



**INTESA
INVEST**

Intesa Invest Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Podaci na 31.08.2025.

Vrednost IJ u EUR:	119.95027 EUR
Vrednost IJ u RSD:	14,055.16 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	45.55 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	5,337.39 mil RSD

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	(31.07.2025 - 31.08.2025)	-0.23%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.08.2025)	-0.66%
Poslednja godina	(31.08.2024 - 31.08.2025)	5.95%
Od osnivanja	(01.12.2023 - 31.08.2025)	19.95%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

Niži rizik				Viši rizik		
Potencijalno niža zarada				Potencijalno viša zarada		
1	2	3	4	5	6	7

IMOVINA FONDA

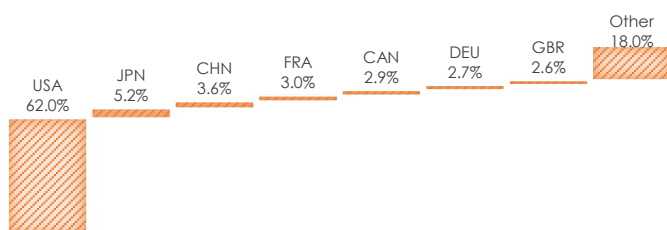
Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

EUR	99.7%
RSD	0.3%

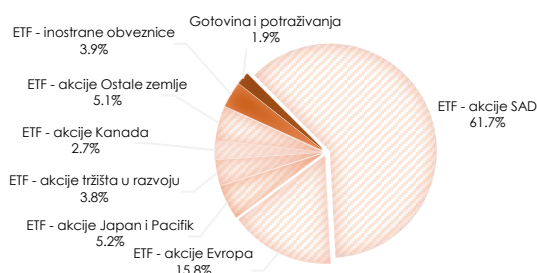
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

ESGU IM	INVESCO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF	9.62%
SGAS GY	iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC	9.54%
S500 IM	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	9.51%
SPESG IM	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	9.07%
SAWD IM	ISHARES MSCI WORLD ESG SC	8.57%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Alternative fonda je tokom avgusta meseca zabeležila smanjenje vrednosti od 0,23%. Imovina fonda se u najvećem delu investira u akcije koje su sastavni deo američkog indeksa S&P 500. Ovaj indeks je zabeležio povećanje vrednosti u avgustu u iznosu od 2,17% ali rast indeksa S&P 500 treba posmatrati i kroz prizmu deviznog kursa, jer se ostvareni prinos razlikuje kada se izražava u američkim dolarima u odnosu na evre, naročito u periodu kada je kurs EUR/USD volatilniji. Tako je na primer S&P 500 porastao od početka godine 9,84% u dolarima, ali se smanjio 2,86% u istom periodu u evro valuti. Situacija u vezi sa tarifama se još ne stabilizuje, obzirom da je američki apelacioni sud odlučio da predsednik Trump nije imao potrebna ovlašćenja da uvodi uvozne tarife, pa se očekuje pravna borba oko tog pitanja. Godišnja stopa inflacije u Americi je u junu iznosila 2,7%, i ostala na nepromenjenom nivou iz prethodnog meseca. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,0% u julu, što je isti iznos iz juna meseca. Trenutna prognoza tržišta je da ECB neće više smanjivati kamatne stope do kraja godine, dok se od američkog FED-a očekuju dva smanjenja stope do kraja 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. Prinosi investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda i visine naknada koje investitor plaća prilikom sticanja, odnosno otkupa investicionih jedinica.

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**