Sdělení klíčových informací

EnCor Růstový OPF, třída B

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

PRODUKT

Název produktu: EnCor Růstový, otevřený podílový fond („**Fond**“). Fond vydává podílové listy třídy A, B, C, D, E a F. Toto sdělení klíčových informací se týká třídy B.

ISIN: CZ0008477908

Tvůrce produktu a obhospodařovatel Fondu: EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s., se sídlem Pernerova 691/42, 186 00 Praha 8 - Karlín, IČO: 108 91 498 („**Společnost**“). Společnosti bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.

Kontaktní údaje: Bližší informace o produktu je možné získat na webové stránce www.encoram.com, e-mailové adrese info@encoram.com nebo na telefonním čísle +420 230 234 111.

Orgán dohledu odpovědný za dohled nad Společnosti a Fondem ve vztahu ke Sdělení klíčových informací: Česká národní banka

Datum vypracování tohoto dokumentu: 19.10.2026

Produkt, o jehož koupi uvažujete, není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

Typ produktu: Otevřený podílový fond, a to speciální fond kolektivního investování.

Cíle: Investičním cílem fondu je dosahovat nadstandardního zhodnocení v delším časovém horizontu. Za tímto účelem investuje fond do všech hlavních tříd aktiv, zejména prostřednictvím investičních nástrojů na akciových, dluhopisových, nemovitostních a komoditních trzích. Fond může na jednotlivých trzích investovat jak do indexových fondů, tak do konkrétních akcií, dluhopisů a jiných nástrojů, primárně v CZK, EUR a USD, při zachování adekvátní míry rizika. Alokace portfolia fondu do jednotlivých tříd aktiv se řídí investičním modelem obhospodařovatele se čtvrtletní realokací portfolia. Pro zajištění stability nebo zvýšení výnosu pro investory bude fond využívat částečné nebo plné zajištění kurzového rizika (vůči CZK), úrokového rizika a jiných rizik pomocí finančních derivátů. Cílem je maximalizace výnosu v české koruně. Zisky a výnosy z hospodaření Fondu připadající na podílové listy třídy B Fond reinvestuje a odrazí se ve zvýšené hodnotě podílového listu Fondu této třídy.

Návratnost investice do Fondu, ani výnos z této investice, nejsou zajištěny ani zaručeny. Fond není zajištěným, ani zaručeným investičním fondem a třetí osoby neposkytují investorům v této souvislosti jakékoliv záruky.

Pro koho je produkt určen: Fond je možné veřejně nabízet, resp. podílové listy Fondu je oprávněna nabýt veřejnost. Investice do Fondu je vhodná pro investory, kteří chtějí dosahovat vyššího zhodnocení svých prostředků s vyšší mírou rizika a chtějí tento typ investice začlenit do svého portfolia. Investor by měl být schopen akceptovat i delší přechodná období negativního vývoje hodnoty podílového listu. Vzhledem k rizikům, jimž mohou být investice Fondu vystaveny, se nedoporučuje nabývat podílové listy na úvěr. Doporučený investiční horizont je 3 roky a více.

Doba trvání fondu: Fond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti.

Ostatní informace: Depozitářem fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Administrátorem fondu je WOOD & Company investiční společnost, a.s. Další informace o Fondu zahrnující statut, výroční zprávy a praktické informace včetně aktuální hodnoty produktu jsou k dispozici v českém jazyce zdarma na webové stránce www.encoram.com.

JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?

Popis profilů rizik a výnosů

Na Fond se vztahují obecná rizika spojená s investováním do investičních fondů (např. tržní, úvěrové, operační a měnové riziko), další obecná rizika rozšířená vzhledem k investiční strategii (např. riziko koncentrace) a specifická rizika spojená s investiční strategií (např. riziko spojené s nedostatečnou likviditou). Detailní popis rizik obsahuje statut, detailní popis výnosů obsahuje zejména výroční zpráva. Fond je denominován v české koruně, investuje však i do cizoměnových aktiv. Měnové riziko je však aktivně řízeno s cílem maximalizace výnosu v české koruně.

Rizika týkající se udržitelnosti jsou zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

Souhrnný ukazatel rizik (SRI)

Nižší riziko → **Potenciálně nižší výnosy**						**Vyšší riziko** → **Potenciálně vyšší výnosy**
1	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik.

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 3 roky a více. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete získat zpět méně peněz. Riziko produktu může být významně vyšší než to, které je uvedeno v souhrnném ukazateli rizik v případě, že produkt není držen po doporučenou dobu držení; oddíl „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“ stanoví bližší podmínky.

Jiná rizika nezohledněná v SRI

Operační riziko se realizuje v podobě ztrát plynoucích z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí.

Riziko vypořádání je spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů z důvodů neplnění protistrany nebo z důvodů omezení likvidity, např pozastavení odkupování podílových listů podkladových fondů.

Maximální možná ztráta investora

Maximální možná ztráta představuje celou investici investora (investovanou částku, resp. aktuální hodnotu investice). Kromě investovaného kapitálu nenese investor riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností (včetně podmíněných).

