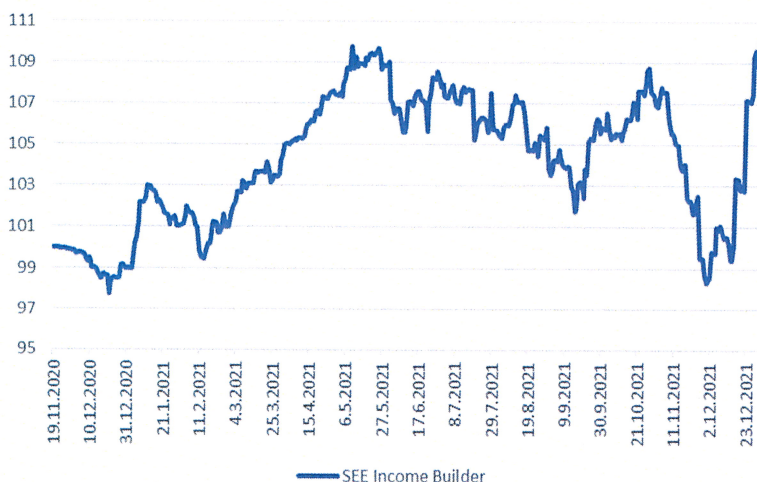


**INVESTICIJSKI CILJ I STRATEGIJA FONDA**

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       | <b>11,92%</b> | <b>0,26%</b> |
| Kvartalni prinos      | <b>4,25%</b>  | <b>0,78%</b> |
| Polugodišnji prinos   | <b>2,10%</b>  | <b>1,56%</b> |
| Prinos u 2021. godini | <b>11,18%</b> | <b>3,15%</b> |
| Prinos od osnutka     | <b>10,05%</b> | -            |
| Prinos u 2020. godini | <b>-1,01%</b> | <b>0,38%</b> |

**KOMENTAR FOND MENADERA**

Regionalne dionice su zaključile izvrsnu godinu u pozitivnom tonu, unatoč rasplamsavanju novog soja korona virusa. Dodatan vjetar u leđa dioničkim tržištima dala je monetarna politika na globalnoj razini, koja se sada ipak počela zaoštavati, predvođena američkim FED-om, a što će biti i vodeći pokretači tržišta i u regiji u 2022. godini. Fond je u ovakvom okruženju u prosincu ostvario rast od 11,92% te je na zadnji dan godine 31.12. dosegao i ATH vrijednost NAV-a u iznosu od 110,04989 HRK. U 2021. godini ostvaren je prinos od 11,18% što je višestruko veći prinos od benchmarka koji je iznosio 3,15%.

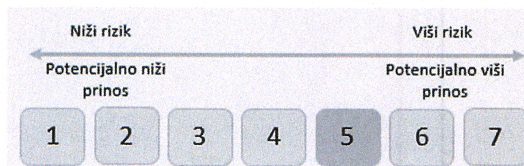
Razvoj pandemije i monetarne politike centralnih banaka biti će vodeći pokretači tržišta i u 2022. Uzimajući u obzir navedeno, kao i dozu neizvjesnosti koja nas je pratila i prošle godine, u narednom razdoblju se planiramo držati do sad pokazane uspješne strategije ulaganja u manje volatilne sektore i fundamentalno snažne kompanije, uz strategiju aktivnog upravljanja portfeljem ovisno o kretanjima na samim tržištima.

**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           | 110,04989HRK                                          |
| Benchmark:              | NRS1 HRK (12M) + 3%                                   |
| NAV:                    | 364.172,08 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 31.12.2021.)**

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Prinos pod-fonda: | 10,05% |
| Volatilitnost:    | 12,22% |

**SINTETIČKI POKAZATELJ RIZIKA**


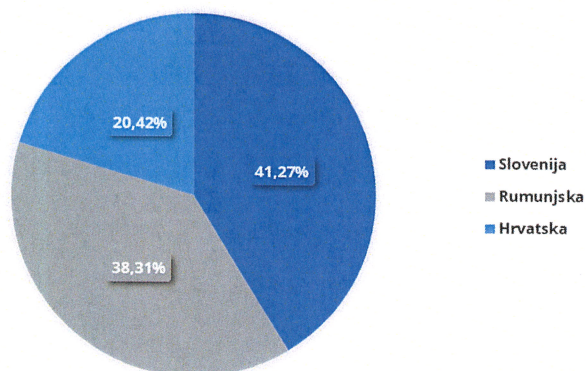
Prema navedenom pod-Fond se nalazi u navedenoj kategoriji (5) iz razloga što su povijesni prinosi imovine u koju pod-Fond namjerava ulagati umjerene do visoke rizičnosti. Povijesni podaci koji se koriste za izračun SPRU ne predstavljaju pouzdan indikator budućeg profila rizičnosti pod-Fonda. Kategorija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

