

INVESTICIJSKI CILJ I STRATEGIJA FONDA

Investicijski cilj pod-Fonda je porast vrijednosti imovine u kunama (HRK) na srednji do dugi rok ostvarivanjem prihoda od kamatonosne imovine i dividendi, te dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata i ulažući na tržištima Hrvatske, Slovenije, Rumunjske, Bugarske, Srbije, Grčke i Turske prvenstveno u dionice srednjih i velikih kompanija iz tih zemalja, te kompanija koje djeluju u ili većinu svojih prihoda ostvaruju u tim zemljama pretežno sa stabilnim dividendnim prinosom, a povremeno manjim dijelom u obveznice, Instrumente tržišta novca, depozite i ostale vrste imovine na tim istim tržištima.

KRETANJE CIJENE UDJELA I PRINOSI POD-FONDA

Na grafu je prikazano povijesno kretanje cijene Fonda od osnutka do dana sastavljanja mjesečnog izvještaja.



PODACI O PRINOSU FONDA

PRINOS

BENCHMARK

Mjesečni prinos	3,94%	0,25%
Kvartalni prinos	-3,18%	0,76%
Polugodišnji prinos	0,94%	1,53%
Prinos u tekućoj godini	-3,18%	0,76%
Prinos od osnutka	6,55%	-
Prinos u 2021. godini	11,18%	3,15%
Prinos u 2020. godini	-1,01%	0,38%

KOMENTAR FOND MANAGERA

Rat u Ukrajini se nastavlja, SAD i EU uvode nove sankcije Rusiji, dok s druge strane dolaze prijetnje prekidom isporuke plina europskim zemljama ako ih neće plaćati u rubljima. Snažan rast cijena nafte, ali i drugih sirovina od početka rata u Ukrajini podržava jačanje inflacijskih pritisaka, te prema objavljenim podacima inflacija u SAD-u se kreće na najvišim razinama u 40 godina. Također i u eurozoni inflacija je snažno ubrzala u ožujku, dosegnuvši novu rekordnu razinu od 7,5%, potaknuta skokom cijena goriva i prirodnog plina, ali i osjetnim poskupljenjem hrane. Kako bi suzbio inflaciju, nedavno je FED povećao ključne kamatne stope po prvi put od 2018. godine za 0,25%, a već u svibnju mogao bi ih povećati za daljnjih 0,50%. Međutim tržišta se plaše da će tempo povećanja kamata biti čak i agresivniji nego što se očekivalo.

Bez obzira na navedeno regionalna tržišta, praćena vodećim svjetskim tržištima bilježe oporavak u ožujku. Tako je slovenski SBITOP skočio preko 10% (ali je bilježio i najveći pad u veljači), hrvatski CBX skoro 5%, dok je rumunjski BET blago bio u negativnom teritoriju. U takvom okruženju Fond je zabilježio prinos u ožujku od 3,94% te većim djelom apsorbirao gubitke od početka godine, dok je prinos u kvartalu iznosio negativnih 3,18%.

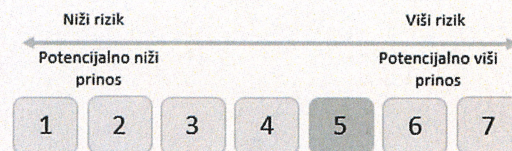
OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

Društvo za upravljanje:	FARVE PRO INVEST d.o.o.
Naziv pod-Fonda:	SEE Income Builder
Vrsta pod-Fonda:	dionički
Početak rada pod-fonda	19.11.2020.
Država:	Hrvatska
ISIN:	HRHPREUFSIB7
Depozitar:	Hrvatska poštanska banka d.d.
Početna cijena udjela:	100 HRK
Minimalna uplata:	prva uplata 1.000,00 HRK, a svaka sljedeća 100,00 HRK
Cijena udjela	106,54892 HRK
Benchmark:	NRS1 HRK (12M) + 3%
NAV:	352.586,82 HRK
Ulazna naknada:	0,50%
Naknada za upravljanje:	2,50%
Naknada depozitaru:	0,25%
Naknada za uspješnost:	15%
Izlazna naknada:	2,00%/1,25%/0,50%/nema naknade

POKAZATELJI RIZIKA I PRINOSA (na dan 31.03.2022.)

Prinos pod-fonda:	6,55%
Volatilitnost:	12,69%

SINTETIČKI POKAZATELJ RIZIKA



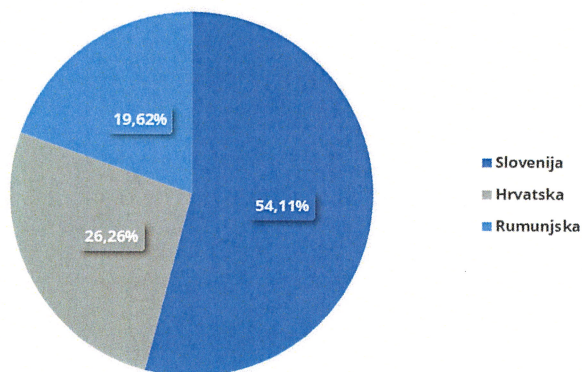
Prema navedenom pod-Fond se nalazi u navedenoj kategoriji (5) iz razloga što su povijesni prinosi imovine u koju pod-Fond namjerava ulagati umjerene do visoke rizičnosti. Povijesni podaci koji se koriste za izračun SPRU ne predstavljaju pouzdan indikator budućeg profila rizičnosti pod-Fonda. Kategorija rizičnosti i uspješnosti pod-Fonda nije zajamčena te se ista može mijenjati tijekom vremena. Detaljne informacije o rizicima kojima je pod-Fond izložen sadržane su u poglavlju „Pod-Fondovi“ Prospekta.

