

## Zjednodušený statut

**J&T Flexibilní dluhopisový fond,**  
**J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., otevřený podílový**  
**fond**

## OBECNÉ INFORMACE

1. Název podílového fondu zní **J&T Flexibilní dluhopisový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., otevřený podílový fond** (dále jen „Fond“).
2. Rozhodnutí České národní banky, na jehož základě došlo k vytvoření Fondu, nabylo právní moci dne 3. prosince 2007. Fond byl založen pod názvem ATLANTIK Flexibilní dluhopisový fond, ATLANTIK Asset Management investiční společnost, a.s. Po změně jména investiční společnosti, zapsané v obchodním rejstříku dne 17. února 2011, byl název změněn ATLANTIK Flexibilní dluhopisový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. (název byl platný do 1. července 2011).
3. Fond je založen na dobu neurčitou.
4. Fond vytvořila a majetek ve Fondu obhospodařuje J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 63470411, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 16889 (dále jen „Investiční společnost“).
5. Depozitářem Fondu je společnost Komerční banka, a.s., Na Příkopě 33 č.p. 969, 114 07 Praha 1, IČ: 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360.
6. Auditorem Fondu je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o., se sídlem Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 49619187, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24185.
7. Investiční společnost patří do regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a vyhlášky České národní banky č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě. 100% vlastníkem Investiční společnosti a společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. je společnost J&T FINANCE, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, identifikační číslo 275 92 502, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddíle B, vložka 11058.

## INFORMACE O INVESTICÍCH

### Investiční cíle

1. Cílem investiční politiky je zhodnocení majetku ve Fondu investováním do diverzifikovaného portfolia investičních nástrojů. Investiční společnost usiluje o to, aby zhodnocení podílového listu ve dvouletém horizontu překonalo výnos z V.I.P. bankovních vkladů.
2. Žádné záruky třetích osob nejsou při investicích Fondu poskytovány.
3. Manažer Fondu bude usilovat o dosažení výkonnosti Fondu ve střednědobém horizontu nad úrovní výkonnosti benchmarku, kterým je mezibankovní měsíční úroková sazba PRIBID snižena o daň.
4. Fond nebude kopírovat žádný index.

### Investiční politika

1. Fond investuje převážně 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 a bankovních depozit. V omezené míře (maximálně 10% hodnoty majetku ve Fondu) Fond investuje do akcií společností zemí OECD.
2. Fond v rámci své investiční politiky nebude koncentrovat své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě či regionu, jiné části trhu nebo určitém druhu aktiv.

3. Fond investuje do státních dluhopisů, komunálních dluhopisů, korporátních dluhopisů a jiných dluhopisů, jejichž emitentům byl přidělen rating dlouhodobé zadluženosti od nejméně jedné renomované ratingové agentury na investičním stupni. Tato podmínka se považuje za splněnou, i když emitent rating přidělen nemá, ale jeho mateřská společnost má rating na investičním stupni. Ve výjimečných případech může Fond investovat i do dluhopisů, jejichž emitentům byl přidělen ratingovou agenturou rating dlouhodobé zadluženosti na spekulativním stupni nebo emitent i její mateřská společnost rating nemají, avšak maximální limit takovéto investice je stanoven na 20 % hodnoty majetku ve Fondu. Modifikovaná durace dluhopisového portfolia se bude pohybovat v rozmezí 1 až 7 let.
4. V rámci efektivního obhospodařování majetku ve Fondu může Investiční společnost používat finanční deriváty. Operace s těmito finančními deriváty budou prováděny převážně za účelem snížení rizik z investování (zajištění aktiv Fondu proti nepříznivému vývoji kurzů cenných papírů, měn, úrokových sazeb nebo indexů) nebo snížení nákladů, v menší míře potom za účelem dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké.
5. Obhospodařování majetku ve Fondu je založeno na aktivním přístupu, skladba majetku ve Fondu se mění na základě vývoje na finančních trzích nebo změně jiných tržních podmínek. Portfolio Fondu může být v případě potřeby přizpůsobováno denně.

