

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond bude investovat do globálních private equity fondů, které dlouhodobě dosahují nadstandardních výsledků - např. KKR, EQT, CVC, apod.

Portfolio private equity fondů bude geograficky diverzifikované mezi USA (cca 60%), Evropu (cca 35 %) a zbytek světa (cca 5 %).

Strategie fondu se bude zaměřovat primárně na fondy s investiční strategií buyout (již zavedené firmy). Část portfolia bude také alokována do fondů se strategií growth, příležitostně do Venture capital, nebo také Private credit.

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Obhospodařovatel:	EnCor Asset Management
Administrátor:	Avant, investiční společnost, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank
Auditor:	Ernst & Young Audit
Základní měna:	CZK
Datum vzniku:	18.11.2024
Očekávaný výnos:	12 % – 16% p.a.
Likvidita:	od 6. roku investice

VÝKONNOST FONDU K 31.03.2026

Objem aktiv fondu: 249,3 mil. Kč

Celková výše kapitálových závazků investorů: 296,5 mil. Kč

Hodnota podílového listu A1: 1,0283 Kč

Období	Q1/26	YTD	1Y	Od počátku
Zhodnocení	1,84 %	1,84 %	2,83 %	2,83 %

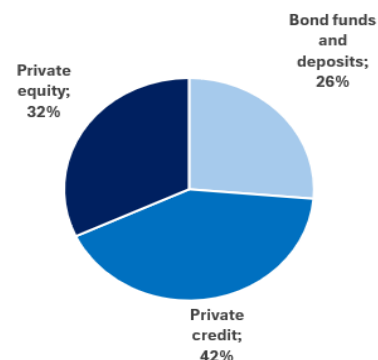
Komentář portfolio manažera

V Q1 se odehrály další plánované capital calls a zároveň došlo k přecenění pozic ke konci března na základě dostupných cen, což vedlo k růstu ceny podílového listu o 1,84 %.

Současně je portfolio tvořeno 11 private equity fondy (10 globálních a 1 český). Jednotlivé PE fondy jsou stále na začátku investičního období, tudíž si zavolali pouze část kapitálu (kolem 15-25%) a zbývající prostředky budou investovány postupně v následujících 3 letech.

Likvidní prostředky fondu, které budou použity na plnění budoucích capital calls, jsou nyní uloženy v semi-likvidních private credit fondech se čtvrtletní likviditou a fondech EnCor Dluhopisový s týdenní likviditou a EnCor Fixed Income Strategy s měsíční likviditou, což zaručuje maximalizaci jejich výnosů než budou použity na investice do private equity.

Složení portfolia k 31.03.2026



Investice	Měna	Geografie	Sektor	Kap. závazek v měně	Kap. závazek v CZK	Podíl v portfoliu (dle kap. závazku)
HG Saturn	USD	Europe	Large cap buyout	2 000 000	42 666 000	14 %
Leonard Green	USD	North America	Large cap buyout	1 800 000	38 399 400	13 %
Verdane Freya	EUR	Europe	Growth	1 500 000	36 772 500	12 %
KKR North America	USD	North America	Large cap buyout	1 500 000	31 999 500	11 %
Chicago Pacific Founders	USD	North America	Growth	1 500 000	31 999 500	11 %
Warburg Pincus	USD	North America	Growth	1 275 000	27 199 575	9%
Oakley Capital	EUR	Europe	Mid cap buyout	1 000 000	24 515 000	8 %
H.I.G. Europe	EUR	Europe	Mid cap buyout	750 000	18 386 250	6 %
Potysz Health Fund	CZK	Europe	Healthcare	15 802 517	15 802 517	5 %
A16z	USD	North America	Venture capital	750 000	15 999 750	5 %
Rockaway Blockchain Fund	USD	Global	Venture capital	535 178	11 416 952	4 %

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

EnCor Private Equity I., uzavřený podílový fond je otevřeným podílovým fondem dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Správce fondu, EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s. podléhá dohledu České národní banky. Správce upozorňuje investory, že hodnota investice do fondu může klesat i stoupat a návratnost původně investované částky není zaručena. Výkonnost fondu v předchozích obdobích nezaručuje stejnou nebo vyšší výkonnost v budoucnu. Investice do fondu je určena k dosažení výnosu při jejím střednědobém a dlouhodobém držení, a není proto vhodná ke krátkodobé spekulaci. Potenciální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů fondu, tak jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odrážejí v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech fondu. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.encoram.com>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s., Pernerova 691/42, 186 00 Praha 8 – Karlín. Uvedené informace mají pouze informativní charakter a nepředstavují návrh na uzavření smlouvy nebo veřejnou nabídku podle ustanovení občanského zákoníku. Více informací naleznete na webových stránkách <http://www.encoram.com>.