

Intesa Invest Flexible Euro, UCITS fond

Vrednost IJ u EUR:	10.08112 EUR
Vrednost IJ u RSD:	1,181.24 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	3.97 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	464.67 mil RSD

OSNOVNI PODACI

Osnovni podaci o fondu

Vrsta fonda	Balansirani UCITS fond
Datum početka rada	30.08.2021.
Valuta Fonda	EUR
Početna vrednost invest. jedinice u RSD	1175.62
Početna vrednost invest. jedinice u EUR	10.00
Naknada za upravljanje	1.5% p.a.
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0%-2%
Depozitar	Erste Banka a.d Novi Sad

Investicioni cilj

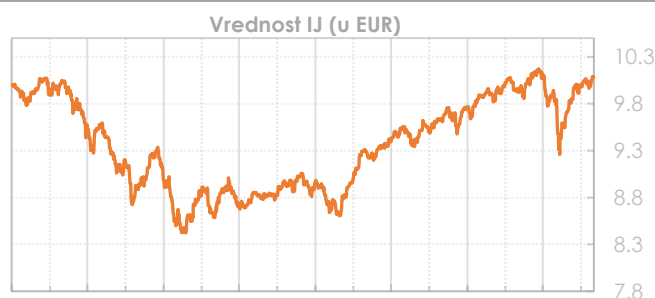
Fond u najvećoj meri ulaže u imovinu denominovanu u EUR valuti, s ciljem ostvarenja stabilnog prinosa na međunarodnom i domaćem tržištu u srednjem ka dugom roku.

Imovina Fonda će, direkto i indirekto, dominantno biti investirana u akcije i dužničke hartije od vrednosti denominovane u EUR valuti. Ciljni portfolio će uključivati u najvećoj meri investicione fondove koji ulažu u akcije, državne i korporativne obveznice, zatim državne obveznice Republike Srbije u EUR valuti kao i evro depozite kod domaćih banaka.

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

PRINOS I RIZIK

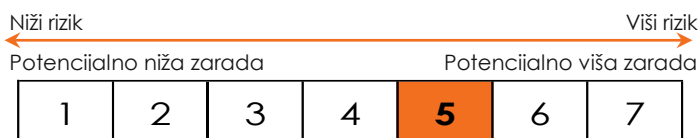
Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(31.05.2025 - 30.06.2025)	0.94%
Od početka godine	(31.12.2024 - 30.06.2025)	1.61%
Poslednja godina	(30.06.2024 - 30.06.2025)	4.62%
Od osnivanja	(30.08.2021 - 30.06.2025)	0.81%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade



IMOVINA FONDA

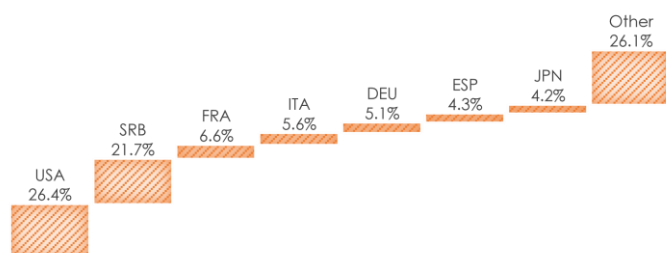
Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	98.8%
RSD	1.2%

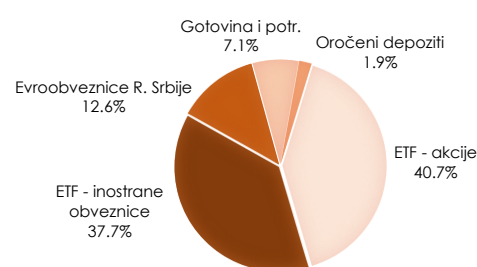
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2027	12.60%
E500 IM	Invesco S&P 500 UCITS ETF	9.24%
EUREUA IM	UBS MSCI Europe UCITS ETF	6.34%
SPPE GY	SPDR S&P 500 UCITS ETF	5.55%
X1G IM	Amundi Govt Bond Low R E IG ETF	5.45%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Flexible Euro UCITS fonda je tokom juna zabeležila povećanje vrednosti od 0,94%. Prethodni mesec su obeležili pozitivni rezultati na tržištima akcija kao i rast u delu portfolija koji je uložen u obveznice. Deo imovine koji se investira u akcije najvećim delom je uložen u američki indeks akcija S&P 500, koji je zabeležio rast u junu od 4,96%, dok se u periodu od početka godine taj indeks povećao za 5,50%. 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. Zvaničnici ECB-a su konstatovali da se približava kraj ciklusa ublažavanja monetarne politike. 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,

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**