

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 MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond (dále jen „fond“).

Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473600. Fondu byl přidělen NID 8880052676 a DIČ CZ683091989. Fond je denominován v měně CZK.

Obhospodařovatelem a administrátorem fondu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ: 186 00, IČ: 47672684 (dále jen „investiční společnost“).

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.

Obhospodařovatel tohoto fondu podléhá dohledu České národní banky (dále jen „ČNB“).

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 3. ledna 2018.

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

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Fond je fondem kvalifikovaných investorů.

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

Zamýšlený retailový investor

Fond je vhodný 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 syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator).

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

Fond byl v rámci tzv. syntetického ukazatele rizikového profilu zařazen do **rizikové skupiny 1**. Syntetický ukazatel rizikovosti představuje veličinu získanou na základě volatility historické výkonnosti fondu. Na základě historických dat, aktuálních hodnot podílových listů fondu za dobu existence fondu, byl proveden výpočet volatility fondu. 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 riziko dluhových cenných papírů, úvěrové riziko, riziko nedostatečné likvidity, riziko vypořádání, tržní riziko, 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.

Scénáře výkonnosti

Scénáře výkonnosti jsou pro investici 10 tis. Kč

Scénáře výkonnosti pro investici 10 000 Kč				
Scénáře		1 rok	2 roky	3 roky
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	9 597,76 Kč	9 662,05 Kč	9 562,77 Kč
	Průměrný výnos každý rok	-4,03%	-1,13%	-0,88%
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 364,69 Kč	11 315,65 Kč	12 391,26 Kč
	Průměrný výnos každý rok	3,65%	4,38%	4,79%
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 496,42 Kč	11 571,24 Kč	12 756,11 Kč
	Průměrný výnos každý rok	4,97%	5,24%	5,52%
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 643,39 Kč	11 847,68 Kč	13 148,45 Kč
	Průměrný výnos každý rok	6,44%	6,16%	6,30%

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 společnosti 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 jedná 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, vedlejší, přímé a nepřímé náklady. Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady pro tři různé doby držení.

Náklady v čase pro investici 10 000 Kč			
Scénáře	Pokud provedete odkup po 1 roce	Pokud provedete odkup po 2 letech	Pokud provedete odkup po 3 letech
Náklady celkem	406,00 Kč	512,00 Kč	618,00 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	4,06%	2,56%	2,06%

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytnete 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 (jedná se o rozpad hodnoty 1,00 % z tabulky výše).

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	0,01%	Dopad nákladů našich nákupů a prodeje podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,04%	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 oprávněně 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 turbulentích 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. poplatky dle sazebníku CDCP v případě vydávání a odkupu podílových listů prostřednictvím služeb CDCP, zprostředkovanými přímo administrátorem, nebo 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?

V případě, že se domníváte, že investiční společnost nedodržela smluvní ujednání, případně jednala v rozporu s právními předpisy, můžete podat stížnost. Podaná stížnost musí obsahovat Vaše jméno či název, kontaktní adresu, popř. telefonické nebo e-mailové spojení, přesný popis obsahu stížnosti s doložením veškeré dostupné dokumentace a dalších podstatných údajů (např. výpis či kopie pokynu).

Veškeré stížnosti můžete doručit:

- v písemné formě poštou na kontaktní adresu J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Pobřežní 14/297, 186 00 Praha 8,
- elektronicky na info@jtis.cz,
- telefonicky na bezplatném telefonním čísle 800 149 172 nebo osobně na klientské centrum na adrese Sokolovská 394/17, Praha 8, budova Oasis, 1.patro, pracovní doba je v pondělí, v úterý a ve čtvrtek od 09:00 do 11:30 a od 12:30 do 16:00, ve středu od 09:00 do 11:30 a od 12:30 do 17:00 a v pátek od 09:00 do 11:30 a od 12:30 do 15:00, přičemž investiční společnost může tento čas v mimořádných případech upravit a o úpravách pracovní doby klientského centra informovat na [www stránkách společnosti](http://www.jtis.cz).

Veškeré stížnosti jsou vyřizovány bezodkladně po jejich doručení, zpravidla do 30 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 reklamačním 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

Aktuální znění tohoto Sdělení klíčových informací je možné nalézt na <http://www.jtis.cz/informace-pro-investory-soubory-ke-stazeni/aktualni-statuty-klicove-informace-fondu/aktualni-statuty>