



**INTESA
INVEST**

Investizioni fondovi

- Prednosti ulaganja u investicione fondove-

POSLOVNI SKOK SUBOTICA – 25. SEPTEMBAR

SADRŽAJ



O Investicionim fondovima



Investiranje



Prednosti ulaganja u investicioni fond



Intesa Invest Cash Dinar



Intesa Invest Comfort Euro



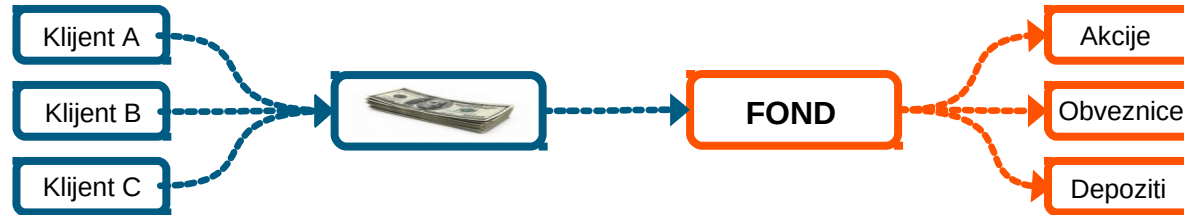
Kontakt

O investicionim fondovima

Osnovni pojmovi



Investicioni fond je institucija “kolektivnog” investiranja - pojedinačni investitor (klijent) ulaže svoj novac zajedno sa drugim klijentima u investicioni fond koji najviše odgovara njegovim potrebama, u skladu sa rizikom i očekivanim prinosom, tj. udružuju sredstva radi ostvarivanja zajedničkog cilja / prinosa.



Otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica i namenjen je najširem krugu investitora. Investitori mogu biti i fizička i pravna lica (rezidenti i nerezidenti). Imovina fonda je odvojena od imovine Društva za upravljanje i na taj način investitori imaju mnogo veću sigurnost. Dodatno, Društvo je u obavezi da od klijenta otkupi investicione jedinice po fer obračunatoj vrednosti



Investiciona jedinica predstavlja deo imovine fonda koji pripada klijentu (*učešće klijenta u imovini fonda*) odnosno srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini otvorenog investicionog fonda. Investitor (član investicionog fonda) ulaže sredstva (novac) u investicioni fond, a deljenjem iznosa uložениh sredstava i vrednosti investicione jedinice na dan uplate dobijamo broj kupljenih investicionih jedinica fonda. Kada investitor želi da povuče deo ili celokupan ulog iz fonda, on zapravo prodaje svoje investicione jedinice društvu za upravljanje, koje ima obavezu da ih otkupi.



Vrednost investicione jedinice predstavlja vrednost neto imovine fonda podeljenu sa ukupnim brojem izdatih investicionih jedinica. Cena investicione jedinice se izračunava svakog dana i objavljuje na internet stranici društva za upravljanje.

Investiranje

Osnovni pojmovi

01

INVESTICIONI
CILJ



Investicioni cilj je početna tačka u donošenju investicione odluke, a definiše se odgovorom na jednostavno pitanje: [Šta želite postići ulaganjem?](#)

02

PERIOD
ULAGANJA



Period ulaganja (investicioni horizont) predstavlja ukupni vremenski period u kome će se određena investicija držati pre nego što se likvidira (proda). Period ulaganja može da varira od nekoliko dana do nekoliko desetina godina i zavisi isključivo od individualnih ciljeva svakog investitora. Period ulaganja zavisi i od sklonosti prema riziku svakog pojedinačnog investitora u smislu da rizičnije investicije podrazumevaju duži period ulaganja. Jednostavan način da odredite period ulaganja je da procenite vreme u kojem svoja sredstva možete staviti “sa strane” pre nego vam ponovo zatrebaju.

03

RIZIK



Rizik predstavlja mogućnost da u nekom budućem vremenskom periodu stvarni prinos neke investicije bude manji od očekivanog. Sve investicije uključuju određeni rizik. Proces donošenja odluke o vrsti investicije je ličan i uvek zavisi o periodu ulaganja i sposobnosti podnošenja rizika.

PRISTUP TRŽIŠTU KAPITALA

Investitor ulaganjem u investicioni fond i kupovinom investicionih jedinica posredno kupuje veći broj finansijskih instrumenata koji se nalaze u portfoliju investicionog fonda.

DIVERSIFIKACIJA RIZIKA

Ulaganjem u veći broj finansijskih instrumenta koji se nalaze u portfoliju investicionog fonda vrši se smanjivanje rizika ulaganja. „Ne stavljajte sva jaja u istu korpu“

FLEKSIBILNOST

Investitor može uplaćivati sredstva u bilo kom trenutku i zahtevati otkup investicionih jedinica. Takođe, može obavljati zamenu investicionih jedinica različitih investicionih fondova kojima upravlja isto Društvo za upravljanje.

PROFESIONALNO UPRAVLJANJE

Imovinom investicionog fonda upravlja profesionalno i stručno lice – portfolio menadžer, čime investitor dobija profesionalni pristup vođenja ličnih sredstava uložених u investicioni fond, kao i očekivani prinos u skladu sa rizičnošću odabranog fonda.

LIKVIDNOST I NIŽI TROŠKOVI

Investitor u svakom trenutku može prodati investicione jedinice i dobiti novčana sredstva u kratkom roku (do 5 dana), uz niže troškove nego što bi imao direktnim trgovanjem na tržištu kapitala (berzi).

PRINOS

Ulaganje u investicioni fond obezbeđuje veće prinose od uobičajenih vidova štednje. Praćenjem vrednosti investicione jedinice, investitor u svakom trenutku ima informaciju o prinosu i uspešnosti poslovanja investicionog fonda. Prodajom inv.jedinica, investitor ne gubi prinos koji je ostvaren do trenutka prodaje.

Intesa Invest Cash Dinar fond

Osnovne karakteristike i target grupa klijenata

Osnovne karakteristike

- Investicioni cilj Fonda je da **ostvari stabilan prinos u kraćem roku uz manju volatilnost**, u najvećoj meri investiranjem u:
 - Obveznice i trezorske zapise Republike Srbije
 - Novčane depozite kod najkvalitetnijih Banaka u Srbiji

- Fond će težiti ostvarenju stope prinosa koja prati kretanje kamatne stope BEONIA na međubankarskom novčanom tržištu u Republici Srbiji.

Target grupa klijenata

- Fond je namenjen investitorima, i pravnim i fizičkim licima, koji žele:
 - da ostvare **pozitivan prinos** u kratkom roku
 - da investiraju isključivo na domaćem tržištu u državne hartije od vrednosti i depozite banaka
 - da prihvate nizak rizik, odnosno da imaju visoku sigurnost ulaganja
 - da imaju visoku likvidnost investicije bez izlaznih i ulaznih naknada

Glavni prednosti

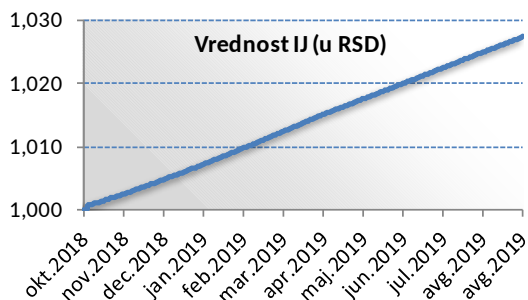
- Apsolutna likvidnost uz izuzetno niske troškove**
- Adekvatno upravljanje viškom dinarske likvidnosti**
- Visoka sigurnost / nizak rizik uz očekivani prinos od oko 2.6% na godišnjem nivou (proporcionalno broju dana koja klijent/investitor bude držao u fondu)**
- Niska volatilnost**

Intesa Invest Cash Dinar fond

Osnovne karakteristike

PRINOSI I RIZIK

Performanse fonda



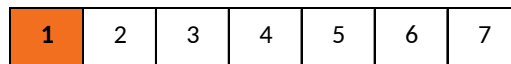
(u RSD valuti)

Prinos poslednji mesec* (31.07.2019 - 31.08.2019)	0.25%
Prinos od početka godine* (31.12.2018 - 31.08.2019)	2.03%
Prinos od osnivanja* (05.10.2018 - 31.08.2019)	2.74%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

Niži rizik Viši rizik

Potencijalno niža zarada Potencijalno viša zarada



IMOVINA FONDA

Valutna struktura portfolija

RSD	100.0%
-----	--------

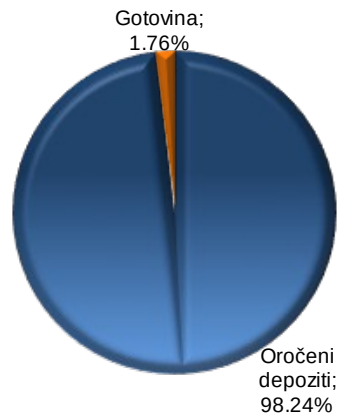
Geografska struktura portfolija

Srbija	100.0%
--------	--------

Struktura portfolija (udeo 5 najvećih pozicija u imovini)

Depozit	Banca Intesa ad Srbija	5.14%
Depozit	Erste Bank ad Srbija	3.88%
Depozit	UniCredit Banka	3.82%
Depozit	Erste Bank ad Srbija	2.58%
Depozit	Erste Bank ad Srbija	2.04%

Struktura portfolija po vrsti imovine



Osnovni podaci o fondu

Vrsta fonda	Fond očuvanja vrednosti imovine
Datum početka rada	05.10.2018
Valuta Fonda	RSD
Početna vrednost invest. jedinice u RSD	1.000,00
Naknada za upravljanje	0,8% p.a.
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0%
Kastodi banka	Erste Banka a.d Novi Sad



Intesa Invest Comfort Euro fond

Osnovne karakteristike i target grupa klijenata

Osnovne karakteristike

- Fond će investirati u imovinu denominovanu u eurima sa ciljem da ostavari **stabilan rast** koristeći prednosti ulaganja na međunarodnom i domaćem tržištu **u srednjem roku**.
- Investicije su prevashodno usmerene u:
 - Obveznice i trezorske zapise Republike Srbije
 - Fondove koji ulažu u državne obveznice razvijenih zemalja
 - Novčane depozite kod Banaka u Srbiji

