



INTESA
INVEST

Intesa Invest Equity Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Podaci na 30.09.2025.

Vrednost IJ u EUR:	123.26007 EUR
Vrednost IJ u RSD:	14,446.13 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	48.51 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	5,685.95 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	(31.08.2025 - 30.09.2025)	2.76%
Od početka godine	(31.12.2024 - 30.09.2025)	2.08%
Poslednja godina	(30.09.2024 - 30.09.2025)	7.45%
Od osnivanja	(01.12.2023 - 30.09.2025)	23.26%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

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

IMOVINA FONDA

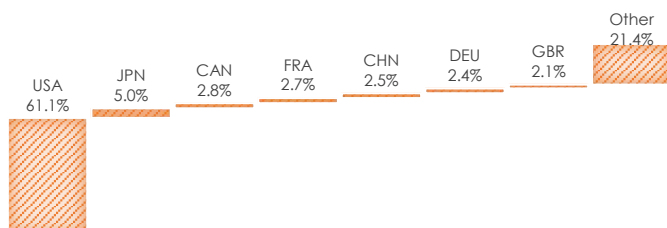
Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

EUR	98.5%
RSD	1.5%

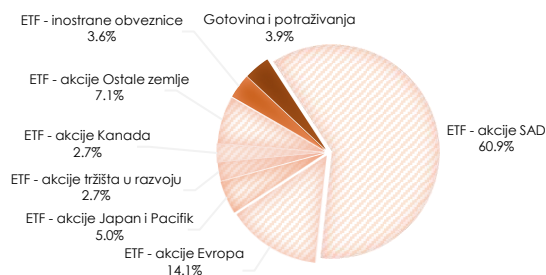
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

S500 IM	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	9.45%
SGAS GY	iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC	9.40%
ESGU IM	INVECO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF	9.26%
SPESG IM	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	8.76%
SAWD IM	ISHARES MSCI WORLD ESG SC	8.59%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Equity Alternative fonda je tokom septembra meseca zabeležila povećanje vrednosti od 2,76%. 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 septembru u iznosu od 3,53% 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 evre, naročito u periodu kada je kurs EUR/USD volatilniji. Tako je na primer S&P 500 porastao od početka godine 13,72% u dolarima, ali se povećao tek 0,34% u istom periodu u evro valuti. Indeks svetskih akcija MSCI ACWI u EUR valuti se povećao u septembru za 3,23%. Godišnja stopa inflacije u Americi je u avgustu iznosila 2,9%, što je viši nivo u odnosu na 2,7% koliko je iznosila u julu. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,2% u septembru, što je povećanje u odnosu na 2,0% iz avgusta meseca. Trenutna prognoza tržišta je da ECB neće više smanjivati kamatne stope do kraja godine, dok se od američkog FED-a očekuju dva smanjenja stope do kraja 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.

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