

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

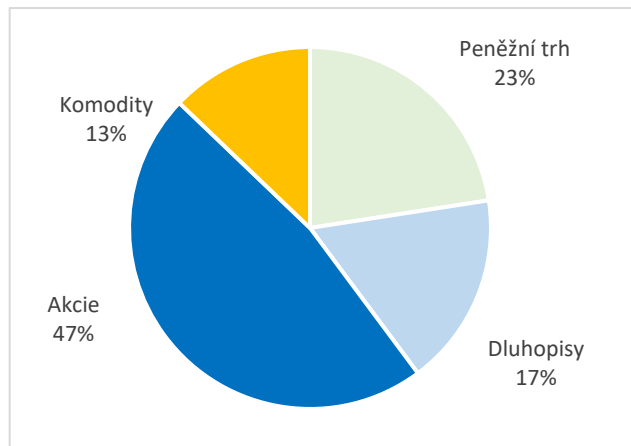
| | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Obhospodařovatel: | EnCor Asset Management |
| Administrátor: | Wood & Company investiční společnost |
| Depozitář: | UniCredit Bank |
| Auditor: | Ernst & Young Audit |
| ISIN (třída A): | CZ0008477890 |
| Základní měna: | CZK |
| 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 31. 7. 2024

Objem aktiv fondu: 259,12 mil. Kč
Hodnota podílového listu: 1,086 Kč

| Období | 1M | 3M | 6M | YTD | 1Y | 3Y | Od počátku |
|------------|--------|--------|--------|--------|----|----|------------|
| Zhodnocení | 1,94 % | 3,14 % | 8,60 % | 8,37 % | - | - | 8,60 % |

SLOŽENÍ PORTFOLIA PODLE TŘÍD AKTIV



TOP POZICE V PORTFOLIU

| Instrument | Podíl |
|---------------------------|-------|
| iShares MSCI UK SML CAP | 10,6% |
| iShares MSCI INDIA UCITS | 10,4% |
| iShares Physical Gold ETC | 8,3% |
| iShares USD Treasury | 6,2% |
| xTrackers DAX 1C ETF | 5,0% |
| Vanguard FTSE HDY USD | 5,0% |
| WT COPPER ETC | 4,5% |
| Erste Bank | 3,8% |
| Komerční banka | 3,6% |
| iShares USD TIPS 0-5 | 3,1% |
| Moneta Money Bank | 2,9% |
| ČEZ | 2,9% |

KOMENTÁŘ PORTFOLIO MANAŽERA

Diverzifikace portfolia pomohla v červenci zachovat letošní vzestupnou výkonnost. Cena podílového listu vzrostla za měsíc o 1,9 %, a to i přes probíhající korekci na amerických technologických akcích. K výkonnosti v minulém měsíci přispěly akcie britských mid-cap společností, české, německé a indické akcie a také zlato. Stabilitu dodávaly pozice v amerických státních dluhopisech a dluhopisech vázaných na inflaci, stejně tak i expozice vůči českým dluhopisům. Americké akcie naopak korigovaly v důsledku rostoucích obav z blížící se recese v USA. Naše realokace aktiv pro 3. čtvrtletí 2024, provedená ke konci července, tohoto oslabení využila k navýšení pozice v amerických akcích indexu S&500, v amerických technologických společnostech a ke zvýšení podílu v globálních dividendových akcích. Oproti tomu jsme realizovali zisk a prodali pozici v britských mid-cap společnostech a snížili pozice v indických, českých a německých akcích. Do portfolia jsme nově přidali EnCor Dluhopisový OPF, který zajišťuje diverzifikovanou expozici na české dluhopisy. Podíl zlata zůstal pro 3. čtvrtletí zachován, zatímco jsme do portfolia opět zařadili stříbro, v obou případech prostřednictvím burzovně obchodovaných ETC.

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 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 42/691, 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>.