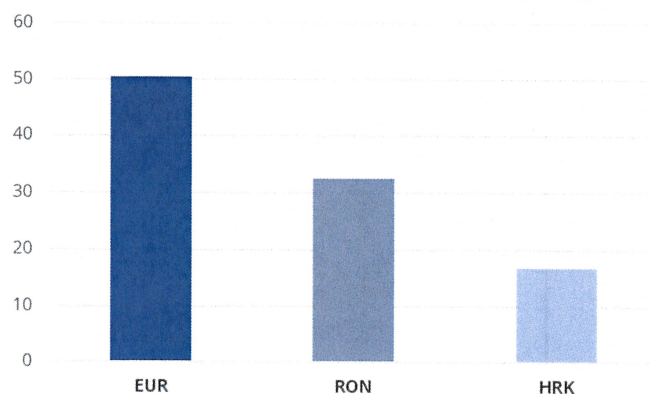
Na dan izrade mjesečnog izvještaja u portfelju fonda nema vrijednosnih papira vrednovanih metodom procjene.

## STRUKTURA ULAGANJA

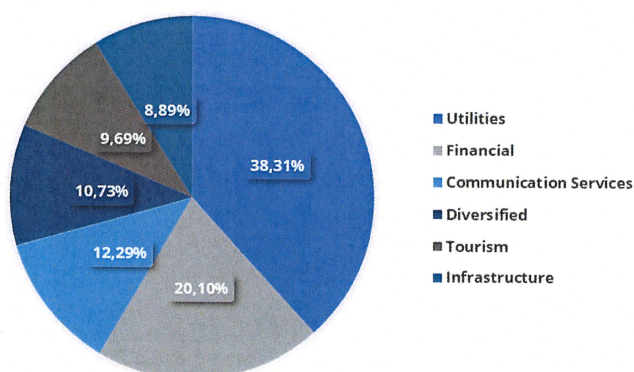
### Geografska izloženost



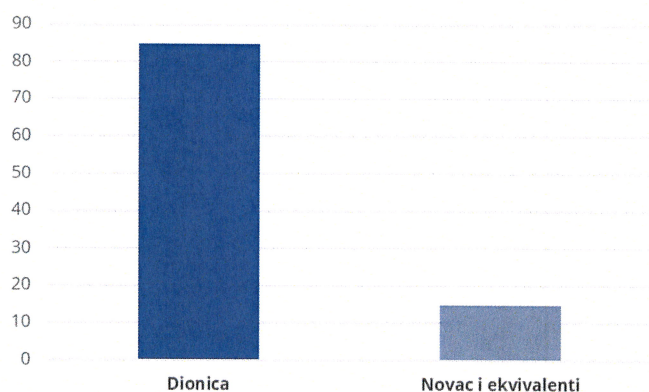
### Valutna izloženost



### Sektorska izloženost



### Izloženost prema vrsti



### Top 10 ulaganja fonda

#### IZDAVATELJ

1. Transgaz SA
2. Soc. Ener. Electrica S.A.
3. Telekom Slovenije d.d.
4. Pozavarovalnica Sava d.d.
5. Adris Grupa d.d.
6. Arena Hospitality Group d.d.
7. NLB d.d.
8. Luka Koper d.d.

#### ISIN

ROTGNTACNOR8  
ROLECACNOR5  
SI0031104290  
SI0021110513  
HRADRSPA0009  
HRARNTRA0004  
SI0021117344  
SI0031101346

#### %NAV

17,72 %  
14,83 %  
10,44 %  
9,21 %  
9,12 %  
8,24 %  
7,86 %  
7,55 %

### Struktura prenosivih vrijednosnih papira

#### VRSTA VRIJEDNOSNOG PAPIRA

#### %NAV

Uvršteni na uređeno tržište  
Neuvršteni vrijednosni papiri  
Ostalo  
Dividende dionice

100%  
0%  
0%  
90,3%

#### 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