J&T ARCH

INVESTORSKÉ INVESTIČNÍ AKCIE FONDU J&T ALLIANCE:

MECHANISMUS FUNGOVÁNÍ ČÁSTEČNÉ OCHRANY PROTI POKLESU HODNOTY FONDU

Investorské investiční akcie fondu J&T ALLIANCE poskytují svým držitelům částečnou ochranu proti ztrátě plynoucí z poklesu hodnoty portfolia fondu pod určitou hranici („Hranice ročního znehodnocení“). Za tuto částečnou ochranu proti ztrátě držitelé Investorských investičních akcií „platí“ tím, že se vzdávají veškerého výnosu přesahujícího stanovenou mez („Mez maximálního ročního zhodnocení“). Referenčním obdobím, na kterém se částečně poskytovaná ochrana proti ztrátě nebo vzdání se části výnosu z portfolia vyhodnocuje, je kalendářní rok.

Mez maximálního ročního zhodnocení i Hranice ročního znehodnocení se pro celý příslušný kalendářní rok stanovují vždy na jeho začátku. Jejich výše je navázaná na referenční úrokovou sazbu 1Y EURIBOR (dle hodnoty k prvnímu dni roku, ke kterému je sazba 1Y EURIBOR k dispozici).[1]

- Mez maximálního ročního zhodnocení je definována jako součet sazby 1Y EURIBOR a marže 13,5 %. Pro kalendářní rok 2026 je tak její hodnota 15,74 % (před započtením poplatku za administraci a obhospodařování na úrovni J&T ARCH).

- Hranice ročního znehodnocení je definována jako součet záporné sazby 1Y EURIBOR a záporné marže 3,5 %. Pro kalendářní rok 2026 je tak její hodnota −5,74 % (před započtením poplatku za administraci a obhospodařování na úrovni J&T ARCH).

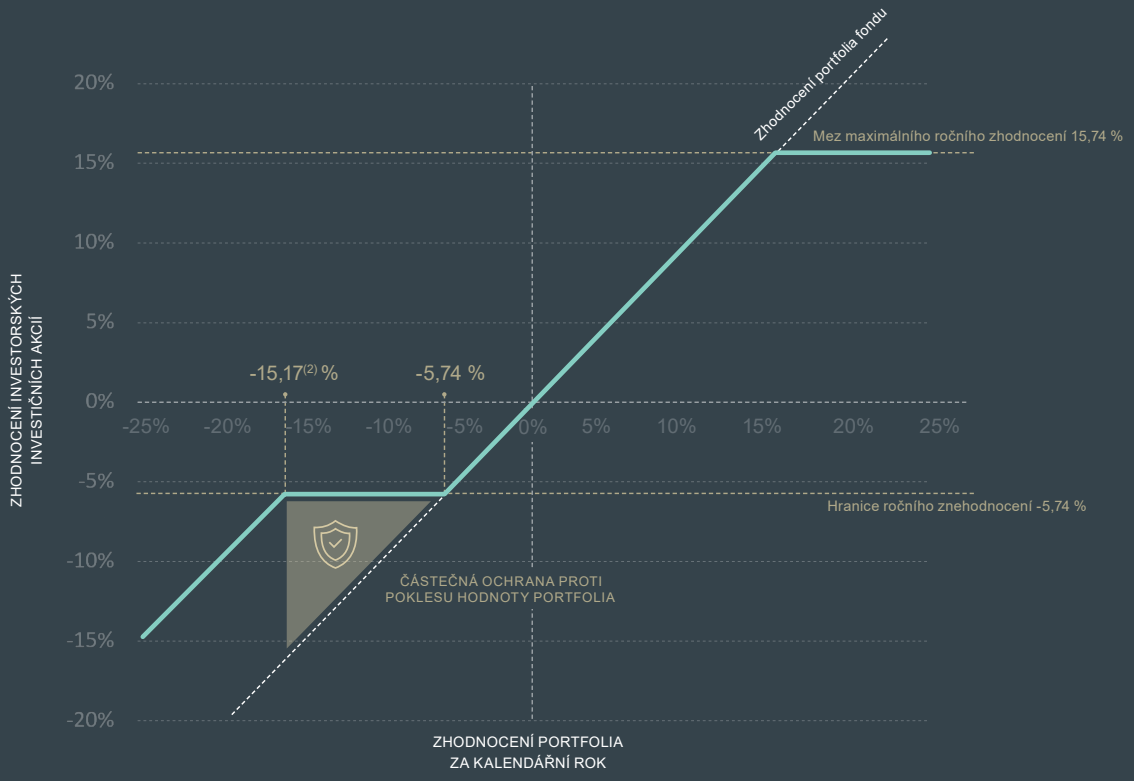
Referenční hodnota, vůči které se Mez maximálního ročního zhodnocení a Hranice ročního znehodnocení poměřují (a tedy vůči které je poskytována částečná ochrana), je určena na základě valuace portfolia fondu J&T ALLIANCE k 31. 12. roku předcházejícího.

Výše uvedenou částečnou ochranu proti ztrátě poskytují držitelům Investorských investičních akcií držitelé druhé třídy investičních akcií, tzv. Akcionářských investičních akcií. Na Akcionářské investiční akcie by totiž byla alokována veškerá ztráta plynoucí z případného poklesu hodnoty portfolia pod Hranici ročního znehodnocení (jak je definována výše), a to až do úplného vyčerpání kapitálu, který na tuto třídu investičních akcií připadá. Za poskytnutí této ochrany jsou držitelé Akcionářských investičních akcií kompenzováni tím, že by na tuto třídu byl alokován veškerý zisk, o který by se portfolio fondu v daném kalendářním roce zhodnotilo nad Mez maximálního ročního zhodnocení.

V souladu s dohodou mezi akcionáři fondu by hodnota majetku připadajícího na třídu Akcionářských investičních akcií měla dosahovat na začátku kalendářního roku alespoň 10 % kapitálu fondu J&T ALLIANCE.

Detailní podmínky a mechanismus alokace fondového kapitálu mezi obě výše uvedené třídy investičních akcií jsou detailně popsány ve statutu fondu J&T ALLIANCE, který je ke stažení na www.jtis.cz.

Grafické vyjádření vztahu mezi % zhodnocením portfolia fondu J&T ALLIANCE a zhodnocením Investorské investiční akcie



[1] Tento mechanismus včetně jeho individuálních parametrů může být předmětem změn v závislosti na vyjednávání mezi akcionáři fondu J&T ALLIANCE.

[2] Hranice závisí na velikosti hodnoty majetku připadajícího na třídu Akcionářských investičních akcií. Graf ilustruje příklad, kdy by tato hodnota dosahovala přesně 10 % kapitálu fondu J&T ALLIANCE ke konci roku 2025.