

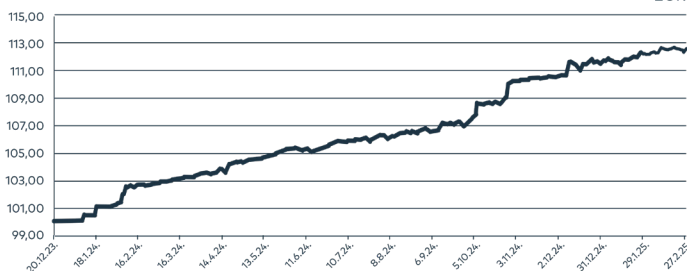
Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	20.12.2023.
Vrednost investicione jedinice 01.02.2025.	13.142,79 RSD/112,22 EUR
Vrednost investicione jedinice 28.02.2025.	13.191,59 RSD/112,57 EUR
Godišnja naknada za upravljanje	2,3%
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	4%-0%
Godišnji troškovi kastodi banke	0,1%
Neto imovina fonda na 28.02.2025.	3.101.620.493,70 RSD
Neto imovina fonda na 28.02.2025.	26.467.861,71 EUR

Promena vrednosti investicione jedinice Fonda

	EUR	RSD
Februar 2025. (31.01.2024 - 28.02.2025)	0,32%	0,38%
Od početka godine (31.12.2024 - 28.02.2025)	0,79%	0,93%
U poslednjih godinu dana (29.02.2024 - 28.02.2025)	9,46%	9,47%
Od osnivanja (20.12.2023 - 28.02.2025)	12,57%	12,58%

Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda u periodu — EUR



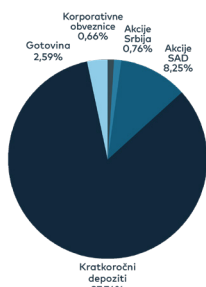
Valutna struktura Fonda na dan 28.02.2025.

Valuta	Procent
RSD	90,13%
USD	9,85%
EUR	0,02%

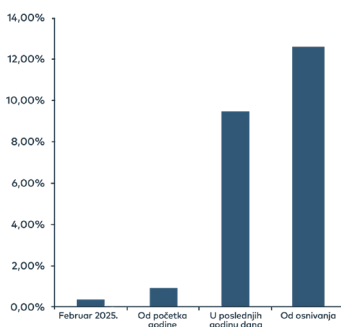
Struktura portfolija na dan 28.02.2025.

Klasifikacija	Zemlja ulaganja	Procent
Korporativne obveznice	Srbija	0,66%
Akcije	Srbija	0,76%
Akcije	SAD	8,25%
Kratkoročni depoziti	Srbija	87,74%
Gotovina	Srbija	2,59%

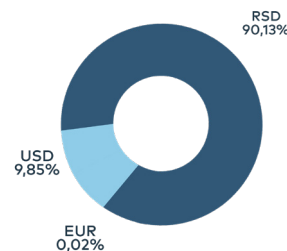
Struktura portfolija na dan 28.02.2025.



Promena vrednosti investicione jedinice Fonda



Valutna struktura Fonda 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 1 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 trebalo 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, DZUAIF Vista Rica nastavlja da odgovornim upravljanjem uvećava vrednost investicione jedinice, strogo se pridržavajući načela visoke likvidnosti i diversifikacije rizika."