

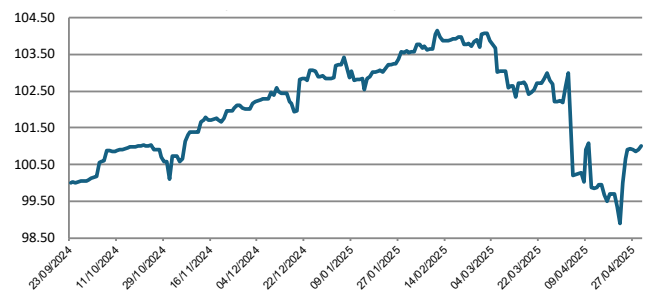
Izveštaj

30. april 2025.

Osnovni podaci o Fondu

Datum početka rada	23.09.2024.
Vrednost investicione jedinice 01.04.2025.	12.024,29 RSD/102,61 EUR
Vrednost investicione jedinice 30.04.2025.	11.837,62 RSD/101,01 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 30.04.2025.	1,455,716,044.90 RSD
Neto imovina fonda na 30.04.2025.	12.421.590,86 EUR

Kretanje vrednosti investicione jedinice Fonda

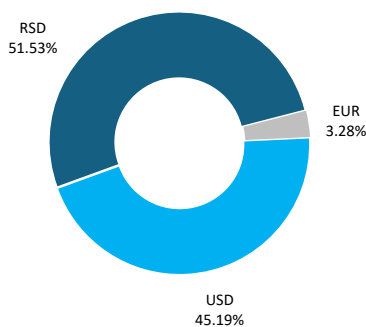


Promena vrednosti investicione jedinice Fonda

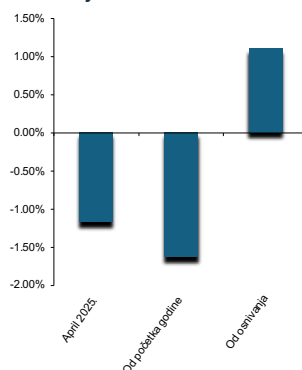
		EUR	RSD
April 2025.	(31.03.2025 - 30.04.2025)	-1.15%	-1.17%
Od početka godine	(31.12.2024 - 30.04.2025)	-1.78%	-1.63%
Od osnivanja	(23.09.2024 - 30.04.2025)	1.01%	1.11%

Valutna struktura Fonda na dan 30.04.2025.		Struktura portfolija na dan 30.04.2025.	Zemlja ulaganja	%
RSD	51.53%	Kratkoročni depoziti	Srbija	18.23%
		Državne obveznice	Srbija	62.99%
EUR	3.28%	Akcije	SAD	12.78%
		Akcije	Srbija	0.24%
USD	45.19%	ETF	SAD	4.67%
		Gotovina	Srbija	1.09%

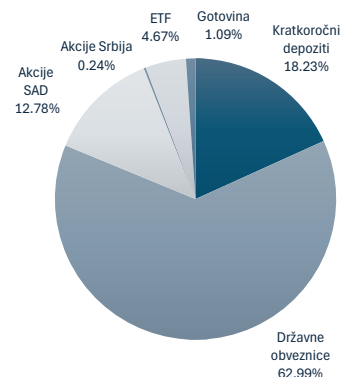
Valutna struktura Fonda na dan 30.04.2025.



Promena vrednosti investicione jedinice Fonda.



Struktura portfolija na dan 30.04.2025.



Kratak opis tržišnih dešavanja

Beogradska berza je tokom aprila zabeležila mešovite rezultate. Indeks Belex 15 oslabio je 1,30%, dok je Belex line u toku proteklog meseca porastao 1,59%. Na Beogradskoj berzi je održana primarna prodaja prve serije obveznica emitenta Elixir Group, izdate u okviru Strategije za razvoj tržišta kapitala. 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 martu u Republici Srbiji, merena kretanjem potrošačkih cena, iznosila 4,4%, što predstavlja blago smanjenje u odnosu na podatke iz februara. Američki berzanski pokazatelji u aprilu su ispoljili snažne cenovne oscilacije. Index S&P 500 oslabio je 0,76%, industrijski Dow Jones umanjio je svoju vrednost za 3,17%, dok je tehnološki NASDAQ ojačao 0,85%. Volatilitnost američkih berzanskih indeksa prevashodno je bila pojačana uticajem trgovinskih razmirica između SAD i ostatka sveta. Međutim, u drugoj polovini meseca došlo je do naznaka da bi moglo doći do kompromisnog rešenja u vezi sa uslovima međunarodne trgovine, što je unelo optimizam na međunarodnom tržištu kapitala. Tokom prethodnog meseca započela je i sezona kvartalnog izveštavanja u SAD, a očekivanja analitičara su da će kompanije u sastavu indeksa S&P 500 objaviti rast profita od 5,8%, uz rast prihoda od 3,8%. Američka centralna banka zadržala je ključnu kamatnu stopu nepromenjenom, u opsegu od 4,25% - 4,5%. Berzanski pokazatelji najvećih evropskih tržišta takođe su ispoljili pojačanu volatilitnost. Nemački DAX ojačao je 1,50%, dok je britanski FTSE 100 izgubio 1,02% vrednosti. Uzimajući u obzir situaciju na globalnom tržištu kapitala, DZUAIF Vista Rica je odgovornim upravljanjem imovinom maksimalno nastojalo da umanjí negativne efekte na vrednost investicione jedinice, držeći se 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.