

# InterCapital Dollar Bond

Klasa A



Kolovoz 2023.

59/100

\*ESG ocjena

\*\*Ugljični intenzitet: 201

\*\*\*Ugljični otisak za korporativne papire: 0

U sklopu našeg pristupa održivom ulaganju vodimo računa o ESG-u, odnosno: okolišu (Environment), društvu (Society) i načinima upravljanja (Governance).

Računajući i objavljujući ove vrijednosti pratimo i upravljamo rizicima vezanim uz održivost te vam omogućujemo transparentan prikaz utjecaja vaših ulaganja na navedene čimbenike.

\* Za izračun uzimamo u obzir preko 50 različitih pokazatelja podijeljenih po vrsti papira i industriji te po pojedinačnim E, S i G temama

\*\* Koliko tona CO<sub>2</sub>e emitiraju države/kompanije u fondu po 1m EUR prihoda od prodaje (kompanije) ili BDP-a (države)

\*\*\* koliko tona CO<sub>2</sub>e koje emitiraju kompanije u portfelju se može pripisati fondu po 1m EUR imovine uložene u dionice/obveznice kompanija

## Mjesečni komentar fond menadžera

[Video komentar](#)

Smanjenje vrijednosti američkih obveznica i rast kamatnih stopa predstavljaju ključni događaj na financijskim tržištima, potaknut nizom važnih čimbenika.

Prvo, ekonomska situacija u Sjedinjenim Američkim Državama ukazuje na iznadprosječan rast bruto domaćeg proizvoda (GDP-a) i blagi pad inflacije, iako se inflacija u sektoru usluga i dalje održava na visokoj razini. Istodobno, snažno tržište rada dodatno potiče zabrinutost zbog moguće inflacije.

Drugo, američki fiskalni deficit je veći od očekivanja, a najava izdavanja novih obveznica premašuje prethodne prognoze. Ovaj je problem pojačan činjenicom da Kina i Japan više nisu toliko zainteresirani za kupnju američkog duga zbog promjena u njihovim unutarnjim ekonomskim uvjetima i promjena u njihovoj monetarnoj politici.



Fond menadžer Niko Maričić | [niko.maricic@intercapital.hr](mailto:niko.maricic@intercapital.hr)

- Više od 6 godina iskustva u upravljanju imovinom i korporativnoj riznici
- Tijekom karijere se istaknuo u Fixed Income području u radu s instrumentima obvezničkih tržišta i valuta
- Jedan od ključnih članova tima koji je osvojio nagrade za Najbolji obveznički fond u Hrvatskoj (2017. i 2019.)

## Možda Vas zanima i...



Video naše tradicionalne prezentacije tržišnih očekivanja u kojoj možete saznati kakvu drugu polovicu godine očekujemo na dioničkim i obvezničkim tržištima te kako investirati u ostatku godine.

Usput se i pretplatite na naš YouTube kanal, sigurni smo da će Vam naš video sadržaj biti zanimljiv i koristan.



Tek počinjete ulagati i zanima Vas kakve su Vam opcije na raspolaganju? Već imate sredstva kod nas ili u drugim fondovima? Iskoristite našu besplatnu uslugu online sastanka 1-na-1 i saznajte što naši stručnjaci predlažu za portfelj po Vašoj mjeri, kreiran prema mogućem trajanju ulaganja, investicijskim ciljevima i Vašoj spremnosti na rizik.



Prijavite se na naše newslettere kako ne biste propustili aktualne vijesti s tržišta, ali i novosti u ponudi InterCapital Asset Managementa. Uvijek Vam spremamo nešto novo!

# InterCapital Dollar Bond

Klasa A



Kolovoz 2023.

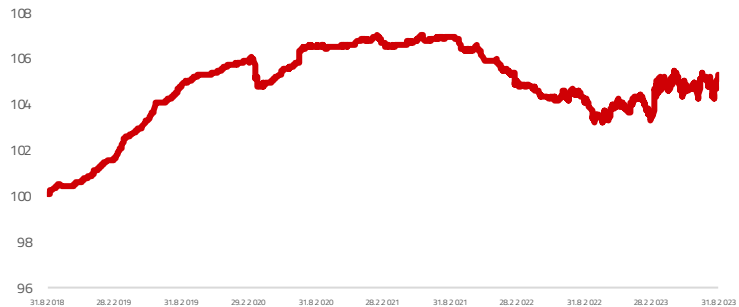
## Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Obveznički
Imovina	2,17 m EUR
Cijena udjela	105,3719
ISIN	HRICAMUUSDB2
LEI	7478000080LHDW
Depozitar	ZBP665
Min. uplata	OTP banka d.d.
Početak rada	10.000
Početna cijena	28.9.2017
Valuta fonda	100
	USD

## Prinosi\*

2023.	1,61%
1Y	1,10%
PGP*	0,89%
2022.	-2,11%
2021.	-0,84%
2020.	1,10%
2019.	4,64%
2018.	0,78%

## Kretanje cijene udjela



\*Prinos na godišnjoj razini, računa se po formuli  $R_{god} = (Cijena\ na\ datum\ izvještaja / Cijena\ na\ početni\ datum\ perioda) ^ (365 / broj\ dana\ u\ periodu)$ .

