

### INVESTIČNÍ STRATEGIE

Investičním cílem Fondu je dlouhodobě dosahovat stabilního zhodnocení při nízké úrovni volatility a dlouhodobě tak překonávat míru inflace a výnosy bankovních vkladů.

Za tímto účelem investuje fond zejména do kvalitních korporátních dluhopisů, vydaných emitenty z České republiky, doplněné o emitenty z EU, případně dalších zemí, do nástrojů peněžního trhu, reverzních repo operací a jiných nástrojů s pevným výnosem. Pro zajištění stability bude fond využívat zajištění kurzového rizika vůči CZK, případně úrokového rizika pomocí finančních derivátů.

Průběžné výnosy se reinvestují a jsou dále zhodnocovány. Fond nekopíruje aktivně žádný index nebo benchmark.

### KLÍČOVÉ INFORMACE

|                      |                                         |
|----------------------|-----------------------------------------|
| Typ fondu:           | Speciální fond kolektivního investování |
| ISIN (třída A):      | CZ0008477924                            |
| Základní měna:       | CZK                                     |
| Datum vzniku:        | 7.srpna 2023                            |
| Oceňování od:        | 8.prosince 2023                         |
| Frekvence oceňování: | týdenní                                 |
| Manažerský poplatek: | 1,25 % p.a.                             |
| Minimální investice: | 100 CZK                                 |
| Investiční horizont: | 1 rok a více                            |
| SRI (škála 1-7):     | 2                                       |
| Očekávaná výkonnost: | +2 % p.a. nad inflaci                   |

## Proč investovat do fondu?

### STABILNÍ RŮST

Tým EnCor má s dluhopisy dlouholeté zkušenosti. Díky pevným výnosům dluhových nástrojů a aktivnímu řízení úrokového rizika dosahuje fond v drtivé většině měsíců kladné zhodnocení.

### VÝNOS NAD INFLACÍ

Fond investuje pomocí investičních nástrojů, jako jsou kvalitní korporátní dluhopisy a reverzní repo operace, které mají vyšší výnos nežli bankovní vklady a dlouhodobě poráží inflaci.

### TÝDENNÍ LIKVIDITA

Oceňování hodnoty fondu a podílového listu probíhá jednou týdně. Aktuální cena je každému investorovi dostupná na klientském portálu.

#### ZISKOVÉ VS ZTRÁTOVÉ MĚSÍCE

# 30:3

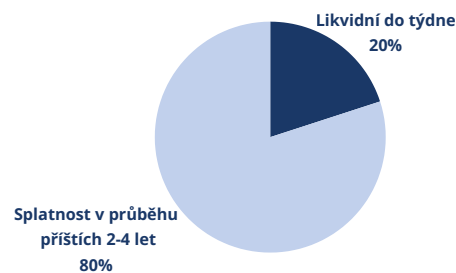
Data k 31.8. 2026

#### OČEKÁVANÝ VÝNOS

# +2 % p.a.

NAD INFLACÍ

#### Struktura portfolia



## Příklady investičních nástrojů ve fondu



Kvalitní firemní dluhopisy



Zajištěné dluhopisy českých firem



Dluhopisová ETF s ratingem



Reverzní REPO operace



Státní pokladniční poukázky



Jiné konzervativní inv. nástroje

# Zkušený a důvěryhodný tým

## LUBOR ŽALMAN



Partner EnCor Asset Management,  
předseda představenstva

- Přes 25 let na vedoucích pozicích ve finančních institucích
- Generální ředitel Raiffeisenbank ČR, ředitel divize finanční trhy v Komerční bance, konzultant McKinsey & Company

## JAN KUBÍN



Partner EnCor Asset Management,  
místopředseda představenstva

- Více než 20 let působení ve finančních službách a strategickém poradenství
- Finanční a provozní ředitel Raiffeisenbank ČR, Chief digital officer RBI, konzultant McKinsey & Company

## MARK ROBINSON



Hlavní portfolio manažer, člen  
představenstva EnCor Asset Management

- Přes 20 let zkušeností při správě portfolií a analýzu kapitálových trhů
- Manažer fondů JP Morgan Fleming v Londýně, analytik UCB/CAIB, WOOD & Company, Colliers International

## Kvalitní zázemí

### OBHOSPODAŘOVATEL

EnCor Asset Management,  
investiční společnost, a.s.

### ADMINISTRÁTOR

WOOD & Company,  
investiční společnost, a.s.

### DEPOZITÁŘ

UniCredit Bank Czech  
Republic and Slovakia, a.s.

### AUDITOR

Ernst & Young Audit s.r.o.

## Pro koho je fond určený?



Konzervativní  
složka  
diversifikovaného  
portfolia pro  
téměř každého  
investora.



Konzervativní  
investoři, kteří  
chtějí ochránit  
rodinné úspory  
před inflací.



Zkušení  
investoři, kteří  
ale nemají  
kapacitu dělat si  
sami analýzu  
dluhopisů.



Dočasné uložení  
peněz jako např.  
vypořádání  
dědictví či po  
prodeji  
nemovitosti.



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



Neziskové  
organizace s  
konzervativními  
pravidly pro  
správu majetku.

## Důležitá upozornění

EnCor Dluhopisový, 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 691/42, 186 00 Praha8 - 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>.