



**INTESA
INVEST**

Intesa Invest Equity Alternative

otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom

Podaci na 31.10.2025.

Vrednost IJ u EUR:	127.76765 EUR
Vrednost IJ u RSD:	14,979.41 RSD
Neto imovina Fonda u EUR:	51.44 mil EUR
Neto imovina Fonda u RSD:	6,030.71 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

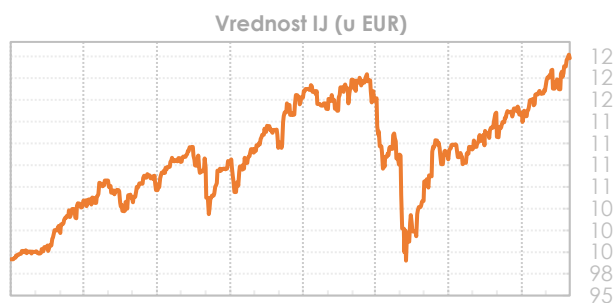
Fond u najvećoj meri ulaže u imovinu denominovanu u EUR valuti, s ciljem ostvarenja pozitivnog prinosa kroz većinsku izloženost na međunarodnom tržištu akcija u dužem roku.

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



dec-23 mar-24 jun-24 sep-24 dec-24 mar-25 jun-25 sep-25

Promena vrednosti investicione jedinice (u EUR)

Poslednji mesec	(30.09.2025 - 31.10.2025)	3.66%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.10.2025)	5.81%
Poslednja godina	(31.10.2024 - 31.10.2025)	10.73%
Od osnivanja	(01.12.2023 - 31.10.2025)	27.77%

Profil rizičnosti i potencijalne zarade

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

IMOVINA FONDA

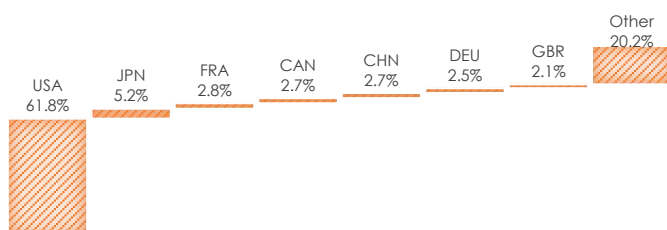
Valutna struktura fin. Instrumenata u portfoliju

EUR	99.0%
RSD	1.0%

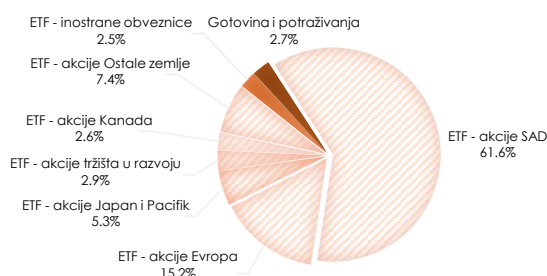
Struktura portfolija (5 najvećih pozicija)

SGAS GY	iShares MSCI USA ESG UCITS ETF ACC	9.59%
ESGU IM	INVECO VZ MSCI USA ESG UCITS ETF	9.53%
S500 IM	Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	9.53%
SPESG IM	UBS Irl ETF plc - S&P 500 ESG UCITS ETF	8.98%
SAWD IM	ISHARES MSCI WORLD ESG SC	8.47%

Geografska struktura portfolija*



Struktura portfolija po vrsti imovine



Komentar portfolio menadžera: Investiciona jedinica Intesa Invest Equity Alternative fonda je tokom oktobra meseca zabeležila povećanje vrednosti od 3,66%. 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 oktobru u iznosu od 2,27% 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 16,30% u dolarima, ali se povećao tek 4,4% u istom periodu u evro valuti. Indeks svetskih akcija MSCI ACWI u EUR valuti se povećao u oktobru za 1,23%. Godišnja stopa inflacije u Americi je u septembru iznosila 3,0%, što je viši nivo u odnosu na 2,9% koliko je iznosila u avgustu. Poslednje projekcije godišnje inflacije u zoni evra pokazuju da je ona iznosila 2,1% u oktobru, što je smanjenje u odnosu na 2,2% iz septembra meseca. Američki FED je na sastanku u oktobru smanjio referentnu kamatnu stopu za 25 baznih poena na raspon od 3,75% do 4%, dok je predsednik FED-a Džerom Pauel izjavio da očekivano smanjenje u decembru nije sigurno. Evropska centralna banka i Banka Japana su zadržale kamatne stope na istom nivou.

* 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**