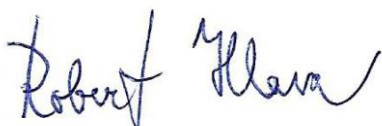
VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o podfondu společnosti AMADEUS SICAV a.s. označeném AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2025, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 28. dubna 2026



AMADEUS SICAV a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
CODYA investiční společnost, a.s.



PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s., NID: 75161290, se sídlem Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž (dále jen „**Podfond**“) je podfondem AMADEUS SICAV a. s. IČO: 07791763 Sídlo: Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 8263 (dále jen „**Společnost**“)

Podfond byl vytvořen dne 10.1.2019 rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut.

Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“) dne 25. února 2019.

LEI Fondu

315700HQKOGZMIG5G627

Cenné papíry vydávané Podfondem

Druh cenného papíru	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno
Podoba	zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2025	407 106 850

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem představenstva Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investorem kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

Statutární orgány Společnosti

Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 1. října 2019

Pověřený zmocněnec

Ing. Robert Hlava

Den vzniku funkce: 1. října 2019

Bc. Martin Pšaidl

Den vzniku funkce: 30. srpna 2022

Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 30. srpna 2022



PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady 2024	Ing. Marek Janšta	Den vzniku členství: 10. ledna
Člen dozorčí rady 2024	Ing. Radek Heger, PhD.	Den vzniku členství: 10. ledna
Člen dozorčí rady 2024	Ing. Miroslav Frajt	Den vzniku členství: 10. ledna

Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Chabařovická 1326/25, Kobylisy, 182 00 Praha 8, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999.

Investice do Společnosti, resp. Podfondu jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.



ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2025

Základní údaje o Společnosti

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s. (dále jen „**Podfond**“) je podfondem AMADEUS SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“), která je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Podfond byl vytvořen dne 10.1.2019 rozhodnutím jediného člena představenstva Společnosti, která zároveň vypracovala jeho statut. Údaje o Podfondech byly zapsány do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF dne 25. února 2019.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti a Podfondech je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“)

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy. Společnost vytvořila podfond AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Činnost Podfondech

Cílem Podfondech je zhodnocování finančních prostředků investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic zejména do investičních nástrojů. Investičním cílem Podfondech v roce 2025 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondech.

Hospodaření Podfondech v roce 2025

Věrný obraz o hospodaření Podfondech poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 27 810 tis. Kč, Čistý zisk z přecenění zápůjček přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 2 100 tis. Kč, Správní náklady ve výši 5 266 tis. Kč, Ostatní náklady ve výši 55 tis. Kč, Výnosy z poplatků a provizí ve výši 2 174 tis. Kč, Finanční výnosy ve výši 14 782 tis. Kč a Daň z příjmů ve výši 2 036 tis. Kč.

Stav majetku Podfondech

Účetní závěrka Podfondech byla ověřena auditorskou společností 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.



ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2025

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Aktiva

Podfond k 31. 12. 2025 evidoval aktiva v celkové výši 619 779 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Finančními aktivy v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku ve výši 536 680 tis. Kč, Penězi a peněžními prostředky ve výši 62 586 tis. Kč a Ostatními aktivy ve výši 20 513 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 619 779 tis. Kč jsou tvořena Krátkodobými závazky ve výši 33 874 tis. Kč, a Čistými aktivy připadajícími na držitele investičních akcií ve výši 585 905 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkový zisk 39 508 tis. Kč za účetní období mají vliv Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 27 810 tis. Kč, Čistý zisk z přecenění zápůjček přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 2 100 tis. Kč, Správní náklady ve výši 5 266 tis. Kč, Ostatní náklady ve výši 55 tis. Kč, Výnosy z poplatků a provizí ve výši 2 174 tis. Kč, Finanční výnosy ve výši 14 782 tis. Kč a Daň z příjmů ve výši 2 036 tis. Kč.

Výhled pro rok 2026

Podfond bude v roce 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic, zejména do investičních nástrojů a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu.

V Brně dne 28. dubna 2026

AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.



ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s. (dále jen „**Podfond**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 zákona č. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku a zprávu nezávislého auditora. Tato zpráva popisuje složení portfolia Podfonde.

Činnost Podfonde v roce 2025

Podfond v průběhu roku 2025 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfonde, zejména do cenných papírů vydávaných investičními fondy, dluhopisů, úvěrů a zápůjček.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Podfonde

Podfond bude v roce 2026 v souladu se svým investičním cílem zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic, zejména do investičních nástrojů a nadále shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií uvedenou ve statutu Podfonde.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Podfond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Podfond nenabyl vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Podfond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.



ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

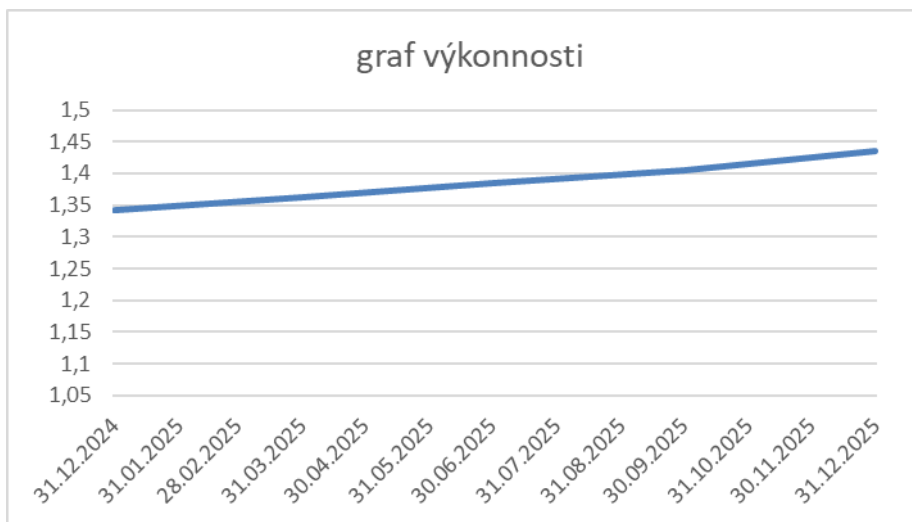
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Informace o tom, zda Podfond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

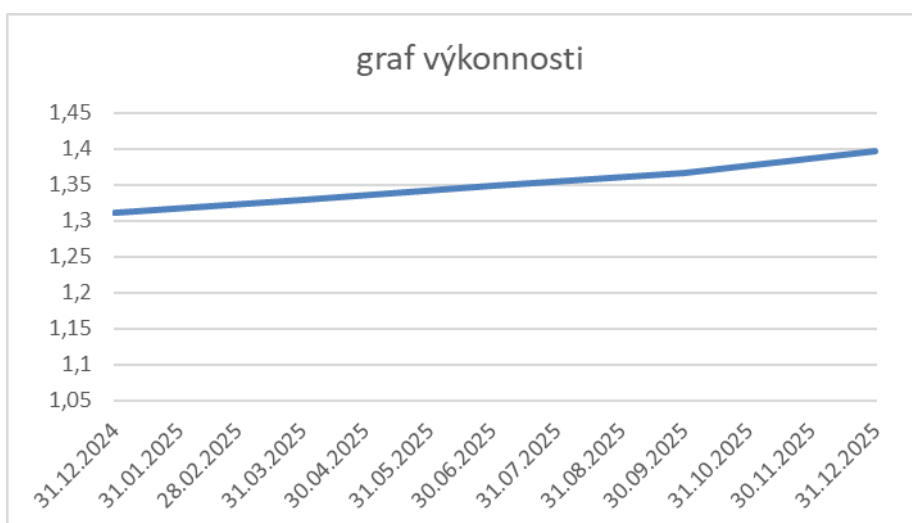
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s a Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP

Třída A



Třída B

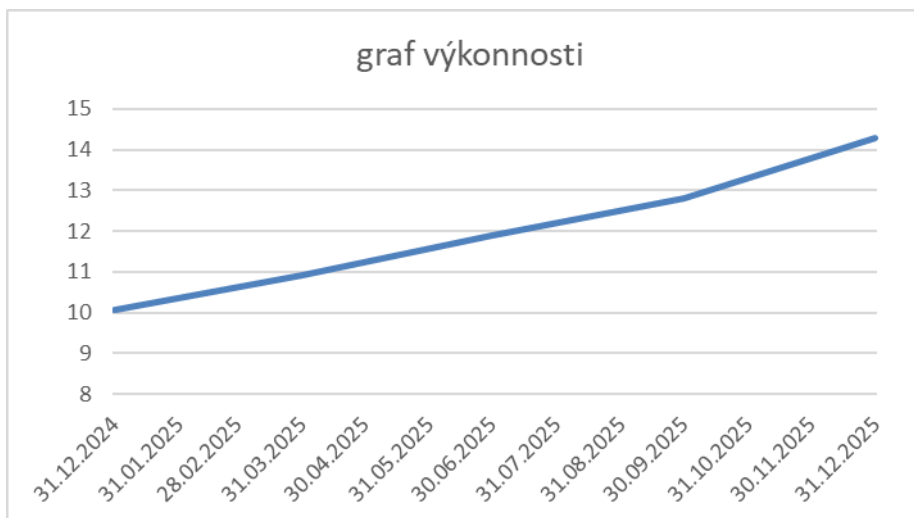




ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Třída Z



Údaje o činnosti obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)

Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Podfondu a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohl Podfond čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Podfondu, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Podfondu nebo jejich výsledků je uveden v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2025.

Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Podfondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP

Jméno a příjmení: Mgr. Milan Hanousek

Další identifikační údaje: nar. 12. listopadu 1988

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Fond: od 1. března 2023 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.

od 1. března 2023 působí ve Společnosti jako manažer správy aktiv. Ve svých předchozích angažmá ve společnostech KPMG Česká republika, s.r.o., Československá obchodní banka, a. s. a APARI Investment s.r.o. se věnoval oblastem finanční analýzy, obchodování na finančních trzích a správy portfolia.

Identifikační údaje každého depozitáře Podfondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP



ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4

Výkon činnosti depozitáře pro Podfond: celé Účetní období

Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfondu (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP

V účetním období nevyužíval Podfond služeb hlavního podpůrce.

Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Podfondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP

V účetním období nebyl Podfond účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Podfondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu v účetním období.

Podfond nebyl v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Podfondu.

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP

Druh/ISIN	Název	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč	%
CZ0008473790	Conseq Opportunity OPFKI	6 500	7 736	1,32
CZ0008478161	EMUN Semi-liquid Global Private Equity OPF	15 000	16 644	2,84
CZ0008475944	Élévation OPF	14 982	18 898	3,23
CZ0008476116	ELBA OPF PL Z	15 435	22 325	3,81
CZ0008477700	CEIP 2 fond fondů, OPF (CZK)	20 000	25 813	4,41
CZ0008478658	EMUN Global Private Credit OPF (CZK)	12 500	13 081	2,23



ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

CZ1005202778	Český Fond Půdy, podfond B (CZK)	19 233	28 830	4,92
CZ0008473576	J&T OPPORTUNITY OPF	5 500	8 352	1,43
LU000B248384	IMPAX NEF IV	8 593	8 652	1,48
MT7000014932	Accolade Fund SICAV plc - Accolade Industrial Fund	12 000	21 673	3,70
CZ1005100410	J&T World Private Capital OPF	17 500	17 721	3,02
CZ0008053642	Penta Equity Fund SICAV, podfond tř.D	17 500	19 530	3,33
CZ0008049012	KOOR ESG SICAV a.s., KOOR ESG podfond, IA C	4 849	6 739	1,15
CZ0008051133	LitFin SICAV a.s.	15 000	17 666	3,02
US912810TA60	US TREASURY N/B 1.75 08/15/41	10 108	10 556	1,80
CZ0008043270	Sirius Investments Alpha, podfond (CZK)	11 000	16 416	2,80
CZ0008043445	r2p invest SICAV, a.s.	8 000	13 030	2,22
CZ0008044328	ORBIT CAPITAL, PODFOND CONSEQ VENTURE DEBT	10 318	14 255	2,43
CZ0008044807	NOVA Green Energy, SICAV, a.s., - Podfond 1	15 400	11 542	1,97
CZ0008044849	Conseq eko-energetický, podfond Conseq FKvI SICAV	7 220	11 562	1,97
CZ0008044856	CZK H, J&T ARCH INVESTMENTS podfond	13 751	24 260	4,14
CZ0008044864	EUR H, J&T ARCH INVESTMENTS podfond	8 025	8 040	1,37
CZ0008045093	EVROPA Investiční Fond SICAV a.s.	7 000	9 716	1,66
CZ0008045770	Sirius Investments Genesis Fund, podfond (EUR)	7 015	7 924	1,35
CZ0008046588	Český podfond lesů I	12 500	15 719	2,68
CZ0008047644	RHAPSODY, podfond APS CREDIT FUND I1 (CZK)	13 956	20 533	3,50
CZ0008048857	JET 3 SICAV, JET 3 podfond	13 300	12 580	2,15
CZ0008049004	KOOR ESG SICAV a.s., KOOR ESG podfond, IA B	14 547	17 817	3,04
CZ0008049251	RHAPSODY II, podfond APS CREDIT FUND	5 000	6 474	1,10
CZ0008052248	Sirius Investments Distressed Credit Fund	9 749	10 037	1,71
CZ0001006894	CZGB 4.900 14/04/34	9 500	10 085	1,72
Zápůjčka	r2p invest SICAV	15 274	19 408	3,31
CZ0000002159	GEVORKYAN SRO 7,11/29	15 759	16 117	2,75

Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)



ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku Podfondu.

Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Podfondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. í) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	4 190 tis Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	799 tis. Kč
Úplata auditora	121 tis. Kč
Údaje o dalších nákladech či daních	156 tis. Kč

Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)

Podkladové investice Podfondu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Podfondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)

V průběhu účetního období nedošlo k podstatným změnám statutu Podfondu.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Podfondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Podfondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Podfond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Pracovníci statutárního orgánu Společnosti (včetně portfolio manažera) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny s ohledem na požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Společností.

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.



ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že statutárního orgánu Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedena čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	203 384,64 Kč
Pohyblivá složka odměn	90 860,96 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč
Počet odměněných zaměstnanců	40
Počet odměněných členů představenstva	5
Počet odměněných členů dozorčí rady	2

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Podfondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Podfondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů. Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo a Dozorčí rada. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 28. dubna 2026

AMADEUS SICAV a.s.
 Ing. Robert Hlava
 pověřený zmocněnec jediného člena představenstva
 CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena vlastníkům investičních akcií AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Zpráva o ověření účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit účetní závěrky podfondu AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s. (dále také "Podfond") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2025, výkazu zisku a ztráty a výkazu změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům investičních akcií s právem na odkup za rok končící 31.12.2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Podfondu jsou uvedeny v bodě 1 (a) přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s. k 31.12.2025 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31.12.2025** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámit se s ostatními informacemi a posoudit, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tedy zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Podfondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. **V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.**

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Podfond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Podfondu nebo ukončení jeho činnosti, respektive kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví v Podfondu odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Podfondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

22HLAV s.r.o.

člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem

MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms

Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem

evidenční číslo KAČR 277

28. dubna 2026



Ing. Filip Konětopský
evidenční číslo KAČR 2449

Nedílnou součástí této zprávy je následující příloha:

1. Účetní závěrka k 31.12.2025

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Sídlo: Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž,

Identifikační číslo: 75161290

Právní forma: podfond investičního fondu

Předmět podnikání: kolektivní investování

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2025

Výkaz o finanční pozici (rozvaha)

Výkaz zisku a ztráty

Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií

Příloha účetní závěrky



AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI (ROZVAHA) K 31.12.2025

Aktiva v tis. Kč	č. položky	31.12.2025	31.12.2024
Aktiva			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	1	536 680	490 534
Peníze a peněžní prostředky	2	62 586	34 280
Ostatní aktiva	3	20 513	19 038
Aktiva celkem přiřaditelná držitelům investičních akcií s právem na odkup		619 779	543 852
Aktiva celkem		619 779	543 852

Pasiva investiční v tis. Kč	č. položky	31.12.2025	31.12.2024
Závazky investiční			
Krátkodobé závazky	4	33 874	19 699
z toho nevyemitované investiční akcie		27 047	14 816
Závazky investiční (mimo čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup) celkem		33 874	19 699
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup	5	585 905	524 153
Pasiva celkem		619 779	543 852

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31.12.2025

Zisk nebo ztráta za účetní období v tis. Kč	č. položky	r. 2025	r. 2024
Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů	1	27 810	18 200
Čistý zisk z přecenění zápůjček přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů	2	2 100	3 793
Správní náklady	3	-5 266	-5 119
Ostatní výnosy a náklady	4	-55	0
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize	5	2 174	1 909
Provozní výsledek hospodaření		26 763	18 783
Finanční výnosy a finanční náklady	6	14 782	8 615
Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup a před zdaněním		41 544	27 399
Daň z příjmů	7	-2 036	-1 328
Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		39 508	26 070
Položky, které nejsou reklasifikovány do Výsledku hospodaření za účetní období:			
Změny reálné hodnoty kapitálových investic přeceňovaných na reálnou hodnotu do Ostatního úplného výsledku hospodaření		0	0
Související daňový dopad		0	0
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup		0	0
Úplný výsledek za účetní období po zdanění		39 508	26 070
Zvýšení čistých aktiv připadající na držitele vyplatitelných investičních akcií		39 508	26 070
Zvýšení čistých aktiv na 1 investiční akcii tř. A		0,09 Kč	0,07 Kč
Zvýšení čistých aktiv na 1 investiční akcii tř. B		0,09 Kč	0,07 Kč
Zvýšení čistých aktiv na 1 investiční akcii tř. Z		0,88 Kč	0,48 Kč

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

PODROZVAHOVÁ AKTIVA K 31.12.2025

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Hodnoty předané do úschovy	44 192	57 184
	44 192	57 184

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Hodnoty předané k obhospodařování	585 905	524 153
	585 905	524 153

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIŘADITELNÝCH DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

	31.12.2025	31.12.2024
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup, třída A	115 038 006	111 730 119
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup, třída B	291 068 844	277 732 409
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup, třída Z	1 000 000	1 000 000
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií s právem na odkup (v tis. Kč), třída A	165 379	149 974
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií s právem na odkup (v tis. Kč), třída B	407 416	364 623
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií s právem na odkup (v tis. Kč), třída Z	13 109	9 555
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii (v Kč), třída A	1,4359	1,3423
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii (v Kč), třída B	1,3964	1,3129
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akcii (v Kč), třída Z	14,2819	9,5550

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 1. lednu	524 153	466 362
Příjem z vydaných investičních akcií	83 324	47 307
Splacení investičních akcií	-61 080	-15 587
Zvýšení / snížení čistých aktiv z transakcí s investičními akciemi	22 244	31 720
Ostatní změny		
Zvýšení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií za období	39 508	26 070
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 31. prosinci	585 905	524 153

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2025

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

a) Založení a charakteristika Podfondu

Vznik a charakteristika Podfondu

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s. NID 75161290, (dále také jen "**Podfond**") byl vytvořen investičním fondem AMADEUS SICAV, a.s. IČ 077 91 763, se sídlem Nerudova 452/9, PSČ 767 01 Kroměříž, (dále také jen "**Fond**"), který je fondem kvalifikovaných investorů, do jehož podfondu/ů jsou shromažďovány peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

Fond i Podfond podléhají regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon**"). Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu.

Podfond je vytvořen na dobu neurčitou.

Údaje o Podfondu byly k datu 25. února 2019 zapsány do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) Zákona.

Majetek Podfondu může být= v souladu se statutem Podfondu investován do těchto druhů aktiv:

- dluhopisy korporátní a státní,
- úvěry a zápůjčky,
- akcie, ETF,
- cenné papíry vydávané investičními fondy,
- vklady u bank apod.

Obhospodařovatel Fondu k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno.

Správa majetkového portfolia Podfondu je vykonávána obhospodařovatelem Fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen "**Společnost**"). O stavu a pohybu majetku Podfondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

Statutární orgán k 31. prosinci 2025

Fond zastupuje představenstvo, jehož jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl, Ing. Michal Sedlák, MBA

Statutární orgán k 31. prosinci 2024

Fond zastupuje představenstvo, jehož jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl, Ing. Michal Sedlák, MBA

Informace o depozitáři:

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře Česká spořitelna, a.s., IČO 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, společnost zapsaná v obchodní rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1171 (dále jen "**Depozitář**"). Depozitář funkci depozitáře vykonává i pro podfondy.



AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

Účetní závěrka respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, definuje pro investiční společnosti a investiční fondy způsob vykazování, oceňování a zveřejňování informací o finančních nástrojích. Postupy vycházejí z mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie. Stěžejními pro tuto oblast jsou především mezinárodní účetní standardy IFRS 9 - Finanční nástroje, IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování a IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování. Společnost tak s účinností od 1. ledna 2021 změnila způsob vykazování, oceňování a uvádění informací o finančních nástrojích.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Podfond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finančně závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykazány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

c) Finanční aktiva a závazky

Finanční aktiva:

- Majetkové a dluhové cenné papíry

Podfond klasifikuje své investice na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a charakteristik smluvních peněžních toků z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je řízeno a vyhodnocováno na základě reálné hodnoty. Podfond se primárně zaměřuje na informaci o reálné hodnotě a používá tyto informace k posouzení výkonnosti aktiv a při rozhodování.

- Dluhové cenné papíry:

Smluvní peněžní toky dluhových cenných papírů Podfonde představují pouze jistinu a úroky. Tyto cenné papíry ale nejsou drženy za účelem inkasa smluvních peněžních toků ani za účelem prodeje. Inkaso smluvních peněžních toků je pouze nahodilé při dosahování obchodních cílů Podfonde.

- Ostatní investice – poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Hodnocení výkonnosti Podfondu, se provádí pro celé portfolio investic na základě reálné hodnoty, stejně jako podávání zpráv klíčovými řídicími pracovníky a investorům. V tomto případě jsou všechny kapitálové a dluhové investice součástí stejného portfolia, u kterého je výkonnost hodnocena společně na základě reálné hodnoty a vykazována v celém rozsahu klíčovými řídicími pracovníky.

Protože i všechny ostatní investice Podfondu, zejména poskytnuté půjčky a krátkodobé pohledávky, jsou spravovány a oceňovány na základě reálné hodnoty, jsou v souladu s IFRS 9 klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky:

V souladu se Zákonem jsou veškerá finanční aktiva a finanční závazky Podfondu řízeny a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, v souladu se Statutem Podfondu a jeho politikami pro řízení rizika a v souladu s investiční strategií.

Z výše uvedených důvodů jsou tedy všechny finanční závazky Podfondu, v souladu s IFRS 9 par. 4.2.2., klasifikovány jako oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty.

d) Účtování a oceňování finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty

Prvotní vykázání:

Finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty jsou při prvotním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou. Související transakční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisků a ztráty.

Odúčtování:

Finanční aktiva jsou odúčtována z rozvahy, jestliže právo obdržet peněžní toky z investic vypršelo nebo bylo převedeno a Podfond převedl v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

Následné vykázání:

Po prvotním zaúčtování jsou všechna finanční aktiva a finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty oceněny reálnou hodnotou. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty finančního aktiva nebo finančního závazku oceňovaného reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v rámci položky „Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ v období, ve kterém vznikají.

Odhad reálné hodnoty:

Reálná hodnota je cena, která by byla získána za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované deriváty a cenné papíry k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen ke konci obchodování k datu vykázání. Podfond používá poslední obchodovanou tržní cenu jak pro finanční aktiva, tak pro finanční závazky, pokud poslední obchodovaná cena spadá do rozpětí „bid-ask“. V případech, kdy poslední obchodovaná cena není v rozpětí „bid-ask“, určí vedení Fondu (Společnosti) v rámci rozpětí „bid-ask“ nejrepresentativnější objektivní hodnotu.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které se neobchodují na aktivním trhu se stanoví pomocí oceňovacích technik. Podfond používá různé metody a definuje předpoklady, které jsou založeny na tržních podmínkách existujících ke každému datu vykazování. Používané oceňovací techniky zahrnují použití srovnatelné nedávné běžné transakce mezi účastníky trhu, odkaz na jiné nástroje, které mají v podstatě stejný průběh diskontovaných peněžních toků, modely oceňování opcí a další oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenším spolehnutí se na vstupy specifické pro danou entitu.

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty:

Převody mezi úrovněmi hierarchie reálné hodnoty se považují za uskutečněné na začátku vykazovacího období.

e) Odhady reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích (jako jsou veřejně obchodované cenné papíry) jsou založeny na kótovaných tržních cenách ke konci obchodování ke konci účetního období. Podfond využívá poslední obchodované tržní ceny finančních aktiv i finančních závazků.

Aktivní trh je takový trh, na kterém dochází k transakcím s aktivy nebo pasivy s dostatečnou frekvencí a objemem pro průběžné poskytování informací o cenách.

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, je stanovena za použití oceňovacích technik. Podfond používá řadu metod a stanovuje předpoklady, které vycházejí z existujících tržních podmínek ke konci každého účetního období. Techniky oceňování používané pro nestandardizované finanční nástroje jako jsou opce, měnové swapy a další mimoburzovní deriváty, zahrnují použití srovnatelných nedávných transakcí, odkazu na jiné, v podstatě stejné nástroje, analýzu diskontovaných peněžních toků, opční oceňovací modely a jiné oceňovací techniky běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a co nejmenší závislosti na vstupech specifických pro účetní jednotku.

U nástrojů, pro které neexistuje aktivní trh, může Podfond použít interně vyvinuté modely, které jsou obvykle založené na metodách a technikách oceňování obecně uznávaných jako standard v oboru. Oceňovací modely se používají především k ocenění nekótovaných akcií, dluhových cenných papírů a jiných dluhových nástrojů, pro které trhy neexistovaly nebo nebyly během účetního období aktivní. Některé vstupy do těchto modelů nemusí být na trhu pozorovatelné a jsou proto odhadnuty na základě stanovených předpokladů.

Výstupem modelů je vždy odhad nebo aproximace hodnoty, kterou nelze s jistotou určit, a použité oceňovací techniky proto nemusí plně odrážet všechny faktory relevantní pro všechny pozice, které má Podfond v držení. Ocenění jsou proto případně upravena tak, aby zohledňovala další faktory, včetně modelového rizika, rizika likvidity a rizika protistrany.

Výpočet reálné hodnoty pohledávek a půjček je založen na diskontování budoucích rizikově upravených peněžních toků, kde každá položka smluvně podchyceného splátkového kalendáře je nahrazena rizikově upravenou hodnotou.

Reálná hodnota finančních závazků pro účely zveřejnění se odhaduje diskontováním budoucích smluvních peněžních toků při současné tržní úrokové sazbě, kterou má Podfond k dispozici pro podobné finanční nástroje.

Hierarchie reálné hodnoty má následující úrovně:

- vstupy úrovně 1 jsou neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva nebo závazky, které má Podfond k dispozici k datu ocenění;
- vstupy úrovně 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou pozorovatelné pro dané aktivum nebo závazek, přímo nebo nepřímo; a
- vstupy úrovně 3 jsou nepozorovatelné vstupy pro dané aktivum nebo závazek.

Úroveň v hierarchii reálné hodnoty, v níž je ocenění reálnou hodnotou kategorizováno jako celek, je založeno na základě vstupu nejnižší úrovně, který je významný pro ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pro tento účel se význam vstupu posuzuje na základě ocenění reálnou hodnotou jako celku. Pokud se pro ocenění reálnou hodnotou používají pozorovatelné vstupy, které vyžadují významnou úpravu na základě nepozorovatelných vstupů, jedná se o ocenění na úrovni 3. Posouzení významu konkrétního vstupu pro ocenění reálnou hodnotou jako celku vyžaduje úsudek s přihlédnutím k faktorům specifickým pro konkrétní aktivum nebo závazek.

Stanovení toho, co je „pozorovatelný údaj“, vyžaduje významný úsudek Podfondu. Podfond považuje za pozorovatelné údaje takové tržní údaje, které jsou snadno dostupné, jsou pravidelně distribuovány nebo aktualizovány, jsou spolehlivé a ověřitelné, nejsou proprietární a jsou poskytovány nezávislými zdroji, které jsou aktivně zapojeny do relevantního trhu.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Podfondu oceňované reálnou hodnotou k 31. prosinci 2025 a 2024:

Položka finančních výkazů	Stanovení reálné hodnoty	Úroveň hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	Posudek připravený interně na základě modelu odsouhlaseného nezávislým znalcem	Úroveň 2
ETF, akcie, státní dluhopisy a obdobné instrumenty obchodované na aktivních trzích	Tržní cena	Úroveň 1
Peníze a peněžní ekvivalenty	Nominální hodnota	Úroveň 3
Krátkodobé závazky	Účetní hodnota – vzhledem ke krátké splatnosti nejsou očekávané budoucí peněžní toky diskontovány	Úroveň 3

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Popis významných nepozorovatelných vstupů pro ocenění významných investic měřených na FVPL:

Úroveň hierarchie 3 má pouze položka „Peníze a peněžní ekvivalenty“, u nichž je v případě uložení na běžných účtech se 100 % okamžitou likviditou a u renomovaných českých bank a ratingem P-2 dle Moody's považována nominální hodnota za jejich reálnou hodnotu. Z tohoto důvodu není kvalitativní analýza citlivosti prováděna.

f) Výnosové úroky

Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy v rámci položky „Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů“ výkazu zisku a ztráty.

Výnosové úroky z dluhových cenných papírů jsou součástí ocenění na reálnou hodnotu a jsou stanoveny na akruálním principu za použití efektivní úrokové míry.

g) Finanční deriváty

Deriváty užitá k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které Podfond používá pro snížení úrokového rizika, a tím ke snížení měnového rizika nebo volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z těchto derivátů se vykazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech.

h) Obchodní pohledávky a závazky

Obchodní pohledávky jsou částky k úhradě od zákazníků za poskytnuté služby v rámci běžné podnikatelské činnosti. Je-li doba splatnosti kratší než jeden rok (nebo v rámci jednoho provozního cyklu, pokud je delší než jeden rok) jsou klasifikovány jako krátkodobá aktiva. Pokud ne, vykazují se jako dlouhodobá aktiva.

Obchodní pohledávky se prvotně vykazují v reálné hodnotě, a i následně jsou oceňovány reálnou hodnotou, jak je popsáno v poznámce.

i) Peníze a peněžní ekvivalenty

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně.

j) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2025 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Podfond očekává její realizaci.

k) Odměny členům dozorčí rady

Odměny členům dozorčí rady Fondu nejsou vypláceny.

Fond vč. Podfondu nemá žádné zaměstnance.

l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:



AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

- i) ovládá nebo spoluovládá vykazující účetní jednotku; nebo
- ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
- iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

- i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
- ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spolu ovládána osobou uvedenou v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

m) Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup

Podfond klasifikuje vydané investiční akcie obsahující právo na její odkoupení na účet Podfondu a představující tak odkupitelný finanční nástroj, jako kapitál, pokud jsou striktně splněna následující kritéria dle standardu IAS 32:

- odkupitelný nástroj musí držitele opravňovat k poměrnému podílu na čistých aktivech Podfondu;
- odkupitelný nástroj musí být nejvíce podřízenou třídou a vlastnosti této třídy musí být identické;
- nesmí existovat žádné smluvní závazky dodat hotovost nebo jiné finanční aktivum, než je závazek emitenta k jejich zpětnému odkupu; a
- celkové očekávané peněžní toky z odkupitelného nástroje po dobu jeho životnosti musí být v zásadě založeny na zisku nebo ztrátě emitenta.

V opačném případě jsou investiční akcie klasifikovány jako závazky.

Vzhledem ke skutečnosti, že Fond vydává dva druhy akcií, zakladatelské a investiční, investiční akcie tak přes důsledné oddělení majetku dle požadavků ZISIF dle současně přijímané interpretační praxe nejsou nejvíce podřízenou třídou, a proto jsou klasifikovány jako závazky a vykázány ve Výkazu o finanční pozici jako Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Součástí položky Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup jsou:

Investiční akcie s právem na odkup – vklady investorů. Podfond vydává investiční akcie klasifikované jako závazek a vykazované jako „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“. Jedná se o investiční akcie, které jsou volně převoditelné a veřejně obchodované. Investiční akcie jsou vydány jako zaknihované.

Oceňovací rozdíly z přecenění aktiv – vznikají z přecenění aktiv na reálnou hodnotu z investiční činnosti tvořící součást zvýšení hodnoty čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Nerozdělené zisky a ztráty – nerozdělené zisky a ztráty z minulých a aktuálního období vztahující se k investiční činnosti tvořící zvýšení hodnoty čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup.

Výsledná částka položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“ je základem pro výpočet hodnoty investičních akcií. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v českých korunách (CZK).

n) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Podfond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

o) Vykazování výnosů

Výnosy představují reálnou hodnotu protihodnoty získané nebo nárokované a poskytnutí služeb v rámci běžných činností Podfondu. Výnosy se vykazují po odečtení daně z přidané hodnoty, vrácených výrobků, slev a skont a po vyloučení prodejů v rámci Podfondu.

Podfond vykazuje výnosy v případě, že je možno jejich výši spolehlivě měřit, je pravděpodobné, že budoucí ekonomické užítky poplynou do účetní jednotky a že byla splněna specifická kritéria stanovená pro každou činnost Podfondu, která jsou popsána níže. Podfond stanovuje odhady na základě historických výsledků a po zohlednění typu zákazníka, typu transakce a konkrétních podmínek jednotlivých ujednání.

