

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 FLEXIBILNÍ dluhopisový otevřený podílový fond

Fond je standardním fondem, splňujícím požadavky práva Evropské unie. Fond je dluhopisovým fondem.

Fondu byl přidělen NID 90082868 a DIČ CZ683110728.

Emisi podílových listů fondu vedených v samostatné evidenci byl přidělen ISIN CZ0008472867

Fond spravuje J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ: 186 00, IČO: 47672684

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

Investiční strategie:

Cílem investiční politiky fondu je dosažení kapitálového růstu a optimálního zhodnocení majetku fondu v střednědobém horizontu a to 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 (např. konvertibilních dluhopisů, do cenných papírů zajištěných aktivy - ABS) 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.

Podílník může požádat o odkup podílových listů 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 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 odkoupení podílového listu fondu na účet fondu nejdéle do 2 týdnů. Vypořádání žádosti o odkup podílových listů probíhá obvykle dvakrát týdně. Minimální výše odkupu podílových listů podílníkem není stanovena.

Fond je vhodný 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 tedy vhodný pro investory, kteří vnímají fondy jako pohodlnou formu účasti na finančním trhu. 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.

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 2**. 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 neznamena investici bez rizika.

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

1. 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 speciálního fondu neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí 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.jtis.cz/download/5/4/6/Informace-o-zaclenovani-rizik-udrizitelnosti-do-investicnich-rozhodnuti.pdf>

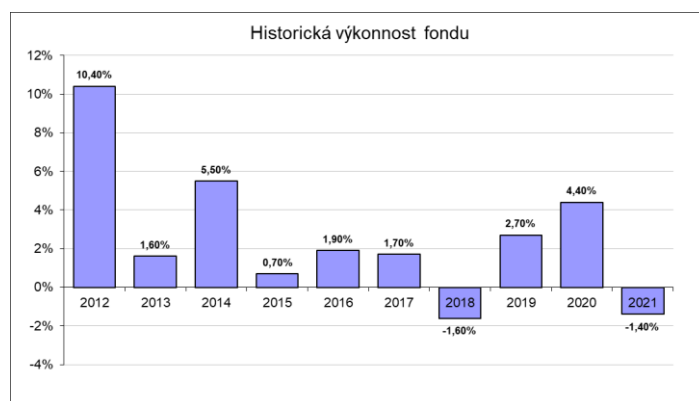
Poplatky a náklady speciálního fondu:

| 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 standardního fondu v průběhu roku (Tyto náklady se odrazí pouze ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi) | |
| Celková nákladovost | 0,96% |
| Jedná se o údaj za předchozí účetní období | |
| Náklady hrazené z majetku standardního 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 výší 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 2021 činí **0,96 %**. 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 2007. 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 a pololetní 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 na adrese Sokolovská 700/113a, 5.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 a jejich vyhotovení v papírové podobě bude bezplatně poskytnuto na požádání.

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 speciálního fondu bylo vydáno v České republice. Obhospodařovatel tohoto speciálního fondu podléhá dohledu České národní banky. Obhospodařovatel fondu je současně jeho administrátorem.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 16. února 2022.