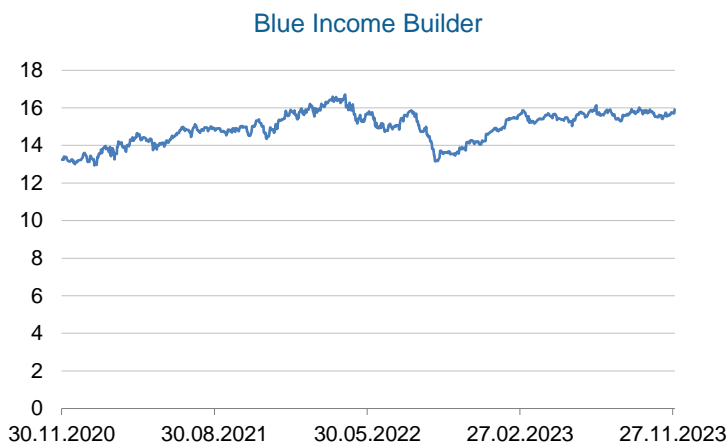


INVESTICIJSKI CILJ I STRATEGIJA FONDA

Investicijski cilj Fonda je porast vrijednosti imovine na srednji i dugi rok ostvarivanjem prihoda od kamatonosne imovine i dividendi, te dobiti od razlike u cijeni financijskih instrumenata, ulažući na tržištima EU, SAD-a, Kanade, Japana, Australije, Južne Koreje, Hong Konga, Singapura, Tajvana, Novog Zelanda i Velike Britanije, prvenstveno u dionice srednjih i velikih kompanija iz tih zemalja, te kompanija pretežno sa stabilnim dividendnim prinosom koje djeluju ili većinu svojih prihoda ostvaruju u tim zemljama, a povremeno manjim dijelom u obveznice, instrumente tržišta novca, depozite i ostale vrste imovine na predmetnim tržištima.

KRETANJE CIJENE UDJELA I PRINOSI FONDA



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

PODACI O PRINOSU FONDA	PRINOS	BENCHMARK
Mjesečni prinos	2,71%	0,17%
Kvartalni prinos	2,36%	0,52%
Polugodišnji prinos	5,93%	1,04%
Prinos u tekućoj godini	9,13%	1,91%
Prinos od osnutka	20,39%	6,56%
Prinos u 2021. godini	16,63%	2,15%
Prinos u 2022. godini	-5,44%	2,09%

KOMENTAR FOND MANAGERA

Dionički indeksi mahom su bilježili snažan rast tijekom proteklog mjeseca, prekinuvši tako tromjesečni negativni niz. MSCI All Country World Indeks porastao je za 9,2% u studenome (mjereno u USD), što predstavlja najbolju mjesečnu izvedbu dionica u periodu od više od godine. Sličnu izvedbu imali su i indeksi u SAD-u; industrijski Dow Jones te S&P 500 porasli su za više od 9%, a tehnološki NASDAQ za gotovo 11%. S&P 500 indeks tako je ostvario najveći mjesečni rast još od 1980. godine, dok NASDAQ trenutno na godišnjoj razini bilježi rast od 47% i na putu je da ostvari najbolju godišnju izvedbu u posljednjih 20 godina. Razlozi za optimizam i promjenu sentimenta su poglavito nastavak trenda pada stope inflacije (ukupni CPI u SAD-u porastao je u listopadu za 3,2%, manje od konsenzusa, te manje od rujanskih 3,7%), što ukazuje na kraj ciklusa dizanja kamatnih stopa od strane FED-a. Cijene obveznica također su zabilježile snažan rast nakon petomjesečnog negativnog niza, pa je prinos na 10-godišnju obveznicu SAD-a pao sa 4,92% na 4,32%.

Europski indeksi također su ostvarili snažan rast u studenome: Eurostoxx 50 porastao je za 8,1%, njemački DAX za 9,5%, a francuski CAC za 6,3%. Stopa inflacije u eurozoni također bilježi daljnji pad, te je u studenome iznosila 2,4% na godišnjoj razini. Regionalni indeksi također su redom rasli u studenome. Domaći CROBEX porastao je za 2,9%, slovenski SBITOP za 3,8%, a rumunjski BET za 3,5%. Fond Blue Income Builder porastao je tijekom studenoga za 2,71%, dok prinos u tekućoj godini iznosi 9,13%, što u oba slučaja predstavlja viši prinos od referentnog prinosa Fonda.

OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

Društvo za upravljanje:	Farve Pro Invest d.o.o.
Naziv Fonda:	Blue Income Builder
Vrsta Fonda:	dionički
Početak rada fonda:	19.11.2020.
Država:	Hrvatska
ISIN:	HRHPREUFGIB2
Depozitar:	Hrvatska poštanska banka d.d.
Početna cijena udjela:	13,27 EUR (100 HRK)
Minimalna uplata:	663,61 EUR (5.000,00 HRK), unosom imovine 2.654,46 EUR (20.000,00 HRK)
Cijena udjela:	15,91891 EUR (119,94 HRK)
Benchmark:	NRS1 HRK (12M) + 2%
NAV:	63.016,67 EUR (474.799,10 HRK)
Ulazna naknada;	0,50%
Naknada za upravljanje:	2,00%
Naknada za depozitaru:	0,25%
Naknada za uspješnost:	15%
Izlazna naknada:	1,50% / 1,00% / 0,50% / nema
FIKSNI TEČAJ KONVERZIJE:	1 EUR = 7,53450 HRK

POKAZATELJI RIZIKA I PRINOSA na dan 30.11.2023.

