

VISTA RICA INVEST

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima
sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima

Heroja Milana Tepića 4,
11040 Beograd - Savski Venac

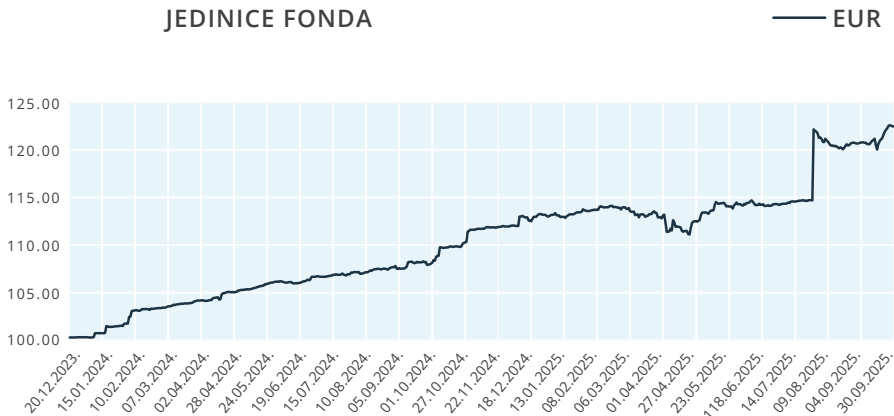
Izveštaj / septembar 2025.

DATUM POČETKA RADA	20.12.2023.
VREDNOST INVESTICIONE JEDINICE 01.09.2025.	118,74 EUR / 13.913,97 RSD
VREDNOST INVESTICIONE JEDINICE 30.09.2025.	120,41 EUR / 14.111,54 RSD
GODIŠNJA NAKNADA ZA UPRAVLJANJE	2,3%
ULAZNA NAKNADA	0%
IZLAZNA NAKNADA	4%-0%
GODIŠNJI TROŠKOVI KASTODI BANKE	0.10%
NETO IMOVINA FONDA NA 30.09.2025.	3,560,690,288.24 RSD
NETO IMOVINA FONDA NA 30.09.2025.	30,381,212.76 EUR

PROMENA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE FONDA

	EUR	RSD
Septembar 2025. (31.08.2025 - 30.09.2025)	1.37%	1.39%
Od početka godine (31.12.2024 - 30.09.2025)	7.81%	7.97%
U poslednjih godinu dana (30.09.2024 - 30.09.2025)	12.40%	12.51%
Od osnivanja (20.12.2023 - 30.09.2025)	20.41%	20.43%

KRETANJE VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE FONDA



VALUTNA STRUKTURA FONDA NA DAN 30.09.2025.

RSD	49.90%
EUR	42.20%
USD	7.90%

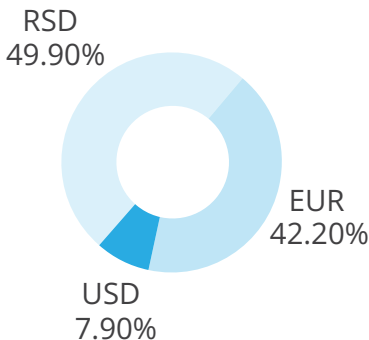
STRUKTURA PORTFOLIJA NA DAN 30.09.2025.

KORPORATIVNE OBVEZNICE AKCIJE
AKCIJE KRATKOROČNI DEPOZITI
DRŽAVNE OBVEZNICE GOTOVINA

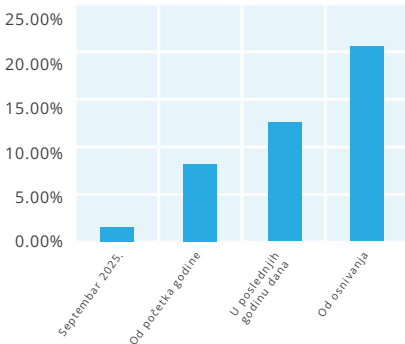
ZEMLJA ULAGANJA

SRBIJA SRBIJA	12.27% 0.79%
SAD, EVROPA SRBIJA	6.38% 31.34%
SRBIJA SRBIJA	41.86% 7.36%

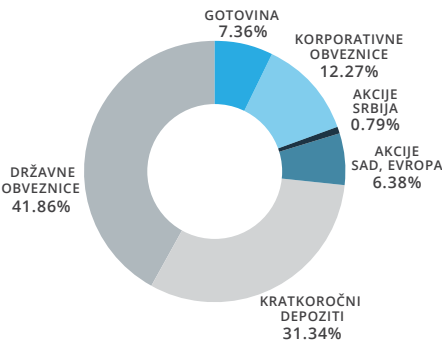
VALUTNA STRUKTURA FONDA NA DAN 30.09.2025.



PROMENA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE FONDA



STRUKTURA PORTFOLIJA NA DAN 30.09.2025.



PRETHODNO OSTVARENI PRINOSI NE PREDSTAVLJAJU GARANCIJU BUDUĆIH REZULTATA. BUDUĆI PRINOSI MOGU BITI VIŠI ILI NIŽI OD RANIJIH.
INVESTICIJE U UCITS FOND NISU OSIGURANE KOD AGENCIJE ZA OSIGURANJE DEPOZITA ILI BILO KOJE DRUGE AGENCIJE. IAKO FOND TEŽI POVEĆANJU VREDNOSTI IMOVINE, GUBICI OD INVESTIRANJA ZBOG RIZIKA OPISANIH U PROSPEKTU SU IPAK MOGUĆI.
PRINOS INVESTITORA OD ULAGANJA U UCITS FOND ZAVISI OD PRINOSA UCITS FONDA I VISINE NAKNADA KOJE INVESTITOR PLAĆA PRILIKOM STICANJA, ODNOSNO OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA.



TRŽIŠNA DEŠAVANJA

Tokom septembra globalna tržišta kapitala nastavila su pozitivan trend, predvođena rastom američkog tehnološkog sektora, pre svega zbog snažnih investicija u data centre namenjene razvoju alata veštačke inteligencije. Nasuprot tome, evropska tržišta ostala su uglavnom bez značajnijih pomaka. U Srbiji je zabeležen rast berzanskih indeksa, iako je promet na Beogradskoj berzi bio znatno manji u odnosu na avgust. Indeks BELEX15 porastao je za 1,62%, a BELEXLine za 0,83%.



▶ Narodna banka Srbije zadržala je referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,75%, dok je međugodišnja inflacija u avgustu iznosila 4,7%. Očekivanja su da će se inflacija u narednom periodu kretati u okviru ciljanog koridora, dok je stabilnost kursa dinara prema evru dodatno učvrstila poverenje investitora.

▶ Na američkim tržištima kapitala rast je podstaknut sniženjem referentne kamatne stope, prvi put nakon decembra 2024. godine. Federalne rezerve smanjile su stopu za 25 baznih poena, na raspon od 4% do 4,25%, uz najavu mogućih dodatnih rezova do kraja godine. Takva politika značajno je doprinela pozitivnom sentimentu investitora, pa su indeksi ostvarili solidne dobitke – S&P 500 je porastao za 3,5%, Dow Jones za 1,9%, a NASDAQ Composite za 5,6%.

▶ Evropska tržišta u septembru nisu pokazala jasniji trend – nemački DAX beleži blagi pad od 0,09%, dok je britanski FTSE 100 porastao za 1,78%. Investitori su fokusirani na fiskalne podsticaje i energetske politike članica EU, uz očekivanja da će Evropska centralna banka zadržati referentnu kamatnu stopu na postojećem nivou.

DAX
0,09%



FTSE 100
1,78%



Dva nova novčana fonda – Vista Euro Cash i Vista Cash

▶ Društvo za upravljanje investicionim fondovima Vista Rica nastavlja da održava visokolikvidan i diversifikovan portfolio, sa ciljem očuvanja stabilnosti prinosa i aktivnog ublažavanja tržišnih rizika. U septembru su predstavljena i dva nova novčana fonda – Vista Euro Cash denominovan u evrima i Vista Cash denominovan u dinarima, koji su već ostvarili prve prinose.