

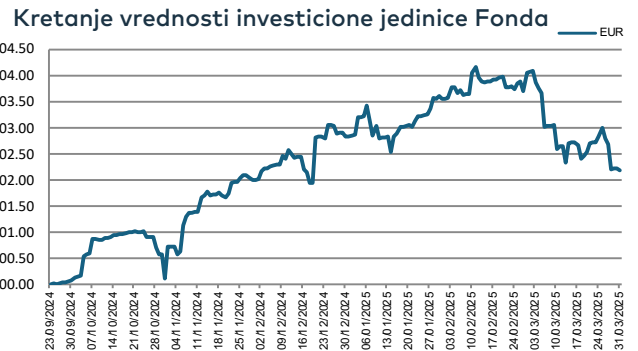
Izveštaj

31. mart 2025.

Osnovni podaci o Fondu

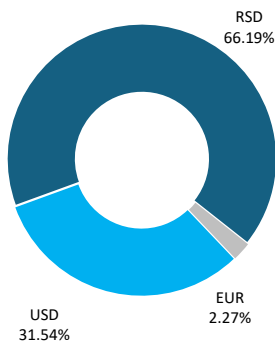
Datum početka rada	23.09.2024.
Vrednost investicione jedinice 01.03.2025.	12.195,66 RSD/104,07 EUR
Vrednost investicione jedinice 31.03.2025.	11.977,62 RSD/102,19 EUR
Godišnja naknada za upravljanje	2,00%
Ulazna naknada	0%
Izlazna naknada	0,75%-0%
Godišnji troškovi kastodi banke	0.10%
Neto imovina fonda na 31.03.2025.	1,773,157,067.15 RSD
Neto imovina fonda na 31.03.2025.	15.127.958,28 EUR

Promena vrednosti investicione jedinice Fonda		EUR	RSD
Mart 2025.	(28.02.2025 - 31.03.2025)	-1.80%	-1.78%
Od početka godine	(31.12.2024 - 31.03.2025)	-0.63%	-0.46%
Od osnivanja	(23.09.2024 - 31.03.2025)	2.19%	2.31%

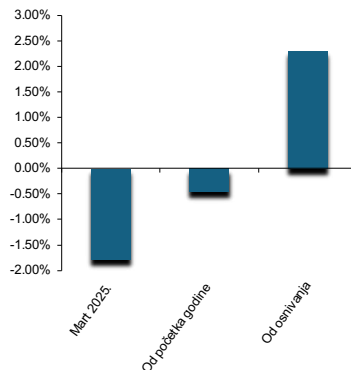


Valutna struktura Fonda na dan 31.03.2025.		Struktura portfolija na dan 31.03.2025.		Zemlja ulaganja		%
RSD	66.19%	Kratkoročni depoziti	Srbija	45.55%		
EUR	2.27%	Državne obveznice	Srbija	30.41%		
USD	31.54%	Akcije	SAD	9.09%		
		Akcije	Srbija	0.15%		
		ETF	SAD	1.56%		
		Gotovina	Srbija	13.24%		

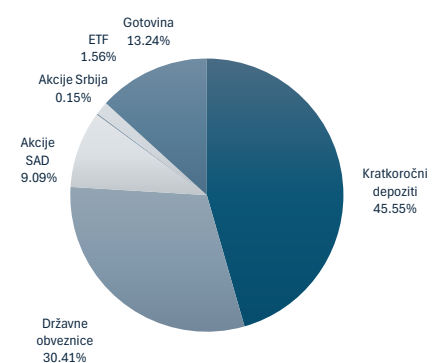
Valutna struktura Fonda na dan 31.03.2025.



Promena vrednosti investicione jedinice Fonda.



Struktura portfolija na dan 31.03.2025.



Kratak opis tržišnih dešavanja

"Beogradska berza nastavila je rast u martu, uz blago smanjenje obima trgovanja u odnosu na februar, koji je iznosio 7,4 miliona EUR. Indeks Belex 15 ojačao je 1,97%, dok je Belex line zabeležio skok od 0,43%.

Naftna industrija Srbije (NIS) saopštila je da je Ministarstvo finansija SAD odložilo primenu sankcija u punom obimu prema ovoj kompaniji za dodatnih 30 dana, dok je trgovanje akcijama ove kompanije 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 februaru u Republici Srbiji, merena kretanjem potrošačkih cena, iznosila 4,5%, odnosno vratila se u ciljane okvire.

Američki berzanski pokazatelji zabeležili su u martu značajan pad vrednosti. Index S&P 500 oslabio je 5,75%, industrijski Dow Jones umanjio je svoju vrednost za 4,20%, dok je tehnološki NASDAQ pretrpeo najizraženiju negativnu korekciju od 8,21%. Volatilnost američkih berzanskih indeksa ponajviše je prozrokovana eskalacijom trgovinskih tenzija između SAD i ostatka sveta. Na uvođenje carina, trgovinski partneri SAD reagovali su uvođenjem recipročnih nameta.

Američka centralna banka zadržala je ključnu kamatnu stopu nepromenjenom, u opsegu od 4,25% - 4,5%.

Berzanski pokazatelji najvećih evropskih tržišta takođe su registrovali gubitak vrednosti. Nemački DAX oslabio je 1,72%, dok je britanski FTSE 100 izgubio 2,58% vrednosti.

Mart je bio vrlo izazovan mesec za učesnike na tržištu kapitala. U takvom tržišnom ambijentu, DZU Vista Rica a.d. se maksimalno posvetilo umanjenu negativnih efekata na kretanje vrednosti investicionih jedinica."

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.