

Účel

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

Produkt

J&T A.C.S. VAR/32, ISIN: CZ0003544983

Tvůrce produktu: J&T ARCH CONVERTIBLE SICAV, a.s., IČO: 174 09 390

Klientská linka: +420 800 149 172, www.jtis.cz

Orgán dohledu tvůrce produktu: Česká národní banka

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni **19. října 2022**.

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

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu

Tento strukturovaný dluhopis je převoditelný investiční cenný papír („**Dluhopis**“). 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**“)

Cíle

Podstatou tohoto produktu je investice peněžních prostředků v Kč spočívající v nákupu Dluhopisu s následujícími parametry. Dluhopis bude vydán 2. 11. 2022. Ke splacení dlužné částky, tj. peněžních prostředků, z Dluhopisu dojde za 10 let, tj. 2. 11. 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., k podfondu J&T ARCH INVESTMENTS, ISIN CZ0008044856 („**Podkladové akcie**“). Variabilní úrokový výnos Dluhopisu bude stanovený dle následujícího vzorce:

$$V = (CIA * KP * 0,85) - ND$$

přičemž:

V znamená variabilní úrokový výnos;

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

KP znamená konverzní poměr vyjádřený jako [0,8];

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.

Vhodný typ retailového investora

Dluhopis je určen primárně pro investory, kteří požadují potenciál výnosu na střední úrovni, jsou ochotni a schopni podstoupit i tomu odpovídající míru rizika.

Doba trvání produktu

Den splatnosti Dluhopisu: **2. 11. 2032**. Emitent má v souladu s Emisními podmínkami právo kdykoli Dluhopisy předčasně splatit.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl/a dosáhnout?

Ukazatel rizik

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

Souhrnný ukazatel rizik 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. Dluhopis jsme zařadili do třídy **5** ze 7, což je středně vysoká třída rizika. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně vysokou úroveň a je pravděpodobné, že naši schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky.

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.

Scénáře výkonnosti

Scénáře	Investice: 10 000 Kč	1 rok	3 roky	5 let
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	3 124	7 865	6 681
	Průměrný výnos každý rok	-68,76 %	-7,69 %	-7,75 %
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	10 294	12 245	13 991
	Průměrný výnos každý rok	2,94 %	6,98 %	6,95 %
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	11 298	13 940	16 816
	Průměrný výnos každý rok	12,98 %	11,71 %	10,95 %
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	11 602	15 345	20 181
	Průměrný výnos každý rok	16,02 %	15,34 %	15,08 %

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. 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.

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.

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje jaké jsou celkové kumulativní náklady produktu na výnos investice pro tři různé doby držení. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné, vedlejší, přímé a nepřímé náklady, včetně nákladů, které vznikají v podkladových investicích do investičních fondů. Osoba, která vám tento produkt prodává, eviduje ho na majetkovém účtu nebo vám o něm poskytuje poradenství, vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní vám dopad, který budou mít v čase všechny náklady na Vaši investici.

Investice 10 000 Kč			
Scénáře	Pokud provedete odprodej po 1 roce	Pokud provedete odprodej po 3 letech	Pokud provedete odprodej po 5 letech
Náklady celkem	170,39	674,01	1 385,55
Dopad na výnos (RIY) ročně	1,70 %	1,77 %	1,77 %

Skladba nákladů

Tato tabulka ukazuje dopad jednotlivých nákladů na předpokládaný roční výnos, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení produktu. Pro úplnost jsou v tabulce uvedeny dopady na výnosnost pro všechny doby na vyplacení peněžních prostředků.

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0,00 %	Dopad nákladů, které platíte při investici do Dluhopisů. Můžete být povinni hradit ještě další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení majetkového účtu, za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.
	Náklady na výstup	0,00 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla splatnosti
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,07 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,49 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0,20 %	Dopad výkonnostního poplatku. Inkasujeme je z Vaší investice, pokud produkt překonal svůj srovnávací ukazatel.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0,00 %	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.

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

Doporučená doba držení: 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. **My Dluhopis zpravidla za normálních tržních podmínek odkoupíme, a to ve výši aktuální hodnoty investice na trhu, ale není to naše povinnost.** 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.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

V případě, že se domníváte, že jsme nedodrželi smluvní ujednání, případně že jsme jednali v rozporu s právními předpisy, můžete podat stížnost.

Veškeré stížnosti můžete doručit:

- osobně nebo písemně do sídla J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., obhospodařovatele emitenta („Investiční společnost“), na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8;
- elektronicky na [complaints@jtfg.com];
- telefonicky na bezplatném telefonním čísle [+420 800 149 172];
- osobně na klientské centrum na adrese Sokolovská 700/113a, Karlín, Praha 8, budova Rustonka, 5. patro, pracovní doba je v pondělí až čtvrtek od 12:30 do 16:00, přičemž Investiční společnost může tento čas v mimořádných případech upravit a o úpravách pracovní doby klientského centra informovat na svých webových stránkách. 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.

Jiné relevantní informace

Bližší informace ohledně Dluhopisů jsou obsaženy v prospektu Dluhopisů, které je k dispozici na internetových stránkách www.jtbank.cz.

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů bude pro nás 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.