

Účel

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

Produkt

J&T HIGH YIELD CZK otevřený podílový fond (dále jen „fond“).

ISIN CZ0008473600. Emise podílových listů fondu je vedena v samostatné evidenci. Fond je denominován v CZK.

Tvůrce produktu: J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ: 186 00, IČO: 47672684 (dále jen „investiční společnost“). Investiční společnost je obhospodařovatelem a administrátorem fondu.

Kontakt: další dodatečné informace týkající se fondu 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.

Orgán dohledu: tvůrce produktu podléhá dohledu České národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, www.cnb.cz

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 3. ledna 2018 a aktualizováno ke dni 16. února 2022.

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Produkt je investiční fond kvalifikovaných investorů ve formě otevřeného podílového fondu.

Investiční cíle a způsob investování

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu v střednědobém horizontu a stabilního zhodnocení majetku fondu nad úroveň výnosu bankovních vkladů a to zejména prostřednictvím investic do investičních nástrojů s pevným výnosem, především dluhových cenných papírů a jiných obdobných investičních nástrojů včetně směnek, a to bez ohledu na emitenta, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákonem povolené druhy majetkových hodnot a nástroje tuzemského i zahraničního finančního trhu, a to i majetkové hodnoty a nástroje s vyšším investorským rizikem, při zachování zásad kolektivního investování daných zákonem.

Do jmění fondu mohou být nabyty cenné papíry i zaknihované cenné papíry, například akcie nebo dluhopisy. Fond investuje především do dluhopisů, směnek a nástrojů peněžního trhu s bonitou nižší než investičního stupně nebo bez ratingu od mezinárodních agentur. Fond je zaměřen zejména na krátkodobé a střednědobé podnikové směnky a jiné dluhové cenné papíry. Směnky jsou primárně pořizovány s cílem držet je až do splatnosti. Výjimečně může fond držet i jiné cenné papíry, včetně akcií.

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. Investiční limity mohou být využívány do maximální výše povolené zákonem. Riziko z nepříznivého vývoje devizových kursů u složek majetku fondu denominovaných v měnách odlišných od referenční měny může být zajištěno zejména termínovými či opčními obchody.

Fond není ve výběru dluhopisů omezen kategorií emitenta, mírou modifikované durace dluhopisového portfolia, ani požadavky na hodnocení kvality držených dluhopisů (rating).

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.

Fond je založen na dobu neurčitou.

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.

Zamýšlený retailový investor

Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond je určen pro kvalifikované 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 jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku fondu, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem, a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků. 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 **1 rok**, 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.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik

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).

<= Obvykle nižší výnos			Obvykle vyšší výnos =>			
<= Nižší riziko			Vyšší riziko =>			
1	2	3	4	5	6	7

Fond byl v rámci tzv. SRI zařazen do **rizikové skupiny 3**. SRI představuje veličinu získanou na základě posouzení tržních rizik (volatility historické výkonnosti fondu) a úvěrových rizik fondu. Na základě historických dat, aktuálních hodnot podílových listů fondu za dobu existence fondu, byl proveden výpočet volatility fondu a posouzena úroveň úvěrového rizika. 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. Zařazení fondu do příslušné skupiny se může měnit. Zařazení fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

Hlavní rizika, se kterými se investor může setkat v souvislosti se svou investicí do fondu, jsou:

1. Riziko dluhových cenných papírů. Může dojít k zhoršení schopnosti emitenta provádět platby úroků a jistiny, zejména je-li emitent více zadlužen, a ke změnám úrokové míry a v reakci na to k poklesu nebo nárůstu ceny dluhových cenných papírů. Ceny dluhopisů a jiných cenných papírů s fixním příjmem mohou stoupat nebo klesat v reakci na úrokové míry, přičemž růst úrokové míry vede k poklesu ceny dluhopisu. Tržní ceny dluhopisů a jiných cenných papírů s fixním příjmem jsou také ovlivňovány kreditními riziky, jako je riziko nesplacení emitentem a riziko likvidity.
2. Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj závazek.
2. Riziko nedostatečné likvidity spočívající v tom, že určitý majetek fondu nebude zpeněžen včas za přiměřenou cenu a fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo že může dojít k pozastavení odkupování podílových listů.
3. Riziko vypořádání spojeného s tím, že vypořádání obchodu s majetkem fondu neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje nebo jiné majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.
4. Tržní riziko, vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetkových hodnot v majetku fondu.
5. Riziko ztráty vlivem nedostatků nebo selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (operačního rizika) a rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování majetek fondu nebo cenné papíry vydávané fondem.
6. Riziko souvisejícího se zaměřením investiční strategie fondu na určité hospodářské odvětví nebo jeho část, určitou zeměpisnou oblast, určitou část finančního trhu nebo určitý druh majetkových hodnot.
7. riziko udržitelnosti spočívající v tom, že událost v oblasti ESG (životní prostředí, společenské či řízení a správě) může mít u jednotlivých investic negativní dopad na hodnotu majetku fondu. Více o začleňování rizik udržitelnosti do investičních rozhodnutí najdete na našich webových stránkách: <https://www.itis.cz/download/5/4/6/Informace-o-zaclenovani-rizik-udrizitelnosti-do-investicnich-rozhodnuti.pdf>

Scénáře výkonnosti

Scénáře výkonnosti pro investici 10 000 Kč				
Scénáře		1 rok	2 roky	3 roky
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	8 544 Kč	8 206 Kč	8 075 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-14,56%	-9,41%	-6,88%
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 123 Kč	10 379 Kč	10 666 Kč
	Průměrný výnos každý rok	1,23%	1,88%	2,17%
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 361 Kč	10 723 Kč	11 097 Kč
	Průměrný výnos každý rok	3,61%	3,55%	3,53%
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 567 Kč	11 038 Kč	11 506 Kč
	Průměrný výnos každý rok	5,67%	5,06%	4,79%

Vypočteno v souladu s v souladu s platnými nařízeními a předpisy (zejm. PRIIPS).

Tato tabulka uvádí finanční prostředky, které byste mohli získat zpět za příští 3 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. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici/produkt ponecháte. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.

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.

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.itis.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.

S jakými náklady je investice spojena?

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 tři 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.

Náklady v čase pro investici 1 000 000 Kč			
Scénáře	Pokud provedete odkup po 1 roce	Pokud provedete odkup po 3 letech	Pokud provedete odkup po 5 letech
Náklady celkem	41 200,00 Kč	63 600,00 Kč	86 000,00 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	4,120%	2,120%	1,720%

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 mít v čase všechny náklady na Vaši investici.

Skladba nákladů

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých nákladů na předpokládaný roční výnos, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení produktu a význam různých kategorií nákladů.

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	max. 3%	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování. To je maximum, které zaplatíte, a mohli byste platit méně. To zahrnuje náklady na distribuci Vašeho produktu.
	Náklady na výstup	0,00%	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla splatnosti.
Jednorázové náklady	Transakční náklady portfolia	0,02%	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,01%	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Jednorázové náklady	Výkonnostní poplatky	0,00%	Tento poplatek není uplatňován.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0,00%	Tento poplatek není uplatňován.

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

Doporučená doba držení je jeden rok. Požádat o odkup podílových listů můžete kdykoliv. Administrátor fondu zajistí odkoupení podílového listu fondu **za předpokladu, že po provedeném odkupu jsou i nadále splněny podmínky pro kvalifikovaného investora dané ustanovením § 272 ZISIF.** 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 bez zbytečného odkladu, nejdéle do 3 měsíců od rozhodného dne. Administrátor fondu je oprávněn tuto lhůtu prodloužit až na 12 měsíců, je-li to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo zájmů podílníků, zejména v případech živelních událostí, v odůvodněných případech při velmi silných turbulencích na kapitálových trzích, dále v případě problémů s likviditou majetku fondu, pokud by vysoký počet žádostí o odkoupení podílových listů mohl způsobit ohrožení majetku fondu nebo v jiných oprávněných případech. Administrátor fondu bez zbytečného odkladu zajistí uveřejnění takového rozhodnutí na internetových stránkách fondu. Vypořádání žádostí o odkup podílových listů probíhá obvykle jednou 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 přírážky ani srážky. Při odkupování podílových listů fondu dochází k zaokrouhlování. Zaokrouhlovací rozdíly jsou příjmem administrátora.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Pokud si chcete stěžovat na osobu, která Vám poradila tento produkt nebo Vám ho prodala, je tato povinná 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, 186 00 Praha 8,
- elektronicky na complaints@jtfq.com,
- telefonicky na bezplatném telefonním čísle 800 149 172 nebo osobně na klientské centrum na adrese Sokolovská 700/113a, Praha 8, budova J&T, 5. patro, pracovní doba je v pondělí až čtvrtek od 12:30 do 16:00, 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 a/nebo vyřizováním stížností jste oprávněni se obrátit též na ČNB. Další podrobnosti vyřizování stížností jsou stanoveny v reklamčním řádu, který je součástí dokumentu Informace o Společnosti poskytovaném investiční společností v souvislosti s obhospodařováním a administrací investičních fondů na www.jtis.cz.

Jiné relevantní informace

Depozitář fondu: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Aktuální znění tohoto Sdělení klíčových informací je možné nalézt na webových stránkách obhospodařovatele www.jtis.cz.

Na žádost Vám budou poskytnuty v elektronické nebo vytištěné podobě statut fondu a poslední uveřejněná výroční zpráva fondu. Tento klíčový informační dokument nezohledňuje specifické podmínky jednotlivých distribučních sítí.