

VISTA RICA ORIGIN

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

Heroja Milana Tepića 4,
11040 Beograd - Savski Venac

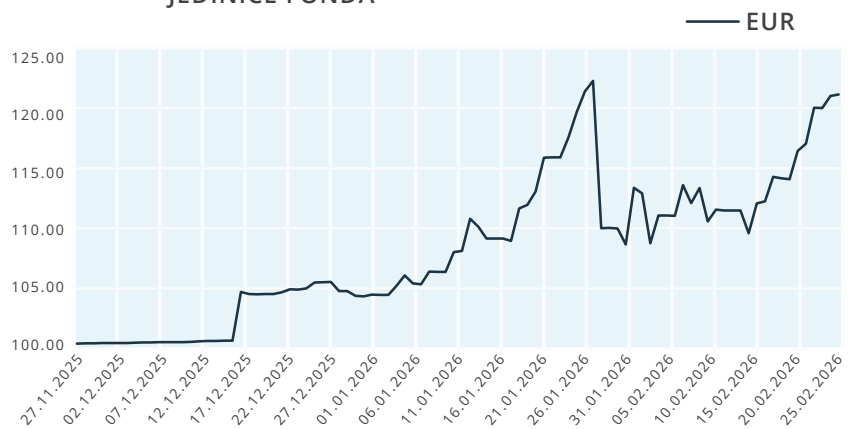
Izveštaj / februar 2026.

DATUM POČETKA RADA	27.11.2025.
VREDNOST INVESTICIONE JEDINICE 01.02.2026.	109.53 EUR/12,861.19 RSD
VREDNOST INVESTICIONE JEDINICE 28.02.2026.	120.62 EUR/14,160.45 RSD
GODIŠNJA NAKNADA ZA UPRAVLJANJE	2.30%
ULAZNA NAKNADA	0%
IZLAZNA NAKNADA	0-3%
GODIŠNJI TROŠKOVI KASTODI BANKE	0.10%
NETO IMOVINA FONDA NA 28.02.2026.	2.253.433,21 EUR
NETO IMOVINA FONDA NA 28.02.2026.	264.555.988,15 RSD

PROMENA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE FONDA

	EUR	RSD
Februar 2026. (31.01.2026 - 28.02.2026)	10.09%	10.08%
Od osnivanja (27.11.2025 - 28.02.2026)	20.62%	20.64%

KRETANJE VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE FONDA



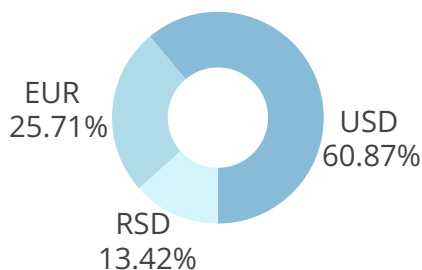
VALUTNA STRUKTURA FONDA NA DAN 28.02.2026.

RSD	13.42%
EUR	25.71%
USD	60.87%

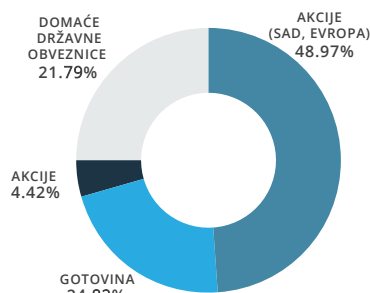
STRUKTURA PORTFOLIJA NA DAN 28.02.2026.

STRUKTURA PORTFOLIJA NA DAN 28.02.2026.	ZEMLJA ULAGANJA	%
AKCIJE	SAD, EVROPA	48.97%
DOMAĆE DRŽAVNE OBVEZNICE	SRBIJA	21.79%
AKCIJE	SRBIJA	4.42%
GOTOVINA	SRBIJA	24.82%

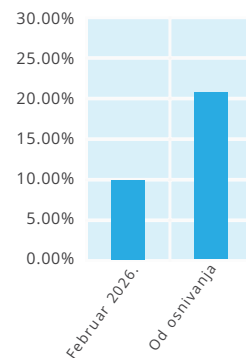
VALUTNA STRUKTURA FONDA NA DAN 28.02.2026.



STRUKTURA PORTFOLIJA NA DAN 28.02.2026.



PROMENA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE FONDA



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

Američka tržišta kapitala su tokom februara zabeležila mešovite rezultate, uz značajnu rotaciju između sektora vodećih indeksa. Dok je Dow Jones uspeo da završi mesec u pozitivnoj teritoriji, S&P 500 i Nasdaq su zatvorili februar sa minusom, nakon što je januarski tehnološki momentum izgubio snagu. Evropska tržišta akcija su u februaru pokazala veću otpornost u poređenju sa američkim. U Srbiji je zabeležen značajan pad vodećeg berzanskog indeksa BELEX15 od 3,76%, dok je Indeks BELEXLine pao neznatno manje 3,02%. Zabeležen je rast prometa odnosu na januar 2026.



- ▶ Narodna banka Srbije zadržala je referentnu kamatnu stopu na nivou od 5,75%, dok je međugodišnja inflacija u januaru 2026 dodatno usporila i iznosila je 2,4%, a na mesečnom nivou rast je bio minimalnih 0.3%. Očekivanja su da će se inflacija u narednom periodu i dalje kretati u okviru ciljanog koridora.

- ▶ Američka tržišta kapitala su tokom februara zabeležila promenljive prinose. S&P 500 je opao za 0,87%, dok je Dow Jones Industrial Average porastao za 0,17%, a NASDAQ Composite zabeležio je značajan pad od 3,38%, odražavajući i dalje slabije performanse tehnološkog sektora u odnosu na šire tržište. FED nije zasedao u februaru, nakon što je referentnu kamatnu stopu ostavio nepromenjenom na nivou od 3,50%–3,75% na januarskom zasedanju. Na tržištu obveznica SAD zabeležen je značajan rast, jer su prinosi odlučno krenuli naniže — prinos na desetogodišnje trezorske zapise pao je za 30 baznih poena do nivoa od 3,94%, što predstavlja najveći mesečni pad od februara 2025. godine. Ovakvo kretanje dodatno je učvrstilo tržišnu naraciju o usporenijem rastu i labavijoj monetarnoj politici u periodu koji dolazi a koja bi trebalo da podrži tržište akcija.

- ▶ Tokom februara 2026. evropska tržišta beleže značajan rast, pri čemu su čvrsti korporativni rezultati i želja investitora da diversifikuju portfolio izvan tehnološki opterećenog američkog tržišta nadjačali geopolitičke tenzije i neizvesnost oko tarifa. Pобољшanje poslovnog poverenja u Nemačkoj — koje je dostiglo najviši nivo od prošlog leta — dodatno je podstaklo optimizam u regionu. Nemački DAX beleži rast od 3,04%, kao i britanski FTSE 100 koji je porastao za 6,72%.

- ▶ Društvo za upravljanje investicionim fondovima Vista Rica tokom februara je nastavilo da vodi visokolikvidan i dobro diversifikovan portfolio, u skladu sa strateškim ciljem očuvanja stabilnosti prinosa i aktivnog upravljanja tržišnim rizicima. Ovakav pristup omogućio je fleksibilno reagovanje na promene u tržišnom okruženju, uz istovremeno očuvanje kontinuiteta i stabilnosti investicionih rezultata.

Fondovi VistaEuroCash i VistaCash, eurski i dinarski novčani fondovi društva, u prvih šest meseci od osnivanja ostvaruju dvocifrene prinose, potvrđujući svoju atraktivnost kao efikasna alternativa tradicionalnim bankarskim depozitima. Zahvaljujući pažljivoj selekciji instrumenata i konzervativnoj investicionoj strategiji, ovi fondovi investitorima nude povoljan balans između prinosa, likvidnosti i sigurnosti kapitala.