

## Základné parametre

<b>Názov fondu</b>	J&T BOND EUR zmiešaný o.p.f. - J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
<b>Názov fondu skrátený</b>	J&T BOND EUR
<b>Mena fondu</b>	EUR
<b>Min. investičný horizont</b>	3 roky
<b>Typ fondu</b>	zmiešaný, špeciálny fond cenných papierov
<b>Správca fondu</b>	J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s.
<b>Depozitár fondu</b>	365.bank, a.s.
<b>Min. vstupná investícia</b>	20 EUR
<b>Min. pravidelná investícia</b>	20 EUR
<b>Vstupný poplatok max.</b>	max. 3% 0,60% u výhradného distribútora J&T BANKA
<b>Stanovenie aktuálnej hodnoty</b>	minimálne raz za týždeň
<b>Riziková hodnota fondu</b>	stredná
<b>Dátum zahájenia činnosti</b>	18.09.2013
<b>Trieda aktív</b>	dlhopisy/akcie
<b>Cieľový trh</b>	viď. informácia na druhej strane

## Komentár portfólio manažéra

Portfólio fondu tvorili ku koncu mesiaca z 98,66 % dlhopisové investície, zvyšok tvorila hotovosť. Až 91,22 % portfólia tvorili investície denominované v mene EUR, zvyšných 8,78 % tvorili investície denominované v CZK. Priemerný výnos do splatnosti fondu vzrástol na 5,91 %. Priemerná modifikovaná dĺžka portfólia vyjadrujúca citlivosť fondu na zmeny v úrokových sadzbách bola 2,33 a priemerná splatnosť 2,66 roka. Najväčší medzimesačný cenový nárast zaznamenal dlhopis SAZKAG 3,875 % 02/05/27 s cenovým nárastom o +1,88 %. Najväčší pokles, naopak, zaznamenal dlhopis RPF III 2026 s medzimesačným cenovým poklesom o -2,57 %. J&T Bond poklesol v októbri o -0,11 %. Globálny dlhopisový trh zotrval naďalej v pásme medvedieho trhu. Trajektóriu dlhopisovým výnosom určovali v októbri najmä premenlivé očakávania ohľadom ďalších krokov centrálnych bánk. Prevažnú časť mesiaca dominoval trh práve jastrabí slovník centrálnych bankárov, keď im silný trh práce v USA a energetická kríza v Európe nedávali inú možnosť, ako pokračovať pri extrémnej úrovni inflácie v prudkom brzdení menovej politiky. ECB v rámci svojho historicky najagresívnejšieho zvyšovania úrokových sadzieb doručila trhu zvýšenie o ďalších 75 bodov. Sentiment sa však koncom mesiaca náhle obrátil, keď sa začalo opäť špekulovať o nižších úrovniach termínálnych sadzieb. Priestor na takéto domnienky vytvoril najmä stále sa zhoršujúci makroekonomický stav, ako aj umiernennejšie vyjadrenia niektorých centrálnych bankárov.

### CENNÉ PAPIERE V PORTFÓLIU S NAJVYŠŠOU VÁHOU K 31.10.2022

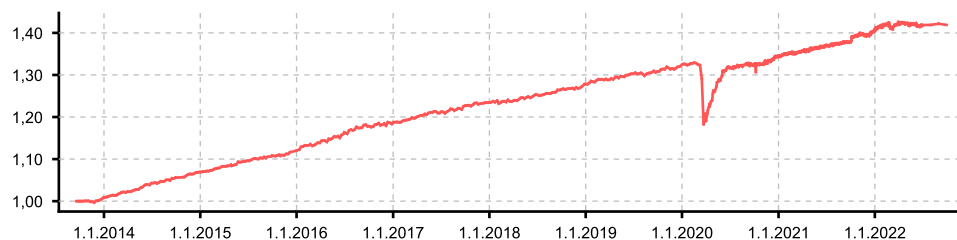
	PODIEL NA AKTÍVACH
JTFG IX 4,00/2023	11,15 %
TMR V 6,00/2026	8,59 %
EUROVEA 5,50/2027	7,72 %
JTEF XI 4,25/2027	7,23 %
JTEF VII 2025	6,53 %

### VÝKONNOSŤ FONDU K 31.10.2022

Za 1 mesiac	-0,11 %
Za 6 mesiacov	-0,32 %
Za 1 rok	1,62 %
Za 3 roky	2,56 %
Od vzniku (p.a.)	3,90 %

\* Riziková hodnota produktu vyjadrená ukazovateľom SRI. Ide o škálu medzi 1 až 7, kde 1 predstavuje nízke riziko, 7 vysoké.