#### **Charakteristika typického investora**

Fond je vhodný pro všechny typy investorů včetně těch, kteří nemají předchozí zkušenost s produkty kapitálového trhu. Vzhledem k nízkému celkovému riziku Fondu (stupeň 3 na škále od 1 do 7, kde 1 je nejnižší míra rizika a 7 nejvyšší míra rizika) je Fond vhodnou investicí do konzervativního portfolia nebo konzervativní části balancovaného portfolia. Minimální doporučený horizont investice je 2 roky.

#### **Rizikový profil Fondu**

1. Investiční společnost tímto upozorňuje investory, že hodnota investice může klesat i stoupat, a není tudíž zaručena návratnost původně investované částky.
2. S investováním do podílových listů Fondu jsou spojena především následující rizika:
  - a) Tržní riziko – jedná se o nejvýznamnější riziko pro investory, které spočívá ve změně hodnoty jednotlivých druhů investičních cenných papírů, nástrojů peněžního trhu, finančních derivátů a dalších druhů aktiv v majetku Fondu. Nejdůležitějšími složkami tržního rizika jsou především:
    - měnové riziko – spočívá v možném nepříznivém vývoji měnových kurzů zahraničních měn,
    - úrokové riziko – spočívá v možném nepříznivém vývoji tržních úrokových sazeb,
    - akciové riziko – spočívá v možném nepříznivém vývoji cen akcií.
  - b) Úvěrové riziko – hodnota podílového listu může být ovlivněna nedodržením smluvních závazků protistranou, ať už se jedná o emitenta dluhopisů nebo protistrany obchodu.
  - c) Riziko nedostatečné likvidity – toto riziko spočívá v tom, že nebude provedena určitá transakce Fondu za přiměřenou tržní cenu v důsledku jejího velkého objemu nebo nedostatečné tržní poptávky a z tohoto důvodu nebude Fond schopen dostát závazkům ze žádostí o odkoupení podílových listů, nebo může Fond dokonce pozastavit odkupování podílových listů.
  - d) Operační riziko – riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí.
  - e) Rizika spojená s finančními deriváty – všechny výše uvedené rizika jsou spojena i s investováním do finančních derivátů, dokonce u některých typů finančních derivátů mohou být rizika zvyšována tzv. pákovým mechanismem, kdy malá počáteční investice otevírá prostor pro značné procentní zisky a také prostor pro značné procentní ztráty.
  - f) Rizika ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování – toto riziko může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby,

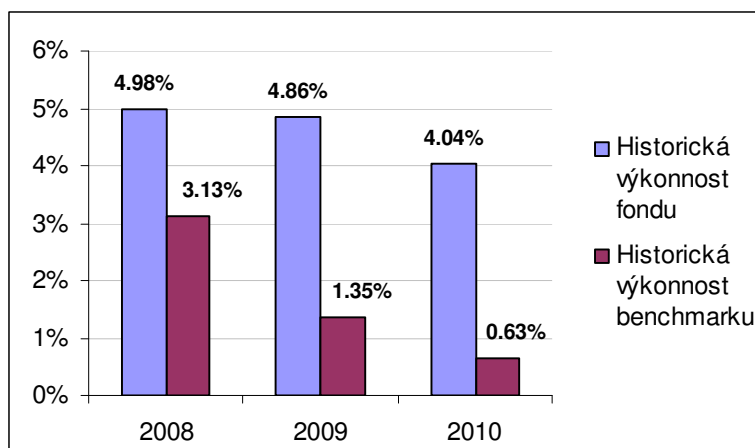
kteřá má v úschově nebo jiném opatrování majetek Fondu nebo podílové listy vydané Fondem.

g) Riziko zrušení Fondu – ze zákonem stanovených důvodů může dojít ke zrušení Fondu.