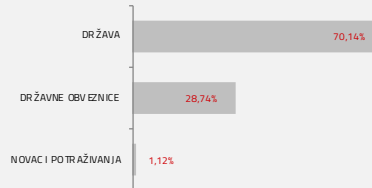
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

## Investicijski cilj i strategija

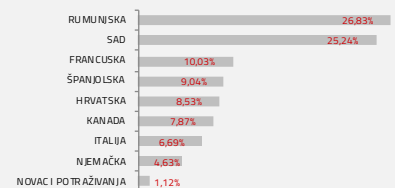
Uvažavajući načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom. Društvo će imovinu Fonda ulagati bez regijskog ili sektorskog ograničenja, a pri tome će najmanje 70% imovine Fonda ulagati u dioničke investicijske fondove s kojima se trguje na tržištima EU, OECD-a i Hong Kong-a.

## Struktura ulaganja

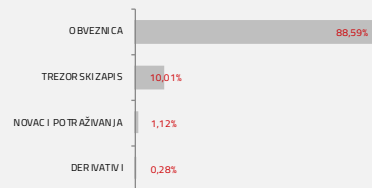
### Sektorska izloženost



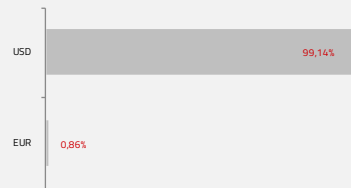
### Geografska izloženost



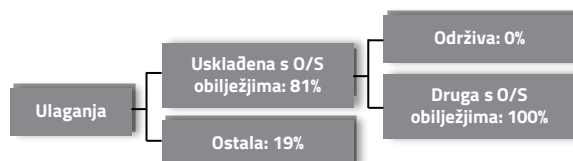
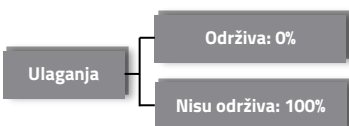
### Prema vrstama vrijednosnih papira



### Valutna izloženost



## Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



## Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta RH i država članica EU	66,52%
Uređena tržišta treće države	33,48%
Neдавно izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurušteni vrijednosni papiri	0,00%

# InterCapital Dollar Bond

Klasa A



Kolovoz 2023.

## Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
T 2032/11/15 4 1/	Obveznica	SAD	17,13%
ROMANI 2 01/28/	Obveznica	RUMUNJSKA	8,70%
CROATI 2024 6	Obveznica	MINISTARSTVO FINACIJA	8,52%
T 3.5 02/ 15/33	Obveznica	SAD	8,07%
CANADA 2025/04	Obveznica	REPUBLIKA KANADA	7,85%
BTPS 0 08/ 15/24	Obveznica	REPUBLIKA ITALIJA	6,68%
BTF 0 10/18/23	Obveznica	REPUBLIKA FRANCUSKA	5,51%
ROMANI 2033/04.	Obveznica	RUMUNJSKA	5,32%
SPGB 3,55 10/31/	Obveznica	KRALJEVINA ŠPANJOLSKA	4,67%
ROMANI 3 5/8 04/	Obveznica	RUMUNJSKA	4,66%
<b>Top 10 ukupno</b>			<b>77,11%</b>

## Naknade fonda

Upravljačka naknada	1,00%
Naknada depozitaru	0,12%
Ulazna naknada	1,00%
Izlazna naknada	2,00% do 3,00%

## Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene

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

**Modificirana duracija:**

**4,53**

## Važne napomene

Ukupna duracija portfelja se izračunava u odnosu na neto imovinu Fonda dok su ročnost i kupon temeljeni na dijelu portfelja s fiksnim prinosom. Ovaj izvještaj pripremljen je u informativne svrhe na temelju podataka dostupnih i poznatih INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. u trenutku njegove izrade i objave i kao takav podložan je promjenama te ne predstavlja ponudu za kupnju udjela u Fondu, niti se podaci sadržani na ovom izvještaju mogu smatrati investicijskom preporukom. Za detaljne informacije o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja u Fond molimo pročitajte Prospekt, Pravila Fonda te Dokument s ključnim informacijama kao i način izračuna Pokazatelja fonda na Internet stranici društva ([www.icam.hr](http://www.icam.hr)).