



**INTESA
INVEST**

Intesa Invest Gold&Silver Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Podaci na 30.09.2026.

Vrednost IJ u EUR:	103.31279 EUR
Vrednost IJ u RSD:	12,140.98 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	26.97 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	3,169.12 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

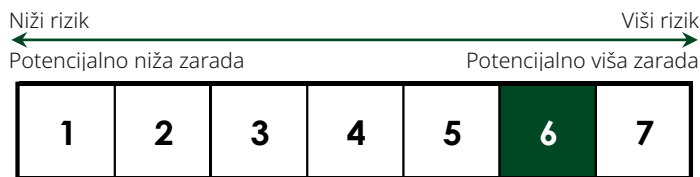
Performanse fonda



Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(31.08.2026 - 30.09.2026)	-6.21%
Od početka godine	(31.12.2025 - 30.09.2026)	-7.96%
Poslednja godina	(30.09.2025 - 30.09.2026)	-
Od osnivanja	(06.11.2025 - 30.09.2026)	3.31%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade



IMOVINA FONDA

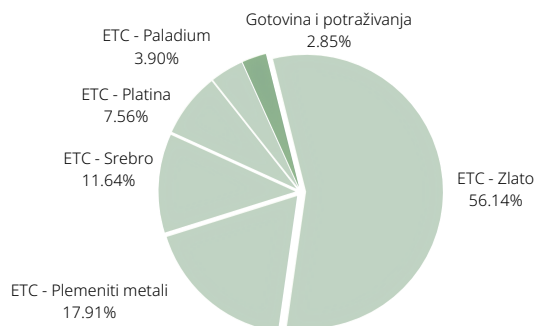
Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	80.6%
USD	19.2%
RSD	0.3%

Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

GOLD FP	Amundi Physical Gold ETC	19.01%
EGLN LN	iShares Physical Gold ETC	18.72%
SGLD IM	Invesco Physical Gold ETC	18.41%
PHPM IM	WisdomTree Physical Precious Metals	17.91%
ISLN LN	iShares Physical Silver ETC	4.07%

Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Intesa Invest Gold&Silver Alternative fond je počeo sa radom 06.11.2025. godine. Vrednost investicione jedinice je tokom meseca septembra zabeležila smanjenje u iznosu od 6,21%. Dominantno ulaganje fonda je u finansijske instrumente koji ulažu u zlato, zatim srebro, a u manjoj meri u platinu i paladijum. Ulaganje u zlato je na kraju meseca iznosilo preko 50% imovine fonda, pa će cena ovog plemenitog metala najviše uticati na performanse fonda i u narednom periodu. Tokom septembra zlato i srebro su zabeležili pad vrednosti uglavnom usled rasta prinosa na državne obveznice vodećih ekonomija, čime je povećana atraktivnost instrumenata koji generišu kamatni prinos u odnosu na plemenite metale. Dodatni pritisak na cene zlata i srebra proistekao je iz jačanja američkog dolara, koje je usledilo nakon restriktivnijeg stava američke centralne banke.

* 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

Intesa Invest Beograd, a company of **INTESA** **SANPAOLO**