

Vrednost IJ u EUR: **9.98746 EUR**
Vrednost IJ u RSD: 1,170.64 RSD
Neto imovina Fonda u EUR: **3.88 mil EUR**
Neto imovina Fonda u RSD: 454.38 mil RSD

Intesa Invest Flexible Euro, UCITS fond

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 indirektno, 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

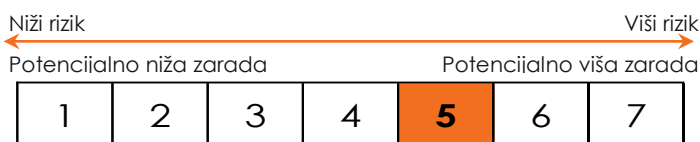
Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(30.04.2025 - 31.05.2025)	2.54%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.05.2025)	0.66%
Poslednja godina	(31.05.2024 - 31.05.2025)	5.24%
Od osnivanja	(30.08.2021 - 31.05.2025)	-0.13%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade



IMOVINA FONDA

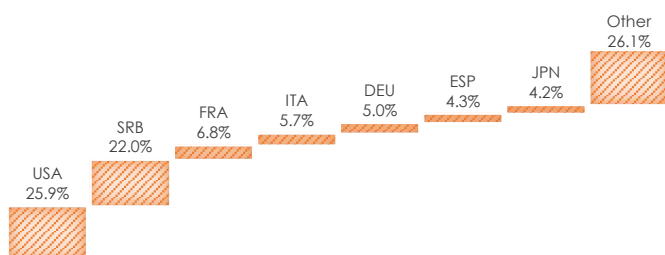
Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

EUR	98.7%
RSD	1.3%

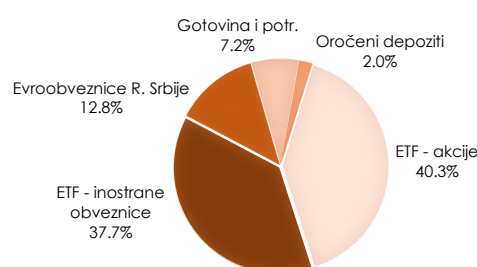
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2027	12.78%
E500 IM	Invesco S&P 500 UCITS ETF	9.04%
EUREUA IM	UBS MSCI Europe UCITS ETF	6.35%
X1G IM	Amundi Govt Bond Low R E IG ETF	5.59%
SPPE GY	SPDR S&P 500 UCITS ETF	5.42%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Flexible Euro UCITS fonda je tokom maja zabeležila povećanje vrednosti od 2,54%. 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 maju od 6,15%, dok se u periodu od početka godine taj indeks povećao za 0,51%. Godišnja stopa inflacije u Americi je u aprilu iznosila 2,3%, što je nešto 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

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**