

Majetek pod správou*
561 191 340 KčCena investiční akcie A/B
1,3842 / 1,3493Datum reportu
30.06.2025

Kvartální komentář

AMADEUS I. navázal ve druhém čtvrtletí dalším stabilním kvartálním výsledkem +1,63 % (třída A) a +1,52 % (třída B). Dosavadní výkonnost v letošním roce tak činí 3,14 % a 2,91 % za 6 měsíců. Na tříletém horizontu (min. doporučená délka držby investice) dosáhla výkonnost 5,46 % / 5,02 % p.a.

Na výkonnosti portfolia se kladně podílely všechny složky i podsložky portfolia s výjimkou státních dluhopisů s dlouhou splatností a naší otevřené dolarové pozice (dohromady se však jedná o expozici v řádu jednotek % - lze tedy konstatovat, že tyto položky měly na celkovou výkonnost zanedbatelný vliv).

Navzdory turbulentnímu vývoji na finančních trzích zakončily akcie čtvrtletí výrazně pozitivně, což se také projevilo na výkonnosti naší akciové složky. Dubnové propady jsme využili k mírnému navýšení dynamické části portfolia, celkově však i nadále vnímáme valuace jako vysoké a vybízející spíše k opatrnosti.

V průběhu čtvrtletí jsme do portfolia nezařadili žádné nové pozice, veškeré úpravy portfolia probíhaly na půdorysu již držených pozic. Výhledově však chceme doplnit složku private equity, především v oblasti zahraničních správců a rovněž plánujeme mírně posílit zastoupení složky nemovitostí, která vlivem postupným prodeji poklesla až na zastoupení 12,91 %.

Příspěvek tříd aktiv k výkonnosti**

	třída A	třída B
nemovitosti	0,19%	0,17%
dluhové nástroje	0,23%	0,22%
alternativy	0,60%	0,56%
akcie	0,43%	0,40%
hotovost (krátkodobé termínované vklady)	0,05%	0,05%
měnové zajištění	0,13%	0,12%
výkonnost	1,63%	1,52%

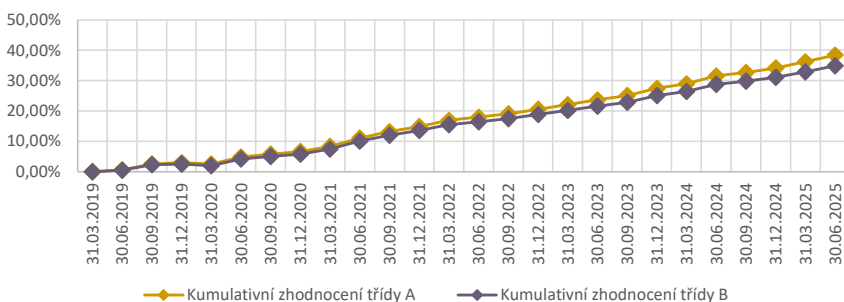
TOP 5 pozic

Hotovost / krátkodobé termínované vklady	10,19%
J&T ARCH INVESTMENTS CZK H	6,05%
Český Fond Půdy B (CZK)	4,85%
CEIP 2 fond fondů, OPF	4,07%
Elba OPF	3,77%

