

## KID Fond kvalifikovaných investorů

### Sdělení klíčových informací

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám sdělení pomohlo porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty. Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastností 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.

### Obecné informace

NÁZEV PRODUKTU		ISIN
Investiční akcie EnCor Fixed Income Strategy Podfond		CZ0008043106
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
EnCor Funds SICAV, a.s.	www.avantfunds.cz	+420 267 997 795
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ/ POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka		11. srpna 2022
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

### O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU
Investiční akcie vydané k podfondu EnCor Fixed Income Strategy Podfond. Jedná se o účastnický cenný papír vydaný k investičnímu fondu, který je: <ul style="list-style-type: none"> <li>alternativním investičním fondem ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU (dále jen „AIFMD“);</li> <li>fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“); a</li> <li>podfondem investičního fondu s proměnným základním kapitálem ve smyslu ZISIF.</li> </ul>

CÍLE PRODUKTU
Investiční strategií podfondu je investování do kvalitních dluhopisů a dalších dluhových instrumentů s cílem dosažení kladného výnosu nad úrovní inflace při velmi nízkém riziku. Podkladovým aktivem v majetku podfondu jsou převážně kvalitní domácí firemní dluhopisy z různých odvětví. Dominantní budou privátní emise zajištěné nemovitostmi nebo vydané stabilními českými firmami. Podfond může selektivně investovat do nástrojů v EUR, USD a jiných měnách se současným zajištěním proti kurzovému riziku. V současném období směřuje většina investic do krátkodobých dluhových instrumentů s cílem snížit citlivost na růst úrokových sazeb a udržovat vysokou likviditu fondu. Zhruba jedna čtvrtina majetku podfondu bude držena v likvidních instrumentech se splatností do jednoho roku nebo státních dluhopisech. Hlavním zdrojem výnosů podfondu jsou inkasované úroky z dluhopisů a ostatních instrumentů. Investor do produktu se na výnosu i ztrátě podfondu podílí proporcionálně se všemi ostatními investory podfondu.

ZAMÝŠLENÝ RETAILOVÝ INVESTOR
Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 odst. 1 ZISIF. Produkt je vhodný pro investory, kteří zamýšlejí doplnit své portfolio o investice do dluhových instrumentů, ale nechtějí k tomu využít standardních fondů zaměřených na investice do obchodovaných dluhopisů. Oproti standardním fondům může mít produkt odlišné rizikové výnosové parametry, např. z důvodu nižší likvidity podkladových nástrojů. Produkt není vhodný pro investory, kteří vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu.

### Investiční horizont investora: 3 roky

Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří:

- jsou schopni absorbovat ztrátu významné části investované částky;
- akceptují omezenou likviditu své investice;
- mají znalosti a zkušenosti s investováním do investičních cenných papírů a dluhových instrumentů.

### Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

SOUHRNNÝ UKAZATEL RIZIK (SRI)						
1	2	3	4	5	6	7
Nižší riziko						Vyšší riziko
 <b>UPOZORNĚNÍ</b> Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte minimálně 3 roky. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak ziskat zpět méně.						

### EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.

Údolní 1724/59, 147 00 Praha 4 - Braník • Czech Republic, tel.: +420 230 234 112 • www.encorfunds.com • info@encorfunds.com  
 IČO: 108 91 498 • DIČ: CZ 108 91 498 • zapsáno v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26357

**SLOVNÍ POPIS SRI**

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 5 ze 7, což je třetí nejvyšší třída rizik.

Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní tržní rizika, zejména úrokové a kreditní riziko, které mají hlavní vliv na vývoj cen dluhových cenných papírů a instrumentů. S ohledem na skutečnost, že podfond může realizovat investice denominované v cizích měnách, významnou složkou ovlivňující výnos produktu může být měnové riziko.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

**SCÉNÁŘ VÝKONNOSTI**

Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příští 3 roky podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 2.000.000 Kč.

Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici/produkt ponecháte.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

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.

Tyto scénáře uvádějí, kolik byste mohli v závislosti na době držby produktu získat po úhradě nákladů.

Scénář		Držení produktu 1 rok	Držení produktu 2 roky	Držení produktu 3 roky
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	<b>1 859 806</b>	<b>1 827 901</b>	<b>1 804 231</b>
	Průměrný výnos každý rok	<b>-7,0 %</b>	<b>-4,4 %</b>	<b>-3,4 %</b>
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	<b>1 928 697</b>	<b>1 949 787</b>	<b>1 976 073</b>
	Průměrný výnos každý rok	<b>-3,6 %</b>	<b>-1,3 %</b>	<b>-0,4 %</b>
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	<b>1 985 999</b>	<b>2 029 764</b>	<b>2 074 489</b>
	Průměrný výnos každý rok	<b>-0,7 %</b>	<b>0,7 %</b>	<b>1,2 %</b>
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	<b>2 037 320</b>	<b>2 105 176</b>	<b>2 169 723</b>
	Průměrný výnos každý rok	<b>1,9 %</b>	<b>2,6 %</b>	<b>2,8 %</b>

**Co se stane, když fond není schopen uskutečnit výplatu?**
**NEEXISTENCE ZÁRUK A SYSTÉMU ODŠKODNĚNÍ PRO PRODUKT**

Investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání tvůrce produktu, přičemž na takovou ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory.

