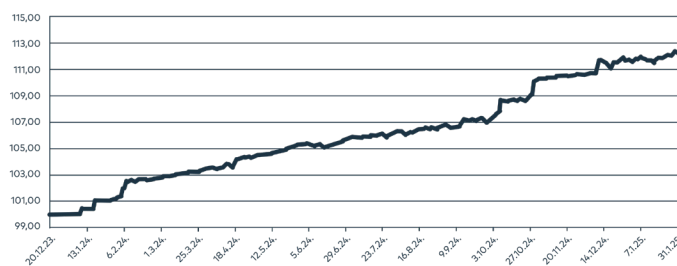


Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	20.12.2023.
Vrednost investicione jedinice 01.01.2025.	13.070,32 RSD/111,70 EUR
Vrednost investicione jedinice 31.01.2025.	13.141,77 RSD/112,21 EUR
Godišnja naknada za upravljanje	2,3%
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	4%-0%
Godišnji troškovi kastodi banke	0,1%
Neto imovina fonda na 31.01.2025.	3.066.566.363,54 RSD
Neto imovina fonda na 31.01.2025.	26.183.047,38 EUR

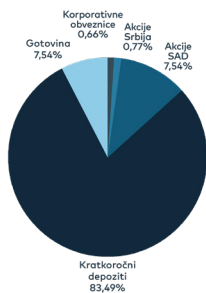
Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda u periodu — EUR



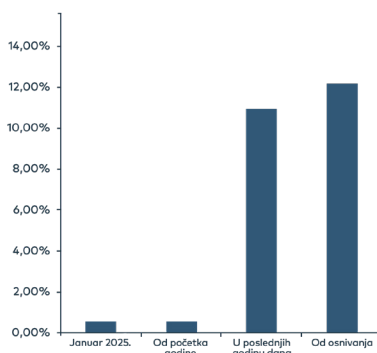
Promena vrednosti investicione jedinice Fonda		EUR	RSD
Januar 2025.	(31.12.2024 - 31.01.2025)	0,47%	0,55%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.01.2025)	0,47%	0,55%
U poslednjih godinu dana	(31.01.2024 - 31.01.2025)	10,98%	10,96%
Od osnivanja	(20.12.2023 - 31.01.2025)	12,21%	12,15%

Valutna struktura Fonda na dan 31.01.2025.		Struktura portfolija na dan 31.01.2025.		
		Zemlja ulaganja	%	
RSD	85,42%	Korporativne obveznice	Srbija	0,66%
USD	9,38%	Akcije	Srbija	0,77%
EUR	5,20%	Akcije	SAD	7,54%
		Kratkoročni depoziti	Srbija	83,49%
		Gotovina	Srbija	7,54%

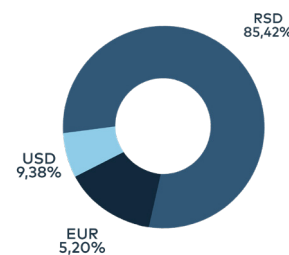
Struktura portfolija na dan 31.01.2025.



Promena vrednosti investicione jedinice Fonda



Valutna struktura Fonda 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 recipročnih 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 Invest, uz balansiranje negativnih efekata koji su bili pristupni na finansijskim tržištima.

U narednom periodu ostajemo posvećeni načelima umanjavanja rizika i visoke likvidnosti.