

## 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

### Blue Income Builder



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

PODACI O PRINOSU FONDA	PRINOS	BENCHMARK
Mjesečni prinos	5,37%	0,17%
Kvartalni prinos	14,41%	0,52%
Polugodišnji prinos	11,80%	1,04%
Prinos u tekućoj godini	5,38%	0,18%
Prinos od osnutka	34,10%	6,75%
Prinos u 2021. godini	16,63%	2,15%
Prinos u 2022. godini	-5,44%	2,09%
Prinos u 2023. godini	15,37%	2,09%

## KOMENTAR FOND MANAGERA

Dionička tržišta imala su solidan početak godine. Najbolji rezultat u siječnju ostvario je japanski Nikkei 225, sa mjesečnim rastom od čak 8,4%, a najgori hongkongski Hang Seng, koji je pao za više od 9%. Kinesko tržište bilježi već drugi uzastopni veliki mjesečni pad, unatoč monetarnim poticajima kineske vlade, a uslijed problema u nekretninskom sektoru. U SAD-u, S&P 500 indeks dosegnuo je u siječnju nove rekordne razine, uz mjesečni rast od 1,6%, nakon objava makroekonomskih pokazatelja koji potvrđuju rezistentnost ekonomije SAD-a na inflatorno okruženje (rast zaposlenosti i plaća, uz anualizirani rast BDP-a od 3,3% u 4. kvartalu 2023., znatno iznad očekivanja), te nakon serije objava odličnih kvartalnih rezultata, u prvom redu iz grupe tzv. "Magnificent Seven" (Apple, Amazon, Google, Meta, NVIDIA, Microsoft, Tesla). Taj optimizam je malo splasnulo na kraju mjeseca, nakon što su iz FED-a najavili da smanjivanje kamatnih stopa na prvoj idućoj sjednici u ožujku nije izgledno. Godišnja stopa inflacije u SAD-u, mjerena indeksom potrošačkih cijena (CPI), porasla je u na kraju godine na 3,4% sa 3,1%. Industrijski Dow Jones indeks porastao je u siječnju za 1,2%, a tehnološki NASDAQ za 1%.  
 Europski indeksi također su započeli godinu sa rastom. Francuski CAC porastao je za 1,5%, a njemački DAX dostignuo je u siječnju svoju novu rekordnu razinu, uz mjesečni rast od 0,9%, što predstavlja svojevrsni paradoks, obzirom na kontrakciju njemačkog gospodarstva i visoku nezaposlenost. Za razliku od SAD-a, ekonomija eurozone bilježi nultu stopu rasta u proteklom kvartalu, pri čemu je njemačko gospodarstvo palo za 0,3%. Anualizirana stopa inflacije u eurozoni također je porasla u prosincu sa 2,4% na 2,9%, dok je u siječnju ipak neznatno pala na 2,8%. Domaći Crobex porastao je za 5,2%, a slovenski SBI TOP za 5,7%. Fond Blue Income Builder ubilježio je u siječnju rast od 5,37%, što predstavlja viši prinos od referentnog prinosa fonda.

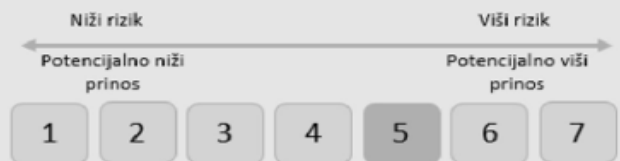
## OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

<b>Društvo za upravljanje:</b>	Farve Pro Invest d.o.o.
<b>Naziv Fonda:</b>	Blue Income Builder
<b>Vrsta Fonda:</b>	dionički
<b>Početak rada fonda:</b>	19.11.2020.
<b>Država:</b>	Hrvatska
<b>ISIN:</b>	HRHPREUFGIB2
<b>Depozitar:</b>	Hrvatska poštanska banka d.d.
<b>Početna cijena udjela:</b>	13,27 EUR
<b>Minimalna uplata:</b>	663,61 EUR , unosom imovine 2.654,46 EUR
<b>Cijena udjela:</b>	17,73198 EUR
<b>Benchmark:</b>	NRS1 (12M) + 2%
<b>NAV:</b>	51.738,63 EUR
<b>Ulazna naknada;</b>	0,50%
<b>Naknada za upravljanje:</b>	2,00%
<b>Naknada za depozitaru:</b>	0,25%
<b>Naknada za uspješnost:</b>	15%
<b>Izlazna naknada:</b>	1,50% / 1.00% / 0,50% / nema

