

66/100

*ESG ocjena

**Ugljični intenzitet: 51

***Ugljični otisak za korporativne papire: 42

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 CO₂e emitiraju države/kompanije u fondu po 1m EUR prihoda od prodaje (kompanije) ili BDP-a (države)

*** koliko tona CO₂e koje emitiraju kompanije u portfelju se može pripisati fondu po 1m EUR imovine uložene u dionice/obveznice kompanija

Mjesečni komentar fond menadžera

 [Video komentar](#)

U srpnju je S&P500 zabilježio rast od 0,86% dok je i FTSE 100 u UK-u je rasao od 2,46% i STOXX600 1%, nastavljajući pozitivan trend od prošlog mjeseca. S druge strane, TOPIX u Japanu je pao -1,06%.

Trenutno smo u sezoni zarada u drugom tromjesečju i 75% S&P500 kompanija objavilo je svoje rezultate. Sveukupno, američke tvrtke zabilježile su rast prodaje od 5% i rast zarade od 11%. Tehnologija, farmacija i banke izvijestile su o izvrsnim ukupnim rezultatima i pozitivnim izgledima za preostali dio godine. Diskrecijske robne marke potrošača i neke luksuzne robne marke počele su izvještavati o normalizaciji potrošačke potražnje jer su cijene posljednjih godina rasle. Općenito, zaradu je poremetila kriza Crowdstrikea koja je paralizirala svijet zbog neuspješnog ažuriranja sustava.

U Europi su zarade u bankarskom sektoru bile iznimno dobre budući da su neto kamatne marže i naknade i dalje otporne. Farmaceutski sektor također je objavio snažne rezultate ovom kvartalu. Preostali sektori bili su lošiji od SAD-a u pogledu zarade jer veliki utezi indeksa u EU uključuju velike potrošačke diskrecijske tvrtke koje su primijetile umjereni usporavanje potrošačke potrošnje. Konačno, tehnološka industrija pogođena je početnim upozorenjem SAD-a u vezi s izvozom čipova u Kinu. Nedavno je američka vlada rekla da savezničke zemlje neće biti predmet ovih ograničenja izvoza, stoga se cijena ovih proizvođača čipova polako oporavlja nakon početnih vijesti.

Fond menadžer Krešo Vugrinčić | kreso.vugrincic@intercapital.hr



- Preko 9 godina iskustva na tržištu kapitala
- Jedan od ključnih članova tima koji je osvojio nagradu Euromoney-a za Najbolji odjel analiza u Hrvatskoj (Best Research and Asset Allocation)
- Specijaliziran za upravljanje aktivnim i pasivnim regionalnim i globalnim dioničkim strategijama

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!

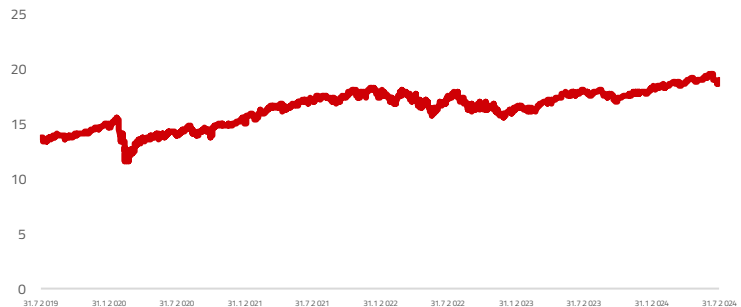
Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	26,57 m EUR
Cijena udjela	19,0343
ISIN	HRICAMUGLEQ2
LEI	549300YZ8M2YCX
Depozitar	UNXI59
Min. uplata	OTP banka d.d.
Početak rada	10.000
Početna cijena	22.2.2002
Valuta fonda	10
	EUR

Prinosi*

2024.	6,19%
1Y	4,30%
PGP*	0,52%
2023.	13,00%
2022.	-12,33%
2021.	19,85%
2020.	3,39%
2019.	23,89%

Kretanje cijene udjela



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

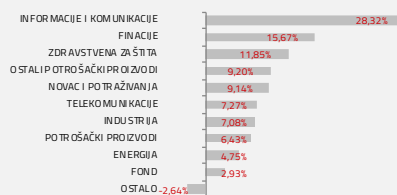
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

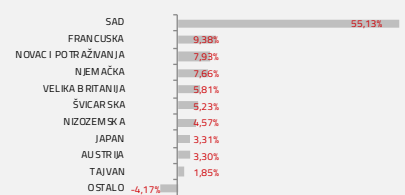
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Fond ulaže najmanje 70% imovine u dionice međunarodnih i domaćih izdavatelja. Dozvoljeno je ulaganje do 30% imovine u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i ostale kamatonosne instrumente koje su izdale pravne osobe, vlade ili drugi subjekti. Dozvoljeno je ulaganje u različite industrijske, zemljopisne ili neke druge klase imovine, pri čemu se primjenjuju ograničenja ulaganja s obzirom na geografsku alokaciju kako je navedeno u detaljnim pravilima upravljanja, sa ciljem ograničenja rizika ulaganja povezanih sa određenim geografskim područjima.

Struktura ulaganja

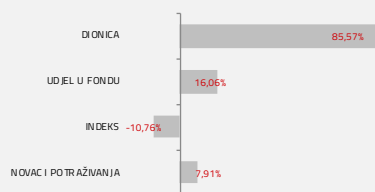
Sektorska izloženost



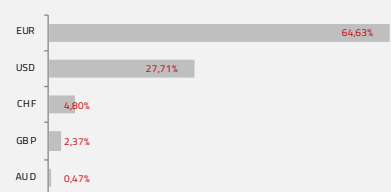
Geografska izloženost



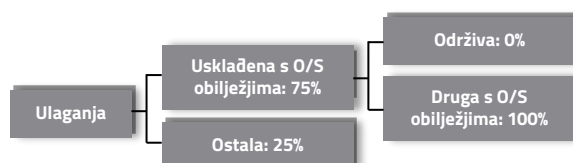
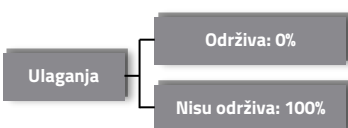
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	56,90%
Uređena tržišta RH i država članica EU	27,58%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurvršteni vrijednosni papiri	0,00%

InterCapital Global Equity

Klasa A



Srpanj 2024.

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	6,44%
AAPL US	Dionica	APPLE INC	4,25%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	4,11%
SIE GY	Dionica	SIEMENS AG-REG	3,48%
SAP GY	Dionica	SAP AG	3,21%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	3,09%
VJPN NA	Dionica	VANGUARD FTSE JPN USDD	3,04%
ASML NA	Dionica	ASML HOLDING	2,95%
META US	Dionica	META PLATFORMS INC	2,82%
RMS FP	Dionica	HERMES INTERNATIONAL	2,79%
Top 10 ukupno			36,18%

Naknade fonda

Upravljačka naknada	2,00%
Naknada depozitaru	0,25%
Ulazna naknada	1,00%
Izlazna naknada	0,00% do 1,00%

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene

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

Važne napomene

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).