



**AMADEUS SICAV A.S.**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

## 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 2023, 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 16. dubna 2024



---

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 2023

**PROFIL SPOLEČNOSTI****Základní údaje o Společnosti**

AMADEUS SICAV a. s.

IČO: 07791763

Sídlo: Elišky Krásnohorské 1140/4, 767 01 Kroměříž (od 31.3.2024 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**

<b>Druh cenného papíru</b>	Zakladatelské akcie (Kmenová)
<b>Forma</b>	Akcie na jméno
<b>Podoba</b>	Listinná
<b>Počet emitovaných akcií k 31.12.2023</b>	10
<b>Podíl na zapisovaném základním kapitálu</b>	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 2023

### Statutární orgány Společnosti

#### Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

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 2019  
Den vzniku členství: 10. ledna 2019  
Den vzniku členství: 10. ledna 2019

*Funkční období člena dozorčí rady činí 5 let. Všem členům dozorčí rady zaniklo členství k 10. lednu 2024. Valná hromada Společnosti zvolila opětovně všechny členy dozorčí rady k 10. lednu 2024.*

### Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, 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 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

## ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

### 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 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. 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 2023 bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi 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 2023

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (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., se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.

### Aktiva

Společnost k 31. 12. 2023 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 2023  
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

**Výhled pro rok 2024**

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 2024 činnosti podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

V Brně dne 16. dubna 2024



---

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 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

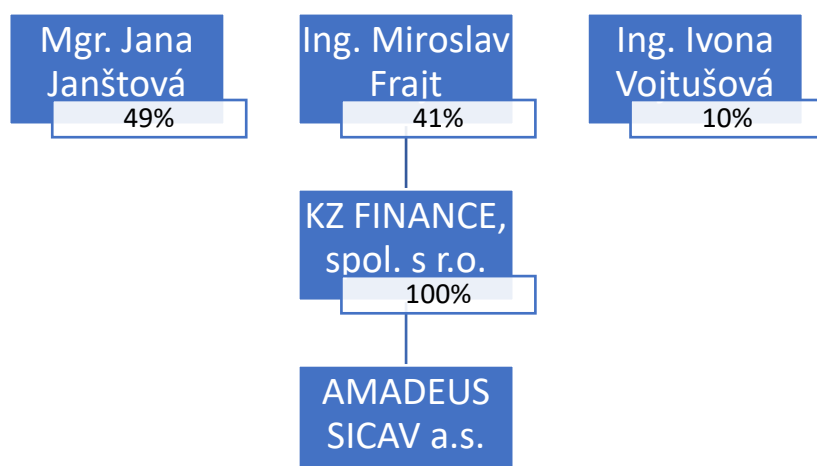
### Údaje o ovládnání

AMADEUS SICAV a. s., IČO: 07791763, se sídlem Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž (do 31.3.2024 Elišky Krásnohorské 1140/4, 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 Elišky Krásnohorské 1140/4, 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.

AMADEUS SICAV a.s.

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

### Přehled jednání

V roce 2023 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.

### Přehled smluv

V roce 2023 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 21. března 2024



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava



**AMADEUS SICAV a.s.**

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

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

## ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

## 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 2023

Společnost v průběhu roku 2023 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 2024 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 2023

### **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 deponitáře Společnosti v rozhodném období a době, po kterou činnost deponitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP**

Název: Česká spořitelna, a.s.

IČO: 45244782

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

Výkon činnosti deponitáře 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**

AMADEUS SICAV a.s.

## ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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 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 2023

**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 2023**

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 16. dubna 2024



---

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 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2023 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 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2023** 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 statutární 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 způsobilo 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

24. dubna 2024



Ing. Filip Konětopský  
evidenční číslo KAČR 2449

Nedílnou součástí této zprávy jsou následující přílohy:

1. Rozvaha k 31.12.2023
2. Výkaz zisku a ztráty za období 1.1.2023 – 31.12.2023
3. Příloha v účetní závěrce za období 1.1.2023 – 31.12.2023
4. Přehled o změnách vlastního kapitálu za období 1.1.2023 – 31.12.2023

## **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. 2023**

**Rozvaha**

**Výkaz zisku a ztráty**

**Přehled o změnách vlastního kapitálu**

**Příloha účetní závěrky**



AMADEUS SICAV a.s.

Rozvaha k 31. 12. 2023

V Kč

Aktiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Peníze a peněžní prostředky	1	0	0
Ostatní aktiva		100	100
<b>Aktiva celkem</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

Pasiva	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<b>Vlastní kapitál - neinvestiční</b>			
Základní kapitál	2	100	100
Zisk/ztráta za účetní období		0	0
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky přiřaditelné držitelům zakladatelských akcií celkem</b>		<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b>100</b>	<b>100</b>



Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2023

V Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Čistý zisk z přecenění cenných papírů přečtených do Výkazu zisku a ztráty		0	0
Správní náklady		0	0
Ostatní výnosy		0	0
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize		0	0
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Daň z příjmů</b>		0	0
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
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			
Související daňový dopad		0	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv</b>		0	0
<b>Úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>		0	0
<i>Zisk/ztráta (-) připadající na 1 zakladatelskou akci</i>		0, 00 Kč	0

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<b>Hodnoty předané k obhospodařování</b>		<b>100</b>	<b>100</b>



AMADEUS SICAV a.s.

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. 12. 2023

V Kč

	Základní kapitál	Kumulované ztráty	Ostatní kapitálové fondy	Úplný výsledek hospodaření za účetní období	Vlastní kapitál připadající na neinvestiční akcie	Celkem
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100</b>



## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

### 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, (do 1.4.2024 Elišky Krásnohorské 1140/4, PSČ 767 01 Kroměříž), (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 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 2023:*

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

##### *Složení dozorčí rady Fondu k 31. prosinci 2022:*

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 2023:*

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, 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 podfondů vytvořených Fondem je v souladu se statutem podfondu/ů investován do takových druhů aktiv, která jsou popsána v jednotlivých strategiích podfondů.

### **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 části, 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 2020 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 uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

**f) 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.





## g) 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 tis. Kč	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Ostatní	100	100
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Ostatní pohledávka je tvořena pohledávkou za podfondem.

## PASIVA

### 1 Základní kapitál

V Kč		31. prosince 2023	31. prosince 2022
(Listinné na jméno)	<b>Ks</b>	Celkem	Celkem
Zakladatelské akcie	10	100	100
<b>Celkem</b>		<b>100</b>	<b>100</b>

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

### 2 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 podfondů jsou uvedena v účetní závěrce podfondů.



**h) Měnové riziko**

Fond nemá žádnou expozici v cizí měně.

**i) 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.

**3 Následné události**

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

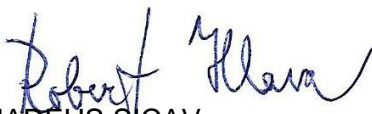
Účetní závěrka k 31.12.2023 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

V době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv negativní dopad aktuální geopolitické situace do činnosti Fondu, situace se však neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady na činnost Fondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

16. dubna 2024





**AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

## 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 2023, 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 16. dubna 2024



---

AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

## PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

## PROFIL SPOLEČNOSTI

### Základní údaje o Společnosti

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s., NID: 75161290, se sídlem Elišky Krásnohorské 1140/4, 767 01 Kroměříž (od 31.3.2024 Nerudova 452/9, 767 01 Kroměříž) (dále jen „**Podfond**“) je podfondem AMADEUS SICAV a. s.

IČO: 07791763

Sídlo: Elišky Krásnohorské 1140/4, 767 01 Kroměříž (od 31.3.2024 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

<b>Druh cenného papíru</b>	Investiční akcie (všechny třídy)
<b>Forma</b>	Akcie na jméno
<b>Podoba</b>	zaknihovaná
<b>Počet emitovaných akcií k 31.12.2023</b>	365 891 641

### 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: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

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

Den vzniku funkce: 1. října 2019

AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

## PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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

### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady	Ing. Marek Janšta	Den vzniku členství: 10. ledna 2019
Člen dozorčí rady	Ing. Radek Heger, PhD.	Den vzniku členství: 10. ledna 2019
Člen dozorčí rady	Ing. Miroslav Frajt	Den vzniku členství: 10. ledna 2019

*Funkční období člena dozorčí rady činí 5 let. Všem členům dozorčí rady zaniklo členství k 10. lednu 2024. Valná hromada Společnosti zvolila opětovně všechny členy dozorčí rady k 10. lednu 2024.*

### Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, 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.

AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

## ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2023

### 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 2023 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 2023

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondech poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 (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 15 321 tis. Kč, Čistý zisk z přecenění zápůjček přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 1 596 tis. Kč, Správní náklady ve výši 4 724 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 134 tis. Kč, Finanční výnosy ve výši 14 415 tis. Kč a Daň z příjmů ve výši 1 299 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.

### Aktiva

Podfond k 31. 12. 2023 evidoval aktiva v celkové výši 474 966 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Finančními aktivy v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku ve výši 425 943 tis. Kč, Penězi a peněžními prostředky ve výši 35 843 tis. Kč a Ostatními aktivy ve výši 13 180 tis. Kč.

AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI PODFONDU A STAVU JEHO MAJETKU ZA ROK 2023

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

### **Pasiva**

Celková pasiva Společnosti ve výši 474 966 tis. Kč jsou tvořena Krátkodobými závazky ve výši 8 604 tis. Kč a Čistými aktivy připadajícími na držitele investičních akcií ve výši 466 362 tis. Kč.

### **Výkaz zisku a ztráty**

Na celkový zisk 25 173 tis. Kč za účetní období mají vliv Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 15 321 tis. Kč, Čistý zisk z přecenění zápůjček přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů ve výši 1 596 tis. Kč, Správní náklady ve výši 4 724 tis. Kč, Náklady na poplatky a provize ve výši 134 tis. Kč, Finanční výnosy ve výši 14 415 tis. Kč a Daň z příjmů ve výši 1 299 tis. Kč.

### **Výhled pro rok 2024**

Podfond bude v roce 2024 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 16. dubna 2024



---

AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.



AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

## 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 Podfondu.

### Činnost Podfondu v roce 2023

Podfond v průběhu roku 2023 shromažďoval peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů a investoval je v souladu s investiční strategií Podfondu 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 Podfondu

Podfond bude v roce 2024 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.

### 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 nenabyla 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.

AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

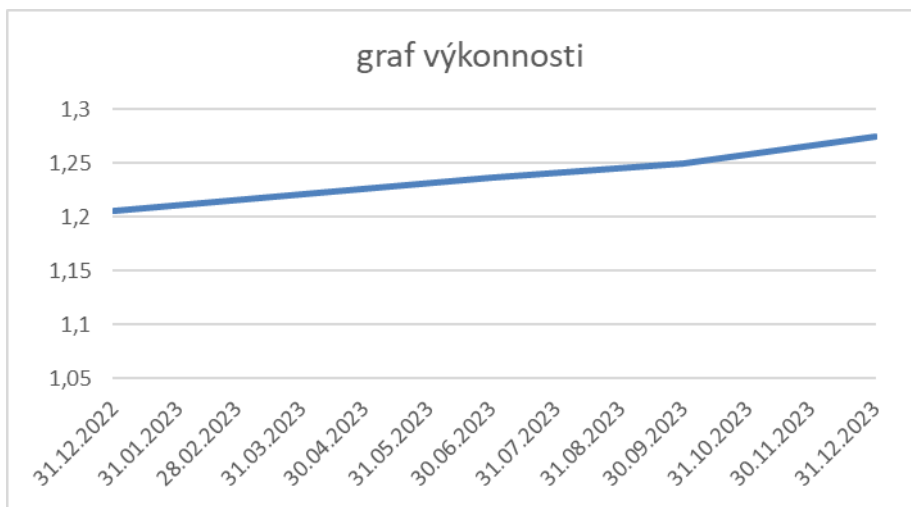
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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

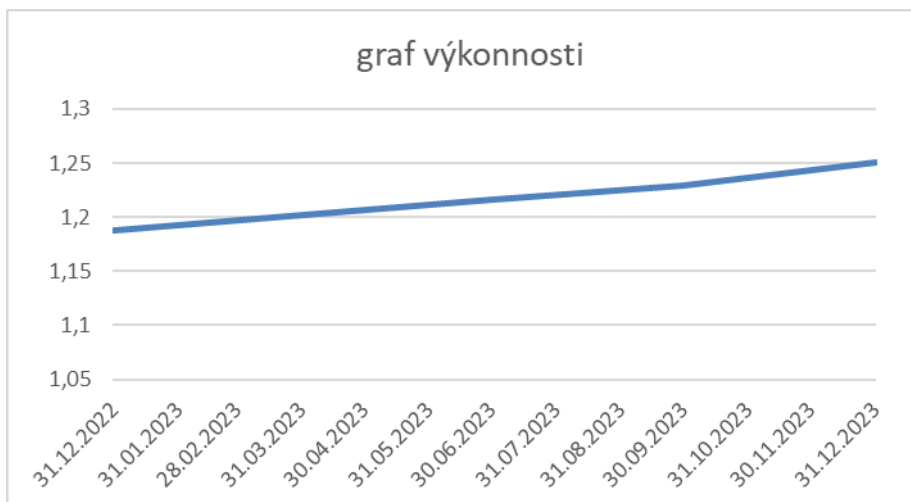
Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Společnosti, nemá organizační složku podniku v zahraničí.

**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



AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

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 2023.

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

Název: Česká spořitelna, a.s.

**AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.**

**ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

IČO: 45244782

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

Výkon činnosti depozitáře pro Podfond: celé Účetní období

**Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Podfonde, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Podfonde (§ 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 nevyžíval 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 Podfonde 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 Podfonde 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 Podfonde 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 Podfonde.

**Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfonde 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**

**AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.**
**ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY**
**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023**

ISIN	Název	Požizovací cena	Reálná hodnota/ocení
CZ0008475456	ENERN TECH III FOND FONDŮ OPF (CZK)	2 097 277,87 Kč	4 681 298,45 Kč
CZ0008475944	Élévation OPF	14 982 190,00 Kč	16 733 680,00 Kč
CZ0008476116	Art of Finance investiční společnost, a.s., ELBA OPF PL Z	12 450 260,00 Kč	16 992 105,00 Kč
LU000B248384	IMPAX NEF IV	6 613 104,13 Kč	7 072 896,90 Kč
MT7000011102	Český Fond Půdy B (CZK)	19 233 076,25 Kč	25 378 344,74 Kč
MT7000014932	Accolade Fund SICAV plc - Accolade Industrial Fund	19 999 999,99 Kč	32 309 190,32 Kč
CZ0008477700	CEIP 2 fond fondů, OPF (CZK)	12 499 999,00 Kč	12 499 999,00 Kč
CZ0008049251	RHAPSODY II, podfond APS CREDIT FUND	4 999 999,20 Kč	4 999 999,18 Kč
CZ0008043270	Sirius Investments Alpha, podfond (CZK)	11 000 000,00 Kč	14 066 388,30 Kč
CZ0008049004	KOOR ESG SICAV a.s., KOOR ESG podfond, IA B	14 834 998,02 Kč	14 977 642,23 Kč
CZ0008042892	ZDR Investments SICAV a.s., podfond Real Estate-třída A	8 000 000,17 Kč	10 100 381,77 Kč
US912810TA60	Státní dluhopis USA	4 713 769,78 Kč	5 516 796,44 Kč
CZ0008043445	r2p invest SICAV, a.s.	8 000 000,00 Kč	10 994 186,59 Kč
CZ0008044153	Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS - třída PRIA	4 500 000,00 Kč	6 172 925,06 Kč
CZ0008044328	ORBIT CAPITAL, PODFOND CONSEQ VENTURE DEBT	14 254 869,71 Kč	16 441 983,76 Kč
CZ0008044807	NOVA Green Energy, SICAV, a.s., - Podfond 1	15 400 000,00 Kč	16 595 699,22 Kč
CZ0008044849	Conseq eko-energetický, podfond Conseq FKVI SICAV	7 219 530,13 Kč	10 861 405,30 Kč
CZ0008044856	CZK H, J&T ARCH INVESTMENTS podfond	21 999 998,80 Kč	26 841 984,48 Kč
CZ0008045093	EVROPA Investiční Fond SICAV a.s.	6 999 999,62 Kč	8 288 045,07 Kč
CZ0008045507	J&T Thein SICAV a.s., podfond Digital	13 499 999,32 Kč	9 977 115,35 Kč
CZ0008045770	Sirius Investments Genesis Fund, podfond (EUR)	7 153 875,13 Kč	7 064 956,63 Kč
CZ0008046588	Český podfond lesů I	12 500 000,48 Kč	14 057 075,59 Kč
CZ0008047644	RHAPSODY, podfond APS CREDIT FUND I1 (CZK)	15 000 000,00 Kč	16 353 000,00 Kč
CZ0008049012	KOOR ESG SICAV a.s., KOOR ESG podfond, IA C	4 944 824,21 Kč	4 999 834,61 Kč
CZ0003550808	CSG 8,00/2028	8 110 000,00 Kč	8 740 523,67 Kč
Zápůjčka	ANT	10 000 000,00 Kč	9 693 772,30 Kč
Zápůjčka	RP	15 576 750,00 Kč	16 200 051,80 Kč
CZ0003547663	PARTNERS HOLDCO VAR/26	12 200 001,00 Kč	13 191 399,80 Kč
CZ0003537235	ZDR INV. 7,50/24	14 937 164,00 Kč	15 842 881,30 Kč
CZ0003543167	Accolade P VAR/25	15 089 791,13 Kč	15 261 447,24 Kč

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

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku Podfondu.

**Údaje o skutečně 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. i) VoBÚP)**

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	3 723 tis Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	732 tis. Kč
Úplata auditora	111 tis. Kč
Údaje o dalších nákladech či daních	158 tis. Kč

AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

**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.

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	415 146,04 Kč
Pohyblivá složka odměn	115 498,08 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

Počet odměňovaných zaměstnanců	36
Počet odměňovaných členů představenstva	5
Počet odměňovaných členů dozorčí rady	2

**Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Podfondu**

AMADEUS I. PODFOND, AMADEUS SICAV A.S.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

**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 16. dubna 2024



---

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



# ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena jedinému akcionáři AMADEUS I., podfond, AMADEUS SICAV a.s.

## Zpráva o ověření účetní závěrky

### Výrok auditora

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti AMADEUS I., podfond, AMADEUS SICAV a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2023 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 I., podfond, AMADEUS SICAV a.s. k 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2023** 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 statutární 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 způsobilo 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

24. dubna 2024

Nedílnou součástí této zprávy jsou následující příloha:  
1. Účetní závěrka k 31.12.2023



