# Intesa Invest Equity Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Podaci na 30.11.2025.

| | |
|---|---|
| **Vrednost IJ u EUR:** | **126.94620 EUR** |
| Vrednost IJ u RSD: | 14,901.90 RSD |
| **Neto imovina Fonda u EUR:** | **53.52 mil EUR** |
| Neto imovina Fonda u RSD: | 6,282.69 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

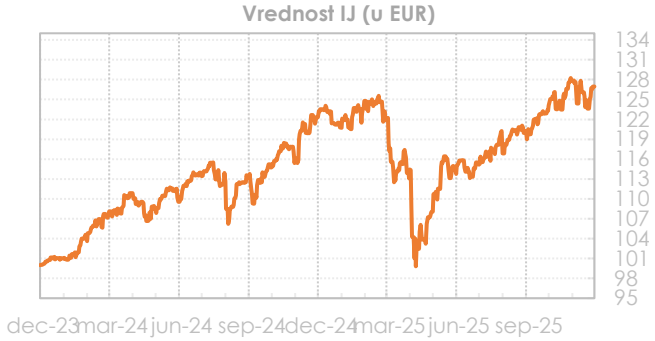
Fond u najvećoj meri ulaže u imovinu denominovanu u EUR valuti, s ciljem ostvarenja pozitivnog prinosa kroz većinsku izloženost na međunarodnom tržištu akcija u dužem roku.

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 | (31.10.2025 - 30.11.2025) | -0.64% |
| Od početka godine | (31.12.2024 - 30.11.2025) | 5.13% |
| Poslednja godina | (30.11.2024 - 30.11.2025) | 3.77% |
| Od osnivanja | (01.12.2023 - 30.11.2025) | 26.95% |

### Profil rizičnosti i potencijalne zarade

Niži rizik ← → Viši rizik

Potencijalno niža zarada — Potencijalno viša zarada

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | **6** | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

## IMOVINA FONDA

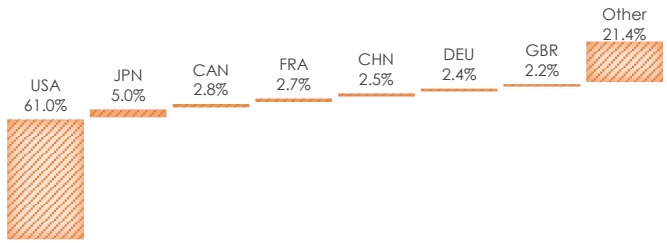
### Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

| | |
|---|---|
| EUR | 99.4% |
| RSD | 0.6% |

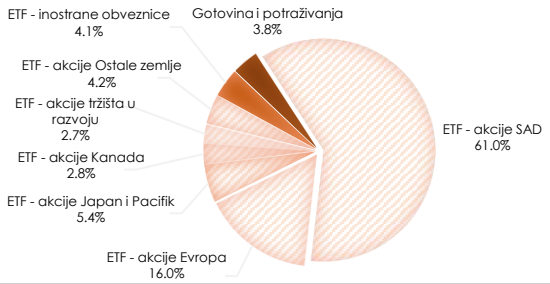
### Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

| | | |
|---|---|---|
| ESGU IM | INVESCO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF | 9.35% |
| SGAS GY | iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC | 9.34% |
| SPESG IM | UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF | 8.94% |
| S500 IM | Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF | 8.78% |
| SAWD IM | ISHARES MSCI WORLD ESG SC | 8.50% |

### Geografska struktura portfolija*




### Struktura portfolija po vrsti imovine




**Komentar portfolio menadžera:** Investiciona jedinica Intesa Invest Equity Alternative fonda je tokom novembra meseca zabeležila smanjenje vrednosti od 0,64%. 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 novembru u iznosu od 0,13% 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 evro. Tako je na primer S&P 500 porastao od početka godine 14.18% u dolarima, ali se povećao tek 4,0% u istom periodu u evro valuti. Indeks svetskih akcija MSCI ACWI u EUR valuti se povećao u novembru za 2,63%. Godišnja stopa inflacije u Americi je u septembru iznosila 3,0%, iznos za oktobar nije objavljen zbog zatvaranja federalnih institucija. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,1% u oktobru, što je smanjenje u odnosu na 2,2% iz septembra meseca. Američki FED je na sastanku krajem oktobra smanjio referentnu kamatnu stopu za 25 baznih poena na raspon od 3,75% do 4%, dok je u istom mesecu Evropska centralna banka zadržala kamatne stope na istom nivou. Trenutna prognoza tržišta je da ECB neće više smanjivati kamatne stope do kraja godine, dok se od američkog FED-a očekuju još jedno smanjenje stope na sastanku u decembru.

** 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.*

**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