

Intesa Invest Comfort Euro, UCITS fond

Vrednost IJ u EUR:	9.07633 EUR
Vrednost IJ u RSD:	1,064.49 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	22.37 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	2,623.85 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

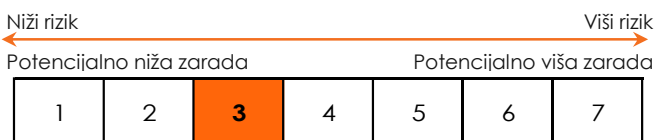
Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(30.11.2025 - 31.12.2025)	-0.04%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.12.2025)	3.54%
Poslednja godina	(31.12.2024 - 31.12.2025)	3.54%
Od osnivanja	(10.08.2018 - 31.12.2025)	7.15%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade



IMOVINA FONDA

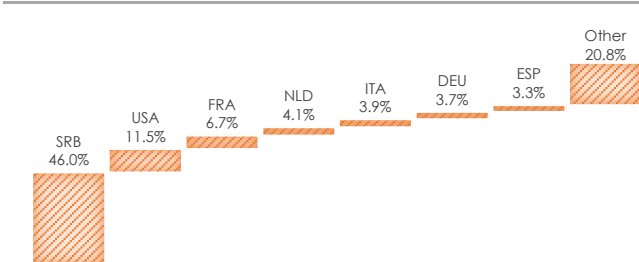
Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	99.7%
RSD	0.3%
USD	0.0%

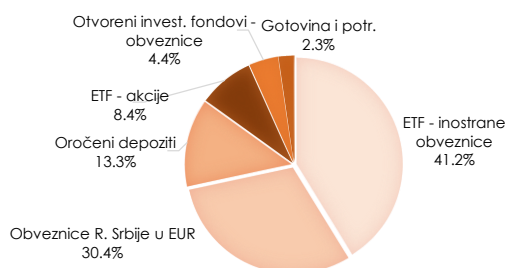
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2028	14.41%
Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2027	9.83%
JEST IM	JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	6.95%
Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2029	6.17%
EGOV IM	Amundi Euro Gov Bond UCITS ETF	5.30%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Comfort Euro UCITS fonda je u mesecu decembru imala smanjenje vrednosti od 0,04%, dok je tokom 2025. godine porasla za 3,54%. Prethodni mesec su obeležili blago negativni rezultati na tržištima akcija i obveznica. Američki indeks S&P 500 je zabeležio malo smanjenje vrednosti u decembru u iznosu od 0,05%. Godišnja stopa inflacije u Americi je u novembru iznosila 2,7%, iznos za oktobar nije objavljen zbog zatvaranja federalnih institucija. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,1% u novembru, što je isti iznos kao iz oktobra meseca. Američki FED je na sastanku u decembru smanjio referentnu kamatnu stopu za 25 baznih poena na raspon od 3,50% do 3,75%, dok je u istom mesecu Evropska centralna banka zadržala kamatne stope na istom nivou. Trenutna prognoza tržišta je da ECB neće smanjivati kamatne stope tokom 2026. godine, dok se od američkog FED-a očekuje između dva i tri smanjenja tokom 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.