Tržby za poskytnutí služeb jsou zaúčtovány k datu uskutečnění služeb.

p) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

q) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Jedním z klíčových odhadů je stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů. Postup stanovení jejich reálné hodnoty je uveden v samostatném bodě výše.

r) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

3 ROZVAHA

AKTIVA

1 Finanční aktiva v reálné hodnotě přečeňované do hospodářského výsledku

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
Poskytnuté zápůjčky	19 408	25 655
Kolaterál	6 441	6 443
Derivát - měnový forward	44	-273
Dluhové cenné papíry	44 192	57 184
Akcie	10 377	9 749
Podílové listy	456 218	391 775
Celkem	536 680	490 534

Měnový forward EUR/CZK je v nominální hodnotě 72 930 tis. Kč s počátkem 29.12.2025 a dnem vypořádání 25.3.2026. Jeho ocenění k 31.12.2025 bylo následující:

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Položka v tis. Kč	Nominální hodnota ke dni sjednání	Měna	Kurz	Nominální hodnota k 31.12.2025	Reálná hodnota k 31.12.2025
Pohledávka z derivátového kontraktu	72 930	CZK	1,00	72 930	72 452
Závazek z derivátového kontraktu	3 000	EUR	24,25	72 735	72 408
Reálná hodnota					44

Měnový forward EUR/CZK v nominální hodnotě 75 420 tis. Kč s počátkem 23.12.2024 a dnem vypořádání 24.3.2025. Jeho ocenění k 31.12.2024 bylo následující:

Položka v tis. Kč	Nominální hodnota ke dni sjednání	Měna	Kurz	Nominální hodnota k 31.12.2024	Reálná hodnota k 31.12.2024
Pohledávka z derivátového kontraktu	75 420	CZK	1,00	75 420	75 325
Závazek z derivátového kontraktu	3 000	EUR	25,182	12 592	75 546
Reálná hodnota					-221

Měnový forward USD/CZK byl v nominální hodnotě 12 086 tis. Kč s počátkem 23.12.2024 a dnem vypořádání 24.3.2025. Jeho ocenění k 31.12.2024 bylo následující:

Položka v tis. Kč	Nominální hodnota ke dni sjednání	Měna	Kurz	Nominální hodnota k 31.12.2024	Reálná hodnota k 31.12.2024
Pohledávka z derivátového kontraktu	12 086	CZK	1,00	12 086	12 066
Závazek z derivátového kontraktu	500	USD	24,112	12 056	12 118
Reálná hodnota					-52

2 Peníze a peněžní prostředky

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
	Celkem	Celkem
Peníze a peněžní prostředky	62 586	34 280
Celkem	62 586	34 280

Běžné účty jsou vedeny u České spořitelny, a.s., a jsou splatné na požádání.

3 Ostatní aktiva

v tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
	Celkem	Celkem
Poskytnuté zálohy na správu fondu	180	180
Zaplacené zálohy na DPPO	1 297	1 106
Pohledávky z nákupu CP	18 200	17 015
Ostatní	836	737
Celkem	20 513	19 038

Položka ostatní obsahuje příjmy příštích období ve výši 91 tis. Kč (105 tis. Kč k 31.12.2024).



AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

PASIVA

4 Krátkodobé závazky

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024
	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	1 254	1 136
Dodavatelé	25	0
Závazky - nevyemitované investiční akcie	27 047	14 816
Výnosy a výdaje příštích období	271	193
Časové rozlišení daně z příjmu	2 079	1 372
Ostatní	3 198	2 182
Celkem	33 874	19 699

Závazky za nevyemitované investiční akcie jsou vždy zúčtovány v průběhu následujícího měsíce, v návaznosti na stanovení čisté hodnoty aktiv připadajících na jednu investiční akci.

Obchodní ani jiné závazky nebyly zajištěny žádným majetkem Podfondu.

Všechny krátkodobé závazky jsou denominovány v českých korunách. Vzhledem k jejich krátkodobému charakteru zůstatková hodnota krátkodobých závazků odpovídá jejich tržní hodnotě.

5 Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	ks	ks	Celkem	Celkem
Investiční akcie třída A	115 038 006	111 730 119	124 568	119 892
Investiční akcie třída B	291 068 844	277 732 409	318 678	301 111
Investiční akcie třída Z	1 000 000	1 000 000	1 000	1 000
Nerozdělený zisk z předchozích období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií za minulá období			102 150	76 080
Zisk za účetní období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup			39 508	26 070
Celkem			585 905	524 153

Nerozdělený zisk připadající držitelům investičních akcií je součástí čistých aktiv připadajících těmto držitelům.

Zisk Podfondu za rok 2024 ve výši 26 070 tis. Kč byl převeden do nerozděleného zisku. Tento zisk představuje čistý přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele odkupitelných investičních akcií.

Převod zisku Podfondu představující přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup za rok 2025 ve výši 39 508 tis. Kč, prozatím nebyl schválen valnou hromadou.

Investiční akcie se podle tříd dělí následujícím způsobem:

tis. Kč	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	ks	ks	Celkem	Celkem
Investiční akcie třída A	115 038 006	111 730 119	124 568	119 892
Investiční akcie třída B	291 068 844	277 732 409	318 678	301 111
Investiční akcie třída Z	1 000 000	1 000 000	1 000	1 000
Celkem	444 246 495	390 462 528	444 246	422 002



AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

4 NÁKLADY A VÝNOSY

1 Čistý zisk z přecenění cenných papírů přečtených do Výkazů zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů

tis. Kč	za r. 2025	za r. 2024
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - dluhopisy	163	238
Úrokové výnosy z dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty	3 086	3 465
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - podíl. listy / inv. akcie	23 800	13 795
Naběhlý úrok z kolaterálu	210	293
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - akcie	2 264	1 411
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - forward	317	195
Celkem výnosy	29 840	19 397
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu - dluhopisy	268	0
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu - podíl. listy / inv. akcie	1 763	1 197
Celkem náklady	2 031	1 197
Celkem	27 810	18 200

2 Čistý zisk z přecenění zápůjček přečtených do Výkazů zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů

tis. Kč	za r. 2025	za r. 2024
Úrokové výnosy ze zápůjček přečtených na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty	2 246	3 793
Celkem výnosy	2 246	3 793
Ztráta z přecenění na reálnou hodnotu - zápůjčky	146	0
Celkem náklady	146	0
Celkem	2 100	3 793

3 Správní náklady

tis. Kč	za r. 2025	za r. 2024
Audit	121	113
Poplatek za obhospodařování a administraci	4 190	4 074
Poplatek depozitáři a za úschovu CP	799	768
Výkonnostní poplatek	0	0
Ostatní správní náklady	156	165
Celkem	5 266	5 119

Úplata Společnosti za obhospodařování a administraci Podfondu činí: - fixní úplatu 60 tis. Kč měsíčně, a - variabilní úplatu 0,4 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu ke konci aktuálního čtvrtletí přesahující 180 mil. Kč, pokud hodnota fondového kapitálu ke konci aktuálního čtvrtletí nepřesáhne 500 mil. Kč, nebo - variabilní úplatu 0,3 % p.a. z hodnoty fondového kapitálu Podfondu ke konci aktuálního čtvrtletí přesahující 240 mil. Kč, pokud hodnota fondového kapitálu ke konci aktuálního čtvrtletí nepřesáhne 500 mil. Kč.

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

4 Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	za r. 2025	za r. 2024
Výnosy z poplatků a provizí	2 328	2 055
Celkem výnosy	2 328	2 055
Poplatek za správu účtů	48	44
Ostatní poplatky	10	5
Ostatní náklady	97	97
Celkem náklady	155	146
Celkem	2 174	1 909

Ostatní náklady představují především položku za vypořádání správu CP.

