

EnCor Funds SICAV, a.s.

EnCor Fixed Income Strategy Podfond

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE K 30.9.2023

1,2201 Kč**Fakta o fondu**

FORMA: FKI (SICAV)	OBHOSPODAŘOVATEL 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 30.9.2023

Vlastní kapitál	764,766,371 Kč
Objem majetku	829,205,402 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	1,55 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	8,26 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 61 měsíců	22,01 %

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.

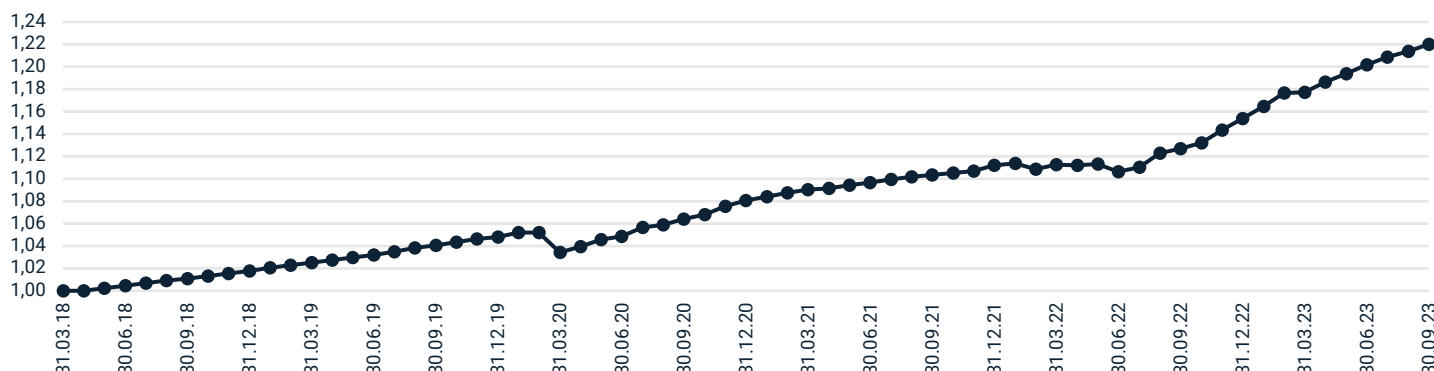
Manažerský komentář

Ve 3. čtvrtletí roku 2023 došlo ke zvýšení sazeb ECB opět celkem o 0.5%, na 4%, kdežto ČNB ponechala sazby stabilní na 7%. Navzdory pokračujícímu zvyšování sazeb ECB, dluhopisové trhy zůstaly většinou stabilní. Celková tržní nálada vedla k solidnímu růstu hodnoty portfolia a to díky přetrvávajícímu vysokému výnosu do splatnosti portfolia (nad 8% p.a.) a pozitivnímu příspěvku úrokového zajištění. Cena investiční akcie ve 3. čtvrtletí vzrostla o 1.55%.

V rámci nových investic fond upsal v primární emisích dluhopisy České spořitelny, Slovenské sporitelni a DEK Investu. Na trhu nově nakoupil dluhopisy Orlen, CTP, Oldenburgische Landesbank vše s ratingem v investičním pásmu, a Energo-Pro. Na druhé straně jsme přistoupili ke snížení pozice na dluhopisech City Home/23 výměnou za novou emisi a zároveň došlo ke splacení emisí Energo-Pro, Erste Bank a Liberty One Methanol. K udržování patřičné likvidity byly nadále využívány repo operace zajištěné cennými papíry a termínované vklady.

Vývoj hodnoty investiční akcie

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	31.1. 2020	29.2. 2020	31.3. 2020	30.4. 2020	31.5. 2020	30.6. 2020	31.7. 2020	31.8. 2020	30.9. 2020
1,0273	1,0298	1,0320	1,0348	1,0380	1,0405	1,0435	1,0464	1,0477	1,0521	1,0517	1,0341	1,0395	1,0459	1,0488	1,0568	1,0590	1,0640
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	31.10. 2021	30.11. 2021	31.12. 2021	31.1. 2022	28.2. 2022	31.3. 2022
1,0681	1,0753	1,0806	1,0841	1,0873	1,0900	1,0917	1,0941	1,0967	1,0996	1,1017	1,1037	1,1051	1,1071	1,1120	1,1137	1,1088	1,1123
30.4. 2022	31.5. 2022	30.6. 2022	31.7. 2022	31.8. 2022	30.9. 2022	31.10. 2022	30.11. 2022	31.12. 2022	31.1. 2023	28.2. 2023	31.3. 2023	30.4. 2023	31.5. 2023	30.6. 2023	31.7. 2023	31.8. 2023	30.9. 2023
1,1119	1,1132	1,1104	1,1229	1,1270	1,1319	1,1436	1,1535	1,1535	1,1647	1,1767	1,1772	1,1864	1,1940	1,2015	1,2089	1,2139	1,2201



Disclaimer: EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podnikatelem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. 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