

INVESTIČNÍ ZÁMĚR

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 zejména z České republiky, doplněné o emitenty z EU, případně dalších zemí, nástrojů peněžního trhu, reverzních repo operací a jiných nástrojů s pevným výnosem. V menší míře a v závislosti na očekávaném vývoji trhů může fond investovat i do rizikovějších tříd aktiv, jako jsou akcie či komodity. Pro zajištění stability nebo zvýšení výnosu bude fond využívat částečné nebo plné zajištění kurzového rizika vůči CZK a úrokového rizika pomocí finančních derivátů.

Průběžné výnosy se reinvestují a jsou dále zhodnocovány. Fond nekopíruje aktivně žádný index nebo benchmark, ale má za cíl dlouhodobě překonávat míru inflace v České republice.

KLÍČOVÉ INFORMACE

Typ fondu:	Speciální fond kolektivního investování, otevřený podílový fond (OPF)
Cenný papír:	Podílový List třídy A
ISIN:	CZ0008477924
Datum založení:	7. srpna 2023
Měna:	CZK
Očekávaný čistý výnos:	1 – 2 % nad výnosy bankovních vkladů
Očekávaná rizikovitost:	Nízká
Investiční horizont:	3 roky
Obhospodařovatel:	EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.
Manažerský poplatek:	1,25 % p.a.
Výkonnostní poplatek:	10 % z kladného ročního výnosu (princip high-water mark)

PROČ INVESTOVAT DO FONDU?

VĚTŠÍ VÝNOS NEŽ V BANCE

Fond investuje investičních nástrojů, zejména kvalitních dluhopisů a reverzních repo operací, které mají vyšší výnos než-li bankovní vklady.

Při držení podílových listů déle než tři roky, je pro investora – fyzickou osobu výnos osvobozen od daně z příjmů, na rozdíl například od úroků na termínovaných vkladech. Očekávaný čistý výnos fondu je tak o 1-2% ročně nad úrovní výnosů bankovních vkladů.

Ve chvíli, kdy budou úrokové sazby klesat, má navíc fond možnost narozdíl od bankovních vkladů a fondů peněžního trhu z této situace profitovat.

TÝDENNÍ LIKVIDITA

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

Odkup podílového listu je možné zadat kdykoliv, vypořádání probíhá za cenu k nejbližšímu týdennímu ocenění a peníze jsou vyplaceny zpravidla do 14 dnů od ocenění.

Je možné odprodat podílové listy v nejmenší hodnotě 1000 Kč, stejně tak minimální zůstatková hodnota je 1000 Kč.

ZKUŠENÝ TÝM

Tým EnCor přes pět let úspěšně řídí dluhopisový fond kvalifikovaných investorů EnCor Fixed Income Strategy.

Za dobu existence od roku 2018 má fond jeden z nejvyšších výnosů mezi fondy na trhu s podobnou dluhopisovou či konzervativní strategií a v každém roce dodal investorům kladný výnos.

Strategie je postavená na důkladném posouzení rizik každé investice ve fondu na úrovni bankovního řízení úvěrového portfolia.

Tuto strategii a zkušenosti nyní EnCor zpřístupňuje i pro retailové investory formou EnCor Konzervativní OPF.

PŘÍKLADY INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ VE FONDU



Kvalitní firemní dluhopisy



Zajištěné dluh. českých firem



Dluhopisová ETF s ratingem



Reverzní repo operace



Státní poklad. poukázky



Jiné konzerv. 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 analýze kapitálových trhů
- Manažer fondů JP Morgan Fleming v Londýně, analytik UCB/CAIB, WOOD & Company, Colliers International

PRO KOHO JE FOND VHODNÝ?



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



Investoři, kteří hledají **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

KVALITNÍ A BEZPEČNÉ 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.

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 odráží 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., Údolní 1724/59, 147 00 Praha 4 – Braník. 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>.