

Izveštaj

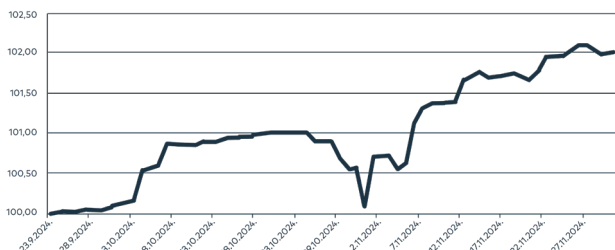
30. novembar 2024.

Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	23.09.2024.
Vrednost investicione jedinice 01.11.2024.	11.785,60 RSD/100,72 EUR
Vrednost investicione jedinice 30.11.2024.	11.931,78 RSD/102,01 EUR
Godišnja naknada za upravljanje	2,00%
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0,75%-0%
Godišnji troškovi kastodi banke	0,10%
Neto imovina fonda na 30.11.2024.	1.410.398.787,30 RSD
Neto imovina fonda na 30.11.2024.	12.058.287,36 EUR

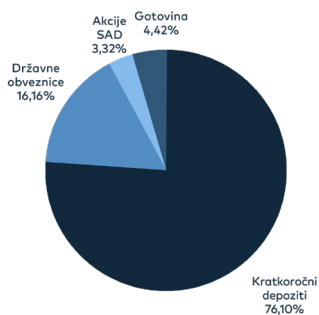
Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda u periodu

	EUR	RSD
Novembar 2024.	1,28%	1,24%
Od osnivanja	2,01%	1,92%

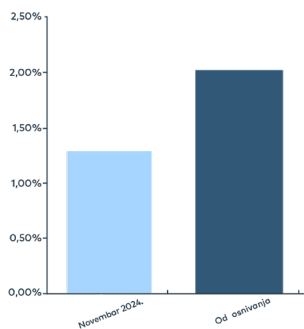


Valutna struktura Fonda na dan 30.11.2024.		Struktura portfolija na dan 30.11.2024.	Zemlja ulaganja	%
RSD	77,62%	Kratkoročni depoziti	Srbija	76,10%
EUR	2,90%	Državne obveznice	Srbija	16,16%
USD	19,48%	Akcije	SAD	3,32%
		Gotovina	Srbija	4,42%

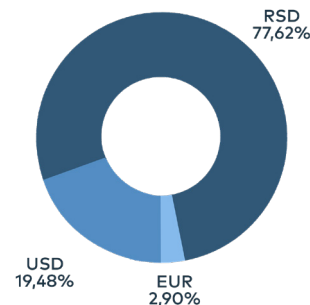
Struktura portfolija na dan 30.11.2024.



Kretanje prinosa na investicione jedinice Fonda



Valutna struktura Fonda na dan 30.11.2024.



Kratak opis tržišnih dešavanja

"Pokazatelji Beogradske berze BELEX 15 i BELEX line blago su porasli u novembru. Belex 15 je ojačao 0,35%, dok je Belex line uvećao vrednost za 0,23%. Ostvaren je promet od RSD 4.7 milijardi (EUR 40.2 miliona), što predstavlja pad volumena u poređenju s prethodna dva meseca.

Američki berzanski indeksi zabeležili su u novembru značajan oporavak vrednosti. Index S&P 500 porastao je 5,73% dok su industrijski Dow Jones i tehnološki Nasdaq ojačali 7,54%, odnosno 6,21%, respektivno.

U prvim danima novembra održani su predsednički izbori u SAD na kojima je pobedio kandidat Republikanske stranke, Donald Trump. Rast američkog tržišta je bio podstaknut očekivanjima da će njegov politički program značajno uticati na dalji trend rasta i smanjenje poreza, dok su tržišta u razvoju bila pod pritiskom zbog zabrinutosti oko budućih trgovinskih taksi.

Federalne rezerve su u novembru nastavile sa smanjenjem svoje referentne kamatne stope za 25 baznih poena, do raspona od 4,5-4,75%.

Najznačajniji evropski berzanski pokazatelji, nemački DAX i britanski FTSE100, takođe su zabeležili rast vrednosti u novembru. DAX je porastao 2,88%, dok je FTSE100 skočio za 2,18%.

Novembar je generalno karakterisala pojačana volatilitnost, kako na tržištu kapitala tako i na tržištu valuta. U takvom tržišnom ambijentu DZUAIF Vista Rica odlučilo se za investiranje u visokolikvidne hartije od vrednosti, a kako se tržišna volatilitnost smanjivala započete su i investicije prevashodno na tržištu SAD, uz primenu načela diversifikacije rizika i visoke 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.