

**OZNÁMENÍ PRO INVESTORY O SLOUČENÍ FONDŮ**

Společnost **J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 476 72 684, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 5850 (dále jen „**investiční společnost**“), jako obhospodařovatel a administrátor níže uvedených podílových fondů,

tímto informuje investory, že dne 27. listopadu 2025 obdržela rozhodnutí o povolení sloučení níže uvedených otevřených podílových fondů:

| Způsob přeměny                            | Zanikající podílový fond                | Přejímající podílový fond                         |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Sloučení dle § 398 odst. 1 písm. b) ZISIF | J&T LIFE Stablní otevřený podílový fond | J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond |

Důvodem pro sloučení výše uvedených podílových fondů je zejména navýšení celkového objemu aktiv přejímajícího fondu, kterým dojde k efektivní konsolidaci dvou fondů z portfolia investiční společnosti s obdobnou investiční strategií. Dílčím efektem sloučení bude úspora z rozsahu vyvolaná zánikem fixních nákladů na úrovni zanikajícího fondu, které následně nebudou v plné míře promítnuty u přejímajícího fondu. Ve vztahu k aktuálnímu AUM zanikajícího fondu půjde přinejmenším o náklad na ověření účetní závěrky auditorem, který pro podílníky zanikajícího fondu samostatně představuje úsporu ve výši přibližně 0,6 % AUM. Očekávané náklady na ověření účetní závěrky auditorem po sloučení budou pro podílníky vzhledem k agregovanému AUM nižší.

V kombinaci s očekávaným vyšším obchodním potenciálem přejímajícího fondu umožní sloučení efektivní správu peněžních prostředků podílníků zanikajícího (i přejímajícího) fondu, a to při zachování stejné rizikovosti (oba fondy shodně stanovenou míru souhrnného ukazatele rizik, který je vyjádřen hodnotou 2 ze 7, tj. nízká třída rizik) a obdobné investiční strategie. Vzhledem k tomu, že portfolio zanikajícího fondu je tvořeno kombinací depozit a dluhopisových fondů, přičemž významnou část portfolia zanikajícího fondu tvoří podílové listy přejímajícího fondu, podílníci zanikajícího fondu získají sloučením přímou expozici vůči dluhopisům. Způsob investování přejímajícího podílového fondu podle investiční společnosti nejlépe odpovídá způsobu investování zanikajícího fondu, proto investiční společnost rozhodla o sloučení právě těchto fondů.

V důsledku sloučení bude následně správa peněžních prostředků v rámci přejímajícího fondu podléhat přísnějším pravidlům, například v oblasti diverzifikace portfolia, což přinese podílníkům ještě vyšší úroveň ochrany jejich investic (z pohledu regulace) – zanikající fond je speciálním fondem, zatímco přejímající fond je standardním fondem ve smyslu ust. § 94 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF).

**Rozhodný den, ke kterému dojde ke zrušení zanikajícího podílového fondu, nastane dne 1. ledna 2026.** Zveřejněním rozhodnutí o sloučení na webových stránkách [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz) zároveň začíná plynout podílníkům zanikajícího podílového fondu, v souladu s ust. § 407 ZISIF, právo na odkoupení podílových listů bez srážky, které zanikne, není-li uplatněno do 2 měsíců ode dne uveřejnění tohoto oznámení. Investiční společnost pro úplnost uvádí, že přejímající podílový fond, stejně jako zanikající podílový fond, neuplatňuje při odkupech podílových listů žádnou výstupní srážku.

Investiční společnost předpokládá, že maximálně 10 pracovních dní před rozhodným dnem sloučení dojde k ukončení vydávání a odkupování podílových listů zanikajícího podílového fondu. Do té doby bude podílníkům zanikajícího podílového fondu, který dnem sloučení zanikne, zachováno právo na odkoupení podílových listů bez srážky. U přejímajícího podílového fondu se předpokládá změna obvyklého data ocenění fondu, která však bude respektovat frekvenci oceňování definovanou ve statutu přejímajícího podílového fondu a nedojde tak k pozastavení odkupování či vydávání podílových listů. Investiční společnost bude o konkrétní změně informovat podílníky obvyklým způsobem na webových stránkách [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz) a v sídle společnosti.

K rozhodnému dni sloučení zanikající podílový fond zanikne a jeho majetek bude převeden do přejímajícího podílového fondu, čímž se podílníci zanikajícího podílového fondu stanou podílníky přejímajícího podílového fondu.

**Podílové listy zanikajícího podílového fondu budou podílníkům automaticky vyměněny za podílové listy přejímajícího podílového fondu na základě výměnného poměru, a to bez uplatnění srážky nebo jiného poplatku.**

Výměnný poměr je stanoven jako poměr výše fondového kapitálu připadajícího na podílové listy vydané zanikajícím fondem k výši fondového kapitálu přejímajícího fondu připadajícího na podílové listy přejímajícího fondu, a to vše k rozhodnému dni sloučení a na základě stavu účetních dat zúčastněných fondů k závěru dne předcházejícího rozhodnému dni sloučení a stavu evidence podílových listů zúčastněných fondů vedených v samostatné evidenci k závěru dne předcházejícího rozhodnému dni sloučení.

Zrušením zanikajícího podílového fondu a nabytím podílových listů přejímajícího podílového fondu se nepřeruší časový test pro osvobození příjmů z prodeje podílových listů od daně z příjmů, které může být uplatnitelné u fyzických osob s českým daňovým domicilem, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku podle § 4 odst. 1 písm. u) zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

Všechny informace o procesu sloučení fondů, informace o přejímajícím podílovém fondu, včetně statutu a sdělení klíčových informací jsou uveřejněny na webových stránkách investiční společnosti [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz), kde je rovněž zveřejněn aktuální statut přejímajícího podílového fondu. Informace lze získat i v sídle investiční společnosti.

Ing. Tomáš Martinec,  
Předseda představenstva  
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Přílohy:

- Rozhodnutí České národní banky ze dne 27. listopadu 2025, kterým se povoluje sloučení fondu J&T LIFE Stabilní otevřený podílový fond s přejímajícím fondem J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond