SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

J&T WOOD Defense otevřený podílový fond, třída A EUR

1. ÚČEL

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.

2. PRODUKT

J&T WOOD Defense otevřený podílový fond, třída podílových listů A EUR (dále jen „fond“).

Podílové listy fondu mají v samostatné evidenci přidělený ISIN CZXXXXXXXX. Fond je denominován v CZK.

Tvůrce produktu: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 476 72 684 (dále jen **„investiční společnost“**). Investiční společnost je obhospodařovatelem a administrátorem fondu. Investiční společnost je součástí konsolidačního celku J&T FINANCE GROUP SE a je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společnosti J&T FINANCE GROUP SE, IČO: 275 92 502, sestavené v souladu s pravidly IFRS.

Kontakt: další informace týkající se fondu (statut, poslední výroční zpráva, aktuální cena podílových listů atd.) nebo investiční společnosti lze bezúplatně získat na webové stránce www.jtis.cz, prostřednictvím e-mailu: info@jtis.cz a na bezplatné telefonní lince +420 800 149 172.

Česká národní banka je odpovědná za dohled nad investiční společností ve vztahu ke sdělení klíčových informací. Investiční společnosti bylo Českou národní bankou (dále jen „**ČNB**“) uděleno povolení v České republice a podléhá jejímu dohledu.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 17. října 2025.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

3. O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

3.1. **Typ.** Produkt je podílový list speciálního fondu kolektivního investování ve formě otevřeného podílového fondu. Dle závazné metodiky klasifikace fondů vydané asociací AKAT je fondem akciovým. Fond je alternativním investičním fondem dle směrnice AIF. Depozitářem fondu je ATLANTIK finanční trhy, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 262 18 062.

Aktuální znění tohoto sdělení klíčových informací, statutu fondu a další informace včetně aktuální ceny podílových listů je možné nalézt v českém jazyce na webových stránkách investiční společnosti www.jtis.cz. Na žádost Vám budou bezplatně poskytnuty v elektronické nebo vytištěné podobě statut fondu a poslední uveřejněná výroční zpráva fondu.

3.2. **Doba trvání.** Fond je vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti investice. Investor má právo kdykoliv požádat o odkup podílových listů. Vypořádání žádostí o odkup podílových listů probíhá obvykle dvakrát týdně. Statutární orgán investiční společnosti může rozhodnout o zrušení fondu likvidací či o zrušení fondu přeměnou. Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání investora ve fondu.

3.3. **Cíle.** Cílem fondu je dosažení kapitálového růstu v dlouhodobém horizontu a zhodnocení majetku fondu prostřednictvím investic primárně do investičních nástrojů ve formě akcií, podílů v investičních fondech či přímých podílech ve společnostech a doplňkově i do dluhopisů. J&T WOOD Defense je tematický fond zaměřený na společnosti v obranném průmyslu a přidružených oblastech, určený primárně investorům hledajícím expozici vůči dlouhodobému strukturálnímu trendu navyšování výdajů na obranu a bezpečnost. Geografická alokace není stanovena, nicméně se očekává, že fond bude z větší části zainvestován do aktiv v rozvinutých zemích Severní Ameriky, Evropy a Asie. Jelikož je fond tematický, neomezuje se pouze na sektor obranného průmyslu a může investovat do všech sektorů, které se budou na strukturálním tématu podílet. To umožňuje širší a flexibilnější investiční záběr. Investiční strategie fondu J&T WOOD Defense se soustředí na přímé investice do firem napříč celým obranným dodavatelským řetězcem. Hlavní část portfolia tvoří velké zbrojní společnosti (prime defense contractors) s většinou tržeb z vládních zakázek, stabilním cash flow a dlouhodobými kontrakty se zeměmi NATO a západními vládami. Další složku tvoří subdodavatelé, jako jsou výrobci radarů, avioniky a vojenských čipů, těžaři klíčových strategických materiálů a firmy vyvíjející tzv. dual-use nebo next-gen obranné technologie, například v oblasti autonomních systémů, kyberbezpečnosti nebo vesmírné infrastruktury. Fond navíc doplňuje své portfolio o investice do private equity nebo venture capital fondů se zaměřením na obranný průmysl, a to v maximální váze 10 % na celkovém portfoliu. Tato složka má investorům umožnit participaci na růstu nových obranných technologií i v retailovém fondu. Fond zřídí strategický panel jako konzultační platformu pro portfolio manažera v souvislosti s investičními tématy a makroekonomickými trendy. Strategický panel se nepodílí na investičním rozhodování ani neposkytuje investiční poradenství.

Strategický panel bude tvořen relevantními odborníky, přičemž alespoň 2 členy jmenuje WOOD & Company Financial Services, a.s. Jeho složení se může měnit a členové nejsou považováni za vedoucí osoby dle § 624 ZISIF. Obhospodařovatel přijme Jednací řád Strategického panelu, který stanoví pravidla jeho fungování, dokumentace a toku informací. Strategie fondu je aktivní a selektivní, založená na detailní fundamentální analýze společností a geopolitickém výhledu. Fond bude budovat tematicky koncertované portfolio s dlouhodobým investičním horizontem a flexibilní možností taktické alokace v případě zásadní změny v paradigmatu kolem výdajů na obranu. Portfolio se bude řídit dle stanovených limitů do maximální výše povolené zákonem. Fond nesleduje žádný benchmark. Fond je určen investorům s vyšší tolerancí k riziku a dlouhodobým investičním horizontem alespoň 5 let. Fond je sám o sobě již koncertován a měl by tvořit doplňkovou část portfolia investora pro dostatečnou diverzifikaci. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kurzů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody. Fond není ve výběru dluhopisů omezován kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

3.4. **Zamýšlený retailový investor.** Fond je vhodný pro investory, kteří chtějí získat expozici na téma dlouhodobého růstu výdajů členských států NATO a dalších zemí na obranu. Fond je určen pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z koncentrace investic na konkrétní investiční téma. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je minimálně 5 let, musí být investoři ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu.

4. JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?

4.1. **Ukazatel rizik.**

<= Nižší riziko						Vyšší riziko =>
1	2	3	4	5	6	7

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete získat zpět méně peněz.

Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu. Rizikový profil fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (SRI Summary Risk Indicator). 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 **SRI 5** ze 7, což je středně vysoká třída rizik**.** Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost původně investované částky. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Riziko fondu spočívá zejména v tržním, měnovém, úrokovém, úvěrovém a koncentračním riziku.

4.2. **Scénáře výkonnosti.** Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu a na době, jak dlouho si produkt ponecháte. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat. Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrný a nejlepší výkonnost příslušného zástupného ukazatele za posledních **10** let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení: Příklad investice:		5 let 1000 EUR	
Scénáře		Pokud investici ukončíte po 1 roku	Pokud investici ukončíte po 5 letech
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	22,30 EUR	11,80 EUR
	Průměrný každoroční výnos	-7,775 %	-3,480 %
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	58,30 EUR	85,50 EUR
	Průměrný každoroční výnos	-4,169 %	-0,308 %
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	109,40 EUR	129,70 EUR
	Průměrný každoroční výnos	0,937 %	0,534 %
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	168,20 EUR	558,90 EUR
	Průměrný každoroční výnos	6,817 %	4,108 %

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. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Tato tabulka uvádí peněžní prostředky, které byste mohli získat zpět za příštích 5 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 1000 EUR. Uvedené scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem.
K nepříznivému scénáři došlo u zástupného ukazatele mezi 10/2015 a 10/2020.
K umírněnému scénáři došlo u zástupného ukazatele mezi 11/2017 a 11/2022.
K příznivému scénáři došlo u zástupného ukazatele mezi 05/2020 a 05/2025.

5. CO SE STANE, KDYŽ INVESTIČNÍ SPOLEČNOST NENÍ SCHOPNA USKUTEČNIT VÝPLATU?

Majetek ve fondu je právně i účetně oddělen od majetku investiční společnosti a ostatních fondů. V případě odnětí povolení investiční společnosti k obhospodařování fondu dojde k převodu obhospodařování na jinou investiční společnost nebo dojde ke zrušení a likvidaci fondu, přičemž Vám investiční společnost bude povinna vyplatit Vaše podíly. Pokud dojde k úpadku investiční společnosti, zajistí insolvenční správce převod obhospodařování fondu na jinou investiční společnost nebo likvidaci fondu. Další důvody pro zrušení fondu jsou blíže specifikovány v jeho statutu. Odkupování podílových listů může být pozastaveno v souladu se zákonem a statutem fondu nejdéle na 3 měsíce. Investiční společnosti o pozastavení neprodleně informuje ČNB a zveřejní tuto informaci na www.jtis.cz. Závazky mezi Vámi a fondem ani investiční společností nejsou kryty systémem odškodnění nebo záruk pro investory. V případě, že se budete domnívat, že investiční společnost jednala v rozporu s právními předpisy při odkupu podílových listů či výplatě podílů, můžete jí podat stížnost. Dále se můžete obrátit na ČNB či své právo uplatnit žalobou u příslušného soudu.

6. S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

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 Vaší investici, tato osoba.

