

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 portfolio 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 30.9.2025

Objem aktiv fondu: 181 726 353 Kč

Celkový výše kapitálových závazků investorů: 244 207 353 Kč

Hodnota podílového listu: 1,0000 Kč

Období	Q3/25	YTD	1Y	Od počátku
Zhodnocení	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

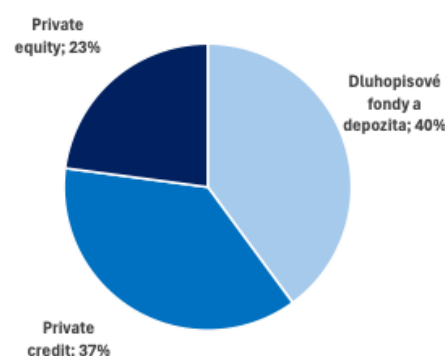
Komentář portfolio manažera

V průběhu roku 2025 docházelo k postupnému zainvestování portfolio, které se nyní skládá z 9 private equity fondů (8 globálních a 1 český). Jednotlivé PE fondy jsou nyní na začátku investičního období, tudíž si zavolali pouze část kapitálu (kolem 15-25%) a zbývající prostředky budou investovány postupně v příštích 3 letech. Nad rámec standardních private equity fondů jsme do portfolio zahrnuli také venture capital fond skupiny Rockaway zaměřený na Blockchain technologie.

Likvidní prostředky fondu, které budou použity na plnění budoucích capital calls jsou nyní uloženy k semi-likvidním private credit fondům se čtvrtletní likviditou a fondu EnCor Dluhopisový s týdenní likviditou, tek aby byl maximalizován jejich výnos než budou použity na investice do private equity.

Fond přijímá investice (s ekvalizační přírážkou) do konce listopadu, kdy dojde k finálnímu uzavření fondu.

Složení portfolio k 30.9.2025



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	41 454 000	17 %
Verdane Freya	EUR	Europe	Growth	1 500 000	36 510 000	15 %
KKR North America	USD	North America	Large cap buyout	1 500 000	31 090 500	13 %
Chicago Pacific Founders	USD	North America	Growth	1 500 000	31 090 500	13 %
Warburg Pincus	USD	Global	Growth	1 500 000	31 090 500	13 %
Oakley Capital	EUR	Europe	Mid cap buyout	1 000 000	24 340 000	10 %
H.I.G. Europe	EUR	Europe	Mid cap buyout	750 000	18 255 000	7 %
Potysz Health Fund	CZK	Europe	Healthcare	15 802 517	15 802 517	6 %
Rockaway Blockchain Fund	USD	Global	Venture capital	535 178	11 092 634	5 %

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>.