

Klíčové informace pro investory



Základní údaje:

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe pochopit investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda investici do tohoto fondu provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

J&T HIGH YIELD MONEY MARKET CZK otevřený podílový fond

Fond je fondem kvalifikovaných investorů. Fondu byl přidělen NID 8880052676 a DIČ CZ683091989.

Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008473600.

Fond spravuje J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ: 186 00, IČO: 47672684

Investiční společnost je součástí skupiny J&T, regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakaboviče a Ing. Jozefa Tkáče

Investiční strategie:

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 smének, a to bez ohledu na emitenta, nástrojů peněžního trhu, cenných papírů vydávaných fondy kolektivního investování, finančních derivátů a repo obchodů. Budou využívány všechny zákony 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, smének 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 držných dluhopisů (rating).

Fond je vhodný pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat zvýšené riziko, riziko vysoké koncentrace jednotlivých složek majetku fondu a kteří hledají s tím spojené vysoké možné zhodnocení prostředků. Fond je určen investorům, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Investiční nástroje, které budou do fondu pořizovány, budou takové, které si je ochotna koupit sama skupina J&T.

Ke změně investiční strategie může dojít, pokud se jedná o změnu přímo vyvolanou změnou právní úpravy, v důsledku rozhodnutí představenstva obhospodařovatele, v důsledku změny statutu fondu, která mu umožňuje investovat jako podřízený fond, nebo v důsledku pravomocného rozhodnutí ČNB o omezení rozsahu investiční strategie.

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.

Podílník může požádat o odkup podílových listů 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 žádost podílníka o odkoupení podílového listu., s výhradou situace kdy dojde dle podmínek stanovených statutem k pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů. Administrátor fondu zajistí 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 turbulencích na kapitálových trzích, dále v případech 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. Vypřádání žádostí o odkup podílových listů probíhá obvykle jednou týdně. Minimální výše odkupu podílových listů podílníkem není stanovena.

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, pro investory, kteří jsou ochotni akceptovat riziko vyplývající z možné koncentrace investic do stejného druhu investičních instrumentů, a to i do instrumentů s vyšším investorským rizikem. 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.

Rizikový profil:

<= 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 rizikovitosti 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. 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.
3. 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.
4. Riziko vypořádání spojeného s tím, že vypořádání obchodu s majetkem fondu neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje nebo jiné majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.
5. Tržní riziko, vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetkových hodnot v majetku fondu.
6. 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.
7. 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.

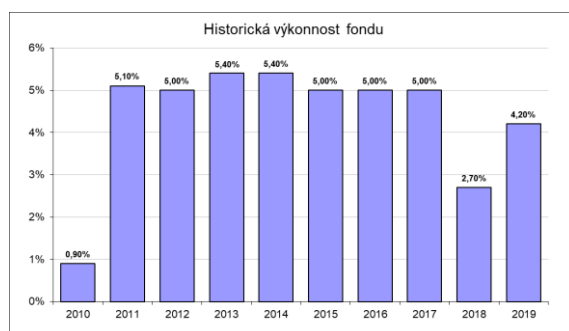
Poplatky a náklady fondu:

Jednorázové poplatky účtované investorovi před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek (přirážka)	3,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni připsání finančních prostředků na účet fondu
Výstupní poplatek (srážka)	0,00 % z aktuální hodnoty podílového listu ke dni doručení žádosti o odkup administrátorovi fondu
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice, nebo před vyplacením investice	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
Celková nákladovost	1,08 %
Jedná se o údaj za předchozí účetní období	
Náklady hrazené z majetku speciálního fondu za zvláštních podmínek (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)	
Výkonnostní poplatek	0,00 %

Ukazatel celkové nákladovosti fondu za předchozí účetní období (TER) se rovná poměru celkové výše nákladů k průměrné měsíční hodnotě fondového kapitálu. Celkovou výši nákladů se rozumí součet nákladů na poplatky a provize, správních nákladů a ostatních provozních nákladů ve výkazu o nákladech, výnosech a ziscích nebo ztrátách fondu, po odečtení poplatků a provizí na operace s investičními nástroji. Celková nákladovost, vyjadřující celkovou výši nákladů, hrazených z majetku fondu v průběhu roku, za uplynulý rok 2019 činí **1,08 %**. Syntetický ukazatel celkové nákladovosti nebyl vzhledem k nízkému podílu cílových fondů stanoven. Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku fondu slouží k zajištění obhospodařování a administrace fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování podílových listů vydávaných fondem, a tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora. Detailní přehled a popis poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených z majetku fondu obsahuje statut.

Historická výkonnost:

Historická výkonnost fondu znázorňuje roční výnosy po zdanění za posledních deset po sobě jdoucích let, fond vznikl v roce 2010. Informace o historické výkonnosti fondu jsou zobrazeny v následujícím sloupcovém diagramu. Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty fondového kapitálu fondu a z předpokladu, že zisk nebo výnosy fondu byly znovu investovány. Měnou, v níž je historická výkonnost fondu počítána je CZK. Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů a není zárukou budoucího vývoje. Při výpočtu byly zohledněny veškeré náklady a poplatky hrazené fondem, nejsou zohledněny náklady hrazené investorem jako např. vstupní přirážka, výstupní srážka, náklady hrazené třetím stranám nebo zaokrouhlovací rozdíly, které vzniknou při vydávání a odkupování podílových listů fondu.



Praktické informace:

Depozitářem fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242.

Statut fondu, poslední uveřejněnou výroční zprávu fondu a další dodatečné informace týkající se fondu nebo investiční společnosti lze bezúplatně získat na webové stránce www.jtis.cz, dále v klientském centru v budově Oasis, Sokolovská 394/17, 1.patro, prostřednictvím e-mailu: info@jtis.cz a na bezplatné telefonní lince +420 800 149 172.

Obhospodařovatel uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování zaměstnanců. Bližší informace o systému odměňování jsou dostupné na internetové adrese www.jtis.cz.

Administrátor fondu nahradí investorovi fondu újmu vzniklou mu tím, že údaje uvedené ve sdělení klíčových informací jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou v souladu s údaji uvedenými ve statutu tohoto fondu; jinak újmu vzniklou investorovi jinou nesprávností nebo neúplností údajů uvedených ve sdělení klíčových informací nenahrazuje.

Povolení k činnosti obhospodařovatele tohoto fondu bylo vydáno v České republice. Obhospodařovatel tohoto fondu podléhá dohledu České národní banky. Obhospodařovatel fondu je současně jeho administrátorem.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 19. února 2020.