6.1. **Náklady v čase.** Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z Vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.
Předpokládali jsme, že:
(a) v prvním roce i v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře,
(b) je investováno 1000 EUR
Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po dvě různé doby držení. Zahrnují možné srážky za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 1000 EUR. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Scénáře	Pokud provedete odkup po 1 roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Náklady celkem	70,9 EUR	263,6 EUR
Dopad ročních nákladů (*)	7,09 %	3,94 %

(*) 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 9,48 % před odečtením nákladů a 5,53 % po odečtení nákladů.
Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která Vám produkt prodává, účtovat max. 3 % investované částky. Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

6.2. **Skladba nákladů**

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	Max. 5 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí. Zahrnují distribuční náklady ve výši max. 5 % z investované částky. Osoba, která Vám produkt prodává, Vám sdělí skutečnou výši poplatku.	Až 50 EUR
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek.	0 EUR
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1,84 % hodnoty Vaší investice za rok.	18,4 EUR
Transakční náklady	0,25% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	2,5 EUR
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se platí výkonnostní poplatek v max. výši 10,00 %.	0 EUR

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Osoby prodávající produkty s investiční složkou nebo poskytující poradenství o těchto produktech si mohou účtovat dodatečné náklady. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

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

Doporučená doba držení je 5 let. Požádat o odkup podílových listů můžete kdykoliv. Administrátor fondu zajistí odkoupení podílového listu fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě platné k rozhodnému dni, sníženou o výstupní srážku a zaokrouhlenou dolů na čtyři desetinná místa. Rozhodným dnem při odkoupení podílového listu je den, ke kterému administrátor obdržel Vaši žádost o odkoupení podílového listu s výhradou situace, kdy dojde dle podmínek stanovených statutem k pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Administrátor fondu zajistí odkup nejdéle do 1 měsíce od rozhodného dne. Vypořádání žádostí o odkup podílových listů probíhá obvykle dvakrát týdně. Minimální výše odkupu podílových listů není stanovena.
Výstupní srážka, která je příjmem administrátora, je stanovena v maximální výši 0,00 % z aktuální hodnoty odkupovaného podílového listu ke dni doručení Vaší žádosti o odkup administrátorovi fondu. Náklady hrazené třetím stranám, které vzniknou při vydávání a odkupování podílových listů fondu, jako jsou např. poštovné v případě platby složenkou a další obdobné náklady, jsou placeny Vámi a nejsou součástí přirážky ani srážky. Při odkupování podílových listů fondu dochází k zaokrouhlování. Zaokrouhlovací rozdíly jsou příjmem fondu.

8. JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?

Pokud si chcete stěžovat na osobu, která Vám poradila tento produkt nebo Vám ho prodala či zprostředkovala jeho prodej, je tato povinna Vás informovat, kde si na ni můžete stěžovat. Veškeré stížnosti nebo reklamace můžete doručit:

- v písemné formě poštou na kontaktní adresu J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8,
- elektronicky na complaints@jtfg.com,
- telefonicky na bezplatném telefonním čísle 800 149 172 nebo osobně na klientské centrum na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, budova J&T, 5. patro, pracovní doba je v pondělí od 09:00 do 12:00 a ve středu od 13:00 do 16:00 a pro osobní návštěvu ve středu od 09:00 do 16:00, po předchozí domluvě termínu, přičemž investiční společnost může tento čas v mimořádných případech upravit a o úpravách pracovní doby klientského centra informovat na www stránkách společnosti.

Veškeré stížnosti jsou vyřizovány bezodkladně po jejich doručení, zpravidla do 15 pracovních dnů. Investiční společnost je oprávněna Vás vyzvat k dodání další dokumentace vztahující se ke stížnosti. V rámci řádného průběhu a vyřízení jste povinni poskytnout nezbytnou součinnost. V případě nespokojenosti s vyřízením nebo vyřizováním stížností jste oprávněni se obrátit též na ČNB. Další podrobnosti vyřizování stížností jsou stanoveny v reklamačním řádu, který je součástí dokumentu Informace o Společnosti poskytovaném investiční společností v souvislosti s obhospodařováním a administrací investičních fondů na www.jtis.cz.

9. JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Toho sdělení klíčových informací nezohledňuje specifické podmínky jednotlivých distribučních sítí.
Obhospodařovatel uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování zaměstnanců. Bližší informace o systému odměňování jsou dostupné na internetové adrese www.jtis.cz. Na internetové adrese www.jtis.cz jsou k dispozici výpočty scénářů dosavadní výkonnosti. Vzhledem k tomu, že se jedná o nově vytvořený fond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Fondu.