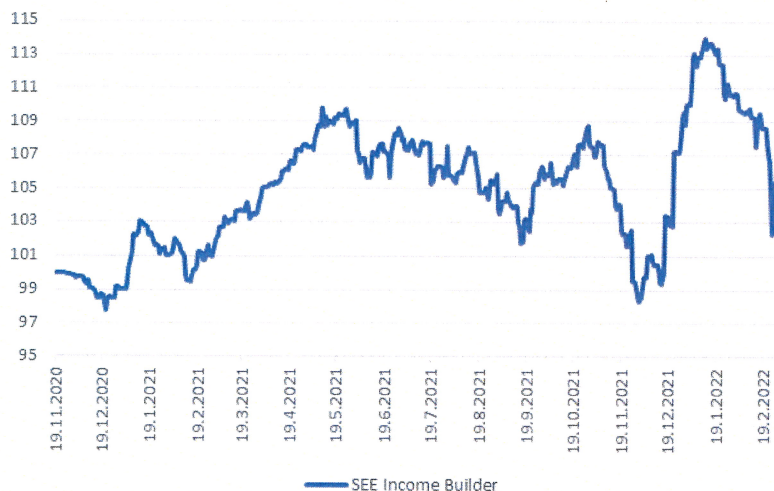


INVESTICIJSKI CILJ I STRATEGIJA FONDA

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	-7,41%	0,25%
Kvartalni prinos	4,26%	0,77%
Polugodišnji prinos	-1,22%	1,54%
Prinos u tekućoj godini	-6,85%	0,50%
Prinos od osnutka	2,51%	-
Prinos u 2021. godini	11,18%	3,15%
Prinos u 2020. godini	-1,01%	0,38%

KOMENTAR FOND MANAGERA

Pogoršanje geopolitičke krize, te napad Rusije na Ukrajinu dodatno je posljednjih tjedana zabrinuo ulagače, ionako već dovoljno zabrinute zbog visoke inflacije i predstojećeg povećanja kamatnih stopa američke središnje banke. Tako su u veljači sva tri najvažnija indeksa na Wall Street-u pala više od 3 posto, dok je njemački DAX zabilježio pad veći od 6%. Također vrijedi spomenuti da su u prva dva mjeseca ove godine S&P 500 i Nasdaq indeks zabilježili najveći dvomjesečni pad od kolapsa tržišta na početku korona-krize u ožujku 2020. godine (S&P 500 - 8,2%, NASDAQ -8,9%).

Navedena geopolitička kriza u pravilu još teže pogađa plitka i nelikvidna tržišta poput tržišta u regiji a koja u takvim vremenima zbog navedenih obilježja karakterizira izrazita volatilnost. Tako je samo u veljači slovenski SBITOP izgubio više od 13% (od početka godine i preko 15%), a hrvatski CBX više od 6%. Međutim s druge strane također smatramo da će smirivanjem geopolitičke situacije, čemu se svi u skorom vremenu nadamo, oporavak regionalnih tržišta biti izraženije uspoređujući sa najvažnijim svjetskim indeksima.

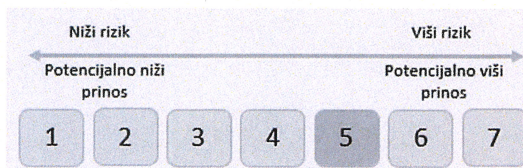
OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

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	102,51428HRK
Benchmark:	NRS1 HRK (12M) + 3%
NAV:	339.235,58 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 31.01.2022.)

Prinos pod-fonda:	2,51%
Volatilitnost:	12,41%

SINTETIČKI POKAZATELJ RIZIKA



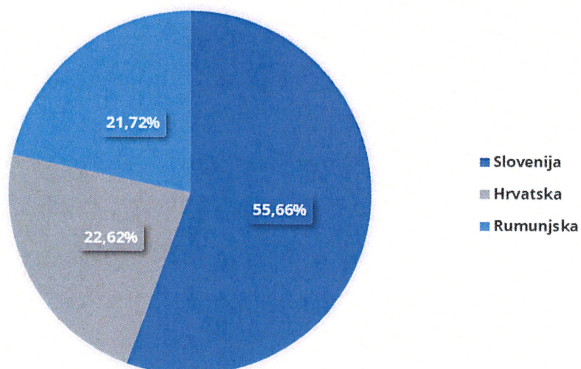
Prema navedenome pod-Fond se nalazi u navedenoj kategoriji (5) iz razloga što su povijesni prinosi imovine u koju pod-Fond namjerava ulagati umjerene do visoke rizičnosti. Povijesni podaci koji se koriste za izračun SPRU ne predstavljaju pouzdan indikator budućeg profila rizičnosti pod-Fonda. Kategorija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

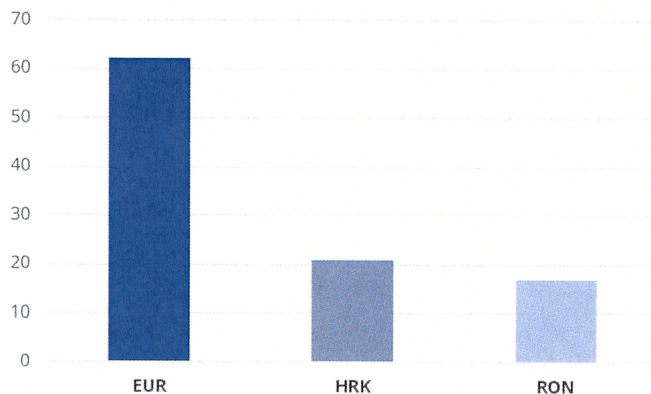
Na dan izrade mjesečnog izvještaja u portfelju fonda nema vrijednosnih papira vrednovanih metodom procjene.

STRUKTURA ULAGANJA

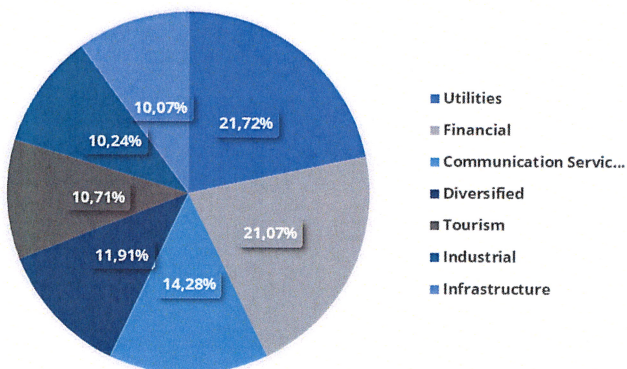
Geografska izloženost



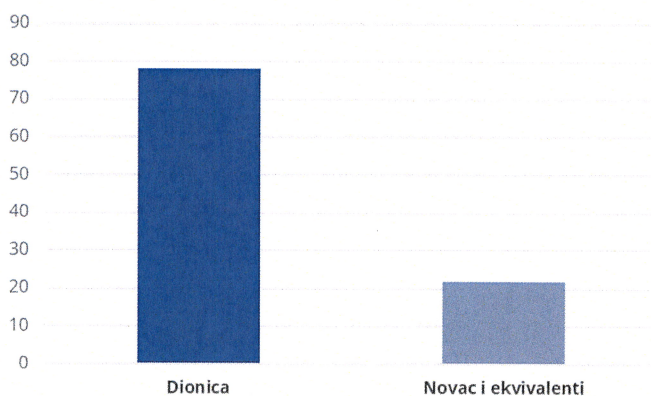
Valutna izloženost



Sektorska izloženost



Izloženost prema vrsti



Top 10 ulaganja fonda

IZDAVATELJ	ISIN	%NAV
1. Telekom Slovenije d.d.	SI0031104290	11,17 %
2. Adris Grupa d.d.	HRADRSPA0009	9,32 %
3. Pozavarovalnica Sava d.d.	SI0021110513	9,07 %
4. Soc. Ener. Electrica S.A.	ROELECACNOR5	8,89 %
5. Arena Hospitality Group d.d.	HRARNTRA0004	8,37 %
6. Transgaz S.A.	ROTGNTACNOR8	8,09 %
7. Cinkarna Celje d.d.	SI0031103805	8,00 %
8. Luka Koper d.d.	SI0031101346	7,87 %
9. NLB d.d.	SI0021117344	7,40 %

Struktura prenosivih vrijednosnih papira

VRSTA VRIJEDNOSNOG PAPIRA	%NAV
Uvršteni na uređeno tržište	100,00%
Neuvršteni vrijednosni papiri	0,00%
Ostalo	0,00%
Dividende dionice	89,30%

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