

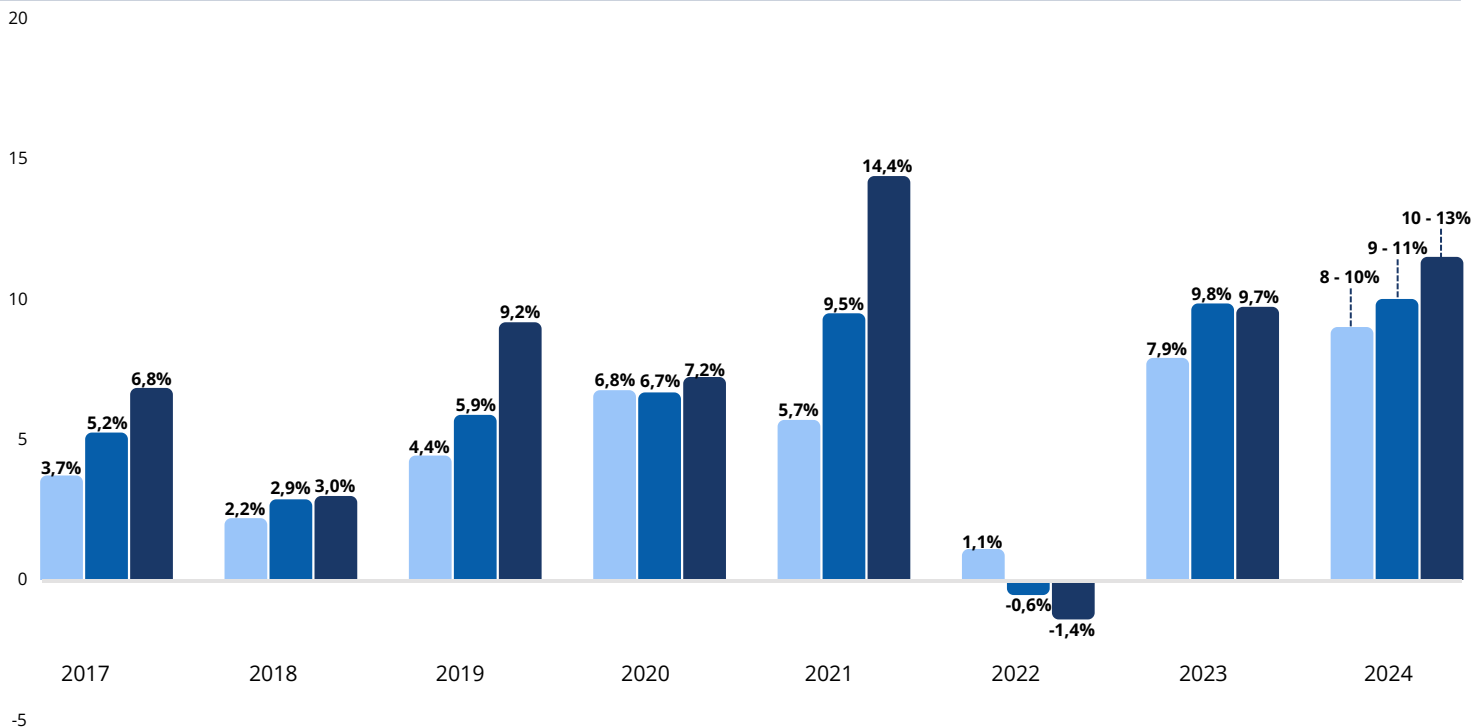
INVESTIČNÍ STRATEGIE

Správa portfolií v rámci strategií SCor, které správce majetku EnCor Asset Management ušil na míru potřebám klientů Swiss Life Select. Tyto strategie jsou určeny pro bonitní klienty Swiss Life, kdy investiční model vyvinutý Markem Robinsonem, hlavním správcem majetku EnCor, řídí investiční proces v rámci jednotlivých strategií. Model každé čtvrtletí analyzuje více než 60 indexů a předstihových indikátorů, z kterých vyhodnotí optimální alokaci pro investora pro dané čtvrtletí. Podle modelu poté portfolio manažer zainvestuje majetek klienta.

KLÍČOVÉ INFORMACE

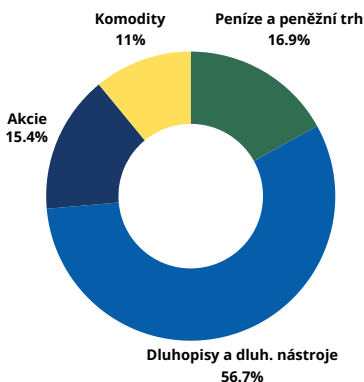
	Konzervativní	Vyvážená	Dynamická
Očekávaný čistý výnos:	4 - 6% p.a.	5 - 10% p.a.	6 - 11% p.a.
Očekávaná rizikovost:	Nízká	Střední	Vyšší
Investiční horizont:	2 - 4 roky	3 - 5 let	5 a více let
Minimální investice:	5 mil. CZK		
Obhospodařovatel:	EnCor Asset Management		
Manažerský poplatek:	1,25% p.a.		
Výkonnostní poplatek:	10% z ročního výnosu (HWM)		

Historický čistý výnos konzervativní strategie

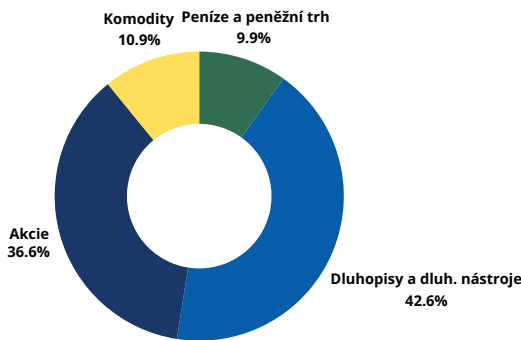


Současná alokace

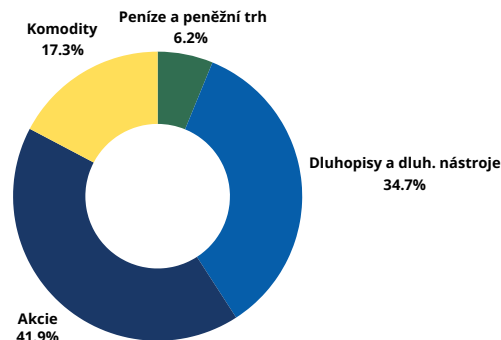
KONZERVATIVNÍ



VYVÁŽENÁ



DYNAMICKÁ



Portfolio manažer strategií SCor

MARK ROBINSON

Zkušený portfolio manažer a investiční stratég oceněný za strategická investiční doporučení klientům během krize v letech 2007 - 2009. Mark během své kariéry nastřídal přes 25 let zkušeností na kapitálových trzích se zaměřením na akcie a jiná investiční aktiva. V letech 1997 - 2005 působil Mark jako správce fondu akcií rozvojových trhů v Londýnské pobočce JP Morgan Asset Management, kde spravoval přes 2 mld. USD aktiv. Následně vedl Mark investiční úseky ve společnostech UniCredit CA IB, Wood & Company a Colliers International. Od roku 2016 je Mark členem týmu EnCor.



Komentář portfolio manažera

Globální akcie si ve 2. čtvrtletí udržely vzestupnou trajektorii, zatímco mezinárodní dluhopisy oslabily. Tyto pohyby na trzích odrážejí vyšší úroveň inflace, než jaké byly v daném období očekávány, což napomáhá růstu tržeb a pravděpodobně i vyšším ziskům kótovaných společností. Výnosy dluhopisů však mají tendenci růst spolu s inflačními očekáváními, což vytváří tlak na jejich ceny. Mezi nejvýkonnější instrumenty patřily české akcie (+9 % v korunovém vyjádření), které těžily z vysokých ročních dividend. Fenomén umělé inteligence zapříčinil růst amerických technologických akcií o 11 %, což pomohlo také americkému indexu S&P 500 4% růstu za čtvrtletí. Americké akcie tak překonaly Německo, globální "vysoce kvalitní" společnosti a US/UK Small Caps. Indické akcie, které jsme nově přidali do dynamické strategie, vzrostly o více než 5 %. Zlato se ve 2. čtvrtletí vyrovnalo americkému indexu S&P 500. Stříbro dokonce tento index překonalo, primárně díky silnému růstu na začátku dubna. České dluhopisy a hotovost si ve 2. čtvrtletí udržely stabilní výnosy, i když klesající úrokové sazby ČNB snižují atraktivitu hotovostních produktů oproti ostatním aktivům.

Pro koho je produkt určený?



Strategie jsou určeny pro bonitní klienty Swiss Life



Investoři si své investice mohou vybrat kdykoliv bez omezení a poplatků



Pro investory, kteří za rozumnou míru rizika chtějí své peníze stabilně zhodnocovat.



Neziskové organizace s konzervativními pravidly pro správu majetku.



Obce a SVJ s prostředky na provoz a investice, které vyžadují likviditu.



Pro instituce, které chtějí část svých prostředků dlouhodobě investovat.

Důležitá upozornění

Toto propagační sdělení vypracovala Encor Asset Management, investiční společnost, a.s. (EnCor) na základě vlastních analýz a investičního modelu. EnCor upozorňuje, že veškeré informace obsažené v tomto marketingovém materiálu mají pouze informativní charakter a nejsou nijak závazné. Případné využití tohoto materiálu při investování by mělo být vždy konzultováno s odborným poradcem. EnCor upozorňuje, že předchozí výkonnost investičních nástrojů nezaručuje stejnou výkonnost v budoucím období a minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Návržnost investované částky není zaručena. Hodnota investičních nástrojů je ze své podstaty nestálá a může kolísat, tedy hodnota může stoupat i klesat.

Uvedená čistá výkonnost strategie je daná reprezentativním portfoliem spravovaným podle investičního modelu EnCor. Tato výkonnost zahrnuje jak transakční poplatky (brokerage) spojené s obchodováním portfolia, tak manažerský a výkonnostní poplatek správce majetku EnCor Asset Management. Výkonnost jednotlivých klientů ve strategiích může být odlišná v závislosti na individuálních investičních rozhodnutích portfolio manažera klienta. Od zač. roku 2022 jsou výkonnosti vyvážené a dynamické strategie reprezentovány skutečnými klienty SCor.

Tento dokument je určen výhradně osobám, kterým jej EnCor, potažmo její distribuční síť, předala. Více informací o EnCor a produktu, včetně informací o právech investora, naleznete na internetových stránkách encorwealth.com/scor. V listinné podobě jsou tyto dokumenty k dispozici v sídle EnCor a u distribučních partnerů.