Ing. Filip Konětopský  
evidenční číslo KAČR 2449

## **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. 2023**

**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 31.12.2023

Aktiva v tis. Kč	č. položky	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktiva</b>			
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do hospodářského výsledku	1	425 943	365 279
Peníze a peněžní prostředky	2	35 843	45 641
Ostatní aktiva	3	13 180	5 942
<b>Aktiva celkem přiřaditelná držitelům investičních akcií s právem na odkup</b>		<b>474 966</b>	<b>416 862</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>474 966</b>	<b>416 862</b>

Pasiva investiční v tis. Kč	č. položky	31.12.2023	31.12.2022
<b>Závazky investiční</b>			
Krátkodobé závazky	4	8 604	25 887
z toho nevyemitované investiční akcie		7 155	24 804
<b>Závazky investiční (mimo čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup) celkem</b>		<b>8 604</b>	<b>25 887</b>
<b>Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup</b>	5	<b>466 362</b>	<b>390 975</b>
		-	-
<b>Pasiva celkem</b>		<b>474 966</b>	<b>416 862</b>



# AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

## VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31.12.2023

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Čistý zisk z přecenění cenných papírů přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty	1	15 321	9 756
Čistý zisk z přecenění zápůjček přeceňovaných do Výkazu zisku a ztráty, včetně úrokových výnosů	2	1 596	2 372
Správní náklady	3	- 4 724	4 065
Ostatní výnosy a náklady	4	0	-29
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize	5	-134	-82
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>		<b>12 059</b>	<b>7 952</b>
Finanční výnosy a náklady	6	14 415	11 268
<b>Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup a před zdaněním</b>		<b>26 474</b>	<b>19 220</b>
<b>Daň z příjmů</b>		-1 299	- 1051
<b>Výsledek hospodaření za účetní období před změnou hodnoty čistých aktiv připadajících držitelům investičních akcií s právem na odkup po zdanění</b>		<b>25 173</b>	<b>18 169</b>
Položky, které nejsou reklasifikovány do Výsledku hospodaření za účetní období:		0	0
Změny reálné hodnoty kapitálových investic přeceňovaných na reálnou hodnotu do Ostatního úplného výsledku hospodaření		0	0
Související daňový dopad		0	0
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění před změnou hodnoty čistých aktiv</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>		<b>25 173</b>	<b>18 169</b>
<b>Zvýšení čistých aktiv připadajících na držitele vyplatitelných investičních akcií</b>		<b>25 173</b>	<b>18 169</b>
Snížení/zvýšení čistých aktiv na 1 investiční akcii		0, 02 Kč	0,06



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

### PODROZVAHOVÁ AKTIVA K 31.12.2023

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Hodnoty předané do úschovy	57 839	35 435
	<b>57 839</b>	<b>35 435</b>

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Hodnoty předané k obhospodařování	466 362	390 975
	<b>466 362</b>	<b>390 975</b>

### VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘÍRADITELNÝCH DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ S PRÁVEM NA ODKUP

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
Počet investičních akcií (ks) s právem na odkup	365 891 641	324 751 840
Čistá aktiva připadající držitelům investičních akcií s právem na odkup (v tis. Kč)	466 362	390 975
Čistá aktiva připadající na jednu investiční akci (v Kč)	1,2746	1,2039

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

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
<b>Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 1. lednu</b>	<b>390 975</b>	<b>320 221</b>
Příjem z vydaných investičních akcií	65 633	86 459
Splacení investičních akcií	-15 371	-40 905
<b>Zvýšení / snížení čistých aktiv z transakcí s investičními akciemi</b>	<b>50 262</b>	<b>45 553</b>
Ostatní změny	0	0
<b>Zvýšení čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií za období</b>	<b>25 173</b>	<b>18 169</b>
<b>Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup k 31. prosinci</b>	<b>466 362</b>	<b>390 975</b>



# AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

#### a) Založení a charakteristika Podfondu

##### *Vznik a charakteristika Podfondu*

AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s. NID 75161290, se sídlem Kroměříž, Nerudova 452/9 (dříve Elišky Krásnohorské 1140/4), PSČ 767 01 Kroměříž, (dále také jen "Podfond") byl vytvořen investičním fondem AMADEUS SICAV, a.s, IČ 077 91 763, se sídlem Kroměříž, Nerudova 452/9 (dříve Elišky Krásnohorské 1140/4, 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 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 o investičních společnostech a investičních fondech.

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 2023*

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice.

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 2023*

Fond zastupuje představenstvo, jehož jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl, Ing. Michal Sedlák, MBA

##### *Statutární orgán k 31.prosinci 2022*

Fond zastupuje představenstvo, jejíž jediným členem je:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl, Ing. Michal Sedlák, MBA.



