

Intesa Invest Equity Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Vrednost IJ u EUR:	128.26900 EUR
Vrednost IJ u RSD:	15,061.19 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	69.72 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	8,186.74 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	(31.12.2025 - 31.01.2026)	0.76%
Od početka godine	(31.12.2025 - 31.01.2026)	0.76%
Poslednja godina	(31.01.2025 - 31.01.2026)	2.80%
Od osnivanja	(01.12.2023 - 31.01.2026)	28.27%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

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

IMOVINA FONDA

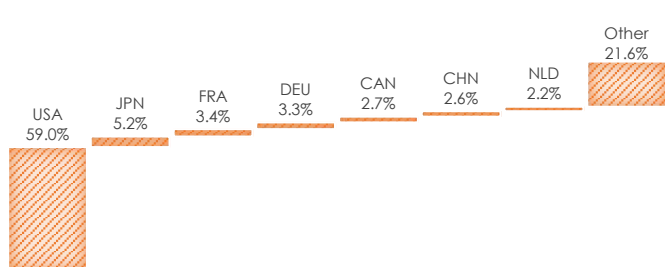
Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	99.6%
RSD	0.4%

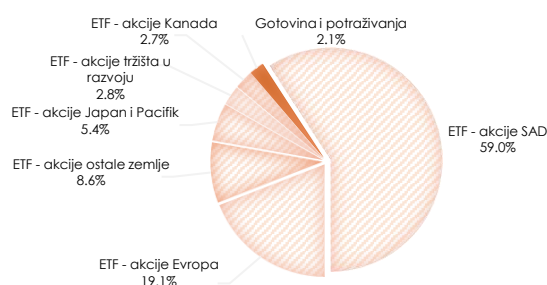
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

S500 IM	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	9.51%
SGAS GY	iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC	9.44%
ESGU IM	INVECO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF	9.36%
SPESG IM	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	8.94%
SAWD IM	ISHARES MSCI WORLD ESG SC	8.63%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Equity Alternative fonda je tokom januara meseca zabeležila povećanje vrednosti od 0,76%. 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 januaru u iznosu od 1,37%. 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 evro. Tako je na primer S&P 500 porastao tokom 2025. godine godine 16,14% u dolarima, ali se povećao tek 2,6% u istom periodu u evro valuti. Godišnja stopa inflacije u Americi je u decembru iznosila 2,7%, što je isti iznos kao prethodnog meseca. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 1,9% u decembru, što je niže od 2,1% iz novembra. Američki FED je na sastanku u januaru zadržao kamatne stope na istom nivou od 3,5%-3,75%. Odluka je obrazložena time da podaci pokazuju solidan ekonomski rast, stabilizaciju tržišta rada i dalje povišenu inflaciju, pa je prikladno sačekati. Trenutna prognoza tržišta je da ECB neće smanjivati kamatne stope tokom 2026. godine, dok se od američkog FED-a očekuju dva smanjenja tokom 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.