5 Finanční výnosy a finanční náklady

tis. Kč	za r. 2025	za r. 2024
Kurzové zisky	3 822	5 421
Výnosy z dividend	404	341
Zisk z prodeje dluhopisů	9 869	4 298
Zisk z prodeje podílových listů/investičních akcií	8 054	8
Zisk z prodeje akcií	538	220
Připsané úroky z termínovaných vkladů a bankovních účtů	1 348	2 073
Celkem výnosy	24 035	12 361
Kurzové ztráty	6 014	3 519
Ztráta z prodeje dluhopisů	519	91
Ztráta z prodej podílových listů/investičních akcií	2 720	135
Celkem náklady	9 253	3 745
Celkem	14 782	8 615

6 Analýza daňového základu a daň z příjmu

tis. Kč	za r. 2025	za r. 2024
Splatný daňový základ	41 544	26 070
Úprava daňového základu z minulého období	0	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5%	2 036	1 328

5 VZÁJEMNÉ VZTAHY

Členové klíčového vedení účetní jednotky:

Funkci člena představenstva Fondu k 31. prosinci 2025 a k 31. prosinci 2024 vykonávala společnost CODYA investiční společnost, a.s., prostřednictvím svých pověřených zmocněnců.

CODYA investiční společnost a.s. je zároveň obhospodařovatelem Podfondu a realizuje investiční strategii definovanou statutem Podfondu. Podfond hradí Společnosti poplatek za obhospodařování.

Podfond nemá žádné kmenové zaměstnance.

Transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za běžných obchodních podmínek.



AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

6 RIZIKA

FINANČNÍ RIZIKA

a) Tržní riziko – členění podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	51 093	6 216	5 277	62 586
Dluhové cenné papíry	17 518	16 117	10 557	44 192
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	402 448	64 147	0	466 595
Poskytnuté zápůjčky	0	19 408	0	19 408
Nástroje peněžního trhu (collateral, FW)	6 485	0	0	6 485
Ostatní aktiva	20 513	0	0	20 513
Zůstatek k 31.12.2025	498 058	105 888	15 834	619 779

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	33 994	28	258	34 280
Dluhové cenné papíry	12 699	32 590	11 895	57 184
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	358 817	42 707		401 524
Poskytnuté zápůjčky	6 752	18 903		25 655
Nástroje peněžního trhu (collateral, FW)	6 170			6 170
Ostatní finanční aktiva	17 015			17 015
Ostatní aktiva	2 023			2 023
Zůstatek k 31.12.2024	437 471	94 228	12 153	543 852

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držných aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Podfondu. Podfond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Podfondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Podfondu.

b) Riziko koncentrace

Riziko koncentrace vzniká v důsledku investice do malého počtu majetkových účastí nebo podílů. Jakýkoliv nepříznivý vývoj spojený s těmito investicemi významně ovlivní majetek Podfondu a případná ztráta může dosáhnout hodnoty až 95 % této investice, tedy i 95 % majetku Podfondu.

Podfond k 31.12.2025 nevlastní žádnou majetkovou účast nebo obchodní podíl a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.

c) Měnové riziko

Měnové riziko podstupuje Podfond v případě, že aktiva v majetku Podfondu jsou vyjádřena v jiných měnách než v CZK, zatímco aktuální hodnota investiční akcie se stanovuje v CZK. Změny směnného kurzu CZK a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně. Nepříznivé měnové výkyvy mohou vést ke kapitálové ztrátě.

S ohledem na skutečnost, že celková expozice dluhopisů v měně EUR představuje méně jak 6% aktiv v majetku Podfondu je toto riziko hodnoceno jako nízké.

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

d) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Podfondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

e) Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá v tom, že variabilní úroky ze zápůjček nebudou generovat výnosy z investic. Dále riziko spočívá v tom, že protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Podfondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

Citlivostní analýza

tis. Kč	Hodnota * parametr	Ztráta	VK/ČAI
Úrokové riziko úvěrů	19 408 * 1 %	194	-
Úrokové riziko dluhopisů	44 191 * 1 %	442	-
Riziko ceny podílových listů	466 595 * 15 %	69 989	-
Měnové riziko	121 724 * 15 %	18 259	-

Analýza citlivosti zobrazuje potenciální vliv změny tržních podmínek na hodnoty obhospodařovaného majetku a dopad na výkazy zisku a ztráty a hodnotu vlastního kapitálu.

Hodnota (majetku) znamená expozici podléhající tržnímu riziku a ukazuje míru kvantitativního dopadu.

Parametr je odhad potenciální roční změny na trhu a ukazuje míru potenciálního kvalitativního dopadu.

hodnota * parametr = potenciální dopad tržního rizika

úrokové riziko dluhopisů a podílových listů – parametr je vyjádřený v % a znamená vliv posunu úrokové křivky směrem vzhůru.

úrokové riziko úvěrů a měnové riziko – parametr je vyjádřený v % a znamená vliv posunu úrokové křivky směrem vzhůru.

f) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	62 586	0	0	0	62 586
Dluhové cenné papíry	0	0	23 550	20 642	44 192
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	466 595	466 595
Poskytnuté zápůjčky	0	0	19 408	0	19 408
Nástroje peněžního trhu (collateral, FW)	0	0	6 485	0	6 485
Ostatní aktiva	20 513	0	0	0	20 513
Zůstatek k 31.12.2025	83 099	0	49 443	487 237	619 779



AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

PASIVA					
Dodavatelé	25				25
Výnosy a výdaje příštích období	271				271
Nevyemitované inv. akcie	27 047				27 047
Ostatní pasiva	6 531				6 531
Zůstatek k 31.12.2025	33 874	0	0	0	33 874
Čistá výše aktiv	49 225	0	49 443	487 237	585 905

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
AKTIVA					
Pohledávky za bankami	34 280				34 280
Dluhové cenné papíry		45 289	11 895		57 184
Zápůjčky včetně příslušenství		6 752	18 903		25 655
Investiční akcie a podílové listy				401 524	401 524
Ostatní finanční aktiva	23 185				23 185
Ostatní aktiva	2 023				2 023
Zůstatek k 31.12.2024	59 488	52 041	30 798	401 524	543 852
PASIVA					
Dodavatelé	0				0
Výnosy a výdaje příštích období	193				193
Nevyemitované inv. akcie	14 816				14 816
Ostatní pasiva	4 690				4 690
Zůstatek k 31.12.2024	19 699	0	0	0	19 699
Čistá výše aktiv	39 789	52 041	30 798	401 524	524 153

g) Riziko zrušení Společnosti (Fondu)

- Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejména z důvodu:
- rozhodnutí o přeměně Fondu;
- odnětí povolení k činnosti Fondu, např. v případě, jestliže do jednoho roku ode dne udělení povolení k činnosti Fondu vlastní kapitál Fondu nedosáhl výše 1.250.000 EUR; resp. v případě, že Fond má po dobu delší než 6 měsíců jen jednoho akcionáře;
- žádosti o odnětí povolení, zrušení Investiční společnosti s likvidací nebo rozhodnutím soudu.
- Česká národní banka odejme povolení k činnosti Fondu, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Fondu nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení, resp. v případě, kdy Fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Ve sledovaném období nebylo rozhodnuto o přeměně Fondu, nebylo vydáno rozhodnutí o odnětí povolení k činnosti Fondu, o jeho úpadku, nebyl zamítnut insolvenční návrh a nebylo odejmuto povolení k činnosti CODYA investiční společnosti, a.s., která Fond obhospodařuje.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

h) Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Společnosti ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Kontrolou, zda výpočet aktuální hodnoty investiční akcie Podfondu s právem na odkup, zda použití výnosu z majetku Podfondu, zda nabývání a zcizování majetku Podfondu a zda postup při oceňování majetku Podfondu jsou v souladu se zákonem a statutem, jakož i kontrolou, zda pokyny oprávněné osoby nejsou v rozporu s platnými zákony nebo statutem, není pověřen depozitář. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo Společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

V důsledku omezení kontrolní činnosti depozitáře v rozsahu vymezeném ustanovením statutu existuje riziko spojené s absencí kontroly ze strany třetí osoby (tj. např. riziko selhání lidského faktoru).



AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Za dané období Podfond jednal v souladu se svým statutem prostřednictvím oprávněných osob. Majetek Podfondu byl oceňován v souladu s platnými zákony a statutem Podfondu. Veškeré kontroly provedené depozitářem byly bez výhrad a výsledky těchto kontrol potvrdily stav majetku Podfondu evidovaný CODYA investiční společností, a.s.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

i) Riziko snížení konkurenceschopnosti

Riziko snížení konkurenceschopnosti investičních akcií nastane v případě růstu úrokových sazeb, kdy mohou investoři před investičními akciemi Podfondu preferovat jiné investiční instrumenty. Tento pokles atraktivity investičních akcií Podfondu se může projevit zvýšenými požadavky na odkup a sníženým zájmem o nákup investičních akcií Podfondu.

Obdobně může dojít k poklesu konkurenceschopnosti při poklesu úrokových sazeb v případě držby dluhových nástrojů s pevným úrokem. Tyto nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě zohledňující změny úrokových sazeb.

Podfond v současné době hodnotí toto riziko jako nízké.

j) Riziko změny investiční strategie

Riziko změny investiční strategie Podfondu spočívá v tom, že jeho statut může být měněn a aktualizován. V případě, že dojde ke změně statutu spočívající v zásadní změně investiční strategie, má investor možnost požádat do 30 dnů od této změny o odkup investičních akcií Podfondu. Podfond je povinen od tohoto investora příslušné investiční akcie odkoupit za podmínek platných před příslušnou změnou statutu. V takovém případě není Podfond oprávněn účtovat si srážku uvedenou ve Statutu.

Podfond v současné době nemění svůj statut a toto riziko je tedy hodnoceno jako nízké.

k) Operační riziko

Operační riziko a riziko ztráty majetku v úschově může nastat vlivem vnějších okolností, nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru, čímž může dojít ke ztrátě, přesto, že se Společnost snaží důslednými postupy této situaci předcházet. Veškerý majetek Podfondu je v úschově či opatrování u depozitáře či custodiana. Ačkoliv tyto osoby jsou bankami s nízkým kreditním rizikem, podléhají příslušným orgánům dohledu a evidují majetek na oddělených účtech, nelze zcela vyloučit možné riziko ztráty majetku z důvodu případné insolventnosti, nedbalosti, či podvodným jednáním těchto osob. Toto riziko pak může být umocněno v případě zřízení zajišťovacích mechanismů ve prospěch věřitele Podfondu. Společnost využívá informační technologie a služby. Při využívání a budoucích upgradech těchto technologií a služeb může dojít k výpadkům, které mohou vést ke vzniku ztrát, jež mohou negativně ovlivnit hodnotu investičních akcií Podfondu.

Operační riziko je posuzováno při schvalování každé transakce Podfondu. Při posuzování operačního rizika se bere v úvahu fungování systému vnitřní a vnější kontroly Podfondu a činnost depozitáře.

Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

l) Riziko chybného ocenění

Riziko chybného ocenění plynoucí z toho, že hodnota vybraných investičních instrumentů může být stanovena na základě modelu, znalcem či expertním odhadem. Ačkoli má Společnost povinnost postupovat s odbornou péčí, stanovení hodnoty představuje rizikový faktor, v důsledku zvolení konzervativního nebo naopak optimistického přístupu. Toto platí přiměřeně i pro expertní stanovení ceny.

Společnost provádí revizi připraveného ocenění za použití modelu, toto ocenění je také součástí účetní závěrky auditované nezávislým auditorem. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

m) Riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech z pohledu jejich specifického zaměření

Poskytování půjček – existuje zde riziko právních vad (o existenci půjčky či jejího zajištění) a riziko vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek) z těchto důvodů může hodnota nabytého obchodního podílu kolísat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.

Obchodní společnosti, na kterých má Podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti.

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Ve sledovaném období Podfond nevlastnil obchodní podíl v žádné společnosti.

n) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a půjček, včetně dluhových nástrojů

Investice do pohledávek jsou založeny na odhadu průměrné výnosnosti nabývaných pohledávek, která je vždy však posuzována v určitém časovém a hodnotovém intervalu. Výnosnost konkrétní pohledávky proto nelze individualizovat. Předpokladem průměrného výnosu je tak nejen vyšší individuální výnosnost určité pohledávky, nýbrž současně i v jiných případech výnosnost nižší.

Pohledávky jsou zpravidla nabývány za cenu nižší, než činí jejich jmenovitá hodnota, a to přiměřeně k riziku jejich vymožení. Investice do pohledávek a půjček je tak nezbytné vnímat současně i z pohledu dalších shora zmíněných rizik, a to zejména rizika právních vad (o existenci pohledávky či jejího zajištění často probíhá spor) a rizika vypořádání (na dlužníka může být prohlášen úpadek).

o) Riziko vypořádání

Transakce s majetkem Podfonde může být zmařena v důsledku neschopnosti protistrany obchodu dostát svým závazkům a dodat majetek nebo zaplatit ve sjednaném termínu.

Vzhledem ke skutečnosti, že Podfond ve sledovaném období provedl vícero transakcí, toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako střední.

p) Riziko související s deriváty

Podfond v souladu se statutem Podfonde nemůže uzavírat derivátové obchody za účelem spekulace, je možné je uzavírat pouze za účelem případného zajištění měnového nebo úrokového rizika. Podfond dané nástroje využívá pouze omezeně.

Vzhledem k výše zmíněným skutečnostem je toto riziko hodnoceno jako nízké.

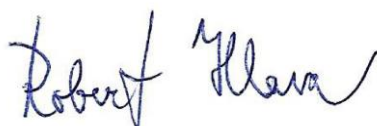
7 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Společnost vyhodnotila, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Podfonde, tj. že Podfond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti. Účetní závěrka k 31.12.2025 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Podfonde k 31. prosinci 2025.

Datum sestavení
28. dubna 2026

Podpis statutárního zástupce



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

Pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