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

### 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.

### 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, s účinností od 1. ledna 2021 nově 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 finanční 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 vykázány 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





## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

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

Hodnocení výkonnosti Podfonde, 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 Podfonde, 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 č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, jsou veškerá finanční aktiva a finanční závazky Podfonde řízeny a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, v souladu se Statutem Podfonde a jeho politikami pro řízení rizika a v souladu s investiční strategií.

Z výše uvedených důvodů jsou tedy všechny finanční závazky Podfonde, 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 z 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.



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

### 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.

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.



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv a závazků Podfondu oceňované reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023 a 2022:

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
Peníze a peněžní ekvivalenty	Nominální hodnota	Úroveň 3
Krátkodobé závazky	Účetní hodnota - vzhledem ke krátké splatnosti nejsou očekávané budoucí peněžní toky diskontovány	Úroveň 3

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 vykázané jako úrokové výnosy v rámci položky „Čistý zisk z přecenění z 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

Podfond nevyužívá finanční deriváty.

### 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 2023 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.



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

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 nejsou vypláceny.

Podfond 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:**

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 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 ovládaná osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

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.



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

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.

### 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.



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

### 3 ROZVAHA

#### AKTIVA

##### 1 Finanční aktiva v reálné hodnotě přečtené do hospodářského výsledku

tis. Kč	3	31.12.2022
	<b>Celkem</b>	<b>Celkem</b>
Poskytnuté zápůjčky	25 894	33 820
Kolaterál	5 058	2 057
Derivát - měnový forward	-468	581
Dluhové cenné papíry	59 454	34 062
Akcie	7 689	8 231
Podílové listy	328 316	286 529
<b>Celkem</b>	<b>425 943</b>	<b>365 279</b>

Měnový forward je v nominální hodnotě 56 956 tis. Kč s počátkem 21.12.2023 a dnem vypořádání 21.3.2024. Jeho ocenění je následující:

Položka v tis. Kč	Nominální hodnota ke dni sjednání	Měna	Kurz	Nominální hodnota k 31.12.2023	Reálná hodnota k 31.12.2023
Pohledávka z derivátového kontraktu	56 956	CZK	1,00	56 956	57 830
Závazek z derivátového kontraktu	2 320	EUR	24,68	57 258	57 362
				<b>Reálná hodnota</b>	<b>-468</b>

\*

Měnový forward je v nominální hodnotě 15 230 tis. Kč s počátkem 16.8.2022 a dnem vypořádání 21.2.2023. Jeho ocenění je následující:

Položka	Nominální hodnota ke dni sjednání	Měna	Kurz	NH k 31.12.2022	RH k 31.12.2022
Pohledávka z derivátového kontraktu	15 630	CZK	1,00	15 630	15 493
Závazek z derivátového kontraktu	620	EUR	24,12	14 954	14 911
				<b>Reálná hodnota</b>	<b>581</b>

##### 2 Peníze a peněžní prostředky

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

	Celkem	Celkem
Peníze a peněžní prostředky	35 843	45 641
<b>Celkem</b>	<b>35 843</b>	<b>45 641</b>

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

### 3 Ostatní aktiva

v tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
	Celkem	Celkem
Pohledávky z nákupu CP	13 081	5 000
Ostatní	99	942
<b>Celkem</b>	<b>13 180</b>	<b>5 942</b>

Položka ostatní obsahuje příjmy příštích období ve výši 96 tis. Kč.

## PASIVA

### 4 Krátkodobé závazky

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022
	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	1 093	831
Dodavatelé	12	10
Závazky – nevyemitované investiční akcie	7 155	24 804
Výnosy a výdaje příštích období	61	158
Časové rozlišení daně z příjmu	275	84
Ostatní	8	0
<b>Celkem</b>	<b>8 604</b>	<b>25 887</b>

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.





## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

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

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022	3	31.12.2022
	ks	ks	<b>Celkem</b>	<b>Celkem</b>
Investiční akcie třída A	108 689 682	77 350 587	273 391	77 563
Investiční akcie třída B	256 201 959	246 401 253	115 892	261 458
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			50 906	32 786
Zisk za účetní období - přírůstek čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií s právem na odkup			25 173	18 169
<b>Celkem</b>			<b>466 362</b>	<b>390 975</b>

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

Zisk Podfondu za rok 2022 ve výši 18 169 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 2023 ve výši 25 173 tis Kč, prozatím nebyl schválen valnou hromadou.

Investiční akcie se podle tříd dělí následujícím způsobem:

tis. Kč	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023/	31.12.2022
	ks	ks	<b>Celkem</b>	<b>Celkem</b>
Investiční akcie třída A	108 689 682	77 350 587	115 892	77 563
Investiční akcie třída B	256 201 959	246 401 253	273 391	261 458
Investiční akcie třída Z	1 000 000	1 000 000	1 000	1 000
<b>Celkem</b>	<b>365 891 641</b>	<b>324 751 840</b>	<b>390 283</b>	<b>340 021</b>

## 4 NÁKLADY A VÝNOSY

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

tis. Kč	za r. 2023	za r. 2022
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - dluhopisy	956	0
Úrokové výnosy z dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou do výkazu zisku a ztráty	4 266	1 499
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - podíl. listy / inv. akcie	10 562	11 878
Naběhlý úrok z collateralu	185	0
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - akcie	3 335	0
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu - forward	0	639
<b>Celkem výnosy</b>	<b>19 304</b>	<b>14 016</b>
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu - dluhopisy	795	479
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu - podíl. listy / inv. akcie	616	2 322
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu - akcie	1 524	1 459





## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Náklady z přecenění na reálnou hodnotu - forward	1 048	0
<b>Celkem náklady</b>	<b>3 983</b>	<b>4 260</b>
<b>Celkem</b>	<b>15 321</b>	<b>9 756</b>

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

tis. Kč	za r. 2023	za r. 2022
Úrokové výnosy ze zápůjček přečehovaných na reálnou hodnotu do výkazu zisku a ztráty	2 391	2 580
<b>Celkem výnosy</b>	<b>2 391</b>	<b>2 580</b>
Ztráta z přecenění na reálnou hodnotu - zápůjčky	795	208
<b>Celkem náklady</b>	<b>795</b>	<b>208</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 596</b>	<b>2 372</b>

### 3 Správní náklady

tis. Kč	za r. 2023	za r. 2022
Audit	111	92
Poplatek za obhospodařování a administraci	3 723	3 217
Poplatek depozitářů a za úschovu CP	732	653
Výkonnostní poplatek	0	0
Ostatní správní náklady	158	103
<b>Celkem</b>	<b>4 724</b>	<b>4 065</b>

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

### 4 Ostatní výnosy a Ostatní náklady

tis. Kč	za r. 2023	za r. 2022
Ostatní provozní výnosy	0	0
<b>Celkem výnosy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ostatní náklady	0	29
<b>Celkem náklady</b>	<b>0</b>	<b>29</b>
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>-29</b>

### 5 Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	za r. 2023	za r. 2022
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
<b>Celkem výnosy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Poplatek za správu účtů	28	36
Ostatní poplatky	5	5
Ostatní náklady	101	41
<b>Celkem náklady</b>	<b>134</b>	<b>82</b>
<b>Celkem</b>	<b>134</b>	<b>82</b>

Ostatní náklady představují především položku za vypořádání správu CP.

### 6 Finanční výnosy a finanční náklady

tis. Kč	za r. 2023	za r. 2022
Kurzové zisky	2 049	12
Výnosy z dividend	849	602
Zisk z prodeje dluhopisů	6 581	520
Zisk z prodeje podílových listů/investičních akcií	2 499	9 648
Zisk z prodeje akcií	801	0
Ostatní finanční výnosy z podílových listů/investičních akcií	61	57
Připsané úroky z termínovaných vkladů a bankovních účtů	2 128	737
Zisk z FW obchodů	1 247	
Ostatní finanční výnosy	1 369	1 787
<b>Celkem výnosy</b>	<b>17 584</b>	<b>13 363</b>
Kurzové ztráty	2 187	318
Ztráta z prodeje dluhopisů	0	1 764
Ztráta z prodej podílových listů/investičních akcií	814	0
Ztráta z prodeje akcií	154	0
Ostatní finanční náklady	14	13
<b>Celkem náklady</b>	<b>3 169</b>	<b>2 095</b>
<b>Celkem</b>	<b>14 415</b>	<b>11 268</b>

Ostatní finanční výnosy představují podporu Podfondu od zakladatelů Fondu, na základě vzdání se provize ve prospěch Podfondu, na základě sdílení odměny za investice od společností, kam Podfond investuje. V roce 2022 byly tyto podpory vykázány jako přijaté provize.

### 7 Analýza daňového základu a daň z příjmu

tis. Kč	za r. 2023	za r. 2022
Splatný daňový základ	26 474	19 220
Úprava daňového základu z minulého období	0	0
<b>Splatná daň z příjmu ve výši 5%</b>	<b>1 299</b>	<b>1 051</b>



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

### 5 VZÁJEMNÉ VZTAHY

Členové klíčového vedení účetní jednotky:

Funkci člena představenstva Fondu k 31. prosinci 2023 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 Obhospodařovateli poplatky za obhospodařování.

Podfond nemá žádné kmenové zaměstnance.

