



INTESA
INVEST

Intesa Invest Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Podaci na 31.07.2025.

Vrednost IJ u EUR:	120.22253 EUR
Vrednost IJ u RSD:	14,086.88 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	45.01 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	5,274.36 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	(30.06.2025 - 31.07.2025)	4.36%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.07.2025)	-0.44%
Poslednja godina	(31.07.2024 - 31.07.2025)	5.54%
Od osnivanja	(01.12.2023 - 31.07.2025)	20.22%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

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

IMOVINA FONDA

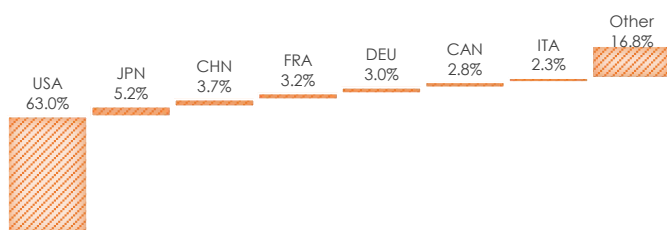
Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

EUR	99.4%
RSD	0.6%

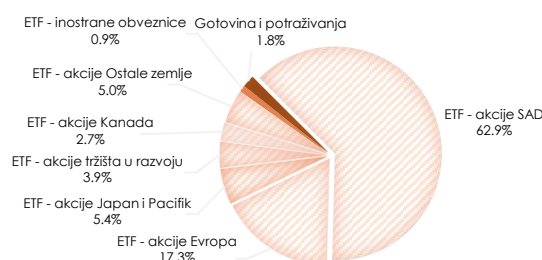
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

SGAS GY	iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC	9.76%
S500 IM	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	9.67%
SPESG IM	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	9.67%
ESGU IM	INVECO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF	9.62%
SAWD IM	ISHARES MSCI WORLD ESG SC	8.69%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Alternative fonda je tokom jula meseca zabeležila rast vrednosti od 4,36%. 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 julu u iznosu od 2,17%. Indeks svetskih akcija MSCI ACWI u EUR valuti je porastao u julu za 3,95%. Prethodni mesec su obeležili pozitivni rezultati na tržištima akcija a situacija u vezi sa tarifama se postepeno razjašnjava, uz sve izraženiju institucionalnu koordinaciju i definisanje jasnih pravaca delovanja. Godišnja stopa inflacije u Americi je u junu iznosila 2,7%, što je više od 2,4% koliko je iznosila u maju. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,0% u julu, što je isti iznos iz juna meseca. Na poslednjem sastanku krajem jula ECB je donela odluku da zadrži referentne kamatne stope na istom nivou, napravivši pauzu nakon sedam uzastopnih smanjenja kamatnih stopa, kako bi sačekala da stekne jasniju sliku o budućim trgovinskim odnosima između EU i SAD. Trenutna procena tržišta je da će i ECB i FED još jednom smanjiti svoje kamatne stope do kraja tekuće 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