

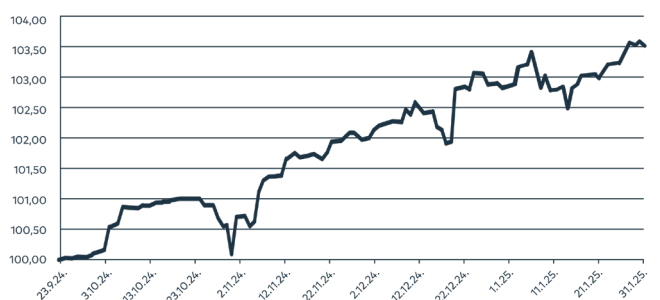
Izveštaj

31. januar 2025.

Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	23.09.2024.
Vrednost investicione jedinice 01.01.2025.	12.034,40 RSD/102,85 EUR
Vrednost investicione jedinice 31.01.2025.	12.127,71 RSD/103,55 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 31.01.2025.	1.845.863.654,88 RSD
Neto imovina fonda na 31.01.2025.	15.760.407,50 EUR

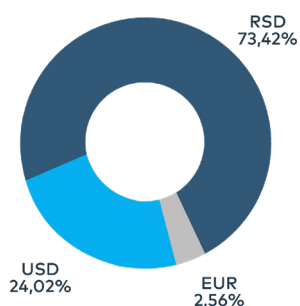
Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda



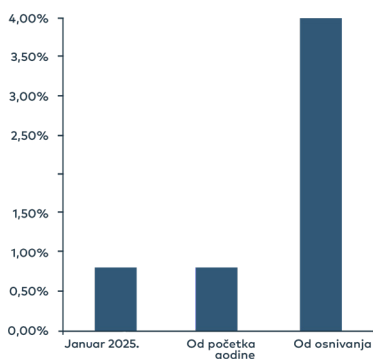
Promena vrednosti investicione jedinice Fonda		EUR	RSD
Januar 2025.	(31.12.2024 - 31.01.2025)	0,69%	0,78%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.01.2025)	0,69%	0,78%
Od osnivanja	(23.09.2024 - 31.01.2025)	3,55%	3,59%

Valutna struktura Fonda na dan 31.01.2025.	Struktura portfolija na dan 31.01.2025.	Zemlja ulaganja	%
RSD	Kratkoročni depoziti	Srbija	71,79%
EUR	Državne obveznice	Srbija	12,22%
USD	Akcije	SAD	8,07%
	Akcije	Srbija	0,17%
	Gotovina	Srbija	7,75%

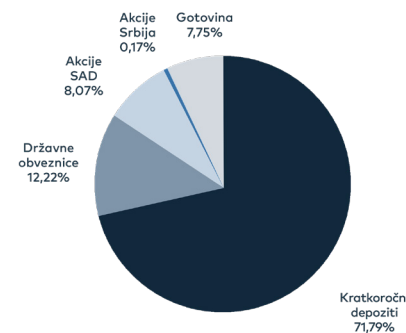
Valutna struktura Fonda na dan 31.01.2025.



Promena vrednosti investicione jedinice Fonda



Struktura portfolija na dan 31.01.2025.



Kratak opis tržišnih dešavanja

Pokazatelji Beogradske berze BELEX 15 i BELEX line započeli su 2025. godinu negativnom korekcijom vrednosti. Indeks Belex 15 je oslabio 1,61%, dok je Belex line zabeležio gubitak od 0,71%.  
Tokom januara zabeležen je promet od EUR 7,6 miliona, što je osetno slabljenje u odnosu na prethodni mesec.  
Krajem meseca, Republika Srbija održala je aukciju nove emisije desetipogodišnjih državnih obveznica, po stopi prinosa od 5,25%. Emitovanje obveznice je uspešno okončano, a tražnja je višestruko premašila planirani obim prodaje.  
Narodna Banka Srbije zadržala je referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,75%.  
Američki i evropski berzanski pokazatelji zabeležili su u januaru pozitivne rezultate.  
Index S&P 500 ojačao je 2,70%, tehnološki NASDAQ uvećao je svoju vrednost za 1,64%, dok je industrijski Dow Jones porastao za 4,70%.  
Nemački DAX i britanski FTSE100 takođe su registrovali značajan oporavak vrednosti. DAX je skočio 9,16%, do je FTSE100 zabeležio rast od 6,13%.  
Američka centralna banka zadržala je ključnu kamatnu stopu nepromenjenom, u opsegu od 4,25% - 4,5%. Usled najava da će administracija SAD započeti sa uvođenjem reciprocnih carina, globalna tržišta zabeležila su povećane cenovne volatilnosti.  
U proteklom periodu, DZUAIF Vista Rica a.d. je odgovornim upravljanjem uspeo da uveća vrednost investicione jedinice alternativnog investicionog fonda Vista Rica Corporate, uz balansiranje negativnih efekata koji su bili pristupni na finansijskim tržištima.  
U narednom periodu ostajemo posvećeni načelima umanjjenja 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.