

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ KID

Dluhopis J&T A.C.S. VAR/32, J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s.

1. ÚČEL

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

2. PRODUKT

J&T A.C.S. VAR/32, ISIN: CZ0003544983 (dále jen „Dluhopis“).

Tvůrce produktu: J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 174 09 390.

Kontakt: informace týkající se produktu a tvůrce produktu lze bezúplatně získat na webové stránce www.jtis.cz, prostřednictvím e-mailu: info@jtis.cz a na bezplatné telefonní lince +420 800 149 172.

Orgán dohledu tvůrce produktu: Česká národní banka je odpovědná za dohled nad tvůrcem produktu i ve vztahu ke sdělení klíčových informací. Tvůrce produktu byl Českou národní bankou k datu 4. srpna 2022 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 25. října 2022 a aktualizováno ke dni 21. května 2024.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

3. O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

3.1. **Typ produktu.** Produktem je strukturovaný dluhopis, který je převoditelným investičním cenným papírem. Je vydán dle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů jako zaknihovaný cenný papír. Bližší práva a povinnosti související s Dluhopisem upravují emisní podmínky („Emisní podmínky“). Aktuální znění tohoto sdělení klíčových informací, Emisních podmínek, statutu tvůrce produktu jakožto investičního fondu a další informace je možné nalézt v českém jazyce na webových stránkách www.jtis.cz. Na žádost Vám budou bezplatně poskytnuty v elektronické nebo vytištěné podobě Emisní podmínky, statut tvůrce produktu a poslední uveřejněná výroční zpráva fondu.

3.2. **Doba trvání.** Den splatnosti Dluhopisu je 2.11.2032. Emitent má v souladu s Emisními podmínkami právo kdykoli Dluhopisy předčasně splatit.

3.3. **Investiční cíle.** Podstatou tohoto produktu je investice peněžních prostředků v Kč spočívající v nákupu Dluhopisu s následujícími parametry. Dluhopis bude vydán 2. listopadu 2022. Ke splacení dlužné částky, tj. peněžních prostředků, z Dluhopisu dojde za 10 let, tj. 2. listopadu 2032. Splacena bude jmenovitá hodnota a případně též vyplacen variabilní úrokový výnos, jehož výše se odvíjí od hodnoty podkladového aktiva, kterým jsou investiční akcie vydané společností J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., IČO: 088 00 693, k J&T ARCH INVESTMENTS podfondu, ISIN: CZ0008044856 („Podkladové akcie“). Variabilní úrokový výnos Dluhopisu bude stanovený dle následujícího vzorce:

$$V = (CIA * KP) - ND$$

přičemž:

V znamená variabilní úrokový výnos;

CIA znamená poslední aktuální hodnotu Podkladové akcie vyhlášenou administrátorem fondu J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., před příslušným Rozhodným dnem pro výplatu (jak je definován v emisních podmínkách Dluhopisů);

KP znamená konverzní poměr vyjádřený jako 0,8, ledaže došlo ke změně Podkladových akcií z původních Podkladových akcií na jiné akcie, které tyto nahradily, přičemž v takovém případě bude konverzní poměr Podkladových akcií upraven v poměru, ve kterém (nové) Podkladové akcie odpovídají (resp. odpovídaly) původním Podkladovým akciím;

ND znamená jmenovitou hodnotu Dluhopisu.

S Dluhopisem je zároveň spojeno právo na výměnu Dluhopisu za Podkladové akcie kdykoliv před splatností Dluhopisu. V případě, že vlastník Dluhopisů doloží, že splňuje podmínky pro nabytí Podkladových akcií (především, že se může nabýt akcie fondu kvalifikovaných investorů podle § 272 zákona o investičních společnostech a investičních fondech), může nás požádat, aby mu byly Dluhopisy vyměněny za Podkladové akcie v množství určeném jako součin počtu vyměňovaných Dluhopisů a Konverzního poměru stanoveného Emisními podmínkami (tj. 0,8). Bližší úprava práva na výměnu je obsažena v Emisních podmínkách.

3.4. **Zamýšlený retailový investor.** Dluhopis je určen primárně pro investory, kteří požadují potenciál výnosu na střední úrovni, jsou ochotni a schopni podstoupit i tomu odpovídající míru rizika. Vzhledem k tomu, že doporučený investiční horizont Dluhopisu je minimálně 5 let, investoři musí být ochotni přijmout riziko dočasné ztráty, tudíž je Dluhopis vhodný pro investory, kteří si mohou dovolit odložit investovaný kapitál nejméně na tuto dobu. Fond je vhodný pro investory, kteří se chtějí podílet na investičních nápadech skupiny J&T. Dluhopis nemusí být vhodný pro investora, který zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší, než je délka doporučeného investičního horizontu.

4. JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL/A DOSÁHNOUT?

4.1. **Ukazatel rizik.** Souhrnný ukazatel rizik (Summary Risk Indicator – SRI) je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje na potenciální výnos a riziko spojené s investicí do tohoto produktu pro doporučený investiční horizont 5 let.

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

Doporučená doba držení je 5 let. Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po doporučenou dobu držení. Zařadili jsme tento produkt do třídy SRI 5 ze 7, což je středně vysoká třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně vysokou úroveň a je pravděpodobné,

že naši schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. SRI představuje veličinu získanou na základě posouzení tržních rizik (volatility historické výkonnosti fondu) a úvěrových rizik fondu. Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte minimálně po doporučený investiční horizont, tj. 5 let. V praxi se riziko spojené s investicí podstatně liší při odlišné době držení (délky investice), při nedodržení investičního horizontu může být skutečné riziko podstatně vyšší a můžete tak při předčasném ukončení investice získat zpět podstatně méně. 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. Ani nejméně riziková skupina neznamena investici bez rizika.

Máte právo získat zpět nejméně 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu, pokud budete držet Dluhopis do konce jeho doby splatnosti. Jakákoli částka, která to přesahuje, a jakýkoli další výnos závisí na budoucím vývoji hodnoty Podkladových akcií a jsou nejisté. Vzhledem k tomu, že peněžní prostředky získané emisí Dluhopisů investujeme do Podkladových akcií, je naše schopnost plnit dluhy z Dluhopisů závislá na naší schopnosti tyto Podkladové akcie včas prodat (ať už na sekundárním trhu či jejich emitentovi jako využití práva na odkup). Jakkoli by měl jejich emitent Podkladové akcie průběžně odkupovat, za určitých okolností může být takové odkupování pozastaveno, přičemž pak může být obtížné prodat Podkladové akcie na sekundárním trhu. V takovém případě může nastat situace, že nebudeme schopni řádně uhradit dluhy z Dluhopisů, přičemž byste mohli přijít o veškeré své investice vložené do daného produktu.

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte do konce doporučené doby držení. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud se rozhodnete Dluhopis prodat dříve. V takovém případě je možné, že výše ceny, za níž Dluhopis prodáte, bude nižší než jmenovitá hodnota Dluhopisu, a tedy obdržíte nižší částku, než kolik byla výše vaší investice.

- 4.2. **Scénáře výkonnosti.** Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu a na době, jak dlouho si produkt ponecháte. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat. Uvedené scénáře jsou příklady založené na dosavadních výsledcích a na určitých předpokladech. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení:		5 let	
Příklad investice:		10 000 Kč	
Scénáře		1 rok	5 let
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	4 980 Kč	6 680 Kč
	Průměrný výnos za každý rok	-50,18 %	-7,76 %
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	9 970 Kč	13 090 Kč
	Průměrný výnos za každý rok	-0,33 %	5,53 %
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	11 190 Kč	16 690 Kč
	Průměrný výnos za každý rok	11,89 %	10,79 %
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	11 800 Kč	20 720 Kč
	Průměrný výnos za každý rok	17,98 %	15,69 %

Vypočteno v souladu s platnými nařízeními a předpisy (zejm. PRIIPs). Tato tabulka uvádí množství peněžních prostředků, které byste mohli získat zpět za příštích 5 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 10 000 Kč. Uvedené scénáře ilustrují, jak by se vaše investice mohla vyvíjet. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti. Kolik získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak se bude vyvíjet hodnota Podkladových akcií a jak dlouho si Dluhopis ponecháte. Pokud budete chtít Dluhopisy prodat před dnem jejich splatnosti, bude jejich tržní cena záviset na tržní ceně Podkladových akcií a dalších tržních faktorech. Předčasné splacení Dluhopisů můžete žádat jen v souvislosti se změnou jeho emisních podmínek. Jakkoli jsou Dluhopisy volně převoditelné a obchodovatelné na regulovaném trhu BCPP, je obtížné odhadnout, kolik byste získali zpět, pokud byste jej prodali před koncem doporučené doby držení, kdy existuje riziko, že budete muset zaplatit vysoké náklady či že utrpíte ztrátu. 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 skutečně získáte zpět.

