

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

## J&T FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond

### 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 FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond (dále jen „fond“).**

Podílové listy fondu mají přidělený ISIN CZ0008472867 a jsou vedeny v samostatné evidenci. 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 cenu podílových listů atd.) nebo investiční společnosti lze bezúplatně získat na webových stránkách [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz), prostřednictvím e-mailu: [info@jtis.cz](mailto: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 uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. ledna 2023 a aktualizováno ke dni 16. února 2026.

**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 standardního fondu kolektivního investování ve formě otevřeného podílového fondu. Fond je standardním investičním fondem dle směrnice UCITS. Fond je dluhopisovým fondem. Depozitářem fondu je J&T BANKA, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 471 15 378.

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](http://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 žádosti 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 investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu a optimálního zhodnocení majetku fondu ve střednědobém horizontu, zejména prostřednictvím investic do dluhových cenných papírů, investičních nástrojů s pevným výnosem nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, instrumentů nesoucích riziko dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů.

Fond aktivně přesouvá prostředky mezi instrumenty dluhopisového a peněžního trhu, a to s ohledem na očekávaný vývoj finančních trhů a úrokových sazeb. Navíc vyhledává speciální příležitosti s cílem zajistit vyšší potenciál výnosu při mírném zvýšení rizika. Příkladem těchto investičních příležitostí jsou dluhopisy s delší splatností, korporátní a zahraniční dluhopisy s potenciálem vyšších úrokových výnosů. Fond investuje do státních dluhopisů s fixním kupónem denominovaných v CZK a nástrojů peněžního trhu v CZK. Fond rovněž investuje do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu jiných zemí s rozvinutým dluhopisovým trhem (měnové riziko nebude vždy plně zajišťováno), dále také do firemních dluhopisů, dluhopisových fondů jiných správců a bankovních depozit.

Dluhopisový fond trvale alokuje 80,00 % aktiv do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky, instrumentů nesoucích riziko dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu. Fond nesmí investovat do akcií a nástrojů nesoucích riziko akcií. Investice do ostatních investičních cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky nesmějí přesáhnout 20,00 % aktiv. Investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu z jedné emise, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika, Německo nebo Francie mohou tvořit více než 35 % hodnoty majetku fondu.

Fond není ve výběru dluhopisů nebo obdobných cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky omezen kategorií emitenta, ani mírou modifikované durace dluhopisového portfolia. Strategická alokace jednotlivých složek majetku fondu není stanovena, poměry jednotlivých složek majetku fondu nejsou stanoveny, řídí je portfolio manažer fondu dle aktuální situace na trhu a v závislosti na očekávaném vývoji trhů. Investice nejsou omezeny žádným způsobem ani na určité hospodářské odvětví nebo jeho části, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo na určitý druh majetkových hodnot. Fond nesleduje, nekopíruje a nehodlá sledovat ani kopírovat žádný určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark). Fond používá deriváty nebo jiné techniky k obhospodařování fondu za účelem zajištění i za účelem plnění investiční strategie. Výnosy fondu jsou primárně plně reinvestovány.

3.4. **Zamýšlený retailový investor.** Fond je určen pro investory, kteří chtějí střednědobě investovat, pro investory s běžnou zkušeností s investováním na kapitálovém trhu, kteří mají zájem o participaci na dění na finančních trzích. Fond je vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu. Fond je tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu a současně se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont fondu je minimálně 2 roky, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je fond vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu. Fond nemusí být vhodný pro investora, který zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší, než je délka doporučeného investičního horizontu.

### 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 2 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 2** ze 7, což je nízká 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 úrokovém, úvěrovém, měnovém 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 produktu za posledních 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

| Doporučená doba držení:<br>Příklad investice: |                                                                                        | 2 roky<br>10 000 Kč                |                                      |
|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Scénáře                                       |                                                                                        | Pokud investici ukončíte po 1 roku | Pokud investici ukončíte po 2 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                                      | 8 060 Kč                           | 8 300 Kč                             |
|                                               | Průměrný každoroční výnos                                                              | -19,44 %                           | -8,89 %                              |
| Nepříznivý                                    | Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů                                      | 9 160 Kč                           | 9 160 Kč                             |
|                                               | Průměrný každoroční výnos                                                              | -8,40 %                            | -4,27 %                              |
| Umírněný                                      | Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů                                      | 9 910 Kč                           | 9 970 Kč                             |
|                                               | Průměrný každoroční výnos                                                              | -0,89 %                            | -0,13 %                              |
| Příznivý                                      | Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů                                      | 10 720 Kč                          | 11 340 Kč                            |
|                                               | Průměrný každoroční výnos                                                              | 7,17 %                             | 6,48 %                               |

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaší 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 příští 2 roky podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 10 000 Kč. 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 investice mezi 10/2020 a 10/2022.

K umírněnému scénáři došlo u investic mezi 11/2019 a 11/2021.

K příznivému scénáři došlo u investic mezi 10/2022 a 10/2024.

## 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 společnosti bude povinná 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](http://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 Vaši 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:

- v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře,
- je investováno 10 000 Kč.

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 10 000 Kč. 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            | 420 Kč                          | 560 Kč                                                      |
| Dopad ročních nákladů (*) | 4,20 %                          | 2,76 %                                                      |

(\*) 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 2,64 % před odečtením nákladů a -0,13 % 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. 3 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí<br>Zahrnují distribuční náklady ve výši max. 3 % z investované částky. Osoba, která Vám produkt prodává, Vám sdělí skutečnou výši poplatku. | Až 300 Kč                                         |
| Náklady na výstup                                       | U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek.                                                                                                                                                                      | 0 Kč                                              |
| Průběžné náklady účtované každý rok                     |                                                                                                                                                                                                                            |                                                   |
| Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady | 1,16 % hodnoty Vaší investice za rok.<br>Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.                                                                                                                  | 116 Kč                                            |
| Transakční náklady                                      | 0,04 % 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.            | 4 Kč                                              |

| Vedlejší náklady za určitých podmínek                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                          |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------|
| Výkonnostní poplatky                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek. | 0 Kč |
| 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 2 roky.** 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 2 týdnů od rozhodného dne. Vypořádání žádostí o odkup podílových listů probíhá nejméně jednou za dva týdny, obvykle každý pracovní den. Minimální výše odkupu podílových listů není stanovena.

Výstupní srážka, která je příjmem fondu, 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 přírážky 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](mailto: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.jtis.cz](http://www.jtis.cz).

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](http://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](http://www.jtis.cz). Na internetové adrese [www.jtis.cz](http://www.jtis.cz) jsou k dispozici výpočty scénářů dosavadní výkonnosti. Informace o dosavadní výkonnosti fondu za posledních 10 let naleznete v statutu fondu v čl. 9 (Informace o historické výkonnosti fondu).