

Intesa Invest Comfort Euro, UCITS fond

Vrednost IJ u EUR:	9.07996 EUR
Vrednost IJ u RSD:	1,065.87 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	22.72 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	2,667.41 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

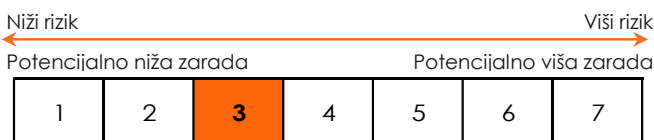
Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(31.10.2025 - 30.11.2025)	-0.03%
Od početka godine	(31.12.2024 - 30.11.2025)	3.59%
Poslednja godina	(30.11.2024 - 30.11.2025)	3.25%
Od osnivanja	(10.08.2018 - 30.11.2025)	7.19%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade



IMOVINA FONDA

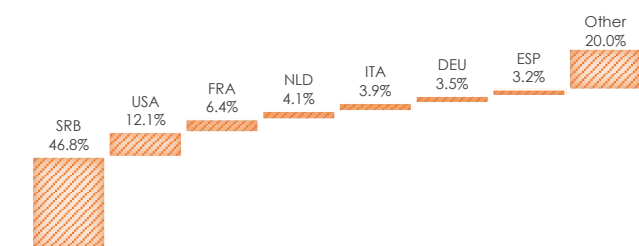
Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	99.0%
RSD	1.0%
USD	0.0%

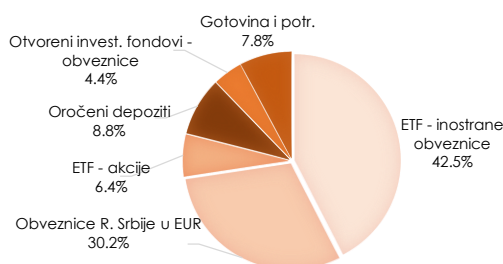
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2028	14.29%
Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2027	9.72%
JEST IM	JPMorgan EUR Ultra-Short Income ETF	6.87%
Obveznica	Evroobveznica Republike Srbije 2029	6.14%
EGOV IM	Amundi Euro Gov Bond UCITS ETF	5.13%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Comfort Euro UCITS fonda je tokom novembra meseca imala smanjenje vrednosti od 0,03%, dok je u prethodnih godinu dana porasla za 3,25%. Prethodni mesec su obeležili blago pozitivni rezultati na tržištima akcija i inostranih obveznica, i negativni rezultati u delu obveznica Republike Srbije. Američki indeks S&P 500 je zabeležio povećanje vrednosti u novembru u iznosu od 0,13%. Godišnja stopa inflacije u Americi je u septembru iznosila 3,0%, iznos za oktobar nije objavljen zbog zatvaranja federalnih institucija. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,1% u oktobru, što je smanjenje u odnosu na 2,2% iz septembra meseca. Američki FED je na sastanku krajem oktobra smanjio referentnu kamatnu stopu za 25 baznih poena na raspon od 3,75% do 4%, dok je u istom mesecu Evropska centralna banka zadržala kamatne stope na istom nivou. Trenutna prognoza tržišta je da ECB neće više smanjivati kamatne stope do kraja godine, dok se od američkog FED-a očekuje još jedno smanjenje stope na sastanku u decembru.

* 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.