Prinos Fonda:	20,39%
Volatilnost:	14,36%

SINTETIČKI POKAZATELJI RIZIKA



Prema navedenome Fond se nalazi u navedenoj kategoriji (5) iz razloga što su povijesni prinosi imovine u koju Fond namjerava ulagati umjerene do visoke rizičnosti.

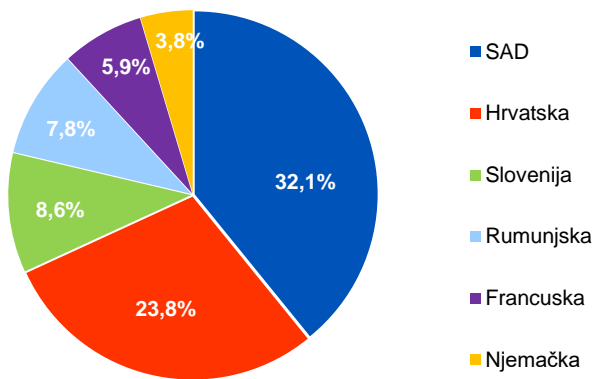
Povijesni podaci koji se koriste za izračun SPRU ne predstavljaju pouzdan indikator budućeg profila rizičnosti i Fonda. Kategorija rizičnosti i uspješnosti Fonda nije zajamčena te se ista može mijenjati tijekom vremena.

Detaljne informacije o rizicima kojima je Fond izložen sadržane su u Prospektu Fonda u poglavlju „Rizici“.

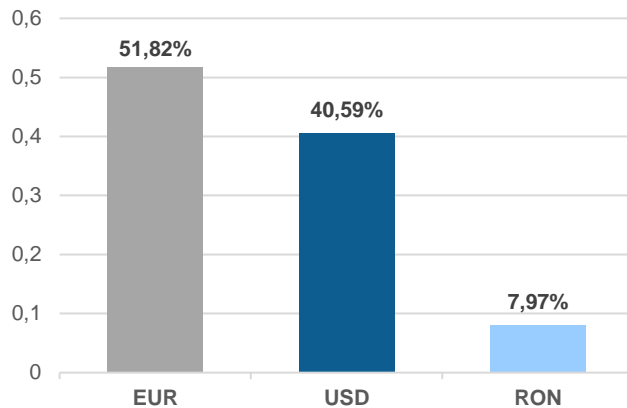
VAŽNE NAPOMENE

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

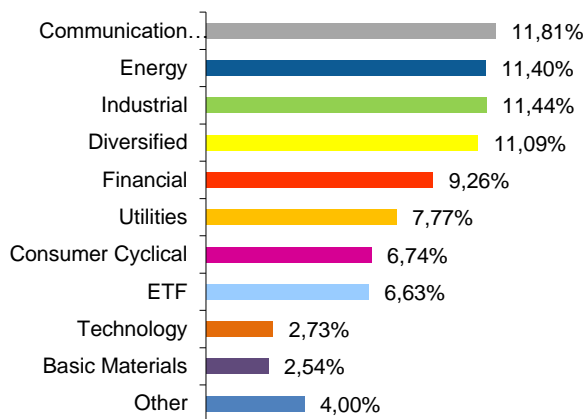
Geografska izloženost



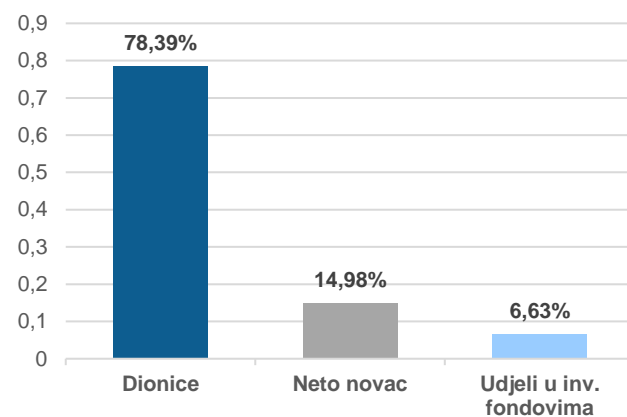
Valutna izloženost



Sektorska izloženost



Izloženost prema vrsti



Top 10 ulaganja fonda

IZDAVATELJ	ISIN	% NAV	VRSTA VRIJEDNOSNOG PAPIRA	% NAV
1. Meta Platforms Inc.	US30303M1027	7,09%	Uvršteni na uređeno tržište	100,00%
2. Podravka prehrambena industrija	HRPODRRA0004	5,91%	Neuvršteni vrijednosni papiri	0,00%
3. Total Energies SE	FR0000120271	5,93%	Ostalo	0,00%
4. Vermilion Energy Inc.	CA9237251058	5,47%	Dividendne dionice	88,03%
5. Zagrebačka banka d.d.	HRZABARA0009	5,34%		
6. Adris Grupa d.d.	HRADRSPA0009	5,18%		
7. Atlantska plovidba d.d.	HRATPLRA0008	4,95%		
8. Telekom Slovenije	SI0031104290	4,72%		
9. Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	4,65%		
10. Pozavarovalnica Sava d.d	SI0021110513	3,92%		

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

Fond manager
Marko Petras
mpetras@farveproinvest.com
T: +385 99 65 444 65

Predsjednica Uprave: Marijana Galović · Nadzorni odbor: Mladen Gobin, Krešimir Rukavina, Dušan Banović
IBAN: HR5623400091110561339 · BIC: PBZGHR2X · OIB: 32697869602 · Temeljni kapital: 736.190,00 EUR