## Vývoj aktuálnej hodnoty podielového listu



## Charakteristika

Investičná politika fondu je zameraná predovšetkým na dlhové cenné papiere, nástroje peňažného trhu, termínované vklady, akcie a na obchody určené na zabezpečenie rizika, ako aj na ďalšie investičné príležitosti. Pri výbere finančných nástrojov fond nie je obmedzovaný mierou durácie dlhopisej zložky ani kreditným ratingom. Fond je určený najmä dlhodobým investorom, ktorí požadujú výnos výrazne presahujúci zhodnotenie bankových vkladov, ale sú schopní tolerovať a finančne uniesť aj krátkodobé straty. Portfólio fondu je z veľkej časti vytvorené z investičných nápadov finančnej skupiny J&T. Fond je založený na základe slovenských právnych predpisov, a preto je atraktívny pre klientov, ktorí sú slovenskými daňovými rezidentmi.

## Cieľový trh

Kategória klienta	Neprofesionálny klient, Profesionálny klient, Oprávnená protistrana
Znalosti a skúsenosti	Informovaný investor, Skúsený investor
Investičný horizont v rokoch	3
Investičný cieľ	Kombinácia ochrana a rast
Schopnosť klienta niesť straty	Áno
Tolerancia rizika podľa SRI alebo SRII	3

## Druh dokumentu

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., so sídlom: Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, IČO: 53 859 111, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 7250/B (ďalej len „JTIS“). Informácie uvedené v tomto dokumente nie sú investičným poradenstvom alebo osobným odporúčaním.

Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie v zmysle § 73c zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch), pričom nepredstavuje akúkoľvek ponuku uzavrieť zmluvu týkajúcu sa uvedeného finančného nástroja alebo investičnej služby s osobou, ktorá odpovie na toto marketingové oznámenie, a neobsahuje ani výzvu, aby osoba, ktorá odpovie na toto marketingové oznámenie, predložila ponuku uzavrieť zmluvu týkajúcu sa uvedeného finančného nástroja alebo investičnej služby. Tento dokument ani akákoľvek jeho časť nie je podkladom na uzavretie akýchkoľvek zmluvy alebo na dojednanie záväzku akéhokoľvek druhu, ani sa naň nemožno odvolávať v súvislosti s uzavretím akejkoľvek zmluvy alebo s dojednaním akéhokoľvek záväzku a nemá za cieľ pôsobiť ako presvedčanie alebo odporúčanie na uzavretie akýchkoľvek zmluvy alebo na dojednanie záväzku akéhokoľvek druhu.

Investičné možnosti uvádzané v tomto dokumente nemusia byť vhodné alebo primerané pre určitých konkrétnych investorov, a to v závislosti od ich špecifických investičných cieľov, časového horizontu investície, v súvislosti s ich celkovou finančnou situáciou alebo vzhľadom na ich znalosti a skúsenosti, ktoré im umožňujú porozumieť rizikám spojeným s finančnými nástrojmi alebo s investičnou službou. Tento dokument je vlastníctvom JTIS. Akékoľvek ďalšie použitie, rozmnožovanie, zverejňovanie, kopírovanie alebo zaznamenávanie informácií alebo ich častí obsiahnutých v tomto dokumente vyžaduje predchádzajúci súhlas JTIS. Šírenie tohto dokumentu alebo jeho časti mimo územia Slovenskej republiky môže byť obmedzené alebo zakázané právnym poriadkom tretieho štátu.

## Upozornenie na riziká

Informácie uvedené v tomto dokumente majú marketingový charakter a ich úlohou nie je nahradiť štatút, kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt, ktoré sú k dispozícii v slovenskom jazyku na obchodnom mieste spoločnosti J&T INVEŠTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., [www.jtis.sk](http://www.jtis.sk) a u distribútora na [www.jtbanka.sk](http://www.jtbanka.sk).

Investície do finančných nástrojov sú spojené s rizikom, ktoré závisí od zvolenej investičnej stratégie. Hodnota investície a výnos z nej plynúci môže rásť alebo klesať a nie je zaručená návratnosť pôvodne investovanej sumy. Výkonnosť fondu v minulosti nie je spoľahlivým ukazovateľom výkonnosti v budúcnosti. Na tento dokument sa nemožno spoliehať ako na vysvetlenie všetkých rizík spojených s investovaním do uvedeného finančného nástroja alebo s využitím investičnej služby. Všetky riziká uvedené v tomto dokumente sa môžu vzájomne kombinovať, čím sa výsledné riziko spojené s investíciou môže zvýšiť.

Podielový list je cenný papier, s ktorým je spojené právo podielníka na zodpovedajúci podiel na majetku v podielovom fonde a právo podieľať sa na výnose z tohto majetku. Podielový list môže znieť len na jeden alebo viac podielov na majetku v podielovom fonde. Keďže majetok investora je zvyčajne investovaný do akcií a dlhopisov, na investíciu do podielového fondu sa vzťahujú podobné riziká ako na investíciu do týchto investičných nástrojov.