**S jakými náklady je investice spojena?**
**SOUHRNNÝ UKAZATEL NÁKLADŮ (RIY)**

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady.

Zde uvedené náklady jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení. Zahrnují možné srážky za předčasné ukončení.

Údaje předpokládají, že investujete 2.000.000 Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

**NÁKLADY V CASE**

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

Investice 2 mil. Kč	Pokud požádáte o odkup po 1 roce	Pokud požádáte o odkup po 2 letech	Pokud požádáte o odkup po 3 letech
Náklady celkem (Kč)	76 167	92 948	110 361
Dopad na výnos (RIY) ročně	3,81 %	2,30 %	1,79 %

**SKLADBA NÁKLADŮ**

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	1,03 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování. To je maximum, které zaplatíte, a mohli byste platit méně. Tato položka zahrnuje zejména náklady na distribuci produktu.
	Náklady na výstup		Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla doporučené doby držení.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia		Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,18 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky		Dopad výkonnostního poplatku.
	Odměny za zhodnocení kapitálu		Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.

## Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

### DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ

Investiční horizont: 3 roky

Investorovi je doporučeno držet produkt po dobu alespoň 3 let. Jedná se o investici do portfolia kvalitních firemních dluhopisů a dluhových nástrojů s relativně bezpečným výnosem a dobře říditelným rizikově-výnosovým profilem. Dluhopisové portfolio přesto může podléhat krátkodobé volatilitě spojené s tržním (úrokovým) rizikem, popř. realizaci kreditního rizika u dlých emisí. K vyrovnání těchto výkyvů je doporučen výše uvedený časový horizont investice.

### POSTUP ZRUŠENÍ INVESTICE A KDY JE ZRUŠENÍ INVESTICE MOŽNÉ

Podání písemné žádosti o odkup produktu doručené:

- osobně v sídle administrátora: AVANT investiční společnosti, a.s. Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 – Nusle, v pracovní dny v době 9 - 16 hod;
- osobně zástupci investičního fondu nebo administrátora, v pracovní dny v době 9 - 16 hod;
- poštou s úředně ověřeným podpisem na adresu administrátora: AVANT investiční společnosti, a.s. Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 – Nusle;
- dalšími způsoby upravenými statutem fondu.

Administrátor je povinen odkoupit produkt/investiční akcie od investorů ve lhůtě do:

- 30 dnů od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost investora o odkoupení produktu, pokud investor požádá o odkup v celkové hodnotě nižší než 10 % fondového kapitálu podfondu;
- 75 dnů od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost investora o odkoupení produktu, pokud investor požádá o odkup v celkové hodnotě vyšší než 10 % fondového kapitálu podfondu.

**Předčasný odkup produktu může mít následující důsledky na rizikově výnosový profil produktu:**

- předčasný odkup může být učiněn v okamžiku nepříznivé cenové situace na trhu podkladových aktiv;
- v případě předčasného odkupu může být ocenění produktu významně odlišné od ocenění v případě prodeje podkladových aktiv v okamžiku plánovaného investičního horizontu fondu.

### POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Výstupní poplatek (srážka) není aplikován.

## Jakým způsobem mohu podat stížnost?

### PODÁNÍ STÍŽNOSTI

Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu, popř. poradce je nutné doručit písemně prostřednictvím administrátora:

- osobně v sídle administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 – Nusle; v pracovní dny v době 9 - 16 hod;
- poštou na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 – Nusle;
- elektronickou poštou na adresu [info@avantfunds.cz](mailto:info@avantfunds.cz);
- prostřednictvím formuláře na webových stránkách [avantfunds.cz](http://avantfunds.cz).

## Jiné relevantní informace

### INFORMAČNÍ DOKUMENT, KTERÉ MAJÍ BYT INVESTOROVÍ POSKYTNUTY V PŘEDSMLUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI

1. Statut
2. Stanovy
3. Smlouva o úpisu cenných papírů
4. Identifikační a kontrolní dotazník
5. Investiční dotazník pro vyhodnocení přijatelnosti
6. Čestné prohlášení investora do fondu kvalifikovaných investorů
7. Prohlášení o daňové rezidenci

## EnCor Asset Management, investiční společnost, a.s.