

Intesa Invest Comfort Euro, UCITS fond

Vrednost IJ u EUR:	8.90647 EUR
Vrednost IJ u RSD:	1,043.61 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	20.14 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	2,360.20 mil RSD

OSNOVNI PODACI

Osnovni podaci o fondu

Vrsta fonda	Prihodni UCITS fond
Datum početka rada	10.08.2018.
Valuta Fonda	EUR
Početna vrednost invest. jedinice u RSD	1,000.00
Početna vrednost invest. jedinice u EUR	8.47101
Naknada za upravljanje	1,0% p.a.
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0%-1%
Depozitar	Erste Banka a.d Novi Sad

Investicioni cilj

Fond u najvećoj meri ulaže u imovinu denominovanu u EUR valuti, s ciljem ostvarenja stabilnog prinosa na međunarodnom i domaćem tržištu u srednjem roku.

Imovina Fonda će direktno i indirektno, investiranjem u investicione fondove, dominantno biti investirana u dužničke hartije od vrednosti denominovane u EUR valuti. Ciljni portfolio će uključivati u najvećoj meri državne obveznice Republike Srbije, depozite kod domaćih banaka i akcije investicionih fondova koji ulažu u državne i korporativne obveznice i akcije.

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare pozitivne prinose u srednjem roku, uz prihvatanje umerenog investicionog rizika.

PRINOS I RIZIK

Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(31.05.2025 - 30.6.2025)	0.61%
Od početka godine	(31.12.2024 - 30.6.2025)	1.61%
Poslednja godina	(30.06.2024 - 30.6.2025)	5.16%
Od osnivanja	(10.08.2018 - 30.6.2025)	5.14%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

Niži rizik	Viši rizik						
Potencijalno niža zarada	Potencijalno viša zarada						
1	2	3	4	5	6	7	

IMOVINA FONDA

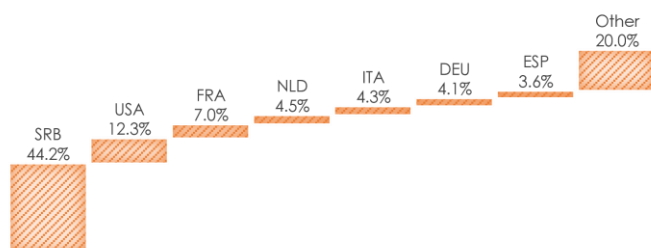
Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

EUR	99.7%
RSD	0.3%
USD	0.0%

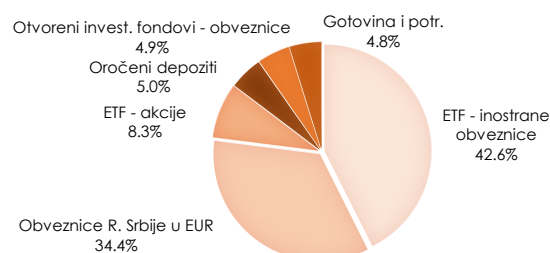
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2028	16.16%
Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2027	11.41%
Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2029	6.80%
JEST IM	JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	7.14%
EUN5 GY	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	5.88%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Comfort Euro UCITS fonda je tokom juna meseca imala povećanje vrednosti od 0,61%, dok je prethodnih godinu dana porasla za 5,16%. Prethodni mesec su obeležili pozitivni rezultati kako na tržištima akcija tako i na većini tržišta obveznica. Inflacija se globalno stabilizuje i očekuje se dalje smanjenje kamatnih stopa što je donelo pozitivan sentiment na tržištima. Godišnja stopa inflacije u Americi je u maju iznosila 2,4%, što je nešto više od 2,3% koliko je iznosila u aprilu, dok je bazna inflacija u maju ostala na istom nivou od 2,8%. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,0% u junu, što je mali rast u odnosu na 1,9% iz maja meseca, dok se bazna inflacija u odnosu na prethodni mesec zadržala na istom nivou od 2,3%. Na poslednjem sastanku početkom juna ECB je donela odluku o smanjenju referentne kamatne stope za 25 baznih poena po osmi put u poslednjih godinu dana. Trenutna procena tržišta je da će ECB još jednom, a FED dva do tri puta smanjiti svoje kamatne stope do kraja tekuće godine, što je očekivano obzirom da je ECB krenuo ranije sa smanjenjem stopa.

* Na osnovu poslednje objavljenih dostupnih podataka, moguća manja odstupanja.

Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih. Investicije u Fond nisu osigurane kod Agencije za osiguranje depozita ili bilo koje druge agencije. Iako fond teži povećanju vrednosti imovine, gubici od investiranja zbog rizika opisanih u prospektu su ipak mogući. Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda i visine naknada koje investitor plaća prilikom sticanja, odnosno otkupa investicionih jedinica.

Intesa Invest Beograd Milentija Popovića 5v, 11070 Novi Beograd; call center: +381 (011) 201 15 55; www.intesainvest.rs; žiro račun: 160-502192-07
 PIB: 110538710; Matični broj: 21360490

Intesa Invest Beograd, a company of **INTESA**  **SANPAOLO**