

Izveštaj

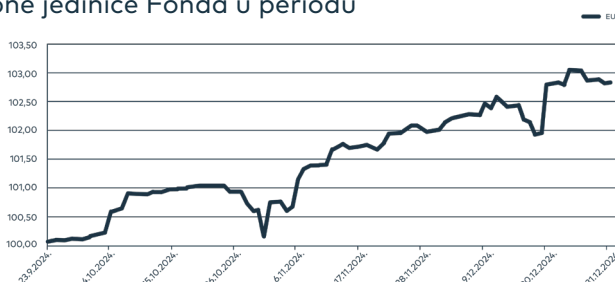
31. decembar 2024.

Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	23.09.2024.
Vrednost investicione jedinice 01.12.2024.	11.933,13 RSD/102,02 EUR
Vrednost investicione jedinice 31.12.2024.	12.033,53 RSD/102,84 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 31.12.2024.	1.871.543.090,78 RSD
Neto imovina fonda na 31.12.2024.	15.994.057,94 EUR

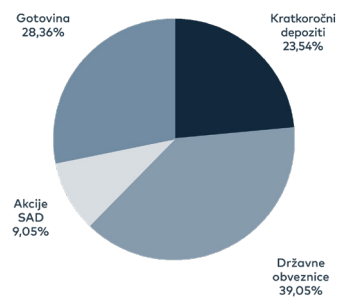
Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda u periodu

	EUR	RSD
Decembar 2024.	0,80%	0,84%
Od osnivanja	2,84%	2,79%

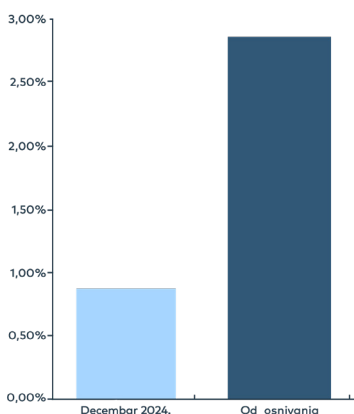


Valutna struktura Fonda na dan 31.12.2024.	Struktura portfolija na dan 31.12.2024.	Zemlja ulaganja	%
RSD	76,49%	Kratkoročni depoziti	Srbija 23,54%
EUR	2,51%	Državne obveznice	Srbija 39,05%
USD	21,00%	Akcije	SAD 9,05%
		Gotovina	Srbija 28,36%

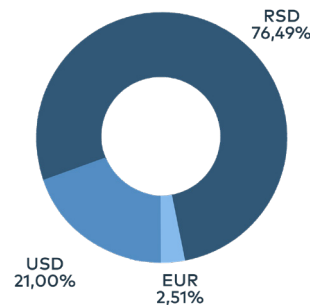
Struktura portfolija na dan 31.12.2024.



Kretanje prinosa na investicione jedinice Fonda



Valutna struktura Fonda na dan 31.12.2024.



Kratak opis tržišnih dešavanja

Pokazatelji Beogradske berze BELEX 15 i BELEX line zabeležili su mešovite rezultate u poslednjem mesecu 2024. Belex 15 je ojačao 0,07%, dok je indeks Belex line u zabeležio slabljenje od 0,38%, uz nastavak smanjenja obima trgovanja. Na godišnjem nivou Belex15 je uvećao vrednost za 31%, mahom zahvaljujući rastu vrednosti akcija Messer Tehnogas, Dunav osiguranje, Impol Seval, Metalac. Najveći promet tokom 2024. zabeležila je Naftna industrija Srbije.

Najznačajniji evropski berzanski pokazatelji, nemački DAX i britanski FTSE100, zabeležili su mešovita kretanja u decembru. DAX je porastao 1,44%, dok je FTSE100 oslabio za 1,38%.

Američki berzanski indeksi zabeležili su u decembru takođe mešovite rezultate.

S&P 500 je izgubio 2,50% vrednosti, dok je industrijski Dow Jones oslabio 5,27%. Tehnološki NASDAQ registrovao je u istom periodu blagi rast od 0,48%.

Sentiment na globalnom tržištu kapitala je ponajviše bio prouzrokovan najavama novoizabranog predsednika SAD, Donalda Trampa, o uvođenju carina, geopolitičkoj neizvesnosti, kao i najavama FED-a o manjem broju umanjenja referentne kamatne stope u 2025. godini. Federalne rezerve su u decembru nastavile sa smanjenjem referentne kamatne stope za 25 baznih poena, do raspona od 4,25-4,50%. Najavljena su i dva smanjenja u 2025, što je upola manji broj od prvobitno projektovanog.

Uprkos pojačanoj volatilnosti na globalnom tržištu kapitala, DZUAIF Vista Rica a.d. uspele je da odgovornim i aktivnim vođenjem portfolija obezbedi stabilan rast prinosa, vodeći se načelom diverzifikacije rizika i načelom visoke likvidnosti, posebno vodeći računa o fundamentalnom ambijentu na tržištu kapitala.

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.