



**INTESA
INVEST**

Intesa Invest Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Podaci na 31.05.2025.

Vrednost IJ u EUR:	114.37656 EUR
Vrednost IJ u RSD:	13,406.13 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	42.13 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	4,937.96 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	(30.04.2025 - 31.05.2025)	5.84%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.05.2025)	-5.28%
Poslednja godina	(31.05.2024 - 31.05.2025)	4.39%
Od osnivanja	(01.12.2023 - 31.05.2025)	14.38%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

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

IMOVINA FONDA

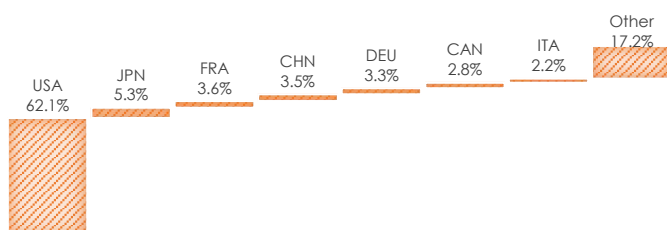
Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	99.5%
RSD	0.5%

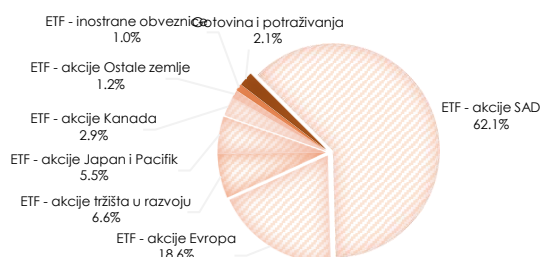
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

S500 IM	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	9.54%
SPESG IM	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	9.54%
SGAS GY	iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC	9.46%
ESGU IM	INVECO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF	9.39%
SAWD IM	ISHARES MSCI WORLD ESG SC	8.77%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Alternative fonda je tokom maja meseca zabeležila rast vrednosti od 5,84%. 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 maju u iznosu od 6,15%. Mesec za nama je obeležio izrazit rast akcija usled vesti o odlaganju uvođenja carina određenim zemljama od strane SAD. Godišnja stopa inflacije u Americi je u aprilu iznosila 2,3%, što je nešto manje od 2,4% koliko je iznosila u martu, dok je bazna inflacija u aprilu ostala na istom nivou od 2,8%. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,2% u aprilu, što je nepromenjen iznos iz marta, dok se bazna inflacija u odnosu na prethodni mesec povećala 30 baznih poena na nivo od 2,7%. Na poslednjem sastanku u aprilu ECB je donela odluku o smanjenju referentne kamatne stope za 25 baznih poena. Zvaničnici ECB-a očekuju da će godišnja inflacija dostići ciljani nivo do sredine 2025. i da će se kretati ispod 2% u 2026. Trenutna procena tržišta je da će i ECB i FED smaniti svoje kamatne stope još dva do tri puta 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**