

Intesa Invest Equity Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Vrednost IJ u EUR:	127.30245 EUR
Vrednost IJ u RSD:	14,930.29 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	68.37 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	8,018.07 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	(30.11.2025 - 31.12.2025)	0.28%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.12.2025)	5.43%
Poslednja godina	(31.12.2024 - 31.12.2025)	5.43%
Od osnivanja	(01.12.2023 - 31.12.2025)	27.30%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

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

IMOVINA FONDA

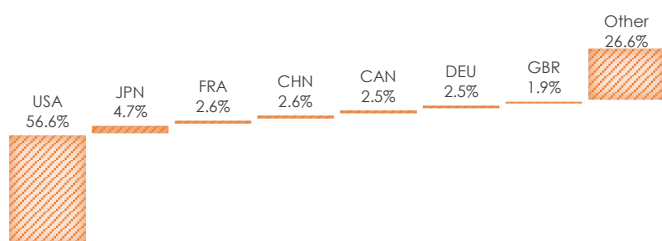
Valutna struktura fin. instrumenata u portfoliju

EUR	98.1%
RSD	1.9%

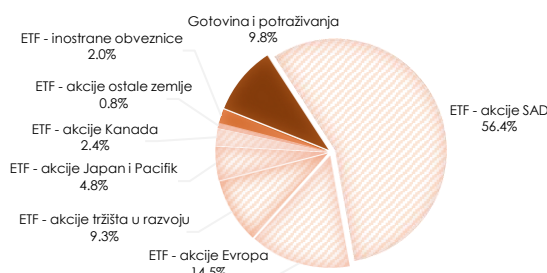
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

S500 IM	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	8.93%
ESGU IM	INVECO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF	8.51%
SGAS GY	iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC	8.51%
SPESG IM	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	8.48%
SAWD IM	ISHARES MSCI WORLD ESG SC	7.82%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Equity Alternative fonda je tokom decembra meseca zabeležila povećanje vrednosti od 0,28%. Imovina fonda se u najvećem delu investira u akcije koje su sastavni deo američkog indeksa S&P 500. Ovaj indeks je zabeležio smanjenje vrednosti u decembru u iznosu od 0,05%, ali su ostala tržišta imala rast u decembru i doprinela rastu investicione jedinice. 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 novembru iznosila 2,7%, iznos za oktobar nije objavljen zbog zatvaranja federalnih institucija. Američki FED je na sastanku u decembru smanjio referentnu kamatnu stopu za 25 baznih poena na raspon od 3,50% do 3,75%, dok je u istom mesecu Evropska centralna banka zadržala kamatne stope na istom nivou. Trenutna prognoza tržišta je da ECB neće smanjivati kamatne stope tokom 2026. godine, dok se od američkog FED-a očekuje između dva i tri 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.