3. Podrobný popis všech rizik uvedených v předchozím bodě obsahuje statut Fondu.

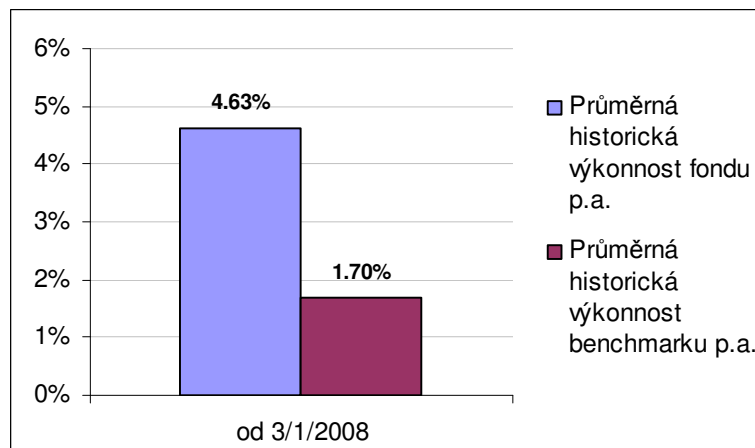
### Historická výkonnost

1. Údaje o historické výkonnosti Fondu v minulosti nejsou ukazatelem výkonnosti budoucí, a tudíž Investiční společnost nemůže zaručit dosažení stejné nebo podobné výkonnosti i v budoucnosti.
2. Historická výkonnost Fondu a srovnání této výkonnosti s vývojem benchmarku za všechny roky existence Fondu:



Výkonnost Fondu nezahrnuje poplatky spojené s vydáváním (úpisem) a odkupováním podílových listů Fondu.

3. Celková průměrná historická výkonnost za období existence Fondu a srovnání této výkonnosti s vývojem benchmarku:



### EKONOMICKÉ INFORMACE

1. Zdanění Fondu a podílníků podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o dani z příjmů“). Zisk z výsledku hospodaření Fondu ke dni schválení statutu podléhá dani z příjmů ve výši 5 %. Právnícké a fyzické osoby, které mají investici do podílových listů zahrnutu do obchodního majetku, platí při odkupu podílových listů daň z příjmů za podmínek zákona o dani

z příjmů. Fyzické osoby, které nemají podílové listy zahrnuté v obchodním majetku, jsou osvobozeny od daně z příjmů při odkupu podílových listů za předpokladu, že mezi nákupem a prodejem podílových listů uplynula doba nejméně 6 měsíců. Režim zdanění příjmů nebo zisků jednotlivých investorů záleží na platných daňových předpisech, které nemusí být pro každého investora shodné a které se mohou měnit. V případě, že si investor není jistý ohledně režimu zdanění, doporučuje Investiční společnost vyhledat profesionální poradu daňového poradce.

2. Ukazatel celkové nákladovosti Fondu (TER) za kalendářní rok 2010 činí 1,29 %.
3. Odhad nákladů Fondu a jejich výše pro rok 2011: % vlastního kapitálu

**Náklady na poplatky a provize v členění:**

• Úplata za obhospodařování	0,80
• Úplata depozitáři	0,175
• Poplatky za uložení a správu zahraničních cenných papírů (custody poplatky)	0,05
• Poplatky za služby centrálnímu depozitáři	0,01
• Ostatní náklady na poplatky a provize s výjimkou poplatků a provizí na operace s investičními nástroji	0,00

**Správní náklady v členění:**

• Náklady na zaměstnance	0,00
• Náklady na odměny statutárním orgánům	0,00
• Náklady na audit	0,05
• Náklady na právní a daňové poradenství	0,03
• Správní a soudní poplatky	0,00
• Náklady na outsourcing	0,00
• Ostatní správní náklady	0,00

**Ostatní provozní náklady** 0,00

4. Maximální výše přírážky při nákupu podílových listů činí 3 % z nákupní ceny podílových listů. Maximální výše srážky při odkupu podílových listů činí 0 % z odkupní ceny podílového listu. Konkrétní výše přírážky a srážky je uvedena v sazebníku, který je pro investory k dispozici v sídle Investiční společnosti, v sídlech jejích poboček a na URL adrese [www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz).
5. Fond nebude mít náklady nebo poplatky, které by nebyly zahrnuté v TER. Za obhospodařování majetku ve Fondu náleží Investiční společnosti úplata hrazená z majetku ve Fondu, která se stanoví podílem z průměrné hodnoty vlastního kapitálu Fondu za účetní období. Aktuální procentuální výše je stanovena představenstvem Investiční společnosti a je k dispozici v sídle Investiční společnosti a na URL adrese [www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz). Maximální procentuální výše úplaty činí 2 % p.a. Úplata za obhospodařování je splatná v měsíčních splátkách a je příjmem Investiční společnosti.
6. Ukazatel obrátkovosti aktiv (PTR) za kalendářní rok 2010 činí 136,17 %.

