

Vrednost IJ u EUR:	8.85275 EUR
Vrednost IJ u RSD:	1,037.63 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	20.18 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	2,365.31 mil RSD

Intesa Invest Comfort Euro, UCITS fond

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	(30.04.2025 - 31.5.2025)	0.98%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.5.2025)	0.99%
Poslednja godina	(31.05.2024 - 31.5.2025)	5.08%
Od osnivanja	(10.08.2018 - 31.5.2025)	4.51%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

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

IMOVINA FONDA

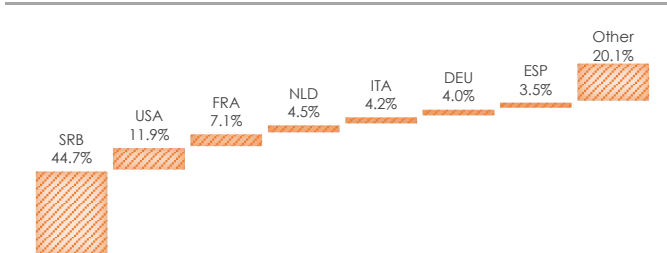
Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	99.8%
RSD	0.2%
USD	0.0%

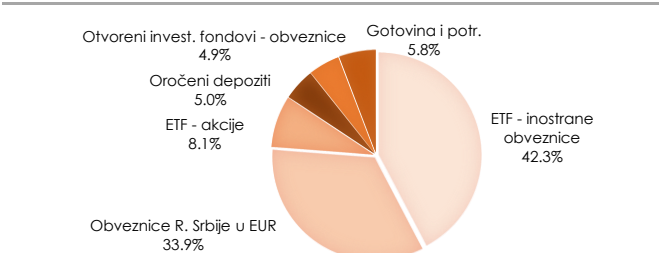
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2028	15.89%
Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2027	11.27%
Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2029	6.78%
JEST IM	JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	7.10%
EUN5 GY	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	5.84%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Comfort Euro UCITS fonda je tokom maja meseca imala povećanje vrednosti od 0,98%, dok je prethodnih godinu dana porasla za 5,08%. Prethodni mesec su obeležili pozitivni rezultati kako na tržištima akcija tako i na većini tržišta obveznica. Na globalnom tržištu i dalje traju neizvesnosti oko uvođenja američkih carina, s tim da je njihovo uvođenje odloženo što je donelo određeno olakšanje na tržištima. Godišnja stopa inflacije u Americi je u aprilu iznosila 2,3%, što je manje od 2,4% koliko je iznosila u martu, dok je bazna inflacija u aprilu ostala na istom nivou od 2,8. 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 kamatne 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. Trenutna procena tržišta je da će i ECB i FED smaniti svoje kamatne stope još dva do tri puta do kraja tekuće 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**