

EnCor Funds SICAV, a.s.

EnCor Fixed Income Strategy Podfond

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE K 31.3.2022

1,1123 Kč**Fakta o fondu**

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008043106	ADMINISTRÁTOR FONDU: AVANT investiční společnost a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 11. 1. 2018	DEPOZITÁŘ FONDU: Česká spořitelna, a.s.
ÚPIS: Měsíčně	AUDITOR: Ernst & Young Audit, s.r.o.
INVESTIČNÍ HORIZONT: 3 roky	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč

Finanční ukazatele fondu k 31.3.2022

Vlastní kapitál	645 884 830 Kč
Objem majetku	710 944 955 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	0,03 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	2,05 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 49 měsíců	11,23 %

Investiční strategie

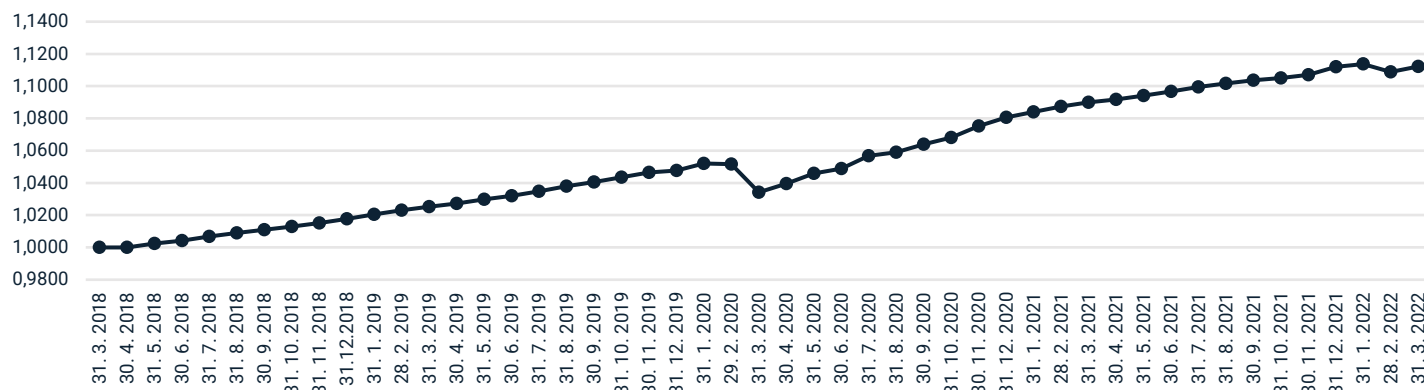
Investiční strategií podfondu je zhodnocování prostředků investorů zejména prostřednictvím investic do státních a korporátních dluhových instrumentů z různých odvětví, vydaných emitenty zejména z České republiky, doplněných o emitenty z EU a USA, a to při zachování nízké míry kreditního rizika. V případě cizích měn jsou investice zajištěné proti měnovému riziku do CZK. Součástí investiční strategie podfondu doplňkově je i poskytování zajištěných úvěrů, například developerům s prokazatelnou historií úspěšných projektů nebo firmám s pozitivním cashflow.

Manažerský komentář

V 1. čtvrtletí roku 2022 ČNB dále zvýšila sazby o 0,75 % na 4,5 %, čímž prohloubila tlak na ceny korunových dluhopisů. Fond v reakci aktivně navýšil zajištění portfolia proti poklesu cen pomocí úrokových swapů. Agrese Ruska vůči Ukrajině způsobila snížení cen jak eurových, tak korunových dluhopisů. V návaznosti na tuto vyjimečnou událost jsme provedli vyhodnocení kreditního rizika u všech titulů v portfoliu. Navzdory výše uvedeným nepříznivým externím faktorům, cena investiční akcie v 1.čtvrtletí vzrostla o 0,03 %. V rámci nových investic fond upsal v primárních emisích dluhopisy ZDR Invest, MND, Allwyn (Sazka) a poskytl novou zajištěnou půjčku skupině Satpo. Na trhu nově nakoupil dluhopisy Erste bank, NKBM a posílil pozici v dluhopisech Volksbank. Na druhé straně snížil pozici v EPH a došlo ke splacení emisí ZDR Invest, EnergoPro, Sazka Fin a Renfin. K udržování patřičné likvidity byly nadále využívány repo operace zajištěné cennými papíry.

Vývoj hodnoty investiční akcie

31. 10. 2018	31. 11. 2018	31. 12. 2018	31. 1. 2019	28. 2. 2019	31. 3. 2019	30. 4. 2019	31. 5. 2019	30. 6. 2019	31. 7. 2019	31. 8. 2019	30. 9. 2019	31. 10. 2019	30. 11. 2019	31. 12. 2019	31. 01. 2020	29. 02. 2020	31. 03. 2020
1,0129	1,0152	1,0178	1,0205	1,0231	1,0253	1,0273	1,0298	1,0320	1,0348	1,0380	1,0405	1,0435	1,0464	1,0477	1,0521	1,0517	1,0341
30. 4. 2020	31. 5. 2020	30. 6. 2020	31. 7. 2020	31. 8. 2020	30. 9. 2020	31. 10. 2020	30. 11. 2020	31. 12. 2020	31. 1. 2021	28. 2. 2021	31. 3. 2021	30. 4. 2021	31. 5. 2021	30. 6. 2021	31. 7. 2021	31. 8. 2021	30. 9. 2021
1,0395	1,0459	1,0488	1,0568	1,0590	1,0640	1,0681	1,0753	1,0806	1,0841	1,0873	1,0900	1,0917	1,0941	1,0967	1,0996	1,1017	1,1037
31. 10. 2021	30. 11. 2021	31. 12. 2021	31. 1. 2022	28. 2. 2022	31. 3. 2022												
1,1051	1,1071	1,1120	1,1137	1,1088	1,1123												



Upozornění: EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na http://www.encorfunds.com/dokumenty/KID_EnCor_Fund.pdf. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s., Údolní 1724/59, Praha 4 – Braník. Veškeré důležité informace pro investory o produktu naleznete na <http://www.encorfunds.com/informace>.

Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

info@encorfunds.com

www.encorfunds.com

encor
asset management