

Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejde 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 CREDIT OPPORTUNITIES FUND a Sub-Fund of J&T Advanced Solutions SICAV p.l.c.

Datum vyhotovení: 01.07.2021 Alternativní investiční fond pro retailové investory

EUR Třída A – ISIN: MT7000006979; CZK Třída B – ISIN: MT7000006987

Tvůrcem produktu je is J&T Advanced Solutions SICAV p.l.c se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, registrační číslo SV69.

Investičním manažerem Podfondu is **J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST** se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 18600, ICO 476 72 684, www.jtis.cz.

Kontaktní údaje: info@jtis.cz T +420 800 149 172

Fond má licenci na Maltě a **podléhá dohledu Malta Financial Services Authority**, se sídlem Notabile Road, BKR 3000, Attard, Malta, www.mfsa.com.mt
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. má licenci v České republice a **podléhá dohledu České národní banky**, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, www.cnb.cz

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

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Produktem je investiční fond.

Cíle

Fond usiluje o dlouhodobé zhodnocení kapitálu investováním do korporátních dluhopisů s investičním i neinvestičním ratingem. Průměrné kreditní hodnocení dluhopisů se očekává na dolní hranici investičního spektra. Fond může také investovat do státních dluhopisů, repo operací, konvertibilních dluhopisů, nástrojů kolektivního investování, mimo jiné dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a směnek třetích stran. Uvedené nástroje a cenné papíry mohou být emitovány nebo vstupovat do různých entit v různých sektorech, geografických oblastech v souladu s definovanými investičními omezeními. Hlavními investičními sektory by měly být energetika, utility, průmysl, finance a development v oblastech západní Evropy, USA a střední a východní Evropy. V rámci doporučeného investičního horizontu 3 let je očekáváno roční zhodnocení investice nad 5%.

Zamýšlený retailový investor

Tento produkt je určen investorům, kteří zamýšlí být zainvestováni alespoň 3 roky a jsou připraveni nést středně vysoké riziko ztráty investovaných prostředků za účelem dosažení středně vysokého výnosu. Produkt je strukturován jako část investičního portfolia.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik



Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika produktu ve srovnání s jinými produkty. Investor musí mít na paměti, že hodnota investice může klesat i stoupat, přičemž není zaručena návratnost původně investované částky. Na škále 1-7 byl produkt zařazen do rizikové skupiny 3, která představuje středně vysoký stupeň rizika.

Tento produkt neposkytuje ochranu před budoucími tržními pohyby a investor je vystaven riziku ztráty investovaných prostředků. Kromě tržních rizik, která jsou zahrnuta v souhrnném ukazateli, existují další rizika, která mohou ovlivnit výkonnost fondu. Bližší informace naleznete v Nabídkovém memorandu a Informačním dodatku, které jsou bezplatně k dispozici na www.itis.cz.

Upozornění na rizika

Obecné investiční riziko

Investice do cenných papírů jsou vystaveny riziku ztráty kapitálu. Riziko může být umocněno zvolenou technikou investování, vybranou strategií či povahou cenných papírů určených k nákupu a obchodování s podkladovými aktivy. Neočekávané události mohou zapříčinit tržní fluktuace a mít negativní dopad na Podfond a jeho aktiva. Změny ekonomických podmínek, zahrnující například úrokové sazby, míru inflace, vývoj v odvětví, konkurenci, technologický pokrok, politické události a trendy, úpravy daňových zákonů a další blíže nespecifikované faktory mohou významně a negativně ovlivnit výnosy podkladových aktiv a instrumentů.

Kreditní riziko a riziko nesplacení závazku

Kreditní riziko a riziko nesplacení závazku představují ztrátu v důsledku nesplnění závazku ze strany věřitele. Jedná se o riziko úpadku emitenta. Společnosti emitující korporátní a úvěrové nástroje jsou vystaveny riziku nepříznivých změn v jejich finanční kondici, ekonomických podmínkách nebo obojího, což může ovlivnit jejich schopnost hradit závazky. Hodnota fondu může poklesnout v případě neschopnosti nebo neochoty emitenta dostát svým závazkům. Toto riziko nese investor a může mít za následek pokles hodnoty investice ve fondu.

Riziko emitenta

Hodnota cenného papíru může poklesnout z moha důvodů, které přímo souvisí s emitentem, jako například výkonnost managementu, míra úvěrového financování a pokles poptávky po zboží a službách společnosti. Významná část fondu může být zainvestována v kreditních instrumentech bez investičního ratingu, které mohou mít za následek vyšší kolísavost ceny a vyšší riziko nesplacení jistiny ve srovnání s nástroji s investičním ratingem.

Tržní fluktuace

Investice ve fondu jsou vystaveny kolísavosti cen podkladových aktiv a rizikům spojeným s investováním a nejsou zárukou kapitálového zhodnocení.

Dluhopisy bez investičního ratingu a riziko restrukturalizace

Investice do dluhopisů bez investičního ratingu jsou vystaveny rizikům jako například zhoršení kreditního profilu emitenta v čase a insolvence s omezenou možností hradit závazky. Riziko restrukturalizace představuje riziko poklesu hodnoty dluhopisu v důsledku restrukturalizace dluhu emitentů.

