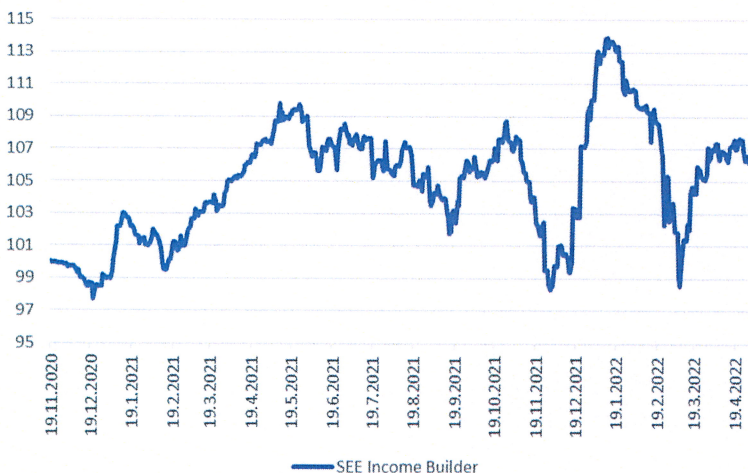


## INVESTICIJSKI CILJ I STRATEGIJA FONDA

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         | -0,31% | 0,25% |
| Kvartalni prinos        | -4,07% | 0,76% |
| Polugodišnji prinos     | -1,13% | 1,53% |
| Prinos u tekućoj godini | -3,48% | 1,01% |
| Prinos od osnutka       | 6,22%  | -     |
| Prinos u 2021. godini   | 11,18% | 3,15% |
| Prinos u 2020. godini   | -1,01% | 0,38% |

## KOMENTAR FOND MANAGERA

U mjesecu travnju svjedočili smo velikim oscilacijama na svjetskim burzama i to zbog usporevanja rasta najvećih svjetskih gospodarstava, visoke inflacije, rata u Ukrajini i očekivanja da će središnje banke zaoštravati monetarnu politiku. Kako inflacija posljednjih mjeseci doseže razine kakve nisu viđene desetljećima FED je na sjednici u ožujku povećala kamate prvi put od 2018. za 0,25%, a u svibnju za daljnjih 0,50%, te je sve jasnije da će i kasnije agresivno zaoštravati monetarnu politiku. Čelnici FED-a nastojali su umiriti tržišta izjavama da je američko gospodarstvo vrlo snažno i dobro pozicionirano da bi izdržalo strožu monetarnu politiku, te da očekuju 'mekano ili mekanije' prizemljenje gospodarstva, unatoč strožoj monetarnoj politici. Uz sve navedeno ulagače zabrinjava i usporevanje rasta kineskog gospodarstva jer su zbog širenja koronavirusa već tjednima zatvoreni Šangaj i neki drugi gradovi, što prijeti daljnjem usporanju rasta drugog po veličini svjetskog gospodarstva i dodatnim poremećajima nabavnih lanaca.

Iako su najvažnije svjetske burze bilježile značajne gubitke u travnju (Nasdaq u minusu oko 13%, S&P 500 -8,8 %, DAX -2,41%), regionalna tržišta su imala „stabilniju“ izvedbu. Tako je slovenski SBITOP zabilježio pad od 3,02%, rumunjski BET od 0,44%, dok je hrvatski CBX blago bio u pozitivnom teritoriju od 1,76%. U tako mješovitom izvedbi regionalnih indeksa Fond je praktički zadržao svoju prošlomjesečnu vrijednost, ali bilježivši blagi pad prinosa od 0,31%. Prinos Fonda od početka godine iznosi negativnih 3,48%, što je negdje na razini prinosa regionalnih dioničkih indeksa (SBITOP -6,90%, BET -2,59% i CBX +2,40%).

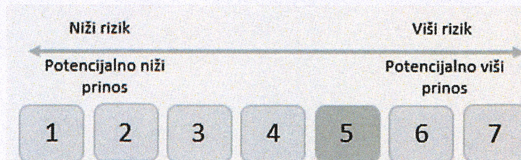
## OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

|                         |                                                       |
|-------------------------|-------------------------------------------------------|
| 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           | 106,21833 HRK                                         |
| Benchmark:              | NRS1 HRK (12M) + 3%                                   |
| NAV:                    | 351.492,84 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 30.04.2022.)