### OBCHODNÍ INFORMACE

1. Investiční společnost vydá podílový list Fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k rozhodnému dni, kterým je den připsání peněžních prostředků podílníka na běžný účet Fondu. Minimální částka při nákupu podílových listů včetně přírážky činí 300 Kč. Dnem vydání podílových listů je první pracovní den následující po dni stanovení aktuální hodnoty podílového listu vyhlášené ke dni připsání peněžních prostředků určených na nákup podílových listů investorem na běžný účet Fondu, pokud tyto peněžní prostředky mohly být jednoznačně identifikovány.
2. Každý podílník má právo na odkoupení svých podílových listů Investiční společností ve výši zvolené částky nebo počtu podílových listů. Podílový list je odkupován za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému Investiční společnost obdržela žádost podílníka o odkoupení podílových listů. Minimální částka při odkupování podílových listů včetně srážky činí 300 Kč. Investiční společnost odkoupí podílový list bez zbytečného odkladu

po obdržení žádosti o jeho odkoupení, nejdéle však do 15 pracovních dnů, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů.

3. Zisk z výsledku hospodaření s majetkem Fondu nebude použit k výplatě podílu na zisku z podílových listů, ale bude v plném rozsahu ponecháván v majetku Fondu jako zdroj pro další investice.
4. Aktuální hodnota podílového listu je podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu podílových listů vydaných Fondem k aktuálnímu datu ocenění. Majetek Fondu se oceňuje a aktuální hodnota podílového listu se stanovuje nejméně jednou za dva týdny, obvykle však jednou týdně, přičemž v odůvodněných případech může být stanovena ve lhůtě dvou týdnů. Aktuální hodnota podílového listu se zaokrouhluje dolů na čtyři desetinná místa. Data ocenění pro kalendářní rok jsou stanovena Investiční společností a jsou zveřejněna na URL adrese [www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz). Aktuální hodnota podílového listu je obvykle stanovena a zveřejněna nejbližší další pracovní den po aktuálním datu ocenění. Aktuální hodnota podílového listu je uveřejňována v elektronické podobě na URL adrese [www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz). Tato aktuální hodnota je platná ode dne následujícího po předcházejícím datu ocenění až po aktuální datum ocenění včetně.

### DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

1. Detailní popis investiční politiky obsahuje úplný statut Fondu.
2. Každý upisovatel podílového listu vydaného Fondem má právo na bezúplatné získání zjednodušeného statutu v aktuálním znění ještě před uzavřením smlouvy o úpisu a dále na bezúplatné získání na požádání statut v aktuálním znění, poslední uveřejněnou výroční a pololetní zprávu Fondu. Všechny tyto dokumenty může upisovatel podílového listu získat písemně podobě v sídle Investiční společnosti nebo způsobem umožňující dálkový přístup na URL adrese [www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz).
3. Dodatečné informace o Fondu je možné získat na adrese Investiční společnosti: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, bezplatné telefonní lince pro volání z ČR: 800 484 484 (v době od 9:00 do 17:00), e-mailové adrese: [atlantik@atlantik.cz](mailto:atlantik@atlantik.cz), URL adrese: [www.atlantik.cz](http://www.atlantik.cz).
4. Orgánem dohledu Fondu je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, tel.: 800 160 170, e-mail: [info@cnb.cz](mailto:info@cnb.cz), [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz), URL adresa: <http://www.cnb.cz>.

Datum podpisu platného znění úplného statutu: V Praze, dne 1. července 2011

Jméno a příjmení člena statutárního orgánu J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.:

**Mgr. Miloslav Zábojník**, předseda představenstva