Úrokové sazby se mohou v čase měnit a negativně ovlivňovat ceny investičních nástrojů, zejména dluhopisů. Obecně má růst úrokových sazeb za následek pokles cen dluhopisů a růst výnosů do splatnosti. Pokles úrokových sazeb má za následek růst cen dluhopisů a pokles výnosů do splatnosti.

Scénáře výkonnosti

Scénář	Rok	2021	2022	2023
		1 rok	2 roky	3 roky
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	11 673	12 092	12 325
	Průměrný výnos za každý rok	16.73 %	10.47 %	7.72 %
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	11 053	10 940	10 888
	Průměrný výnos za každý rok	10.53 %	4.70 %	2.95 %
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	9 947	9 454	9 206
	Průměrný výnos za každý rok	(0.53) %	(2.73) %	(2.64) %
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 564	8 195	7 737
	Průměrný výnos za každý rok	(74.36)%	(9.03)%	(7.52)%

Tato tabulka uvádí finanční prostředky, které byste mohli získat zpět v následujících 3 letech podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 10 000 EUR či ekvivalent. Uvedené scénáře ukazují, jak by se Vaše investice mohla vyvíjet a slouží pro porovnání se scénáři u jiných produktů.

Uvedené scénáře představují odhad výkonnosti založený na historii a nejsou přesným ukazatelem budoucnosti. Výsledný výnos se bude lišit v závislosti na tom, jak výkonně budou investice v portfoliu a jak dlouho si investici ponecháte. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, avšak 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 výši získané investice.

Co se stane když, J&T Advanced Solutions SICAV p.l.c. není schopen uskutečnit výplatu?

Závazky mezi Vámi a Podfondem nejsou kryty systémem odškodnění nebo záruk pro investory. Za účelem ochrany jsou aktiva držena v evidenci cizí společnosti, depozitářem. Majetek Podfondu je oddělen od majetku jiných Podfondů a majetku společnosti J&T Advanced Solutions SICAV p.l.c. V případě naší neschopnosti uskutečnit výplatu, provede depozitář likvidaci investic a distribuci prostředků investorům. V extrémním případě však můžete přijít o veškeré investované prostředky.

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 náklady a náklady, které mohou vzniknout za určitých okolností.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení. Údaje předpokládají, že investujete jednorázově modelovou investici ve výši 10 000 EUR. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Náklady v čase

Investice 10 000 EUR			
	1 rok	2 roky	3 roky
Odprodej po			
Celkové náklady	177	361	552
Dopad na výnos (RIY) ročně	1.77%	1.75%	1.73%

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytně Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady na Vaši investici mít.

Struktura 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.

Tato tabulka ukazuje dopad na roční výnos			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0%	Tento poplatek není uplatňován ze strany manažera, avšak může být účtován osobou prodávající fond.
	Náklady na výstup	0%	Tento poplatek není uplatňován.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia (rok)	0,08%	Odhad dopadu nákladů v případě nákupů a prodejů podkladových aktiv.
	Jiné průběžné náklady	1,43%	Odhad dopadu nákladů, které vynakládáme na správu vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	10%	Tento poplatek je uplatňován, pokud je produkt nad míru výkonný. Výkonnostní poplatky je stanoven jako 10% kladné hodnoty mezi výkonností na konci relevantního období a hodnotou „High Water Mark“. To je v případech, kdy hodnota podílového listu na konci relevantního výkonnostního období překoná nejvyšší hodnotu na konci předcházejícího výkonnostního období.

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

Doporučená doba držení: 3 roky

Doporučený investiční horizont tohoto produktu jsou 3 roky. Měl byste být připraven držet investici alespoň 3 roky. Nicméně investici je možné kdykoliv bez penále prodat nebo držet delší dobu. Odkupy probíhají na měsíční bázi.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost lze uplatnit v českém nebo anglickém jazyce dopisem zaslaným na adresu: CC Fund Services (Malta) Limited, Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, cosec@ccfundservices.com

Stížnost by měla obsahovat Vaše jméno, adresu, kontaktní údaje a popis záležitosti včetně související dokumentace.

Jiné relevantní informace

Další informace a dokumenty o produktu, včetně Nabídkového memoranda a Informačního dodatku, výroční zprávy a ceny podílového listu budou investorovi bezplatně poskytnuty manažerem fondu na adrese Sokolovská 700/113a, PSČ 18600, Praha 8, Česká republika a prostřednictvím webových stránek www.itis.cz. Klíčové informace jsou revidovány a aktualizovány alespoň 1 za rok.

Administrátor a osoba vedoucí registr: CC Fund Services (Malta) Limited, Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9034, Malta, Reg. číslo C45733, www.ccfundservices.com

Depozitář: Swissquote Financial Services (Malta) Ltd, Palazzo Spinola, 46, St. Christopher's Street, Valletta VLT_1464, Malta, Registrační číslo C57936, <https://en.swissquote.com>

Sub-Custodian: Komerční banka, a.s. se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407, Česká republika, IČ 453 17 054, www.kb.cz