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Prinos pod-fonda: | 6,22%  |
| Volatilnost:      | 12,69% |

## SINTETIČKI POKAZATELJ RIZIKA



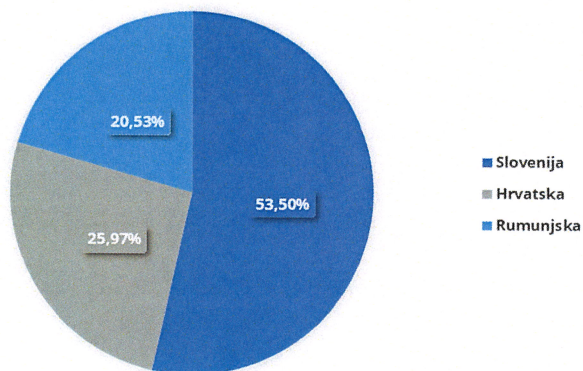
Prema navedenom pod-Fond se nalazi u navedenoj kategoriji (5) iz razloga što su povijesni prinosi imovine u koju pod-Fond namjerava ulagati umjerene do visoke rizičnosti. Povijesni podaci koji se koriste za izračun SPRU ne predstavljaju pouzdan indikator budućeg profila rizičnosti pod-Fonda. Kategorija 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

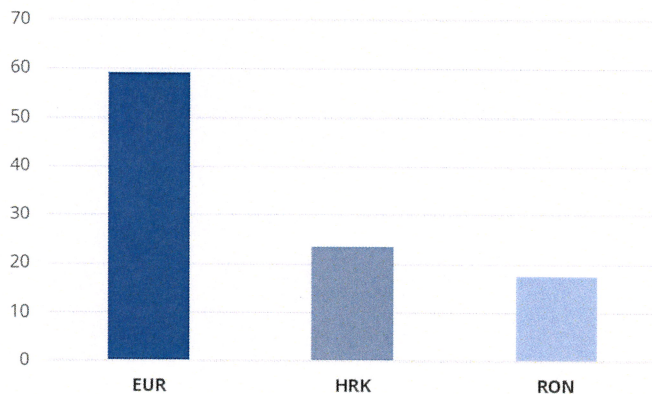
Na dan izrade mjesečnog izvještaja u portfelju fonda nema vrijednosnih papira vrednovanih metodom procjene.

## STRUKTURA ULAGANJA

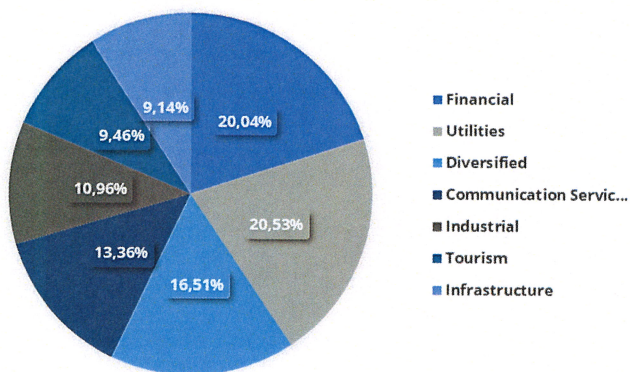
### Geografska izloženost



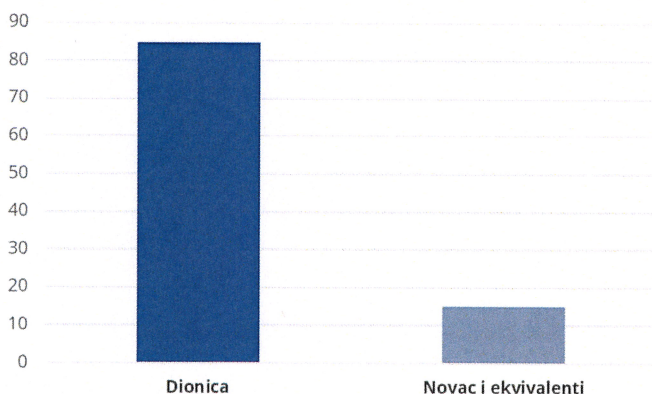
### Valutna izloženost



### Sektorska izloženost



### Izloženost prema vrsti



### Top 10 ulaganja fonda

| IZDAVATELJ                      | ISIN         | %NAV    |
|---------------------------------|--------------|---------|
| 1. Telekom Slovenije d.d.       | SI0031104290 | 11,33 % |
| 2. Pozavarovalnica Sava d.d.    | SI0021110513 | 9,92 %  |
| 3. Adris Grupa d.d.             | HRADRSPA0009 | 9,67 %  |
| 4. Transgaz S.A.                | ROTGNTACNOR8 | 9,41 %  |
| 5. Cinkarna Celje d.d.          | SI0031103805 | 9,30 %  |
| 6. Arena Hospitality Group d.d. | HRARNTRA0004 | 8,02 %  |
| 7. Soc. Ener. Electrica S.A.    | ROELECACNOR5 | 7,99 %  |
| 8. Luka Koper d.d.              | SI0031101346 | 7,75 %  |
| 9. NLB d.d.                     | SI0021117344 | 7,08 %  |
| 10. Podravka d.d.               | HRPODRRA0004 | 4,32 %  |

### Struktura prenosivih vrijednosnih papira

| VRSTA VRIJEDNOSNOG PAPIRA     | %NAV    |
|-------------------------------|---------|
| Uvršteni na uređeno tržište   | 100,00% |
| Neuvršteni vrijednosni papiri | 0,00%   |
| Ostalo                        | 0,00%   |
| Dividende dionice             | 90,43%  |

### 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](mailto: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