## POKAZATELJI RIZIKA I PRINOSA na dan 31.01.2024.

Prinos Fonda:	34,10%
Volatilnost:	14,24%

## 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.

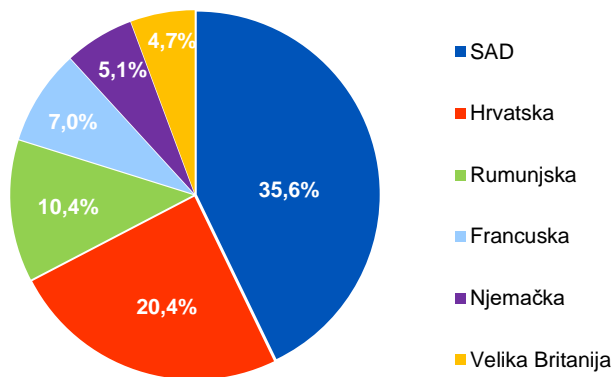
Povijesni podaci koji se koriste za izračun SPRU ne predstavljaju pouzdan indikator budućeg profila rizičnosti i Fonda. Kategorija rizičnosti i uspješnosti Fonda nije zajamčena te se ista može mijenjati tijekom vremena.

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

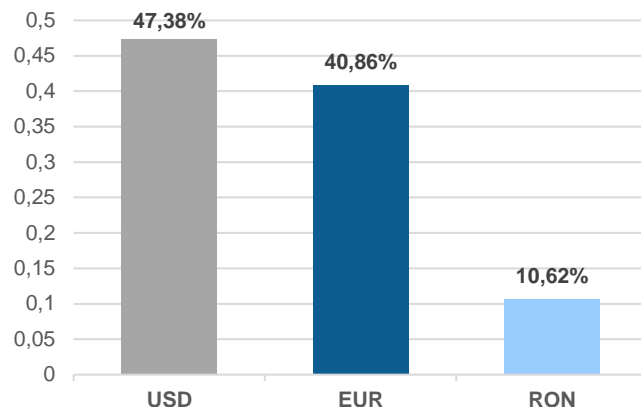
## VAŽNE NAPOMENE

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

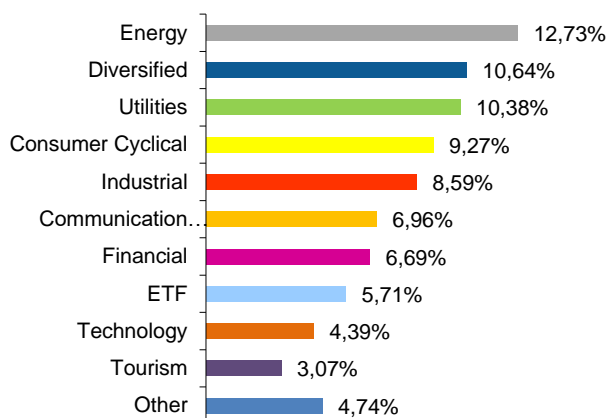
## Geografska izloženost



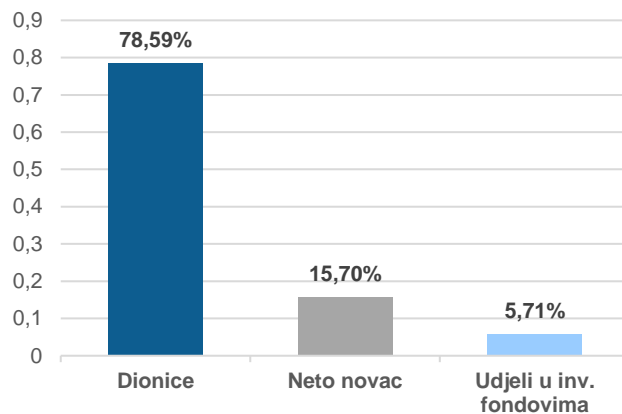
## Valutna izloženost



## Sektorska izloženost



## Izloženost prema vrsti



## Top 10 ulaganja fonda

### IZDAVATELJ

### ISIN

### % NAV

### VRSTA VRIJEDNOSNOG PAPIRA

### % NAV

1. Total Energies SE	FR0000120271	6,97%
2. Meta Platforms Inc.	US30303M1027	6,96%
3. Zagrebačka banka d.d.	HRZABARA0009	6,69%
4. Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	5,95%
5. Vermilion Energy Inc.	CA9237251058	5,76%
6. Adris Grupa d.d.	HRADRSPA0009	5,72%
7. Volkswagen AG	DE0007664005	5,09%
8. Podravka d.d.	HRPODRRA0004	4,91%
9. Golden Ocean Group	BMG396372051	4,71%
10. Electrica SA	ROELECACNOR5	4,43%

Uvršteni na uređeno tržište	100,00%
Neuvršteni vrijednosni papiri	0,00%
Ostalo	0,00%
Dividendne dionice	85,87%

### 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