

Vrednost IJ u EUR:	124.77855 EUR
Vrednost IJ u RSD:	14,614.10 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	40.94 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	4,795.12 mil RSD

Intesa Invest Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

OSNOVNI PODACI

Osnovni podaci o fondu

Vrsta fonda	Otvoreni AIF sa javnom ponudom
Datum početka rada	01.12.2023.
Valuta Fonda	EUR
Početna vrednost invest. jedinice u RSD	11,719.33
Početna vrednost invest. jedinice u EUR	100.00
Naknada za upravljanje	2.5% p.a.
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0%-4%
Depozitar	Erste Banka a.d Novi Sad

Investicioni cilj

Fond u najvećoj meri ulaže u imovinu denominovanu u EUR valuti, s ciljem ostvarenja pozitivnog prinosa kroz većinsku izloženost na međunarodnom tržištu akcija u dužem roku.

Kako bi ostvarilo svoj cilj, Fond će investirati dominantno u akcije, fondove koji investiraju u akcije (npr. investicione fondove - Exchange Traded Funds, ETF), kao i jedinice otvorenih investicionih fondova. Fond će u najvećoj meri posredno ulagati u kompanije velike i srednje tržišne kapitalizacije. Fond neće ulagati u one investicione fondove čija je naknada za upravljanje viša od 2,5%.

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare pozitivne prinose u dužem roku, uz prihvatanje višeg investicionog rizika.

PRINOS I RIZIK

Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(31.12.2024 - 31.01.2025)	3.34%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.01.2025)	3.34%
Poslednja godina	(31.01.2024 - 31.01.2025)	19.96%
Od osnivanja	(01.12.2023 - 31.01.2025)	24.78%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade



IMOVINA FONDA

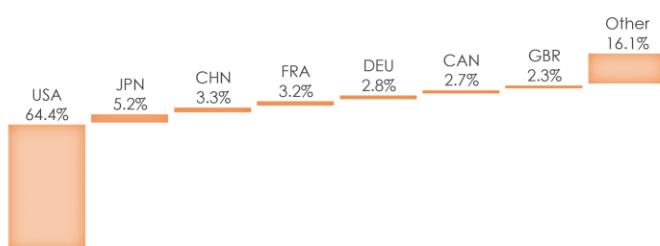
Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

EUR	99.4%
RSD	0.6%

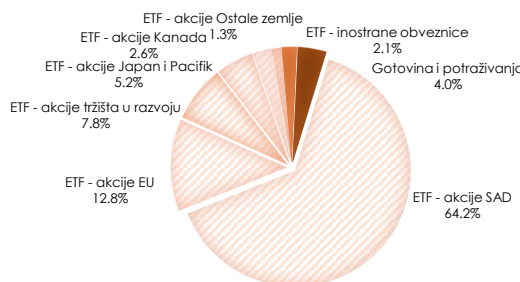
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

ESGU IM	INVESCO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF	9.45%
SGAS GY	iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC	9.38%
JREU IM	JPM US REI ESG UCITS ETF	9.36%
SPESG IM	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	7.68%
SUAS IM	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	6.83%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Alternative fonda je tokom januara meseca zabeležila povećanje vrednosti od 3,34%. Tokom 2024. godine investiciona jedinica je porasla odličnih 19,52% u evro valuti. Imovina fonda se u najvećem delu investira u akcije koje su sastavni deo američkog indeksa S&P 500. Ovaj indeks je zabeležio rast u januaru u iznosu od 2,7%, dok je posmatrajući celu 2024. godinu porastao za 23,3%. Godina za namu je protekla uz smanjenje inflacije i kamatnih stopa centralnih banaka i rast na tržištima akcija, dok početak nove godine obeležavaju odluke o uvođenju carina određenim zemljama od strane SAD. Godišnja stopa inflacije u Americi je u decembru iznosila 2,9%, što je više od 2,7% koliko je iznosila u novembru, dok se bazna inflacija u decembru smanjila za 10 baznih poena na nivo od 3,2%. Projekcije inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,5% u januaru, i povećana je u odnosu na vrednost od 2,4% iz decembra, dok je bazna inflacija ostala na istom nivou od 2,7%. Evropska centralna banka je u januaru smanjila kamatne stope za 25 baznih poena, dovodeći referentnu stopu depozita na nivo od 2,75%, dok je američki FED zadržao referentnu kamatnu stopu na istom nivou. Očekivanje tržišta je da će ECB i FED usporiti tempo smanjenja kamatnih stopa u toku 2025. 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.