Základní informace o fondu

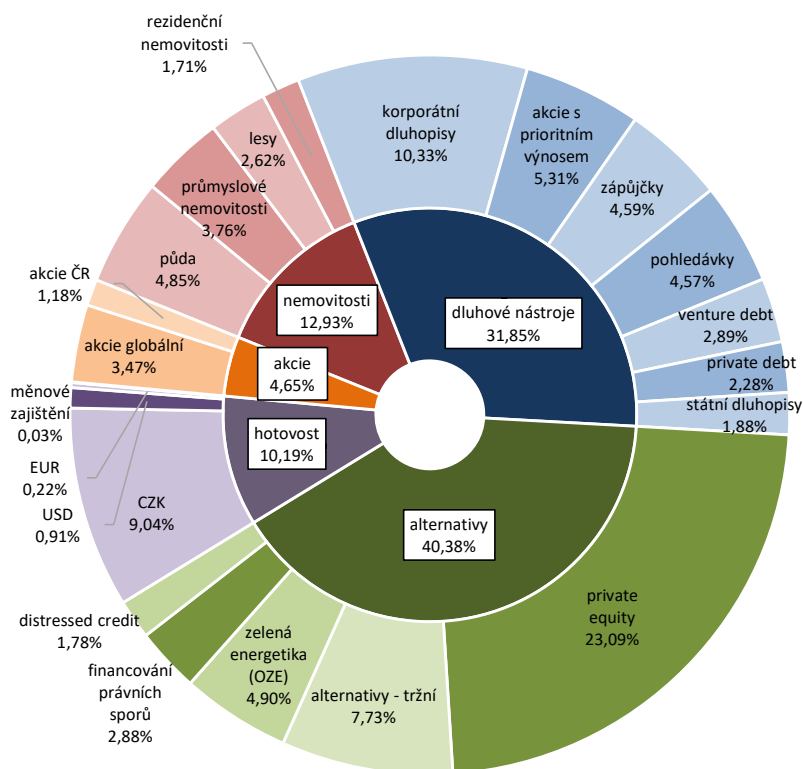
Název fondu	AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV, třída A (třída B)
ISIN	CZ0008043858 (CZ0008043866)
Obhospodařovatel a administrátor	CODYA investiční společnost, a.s.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s.
Minimální výše investice	10 000 000 Kč (1 000 000 Kč)
Datum prvního ocenění	31.03.2019
Vstupní poplatek	max. 1,5 % (max. 3 %)
Správcovský poplatek	0,1 % p.a. (0,6 % p.a.)
Odměna za zhodnocení kapitálu	10 % při aplikaci High-Water Mark
Výstupní poplatek	max. 5 %, po 3 letech 0 %, viz Ceník

Výkonnost portfolia (třída A / třída B)



	1.Q	2.Q	3.Q	4.Q	V roce
2025	1,49% / 1,37%	1,63% / 1,52%			3,14% / 2,91%
2024	1,19% / 1,08%	2,01% / 1,89%	0,87% / 0,76%	1,12% / 1,01%	5,30% / 4,82%
2023	1,25% / 1,15%	1,27% / 1,16%	1,15% / 1,05%	1,92% / 1,80%	5,71% / 5,27%
2022	1,78% / 1,68%	0,91% / 0,82%	0,92% / 0,83%	1,24% / 1,16%	4,93% / 4,57%
2021	1,57% / 1,54%	2,55% / 2,46%	1,86% / 1,77%	1,52% / 1,43%	7,72% / 7,39%
2020	-0,44% / -0,54%	2,25% / 2,17%	0,91% / 0,82%	0,81% / 0,73%	3,56% / 3,20%
2019		0,61% / 0,49%	1,94% / 1,84%	0,43% / 0,19%	3,00% / 2,53%
3 roky	17,31 % (5,46 % p.a.) / 15,83 % (5,02 % p.a.)				
od vzniku	38,42 % (5,34 % p.a.) / 34,93 % (4,91 % p.a.)				

Složení portfolia



Strategie fondu

AMADEUS I. je fondem kvalifikovaných investorů s minimální výší investice 1 000 000 Kč (platí pro třídu B). Investice realizuje zejména prostřednictvím specializovaných fondů a nabízí diverzifikované řešení, zaměřené především na alternativní, nemovitostní a dluhové instrumenty. Investorům tak může posloužit i jako zajímavé „all in one“ řešení. Zakladatelé fondu aktuálně předpokládají výnos fondu na tříletém horizontu minimálně ve výši 6 % p.a.

* NAV upravené o čisté přítoky prostředků do podfondu AMADEUS I. za uplynulé období; ** jedná se o čisté příspěvky k výkonnosti, tj. poměrově očištěné o náklady v daném čtvrtletí

Upozornění: AMADEUS SICAV podléhá dohledu ze strany ČNB. Tento materiál je určen pouze pro informativní účely a průzkum zájmu potenciálních kvalifikovaných investorů. Poskytuje pouze stručný přehled o struktuře investičního fondu a nenahrazuje jeho statut. Tento materiál nenahrazuje odborné poradenství k finančním instrumentům, ani kompletní poučení o rizicích. Neslouží jako nabídka ani výzva k nákupu či prodeji finančních instrumentů. Návrhnost ani výnos z investice do fondu, resp. podfondu, nejsou zajištěny ani zaručeny. K získání dalších informací se můžete obrátit na info@amadeusfond.cz. Tiskové chyby vyhrazeny. Zdanění je závislé na osobních poměrech každého investora a podléhá zákonným předpisům a dohledu příslušných úřadů.