Target grupa klijenata

- Fond je namenjen investitorima koji žele:
 - da ostvare pozitivan **prinos** u srednjem roku koji **je veći od prinosa na eurske depozite**
 - da investiraju na domaćem i međunarodnom tržištu dominantno u dužničke hartije od vrednosti koje nose sa sobom relativno nizak rizik
 - da budu zaštićeni od valutnog rizika

Glavne prednosti

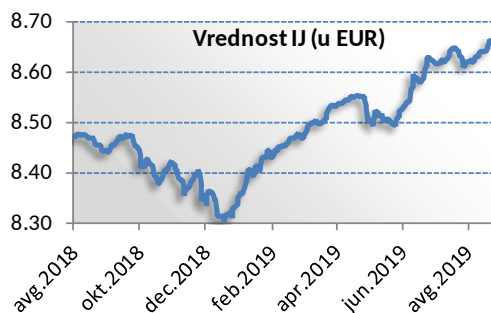
- *Mešavina lokalne i međunarodne ekspertize*
- *Pretežno ulaganje u sigurne finansijske instrumente: domaće i inostrane obveznice, kao i bankarske depozite*
- *Valutna zaštita i očekivani prinos od 1.2% do 1.5% na godišnjem nivou u evrima*
- *Aktivno upravljanje sa kombinacijom različitih nekorelisanih investicionih strategija u nekoliko različitih vrsta imovine*

Intesa Invest Comfort Euro fond

Osnovne karakteristike

PRINOSI I RIZIK

Performanse fonda



(u EUR valuti)

Prinos poslednji mesec*	(31.07.2019 - 31.08.2019)	0.23%
Prinos od početka godine*	(31.12.2018 - 31.08.2019)	4.15%
Prinos poslednja godina*	(31.08.2018 - 31.08.2019)	2.45%
Prinos od osnivanja*	(10.08.2018 - 31.08.2019)	2.26%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

Niži rizik

Viši rizik

Potencijalno niža zarada Potencijalno viša zarada



Osnovni podaci o fondu

Vrsta fonda	Balansirani
Datum početka rada	10.08.2018
Valuta Fonda	RSD
Početna vrednost invest. jedinice u RSD	1.000,00
Početna vrednost invest. jedinice u EUR	8,47
Naknada za upravljanje	0,7% p.a.
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0%-1%
Kastodi banka	Erste Banka a.d Novi Sad

IMOVINA FONDA

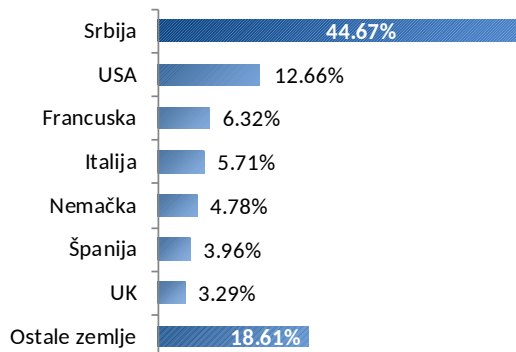
Valutna struktura portfolija

EUR	99.4%
RSD	0.6%

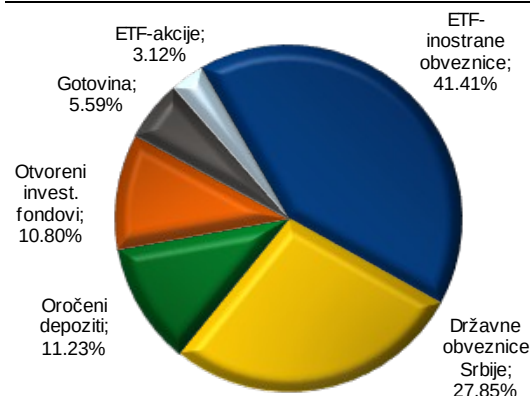
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

RSMFRSD51485	Obveznica Republike Srbije 2024	11.08%
RSMFRSD23856	Obveznica Republike Srbije 2022	6.57%
HYS IM	Lyxor BofAML EUR Short Term HY	6.14%
X1G IM	Amundi Gov Bond LR Euromts	5.07%
IS0Y GY	iShares Corp Bond Int Rate Hedged	4.98%

Geografska struktura portfolija**



Struktura portfolija po vrsti imovine



Intesa Invest Comfort Euro 22.09.2019.

Vrednost investicione jedinice

1.020,66 RSD

8,68 EUR

Vrednost imovine fonda

2.801.805.906,55
RSD

23.826.156,56
EUR



**INTESA
INVEST**

**Stojimo Vam
na
raspolaganju**

**Telefon: 011/ 20 11 555
www.intesainvest.rs**

Email: info@intesainvest.rs

□ Srđan Maletić – Izvršni Direktor

srdjan.maletic@intesainvest.rs

□ Jadranko Lončar – Direktor prodaje

jadranko.loncar@intesainvest.rs