

## Izveštaj

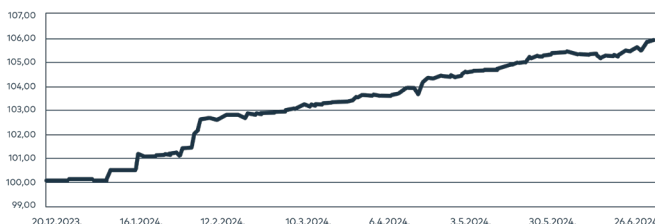
30. jun 2024.

### Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	20.12.2023.
Vrednost investicione jedinice 01.06.2024.	12.342,74 RSD / 105,40 EUR
Vrednost investicione jedinice 30.06.2024.	12.393,03 RSD / 105,88 EUR
Godišnja naknada za upravljanje	2,3%
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	4%-0%
Godišnji troškovi kastodi banke	0,1%
Neto imovina fonda na 30.06.2024.	547.842.624,96 RSD
Neto imovina fonda na 30.06.2024.	4.680.455,41 EUR

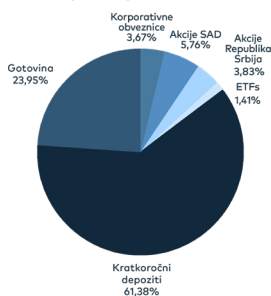
### Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda u periodu

	EUR	RSD
Jun 2024.	0,46%	0,41%
Od osnivanja	5,88%	5,76%

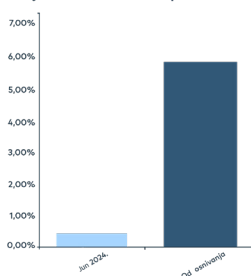


Valutna struktura Fonda na dan 30.06.2024.	Struktura portfolija na dan 30.06.2024.	Zemlja ulaganja	%
RSD	92,82%	Korporativne obveznice	Srbija 3,67%
USD	7,17%	Akcije	SAD 5,76%
EUR	0,00568%	Akcije	Srbija 3,83%
		ETFs	SAD 1,41%
		Kratkoročni depoziti	Srbija 61,38%
		Gotovina	Srbija 23,95%

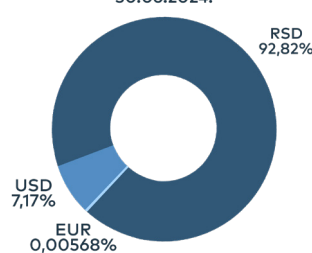
Struktura portfolija na dan 30.06.2024.



Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda u periodu



Valutna struktura Fonda na dan 30.06.2024.



### Kratak opis tržišnih dešavanja

Tokom juna pokazatelji Beogradske berze BELEX15 i BELEXline zabeležili su mešovite rezultate - indeks BELEX15 oslabio je 0,97%, dok je BELEXline ojačao 0,52%, uz primetan nastavak pada obima prometa u odnosu na maj. U prvoj nedelji juna, Raiffeisen banka Beograd je izdala dugoročne dinarske obveznice, čije je listiranje doprinelo jačanju ponude finansijskih instrumenata na Beogradskoj berzi, kao jedne od osnovnih mera u sprovođenju nacionalne Strategije razvoja tržišta kapitala.

Američki berzanski indeksi registrovali su rast u prethodnom mesecu. Indeks najvećih listiranih kompanija S&P 500 skočio je za 3,47%, dok je Dow Jones uvećao vrednost za 1,12%. NASDAQ, koga pretežno čine akcije kompanija tehnološkog sektora, porastao je za 5,96%.

Najznačajniji evropski berzanski pokazatelji, nemački DAX i britanski FTSE100, izgubili su u junu 1,42%, odnosno 1,34% vrednosti, respektivno.

Svetske centralne banke signalizirale su početak ublažavanja monetarnih politika.

Narodna banka Srbije je odlučila da smanji svoju referentnu kamatnu stopu sa 6,50% na 6,25%, uz obrazloženje da je primetno usporavanje inflacije. Evropska centralna banka je započela sa ublažavanjem monetarne politike smanjenjem kamatne stope sa 4,50% na 4,25%, dok su američke Federalne rezerve prošlog meseca zadržale referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,50%. Tokom sastanka uočeno je da zvaničnici u okviru ove institucije imaju oprečna mišljenja po pitanju dinamike umanjenja referentne kamatne stope.

Stopa nezaposlenosti u najjačoj ekonomiji sveta SAD nastavila je da raste u junu na 4,10%, dok inflacija nastavlja usporavanje, što je išlo u prilog pretpostavkama uesnika na finansijskom tržištu da bi Federalne rezerve ipak mogle da započnu sa smanjenjem referentne kamatne stope i pre nego što se očekivalo.

U ovakvom tržišnom ambijentu Vista Rica Invest alternativni investicioni fond je posebnu pažnju obratio na diversifikaciju svog portfolija, uz pridržavanje načela umanjenja rizika i načela likvidnosti.

PRETHODNO OSTVARENI PRINOSI NE PREDSTAVLJAJU GARANCIJU BUDUĆIH REZULTATA. BUDUĆI PRINOSI MOGU BITI VIŠI ILI NIŽI OD RANIJIH. INVESTICIJE U AIF FOND NISU OSIGURANE KOD AGENCIJE ZA OSIGURANJE DEPOZITA ILI BILO KOJE DRUGE AGENCIJE. IAKO AIF FOND TEŽI POVEĆANJU VREDNOSTI IMOVINE, GUBICI OD INVESTIRANJA ZBOG RIZIKA OPISANIH U PROSPEKTU SU IPAK MOGUĆI. PRINOS INVESTITORA OD ULAGANJA U AIF FOND ZAVISI OD PRINOSA AIF FONDA I VISINE NAKNADA KOJE INVESTITOR PLAĆA PRILIKOM STICANJA, ODNOSNO OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA.