

# EnCor Funds SICAV, a.s.

## EnCor Fixed Income Strategy Podfond

HODNOTA INVESTIČNÍ AKCIE K 31. 3. 2021

**1,0900 Kč****Fakta o fondu**

FORMA: FKI (SICAV)	MANAŽER FONDU: AVANT investiční společnost, a.s.
ISIN: CZ0008043106	DEPOZITÁŘ FONDU: Česká spořitelna, a.s.
DATUM VZNIKU A ZÁPISU: 11. 1. 2018	AUDITOR: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
ÚPIS: Měsíčně	MIN. PŘÍMÝ ÚPIS: 1 mil. Kč
INVESTIČNÍ HORIZONT: 3 roky	

**Finanční ukazatele fondu k 31. 3. 2021**

Vlastní kapitál	365 815 731 Kč
Objem majetku	365 943 999 Kč
Zhodnocení za poslední 3 měsíce	0,87 %
Zhodnocení za posledních 12 měsíců	5,41 %
Zhodnocení od 1. úpisu za 37 měsíců	9,00 %

**Investiční strategie**

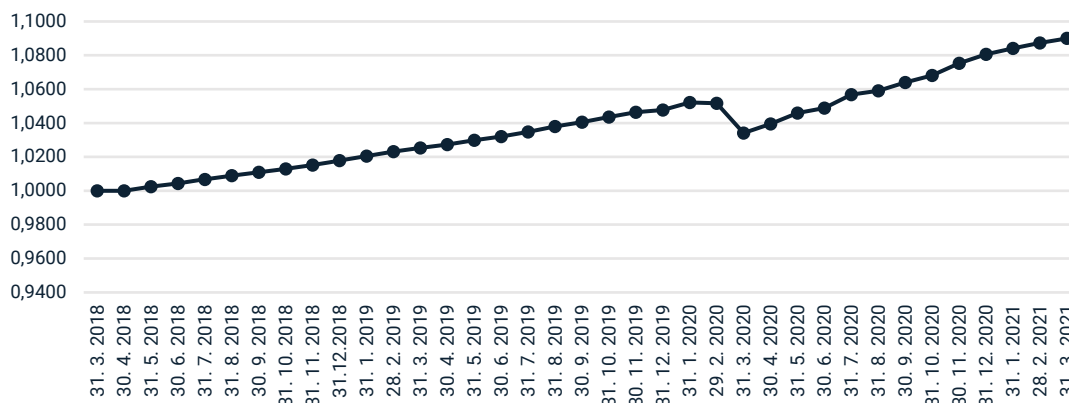
Investiční strategií podfondu je zhodnocování prostředků investorů zejména prostřednictvím investic do státních a korporátních dluhových instrumentů z různých odvětví, vydaných emitenty zejména z České republiky, doplněných o emitenty z EU a USA, a to při zachování nízké míry kreditního rizika. V případě cizích měn jsou investice zajištěné proti měnovému riziku do CZK. Součástí investiční strategie podfondu doplňkově je i poskytování zajištěných úvěrů, například developerům s prokazatelnou historií úspěšných projektů nebo firmám s pozitivním cashflow.

**Manažerský komentář**

V 1. čtvrtletí roku 2021 pokračovala stabilizace trhů spojená s vidinou ekonomického oživení. U žádného titulu nedošlo k nesplacení závazků, přesto fond z důvodu obezřetnosti snížil pozici u dvou rizikovějších emitentů. Byly také splaceny dluhopisy HB Reavis a Penta. V rámci nových investic fond upsal v primárních emisích dluhopisy ZDR Invest, Net4Gas, Finep Barrandov, Česká zbrojovka Group a Retail podfondu WOOD&Co, posílil také pozici v dluhopisech EPH a Sazka. K udržování patřičné likvidity byly nadále využívány repo operace zajištěné obchodovatelnými cennými papíry. Mírně pozitivní přecenění titulů v portfoliu spolu s pravidelným úrokovým výnosem vedlo k nárůstu ceny investiční akcie v 1.čtvrtletí o 0,87 %.

**Vývoj hodnoty investiční akcie**

31. 10. 2018	31. 11. 2018	31. 12. 2018	31. 1. 2019	28. 2. 2019	31. 3. 2019	30. 4. 2019	31. 5. 2019	30. 6. 2019	31. 7. 2019	31. 8. 2019	30. 9. 2019	31. 10. 2019	30. 11. 2019	31. 12. 2019	31. 01. 2020	29. 02. 2020	31. 03. 2020
1,0129	1,0152	1,0178	1,0205	1,0231	1,0253	1,0273	1,0298	1,0320	1,0348	1,0380	1,0405	1,0435	1,0464	1,0477	1,0521	1,0517	1,0341
30. 4. 2020	31. 5. 2020	30. 6. 2020	31. 7. 2020	31. 8. 2020	30. 9. 2020	31. 10. 2020	30. 11. 2020	31. 12. 2020	31. 1. 2021	28. 2. 2021	31. 3. 2021						
1,0395	1,0459	1,0488	1,0568	1,0590	1,0640	1,0681	1,0753	1,0806	1,0841	1,0873	1,0900						



Disclaimer: AVANT investiční společnost, a.s. je správcem fondů kvalifikovaných investorů dle zákona 240/2013 Sb. a jejich akcionářem nebo podílníkem se může stát kvalifikovaný investor dle paragrafu 272 tohoto zákona. Sdělení klíčových informací fondu (KID) je k dispozici na <http://www.avantfunds.cz/informacni-povinnost>. V listinné podobě lze uvedené informace získat v sídle společnosti AVANT investiční společnost, a.s., ROHAN BUSINESS CENTRE, Rohanské nábřeží 671/15 (recepcie B), 186 00, Praha 8. Další důležité informace pro investory na <https://www.avantfunds.cz/cz/dulezite-informace/>.

Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

sales@avantfunds.cz

www.avantfunds.cz

**Avant**  
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST