

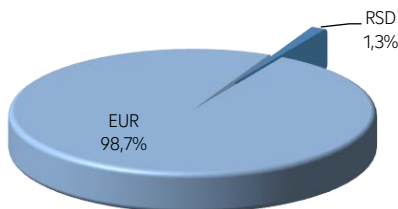
Investiciona politika

Cilj investiranja imovine Fonda je da se na siguran način obezbedi uvećanje njene vrednosti izražene u EUR. Najvažniji kriterijum prilikom ulaganja imovine članova fonda je sigurnost određene investicije a zatim i potencijalni prinos.

Fond je namenjen licima koja žele da njihova dugoročna štednja bude investirana u evro valuti. U skladu sa investicionom politikom Fonda 99% imovine je denominovano u evrima dok 1% imovine čine dinarski novčani depoziti. Izuzetno, učešće dinara može biti i veće, maksimalno do 5%, zbog uplata doprinosa članova koje se vrše u dinarima i u tom slučaju, dinarska sredstva se u najkraćem roku konvertuju u evro i investiraju u evro denominovane hartije od vrednosti.

Valutna struktura portfolija *

Trend snažnog rasta kamatnih stopa i prinosa koji je započeo 2022. godine, je stvorio povoljan tržišni ambijent za ulaganje u dužničke hartije od vrednosti. Sa ciljem da se iskoristi povoljan tržišni momenat, oko 33% imovine Fonda je investirano u evroobveznice RS. Ove investicije su značajno doprinele ostvarenom pozitivnom prinosu u 2023. godini. U cilju smanjenja rizika kamatnih stopa, imovina Fonda se ulaže na način da ročna struktura obveznica bude izbalansirana. Prosečna ročnost ovih hartija na dan 31.12.2023. godine iznosi 3,7 godina. Pored obveznica Republike Srbije, 16% imovine Fonda je uloženo u oročene depozite. Zaključno sa 31.12.2023. godine, ostvarena je stopa prinosa Fonda za prethodnih dvanaest meseci od 4,21% u EUR, dok je od početka poslovanja ostvaren prinos od 2,30% u EUR, na godišnjem nivou. S obzirom na to da se imovina Fonda ulaže isključivo u evro denominovane hartije od vrednosti, relevantan prinos za članove Fonda je prinos izražen u evro valuti.

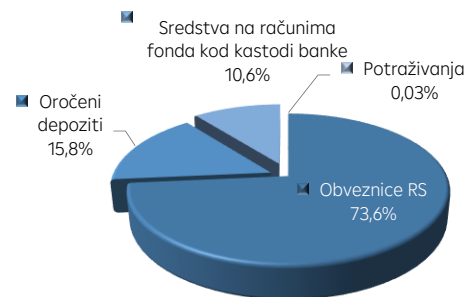


*Valutna struktura prikazuje prosečno učešće imovine čija je vrednost izražena u RSD i u EUR u 2023. godini.

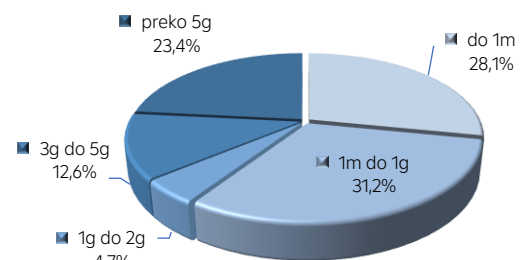
Podaci o fondu

Neto imovina fonda	RSD 769.891.577 EUR 6.570.515
Godišnji rast neto imovine fonda	24,5%
Broj članova fonda	7.395
Početna vrednost investicione jedinice na dan 24.07.2015	RSD 1.000,00 EUR 8,31
Vrednost investicione jedinice na dan 31.12.2023.	RSD 1.180,26 EUR 10,07
Stopa prinosa za poslednjih dvanaest meseci (31.12.2022. do 31.12.2023.)	4,21% (vrednost u EUR)
Stopa prinosa za poslednjih pet godina na godišnjem nivou (31.12.2018. do 31.12.2023.)	1,58% (vrednost u EUR)
Stopa prinosa od početka poslovanja na godišnjem nivou (24.07.2015. do 31.12.2023.)	2,30% (vrednost u EUR)
Naknada za upravljanje (% godišnje od vrednosti imovine Fonda)	0,50%
Naknada pri uplati (% od iznosa uplate)	0,0% - 0,5%

Struktura portfolija



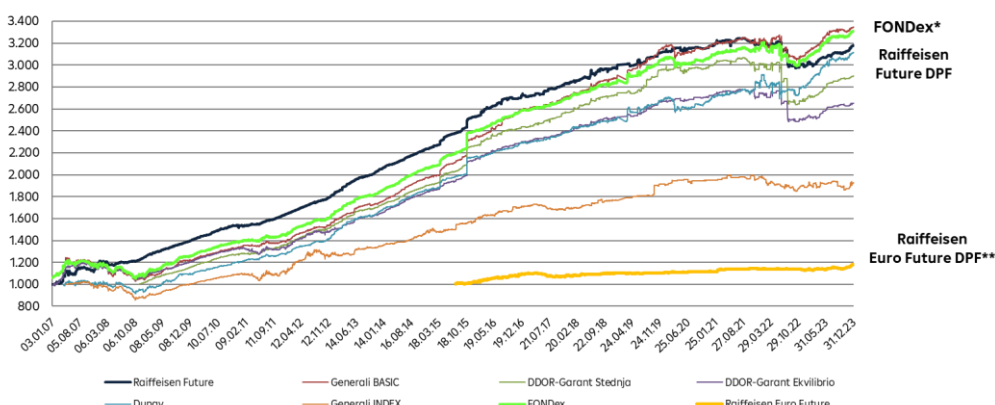
Ročna struktura portfolija



Kretanje vrednosti investicionih jedinica DPF i FONDEX-a*

Izvor: NBS, www.nbs.rs

Raiffeisen Euro Future DPF od početka poslovanja do 31.12.2023, beleži rast vrednosti investicione jedinice izražene u EUR od 21%.



*Indeks FONDEX – jedinstveni pokazatelj trenda kretanja investicionih jedinica svih DPF

**Fond je počeo da posluje 24.07.2015. godine. Početnu vrednost investicione jedinice od RSD 1.000 propisuje Narodna banka Srbije.