

Intesa Invest Cash Euro, UCITS fond

Vrednost IJ u EUR:	10.89874 EUR
Vrednost IJ u RSD:	1,277.45 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	337.43 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	39,550.44 mil RSD

OSNOVNI PODACI

Osnovni podaci o fondu

Vrsta fonda	UCITS fond očuvanja vrednosti imovine
Datum početka rada	19.01.2021.
Valuta Fonda	EUR
Početna vrednost invest. jedinice u EUR	10,00
Naknada za upravljanje	0,6% p.a.
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0%
Depozitar	Erste Banka a.d Novi Sad

Investicioni cilj

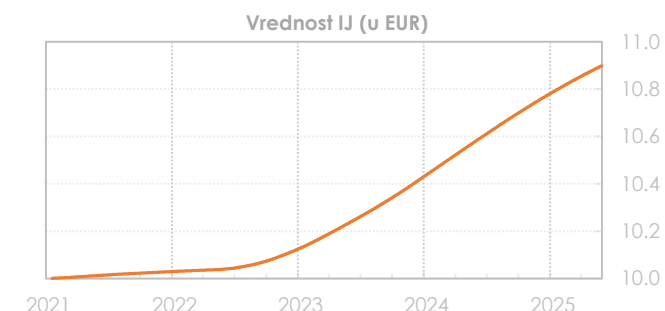
Investicioni cilj UCITS fonda jeste da ostvari stabilan prinos u kraćem roku u manju volatilnost, u najvećoj meri investiranjem u novčane depozite kod domaćih banaka, instrumente tržišta novca i dužničke hartije od vrednosti.

Imovina UCITS fonda će biti investirana u novčane depozite, instrumente tržišta novca i dužničke hartije od vrednosti denominovane u evrima.

Fond je namenjen investitorima koji su spremni da svoja sredstva ulože i na kratak rok.

PRINOS I RIZIK

Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(30.04.2025 - 31.05.2025)	0.21%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.05.2025)	1.10%
Poslednja godina	(31.05.2024 - 31.05.2025)	3.00%
Od osnivanja	(19.01.2021 - 31.05.2025)	8.99%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade



IMOVINA FONDA

Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	100.0%
RSD	0.0%

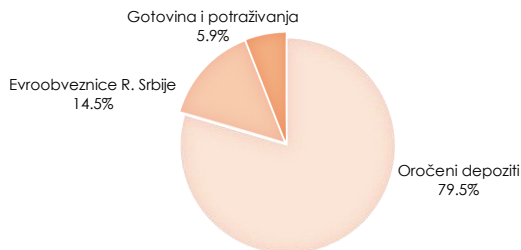
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

Dužnička HoV	Evroobveznica Republike Srbije 2028	5.87%
Dužnička HoV	Evroobveznica Republike Srbije 2029	5.56%
Dužnička HoV	Evroobveznica Republike Srbije 2027	3.10%
Depozit	OTP Banka a.d. Beograd	2.97%
Depozit	Erste Banka ad Novi Sad	2.97%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Vrednost investicione jedinice od početka rada fonda beleži stabilan rast u evro valuti, koji u maju iznosi 0,21%, dok je rast investicione jedinice u poslednjih godinu dana iznosio 3,00%. Ovaj rast ostvaren je investiranjem sredstava pretežno u oročene EUR depozite i u manjoj meri u državne evroobveznice Republike Srbije u EUR valuti. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,2% u aprilu, što je nepromenjen iznos iz marta, dok se bazna inflacija u odnosu na prethodni mesec povećala 30 baznih poena na nivo od 2,7%. Na poslednjem sastanku u aprilu ECB je donela odluku o smanjenju referentne kamratne stope za 25 baznih poena. Zvaničnici ECB-a očekuju da će godišnja inflacija dostići ciljani nivo do sredine 2025. i da će se kretati ispod 2% u 2026. EURIBOR stope su tokom maja uglavnom nastavile da se smanjuju. Tromesečni EURIBOR se tokom maja smanjio za 16 baznih poena i na kraju meseca je iznosio 2,00%, dok se od početka godine smanjio ukupno za 72 bazna poena. Očekivanje tržišta je da će ECB smanjiti kamatnu stopu još 2 do 3 puta do kraja godine.

* 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**