Intesa Invest Gold&Silver Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Podaci na 31.01.2026.

Vrednost IJ u EUR:	**129.34677 EUR**
Vrednost IJ u RSD:	15,187.74 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	**21.84 mil EUR**
Neto imovina Fonda u RSD:	2,564.51 mil RSD

OSNOVNI PODACI

Osnovni podaci o fondu

Vrsta fonda	Otvoreni AIF sa javnom ponudom
Datum početka rada	06.11.2025.
Valuta Fonda	EUR
Početna vrednost invest. jedinice u RSD	11,722.95
Početna vrednost invest. jedinice u EUR	100.00
Naknada za upravljanje	1,9% p.a.
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0%-4%
Depozitar	Erste Banka a.d Novi Sad

Investicioni cilj

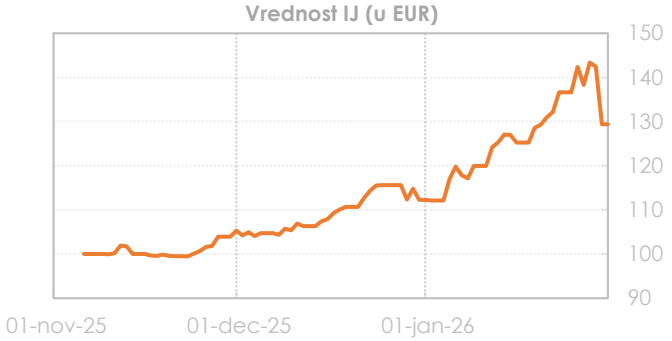
Intesa Invest Gold&Silver Alternative u najvećoj meri ulaže u finansijske instrumente koji imaju za cilj ostvarenje dugoročnog prinosa od tržišta plemenitih metala, dominantno zlata i srebra.

Kako bi ostvario svoj cilj, Intesa Invest Gold&Silver Alternative će investirati dominantno u fondove koji investiraju u plemenite metale, npr. investicione fondove (Exchange Traded Commodity – ETC), kao i jedinice otvorenih investicionih fondova.

Fond neće ulagati u one investicione fondove čija je naknada za upravljanje viša od 2,5%.

PRINOS I RIZIK

Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(31.12.2025 - 31.01.2026)	15.23%
Od početka godine	(31.12.2025 - 31.01.2026)	15.23%
Poslednja godina	(31.01.2025 - 31.01.2026)	-
Od osnivanja	(06.11.2025 - 31.01.2026)	29.35%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

Niži rizik — Viši rizik

Potencijalno niža zarada — Potencijalno viša zarada

1	2	3	4	5	**6**	7

IMOVINA FONDA

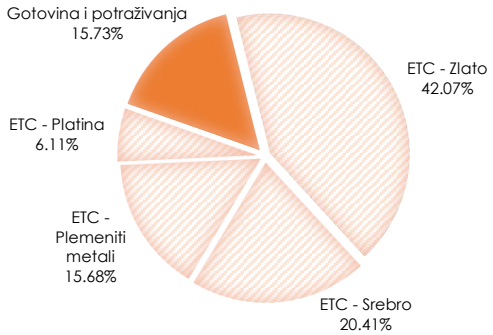
Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

EUR	65.4%
USD	26.5%
RSD	4.0%

Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

PHPM IM	WisdomTree Physical Precious Metals	15.68%
GOLD FP	Amundi Physical Gold ETC	14.27%
SGLD IM	Invesco Physical Gold ETC	13.90%
EGLN LN	iShares Physical Gold ETC	13.90%
PHAG LN	WisdomTree Physical Silver ETC	8.07%

Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Intesa Invest Gold&Silver Alternative fond je počeo sa radom 06.11.2025. godine. Za nepuna tri meseca svog poslovanja fond je ostvario rast investicione jedinice od 29,35%. Dominantno ulaganje fonda će biti u zlato zatim srebro, a u manjoj meri u platinu i paladijum. Najveći doprinos rastu investicione jedinice u ovom periodu je donelo ulaganje u finansijske insrumente koji ulažu u srebro, obzirom da je srebro zabeležilo izrazit rast u ovom periodu, ali uz dosta veću volatilnost od prosečne. Tokom ovog perioda glavni pokretači kretanja cene zlata bili su očekivanja daljih sniženja kamatnih stopa od strane Federalnih rezervi SAD, kao i jačanje safe-haven potražnje usled geopolitičke neizvesnosti i rastućeg javnog duga. S druge strane, poslednji radni dan u mesecu je doneo značajnu korekciju cena. Cena zlata se krajem nedelje popelo i na preko 5.500 dolara, a zatim je u petak cena pala ispod 5.000 dolara. Tržišni učesnici procenjuju da je zbog izuzetnog rasta u prethodnom periodu, naročito srebra, došlo do neravnoteže i obrta tržišnog sentimenta koji je izazvao preteranu reakciju tržišta.

** 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