

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Investičním cílem fondu je nadprůměrné zhodnocení svěřených prostředků v delším časovém horizontu investicemi na kapitálových trzích podle investičního modelu EnCor. Fond alokuje prostředky do všech hlavních tříd aktiv, zejména do akcií, dluhopisů, komodit a nástrojů peněžního trhu. Fond investuje primárně do nákladově efektivních indexových fondů (ETF/ETC), ale i do individuálních akcií, dluhopisů a dalších nástrojů, zejména v CZK, EUR a USD. Průběžné výnosy se reinvestují a jsou dále zhodnocovány. Fond nesleduje žádný srovnávací benchmark, ale cílí na absolutní výnos, který v dlouhodobém horizontu překonává výkonnost fixně rozloženého portfolia (70% akcie / 30% dluhopisy) a má přitom nižší volatilitu.

ZÁKLADNÍ INFORMACE

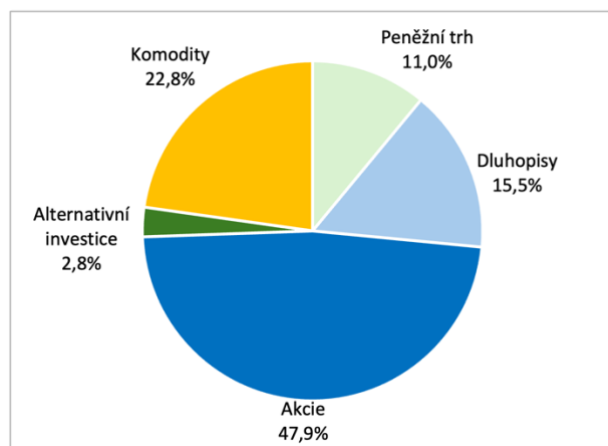
Obhospodařovatel:	EnCor Asset Management
Administrátor:	Wood & Company investiční společnost
Depozitář:	UniCredit Bank
Auditor:	Ernst & Young Audit
ISIN (třída A):	CZ0008477890
Základní měna:	CZK
Datum registrace:	7. srpna 2023
Oceňování od:	1. prosince 2023
Likvidita:	týdenní
Manažerský poplatek:	1,25 % p.a.
Výkonnostní poplatek:	10 % z kladného ročního výnosu

VÝKONNOST FONDU K 27. 2. 2026

Objem aktiv fondu: 1296,2 mil. Kč
Hodnota podílového listu: 1,2404 Kč

Období	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	Od počátku
Zhodnocení	1,04 %	4,29 %	8,46 %	2,73 %	6,68 %	-	24,04 %

SLOŽENÍ PORTFOLIA PODLE TŘÍD AKTIV



TOP POZICE V PORTFOLIU

Instrument	Váha
VANG FTSE HDY USDD	13,8%
EnCor Dluhopisový třída C	11,6%
Ishares Physical Gold USD	10,7%
X DAX 1C	7,4%
ISHARES MSCI INDIA UCITS	7,3%
WT Physical Silver	4,8%
WT Brent Crude Oil	3,8%
WT COPPER	3,5%
Erste Bank	3,0%
VANG S&P500 USDA	2,6%

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA

EnCor Růstový v únoru zhodnotil o 1,04 %, přičemž vývoj byl podobný lednu 2026. Solidní výkonnost zaznamenala jak akcie, tak i komodity. Dařilo se primárně trhům mimo USA. Německé a globální „High Quality“ dividendové společnosti vzrostly o 3–5 %. Nejvýkonnějším aktivem bylo zlato (+9 % v CZK). Ropa za únor zhodnotila o 5 %. Ke konci měsíce trhy negativně ovlivnilo vypuknutí války v Perském zálivu, které tlumilo dosavadní pozitivní trend. Vyšší ceny energií a silnější dolar mohou přinést nepříznivý vliv pro Evropu a Asii. Alokační fondu do komodit, hotovosti a korunových dluhopisů poskytuje částečnou ochranu proti poklesu akciových trhů.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

EnCor Růstový, otevřený 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 odráží 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>.