

## Izveštaj

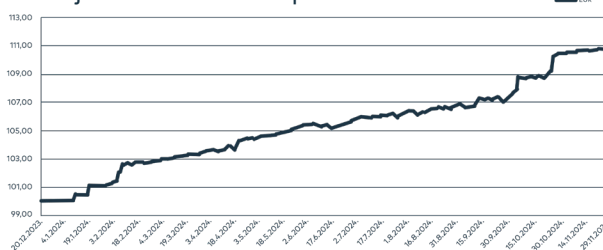
30. novembar 2024.

### Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	20.12.2023.
Vrednost investicione jedinice 01.11.2024.	12.920,56 RSD/110,42 EUR
Vrednost investicione jedinice 30.11.2024.	12.952,07 RSD/110,73 EUR
Godišnja naknada za upravljanje	2,3%
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	4%-0%
Godišnji troškovi kastodi banke	0,1%
Neto imovina fonda na 30.11.2024.	1.425.621.751,59 RSD
Neto imovina fonda na 30.11.2024.	12.188.436,99 EUR

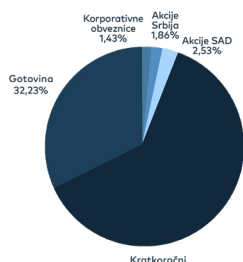
### Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda u periodu

	EUR	RSD
Novembar 2024.	0,28%	0,24%
Od osnivanja	10,73%	10,54%

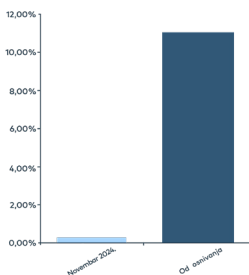


Valutna struktura Fonda na dan 30.11.2024.	Struktura portfolija na dan 30.11.2024.	Zemlja ulaganja	%
RSD	90,10%	Korporativne obveznice	Srbija 1,43%
USD	2,53%	Akcije	Srbija 1,86%
EUR	7,37%	Akcije	SAD 2,53%
		Kratkoročni depoziti	Srbija 61,95%
		Gotovina	Srbija 32,23%

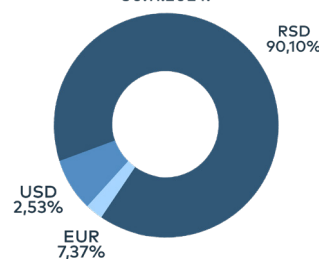
Struktura portfolija na dan 30.11.2024.



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 volatilnost, kako na tržištu kapitala tako i na tržištu valuta. U takvom tržišnom ambijentu DZ-UAIF Vista Rica odlučilo se za investiranje u visokolikvidne hartije od vrednosti, a kako se tržišna volatilnost smanjivala započete su i investicije prevashodno na tržištu SAD, uz primenu načela diversifikacije rizika i visoke likvidnosti."