EnCor Private Equity I.

Uzavřený podílový fond | **Q3/2026**

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 30.09.2026

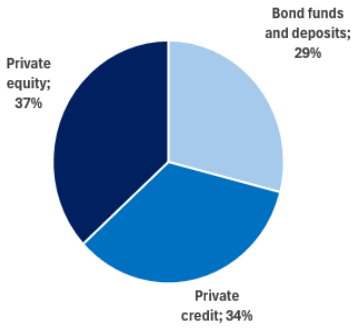
Objem aktiv fondu: 245,0 mil. Kč
Hodnota podílového listu A1: 1,0061 Kč

Období	Q3/26	YTD	1Y	Od počátku
Zhodnocení	-1,37 %	-0,35 %	0,61 %	0,61 %

Komentář portfolio manažera

V Q3 2026 přibyly do portfolia dvě nové investice do private equity fondů EQT XI a CVC Private Equity. Současně proběhly další plánované capital calls a přecenění portfolia na základě dostupných cen, což vedlo k poklesu hodnoty podílového listu o -1,37 %. Na vývoj výkonnosti měly největší vliv dva faktory: (i) pokles hodnoty Rockaway Blockchain Fund, přičemž pozitivní vývoj kryptoměnového trhu se v jeho ocenění projeví až v následujícím čtvrtletí, (ii) tzv. J-curve efekt u většiny private equity fondů v portfoliu, které se stále nacházejí v počáteční fázi investování kapitálu.
Portfolio nyní tvoří 14 private equity fondů (13 zahraničních a 1 český). Jednotlivé PE fondy jsou stále na začátku investičního období a dosud si zavolaly pouze část kapitálu (~25 %).
Likvidní prostředky fondu určené na budoucí capital calls jsou nadále uloženy v semilikvidních private credit fondech se čtvrtletní likviditou a ve fondech EnCor Dluhopisový a EnCor Fixed Income Strategy s týdenní a měsíční likviditou.

Složení portfolia k 30.09.2026



Přehled PE/VC investic ve fondech

Investice	Geografie	Sektor	Měna	Kap. závazek v měně	Kap. závazek v CZK	Podíl v portfoliu (dle kap. závazku)
EQT XI	Europe	Large cap buyout	EUR	2 000 000	48 880 000	13%
HG Saturn 4	Europe	Large cap buyout	USD	2 000 000	43 044 000	11%
Leonard Green & Partners X	North America	Large cap buyout	USD	1 800 000	38 739 600	10%
Verdane Freya XII	Europe	Growth	EUR	1 500 000	36 660 000	10%
KKR North America Fund XIV	North America	Large cap buyout	USD	1 500 000	32 283 000	9%
Chicago Pacific Founders Fund IV	North America	Growth	USD	1 500 000	32 283 000	9%
Warburg Pincus Global Growth 15	Global	Growth	USD	1 275 000	27 440 550	7%
a16z LSV Fund V	North America	Venture	USD	1 250 000	26 902 500	7%
Oakley Capital Fund VI	Europe	Mid cap buyout	EUR	1 000 000	24 440 000	6%
H.I.G. Europe LBO Fund II	Europe	Mid cap buyout	EUR	750 000	18 330 000	5%
CVC-PE Global Private Equity	Europe	Large cap buyout	EUR	750 000	18 330 000	5%
Potysz health	Europe	Healthcare	CZK	15 802 517	15 802 517	4%
Rockaway Blockchain Fund II	Global	Crypto business	USD	535 178	11 518 101	3%
New Mountain Partners VII	North America	Mid cap buyout	USD	125 000	2 690 250	1%

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 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.

EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.
Pernerova 691/42, 186 00 Praha 8 - Karlín • +420 230 234 112 • www.encoram.com • info@encoram.com