5. CO SE STANE, KDYŽ J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, A.S., NENÍ SCHOPNA USKUTEČNIT VÝPLATU?

Jako investor můžete čelit finanční ztrátě v důsledku selhání nás jako tvůrce produktu. Dluhopis je cenný papír vydávaný námi jako tvůrcem produktu a v případě, že bychom nebyli schopni plnit své platební závazky, pak jste tímto ohrožen i Vy jako vlastník dluhopisů, resp. investor (tzv. kreditní riziko). Na tuto ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory. V případě, že se budete domnívat, že jsme jednali v souvislosti s Dluhopisy v rozporu s právními předpisy, můžete nám podat stížnost (více informací vizte níže). Dále můžete své právo uplatnit žalobou u příslušného soudu.

Závazky mezi vámi a tvůrcem produktu nejsou kryty systémem odškodnění nebo záruk pro investory.

6. S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytně Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují Vaši investici, tato osoba.

- 6.1. **Náklady v čase.** Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice. Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady, včetně nákladů emitenta Podkladových akcií, tj. J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s., jednající na účet J&T ARCH INVESTMENTS podfondu. Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady pro dvě různé doby držení. Údaje předpokládají, že investujete 10 000 Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Scénáře	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Náklady celkem	159 Kč	796 Kč
Dopad ročních nákladů (*)	1,59 %	1,59 %

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 12,16 % před odečtením nákladů a 9,69 % po odečtení nákladů.

6.2. Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu	Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	Neúčtujeme žádný vstupní poplatek.
	0 Kč

Průběžné náklady účtované každý rok

Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1,588 % hodnoty Vaší investice za rok.	158,8 Kč
Transakční náklady	0,003 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	0,3 Kč

Vedlejší náklady za určitých podmínek

Výkonnostní poplatky	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	0 Kč
-----------------------------	--	------

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Osoby prodávající produkty s investiční složkou nebo poskytující poradenství o těchto produktech si mohou účtovat dodatečné náklady. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

7. JAK DLOUHO BYCH MĚL/A INVESTICI DRŽET? MOHU SI PENÍZE VYBRAT PŘEDČASNĚ?

Doporučená doba držení tohoto produktu je 5 let.

Investice je vytvořena tak, aby doporučená doba držení investice odrážela doporučenou dobu držení Podkladových akcií. Investici můžete zpeněžit před její splatností, tj. předčasně, tak, že Dluhopis prodáte, a to třetí osobě nebo nám jako tvůrci produktu. Berte na vědomí, že přede dnem splatnosti může hodnota investice kolísat. Hodnota investice může být ovlivněna tržním rizikem, zejména náhlými změnami hodnot Podkladových akcií, směnných kurzů nebo úrokových sazeb. Splacení celé jmenovité hodnoty Dluhopisu a případně též vyplacení variabilního úrokového výnosu Dluhopisu se váže pouze ke dni splatnosti.

8. JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?

V případě, že se domníváte, že J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s., nedodržela smluvní ujednání, případně jednala v rozporu s právními předpisy, můžete podat stížnost. Pokud si chcete stěžovat na osobu, která Vám poradila tento produkt nebo Vám ho prodala či zprostředkovala jeho prodej, je tato povinnost Vás informovat, kde si na ni můžete stěžovat. Veškeré stížnosti můžete doručit:

- osobně nebo písemně do sídla společnosti na adrese J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., obhospodařovatele tvůrce produktu (emitenta Dluhopisu) na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8 („Investiční společnost“);
- elektronicky na complaints@jtfg.com;
- telefonicky na bezplatném telefonním čísle 800 149 172;
- osobně na klientské centrum na adrese Sokolovská 700/113a, Praha 8, 5. patro. Pracovní doba infolinky je v pondělí od 09:00 do 12:00 a ve středu od 13:00 do 16:00 a pro osobní návštěvu ve středu od 09:00 do 16:00, po předchozí domluvě termínu. Investiční společnost může tento čas v mimořádných případech upravit a o úpravách pracovní doby klientského centra informovat na www stránkách společnosti.

Veškeré stížnosti jsou vyřizovány bezodkladně po jejich doručení, zpravidla do 15 pracovních dnů.

Další podrobnosti vyřizování stížností jsou stanoveny v reklamačním řádu, který naleznete na internetových stránkách Investiční společnosti www.jtis.cz.

9. JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Toho sdělení klíčových informací nezohledňuje specifické podmínky jednotlivých distribučních sítí.

Bližší informace ohledně Dluhopisů jsou obsaženy v prospektu Dluhopisů, který je k dispozici na internetových stránkách www.jtis.cz. Součástí prospektu Dluhopisů jsou i Emisní podmínky.

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů bude zajišťovat manažer emise, kterým byla určena J&T BANKA, a.s., IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8.

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