#### Vztahy se spřízněnými osobami

Pohledávky za spřízněnými osobami	2023	2022
CODYA investiční společnost, a.s.	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Závazky ke spřízněným osobám	2023	2022
CODYA investiční společnost, a.s.	811	681
<b>Celkem</b>	<b>811</b>	<b>681</b>

Náklady účtované Podfondem od spřízněných osob	2023	2022
CODYA investiční společnost, a.s.	3 723	3 246
<b>Celkem</b>	<b>3 246</b>	<b>3 246</b>

Výnosy účtované Podfondem od spřízněných osob	2023	2022
KZ Finance spol. s r.o.	278	274
<b>Celkem</b>	<b>278</b>	<b>274</b>

Transakce se spřízněnými stranami byly realizovány za běžných obchodních podmínek.

### 6 RIZIKA

#### FINANČNÍ RIZIKA

a) Tržní riziko – členění podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	35 843	0	0	35 843
Dluhové cenné papíry	42 438	17 016	0	59 454
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	299 885	36 120	0	336 005
Poskytnuté zápůjčky	25 894	0	0	25 894
Nástroje peněžního trhu (collateral, FW)	4 590	0	0	4 590
Ostatní finanční aktiva	13 081	0	0	13 081



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Ostatní aktiva	99	0	0	99
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>474 966</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>474 966</b>

tis. Kč	Tuzemsko	EU	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	45 641	0	0	45 641
Dluhové cenné papíry	34 062	0	0	34 062
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	294 760	0	0	294 760
Poskytnuté zápůjčky	33 820	0	0	33 820
Ostatní finanční aktiva	2 637	0	0	2 637
Ostatní aktiva	5 942	0	0	5 942
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>416 862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>416 862</b>

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Podfondu nebo náhlém poklesu ceny držených 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 31.12.2023 nevládní 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 4% aktiv v majetku Podfondu je toto riziko hodnoceno jako nízké.

### 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.



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

### Citlivostní analýza

tis. Kč	Hodnota * parametr	Ztráta	VK/ČAI
Úrokové riziko úvěrů	25 894 * 1 %	259	0
Úrokové riziko dluhopisů	594 536*1%	595	0
Riziko ceny podílových listů	330 050*15%	49 507	0
Riziko ceny akcií	7 689*15%	1 153	0
Měnové riziko	6 082*15%	912	0

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 – 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
<b>AKTIVA</b>					
Pohledávky za bankami	35 843				35 843
Dluhové cenné papíry			59 454		59 454
Zápůjčky včetně příslušenství			25 894		25 894
Investiční akcie a podílové listy				336 005	336 005
Ostatní nástroje peněžního trhu			4 590		4 590
Ostatní finanční aktiva	11 348		1 733		13 081
Ostatní aktiva	99				99
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>47 290</b>	<b>0</b>	<b>91 671</b>	<b>336 005</b>	<b>474 966</b>
<b>PASIVA</b>					
Dodavatelé	12				12
Výnosy a výdaje příštích období	61				61
Nevyemitované inv. akcie	7 155				7 155
Dohadné položky pasivní	1 093				1 093
Časové rozlišení daně z příjmu	275				275
Ostatní pasiva	8				8
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>8 604</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 604</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>38 686</b>	<b>0</b>	<b>91 671</b>	<b>336 005</b>	<b>466 362</b>

tis. Kč	Do 3	3 – 12	1 - 5 let	Nespecifikováno	Celkem
---------	------	--------	-----------	-----------------	--------



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

	měsíců	měsíců			
<b>AKTIVA</b>					
Pohledávky za bankami	45 641				45 641
Dluhové cenné papíry		3 178	30 884		34 062
Zápůjčky včetně příslušenství			33 820		33 820
Investiční akcie a podílové listy				294 760	294 760
Ostatní finanční aktiva	2 637				2 637
Ostatní aktiva	5 942				5 942
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>54 220</b>	<b>3 178</b>	<b>64 704</b>	<b>294 760</b>	<b>416 862</b>
<b>PASIVA</b>					
Dodavatelé	10				10
Výnosy a výdaje příštích období	158				158
Nevyemitované inv. akcie	24 804				24 804
Ostatní pasiva	915				915
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>25 887</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 887</b>
<b>Čistá výše aktiv</b>	<b>28 334</b>	<b>3 178</b>	<b>64 704</b>	<b>294 760</b>	<b>390 975</b>

### 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 využívání 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 klesat a snižovat hodnotu majetku Podfondu.



## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

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.

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 Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti. Účetní závěrka k 31.12.2023 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

V době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv negativní dopad aktuální geopolitické situace do činnosti Fondu, situace se však neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady na činnost Fondu.

Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné významné události mající vliv na účetní závěrku Podfonde k 31. prosinci 2023.





## AMADEUS I. podfond, AMADEUS SICAV a.s.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



AMADEUS SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

Pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

16. dubna 2024

CODYA investiční společnost, a.s.

