

Izveštaj

28. februar 2025.

Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	23.09.2024.
Vrednost investicione jedinice 01.02.2025.	12.128,93 RSD/103,56 EUR
Vrednost investicione jedinice 28.02.2025.	12.194,45 RSD/104,06 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 28.02.2025.	1.856.020.875,29 RSD
Neto imovina fonda na 28.02.2025.	15.838.463,78 EUR

Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda — EUR

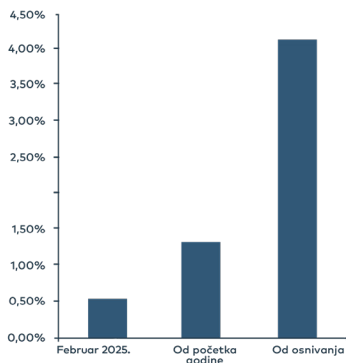
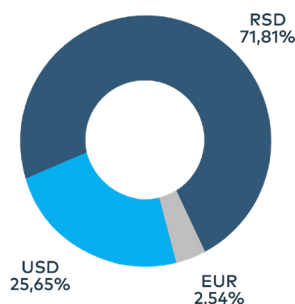


Promena vrednosti investicione jedinice Fonda		EUR	RSD
Februar 2025.	(31.01.2025 - 28.02.2025)	0,49%	0,55%
Od početka godine	(31.12.2024 - 28.02.2025)	1,19%	1,34%
Od osnivanja	(23.09.2024 - 28.02.2025)	4,06%	4,16%

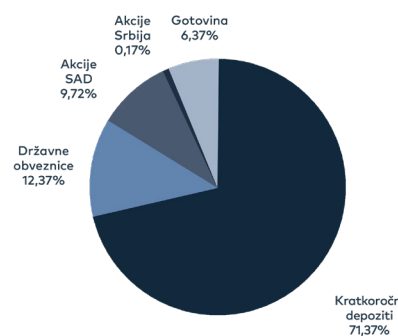
Valutna struktura Fonda na dan 28.02.2025.		Struktura portfolija na dan 28.02.2025.		Zemlja ulaganja		%
RSD	71,81%	Kratkoročni depoziti	Srbija	71,37%		
EUR	2,54%	Državne obveznice	Srbija	12,37%		
USD	25,65%	Akcije	SAD	9,72%		
		Akcije	Srbija	0,17%		
		Gotovina	Srbija	6,37%		

Promena vrednosti investicione jedinice Fonda

Valutna struktura Fonda na dan 28.02.2025.



Struktura portfolija na dan 28.02.2025.



Kratak opis tržišnih dešavanja

"Beogradska berza u februaru pokazala je znake oporavka. Indeksi Belex 15 i Belexline ojačali su 0,59% i 2,88% respektivno, uz neznatan rast prometa u odnosu na protekli mesec, tradicionalno zahvaljujući trgovanju državnim obveznicama. Naftna industrija Srbije (NIS) saopštila je da je Ministarstvo finansija SAD odložilo primenu sankcija u punom obimu prema ovoj kompaniji najkasnije do 28. marta 2025, dok je trgovanje akcijama NIS-a i dalje u privremenoj obustavi. Narodna Banka Srbije zadržala je referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,75%, dok je Republički zavod za statistiku objavio da je godišnja stopa inflacije u januaru u Republici Srbiji, merena kretanjem potrošačkih cena, povećana za 4,6%. Projekcije NBS-a ukazuju da bi inflacija do kraja godine trebala da se približi stopi od 3%. Američki berzanski pokazatelji zabeležili su u februaru pad vrednosti. Index S&P 500 oslabio je 1,42%, industrijski Dow Jones umanjio je svoju vrednost za 1,58%, dok je tehnološki NASDAQ pretrpeo najizraženiju negativnu korekciju od 3,97%. Negativno kretanje američkih berzanskih indeksa ponajviše je prouzrokovano intenziviranjem trgovinskih razmirica između SAD i vodećih partnera, pre svih EU, Kine, Kanade i Meksika, kao i nižim očitavanjima ekonomskih pokazatelja u SAD u odnosu na očekivanja. Američka centralna banka zadržala je ključnu kamatnu stopu nepromenjenom, u opsegu od 4,25% - 4,5% uz komentar da će se budućim umanjenjima referentne kamante stope pristupati postepeno i oprezno. Nemački DAX u februaru je ojačao 3,77%, ponajviše zahvaljujući najavi povećanih budžetskih izdavanja za odbrambenu industriju u Nemačkoj. Vodeći britanski indeks FTSE 100 takođe je u februaru zabeležio rast vrednosti od 1,57%. Februar je protekao u svetlu pojačane volatilnosti na globalnim finansijskim tržištima. U takvom ambijentu, DZUAlF Vista Rica nastavlja da odgovornim upravljanjem uvećava vrednost investicione jedinice, strogo se pridržavajući načela visoke likvidnosti i diversifikacije rizika."

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.