SCÉNÁŘE VÝKONNOSTI

Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat. Uvedené scénáře jsou příklady založené na dosavadních výsledcích a na určitých předpokladech. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek. Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Doporučená doba držení: 3 roky a více **Příklad investice: 250 000 Kč**			
Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.			
Scénáře		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po doporučené době držení (3 roky a více)
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	305 280 Kč	329 450 Kč
	Průměrný každoroční výnos	22,11 %	9,64 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	256 000 Kč	288 410 Kč
	Průměrný každoroční výnos	2,40 %	4,88 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	219 910 Kč	214 740 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-12,03 %	-4,94 %
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	168 170 Kč	171 830 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-32,73 %	-11,75 %

- K nepříznivému scénáři došlo u investice mezi 03/2017 a 03/2020.
- K umírněnému scénáři došlo u investice mezi 04/2018 a 04/2021.
- K příznivému scénáři došlo u investice mezi 12/2018 a 12/2021.

CO SE STANE, KDYŽ FOND NENÍ SCHOPEN USKUTEČNIT VÝPLATU?

Majetek, u něhož je to možné, je v opatrování depozitáře Fondu, u něhož jsou rovněž vedeny peněžní účty Fondu. Majetek ve Fondu je oddělen od majetku tvůrce produktu a nemůže být postižen v případě insolvence tvůrce produktu. Na potenciální ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory (Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry apod.).

S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Níže uvedené tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Osoba, která vám tento produkt prodává nebo vám o něm poskytuje poradenství, vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytne vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

Částky uvedené v následujících tabulkách jsou příklady založené na vzorové výši investice 250 000 Kč a různých možných obdobích investice.

Náklady v čase

	Pokud investici ukončíte po jednom roce	**Pokud investici ukončíte po doporučené době držení (3 roky a více)**
Náklady celkem	13 690 Kč	32 090 Kč
Dopad na výnos (RYI) ročně*	5,48 %	3,75 % každý rok

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 8,99 % před odečtením nákladů a 4,88 % po odečtení nákladů.
Tyto údaje zahrnují maximální poplatky za distribuci, který si tato osoba, která Vám Produkt prodává, účtovat (3,00 % z investované částky). Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

Skladba nákladů

Dopad různých typů nákladů na výnos investice		**Pokud investici ukončíte po doporučené době držení (3 roky a více)**
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		
Náklady na vstup	Max. 3 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí. Jedná se o maximální částku, která vám bude účtována. Osoba, která Vám produkt prodává, Vám sdělí skutečnou výši poplatku.	7 281 Kč
Náklady na výstup	Výstupní poplatek se neaplikuje	0 Kč
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu vašich investic. Úplata Společnosti za obhospodařování fondu činí 0,75 % hodnoty Vaší investice za rok.	2 524 Kč
Transakční náklady	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt	825 Kč
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky a odměny za zhodnocení kapitálu	Odměna za zhodnocení kapitálu (podíl z meziročního růstu hodnoty podílového listu) je 10 % (metoda high-water mark). Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený odhad souhrnných nákladů zahrnuje průměr za posledních pět let.	2 718 Kč

JAK DLOUHO BYCH MĚL INVESTICI DRŽET? MOHU SI PENÍZE VYBRAT PŘEDČASNĚ

Doporučená doba držení je 3 roky a více.

Minimální částka, za kterou lze provést jednotlivé odkoupení podílových listů Fondu, činí 100 Kč. O odkup podílových listů Fondu lze požádat kdykoliv. Při nedodržení investičního horizontu může být skutečné riziko vyjádřené souhrnným ukazatelem rizik vyšší. Nedodržení investičního horizontu může mít vliv na výnos investice vyjádřené ukazatelem RIY i na uvedené scénáře výkonosti (viz informace uvedené výše).

JAKÝ ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST

Stížnost může být předložena některým z níže uvedených způsobů:

a) poštou na adresu EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s., se sídlem Pernerova 691/42, 186 00 Praha 8 - Karlín;
b) e-mailem na adrese info@encoram.com;
c) osobně v sídle Společnosti.

Podrobné podmínky podání stížnosti či uplatnění reklamace naleznete v Reklamačním řádu zveřejněném na webových stránkách www.encoram.com. Investor je oprávněn podat stížnost na postup Společnosti u dohledového orgánu, tj. u České národní banky, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, případně se také obrátit na Finančního arbitra nebo příslušný soud.

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Na žádost investora bude bezúplatně poskytnut statut Fondu, poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu a pololetní zpráva Fondu. Tyto dokumenty jsou investorům rovněž k dispozici na internetových stránkách Společnosti www.encoram.com, stejně jako údaje informace o dosavadní výkonnosti Fondu. Dodatečné informace o Fondu může investor v případě potřeby získat na adrese EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s., se sídlem Pernerova 691/42, 186 00 Praha 8 - Karlín, nebo na telefonní lince + 420 230 234 111, nebo na e-mailové adrese info@encoram.com a na internetové adrese www.encoram.com.