VAŽNE NAPOMENE

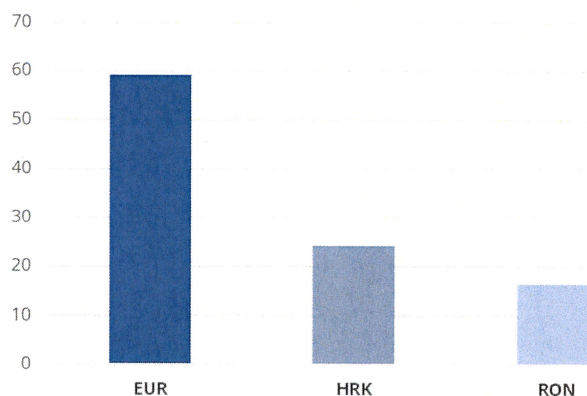
Na dan izrade mjesečnog izvještaja u portfelju fonda nema vrijednosnih papira vrednovanih metodom procjene.

STRUKTURA ULAGANJA

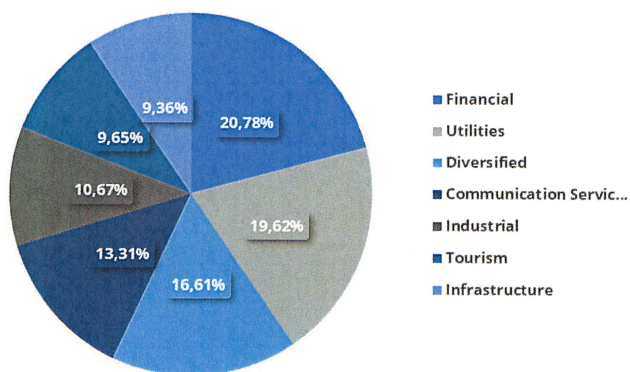
Geografska izloženost



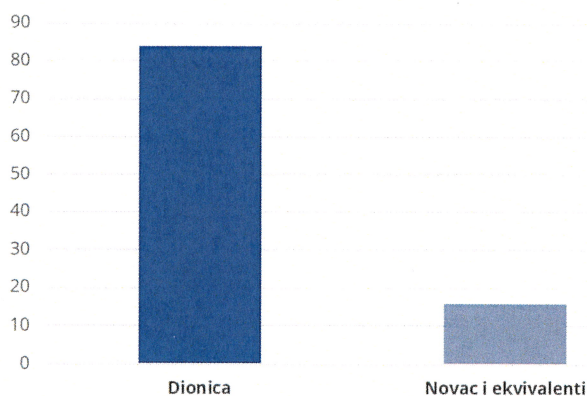
Valutna izloženost



Sektorska izloženost



Izloženost prema vrsti



Top 10 ulaganja fonda

IZDAVATELJ	ISIN	%NAV
1. Telekom Slovenije d.d.	SI0031104290	11,18 %
2. Pozavarovalnica Sava d.d.	SI0021110513	9,94 %
3. Adris Grupa d.d.	HRADRSPA0009	9,53 %
4. Cinkarna Celje d.d.	SI0031103805	8,96 %
5. Transgaz S.A.	ROTGNTACNOR8	8,33 %
6. Soc. Ener. Electrica S.A.	ROELECACNOR5	8,16 %
7. Arena Hospitality Group d.d.	HRARNTRA0004	8,11 %
8. Luka Koper d.d.	SI0031101346	7,86 %
9. NLB d.d.	SI0021117344	7,52 %
10. Podravka d.d.	HRPODRRA0004	4,42 %

Struktura prenosivih vrijednosnih papira

VRSTA VRIJEDNOSNOG PAPIRA	%NAV
Uvršteni na uređeno tržište	100,00%
Neuvršteni vrijednosni papiri	0,00%
Ostalo	0,00%
Dividende dionice	90,54%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Izdavatelj
Oznaka
Procijenjena Vrijednost
Datum Procjene
Metoda Procjene

FARVE PRO INVEST d.o.o.

Gradišćanska ulica 34, 10000 Zagreb

T: +385 1 6666 323
F: +385 1 6666 322
info@farveproinvest.com
www.farveproinvest.com

Fond manager
Nikola Planinić
nplaninic@farveproinvest.com
+385 99 2109 400

Članovi Uprave: Marijana Galović, Nikola Planinić · Nadzorni odbor: Mladen Gobin, Wedran Mario Banić, Krešimir Rukavina
IBAN: HR5623400091110561339 · BIC: PBZGHR2X · OIB: 32697869602 · MBS: 080746789 · Temeljni kapital: 5.658.800 HRK