

68/100

*ESG ocjena

**Ugljični intenzitet: 60

***Ugljični otisak za korporativne papire: 51

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 lipnju je S&P500 zabilježio rast od 3,63% dok je Topix u Japanu rasao 2,09%, nastavljajući pozitivan trend od prošlog mjeseca. S druge strane, negativnu kretanju su zabilježili Eurostoxx 600 koji je pao 1,83% i FTSE 100 u UK-u s padom od 1,39%, smanjujući prošlomjesečne dobitke.

Američke dionice dosegle su nove rekordne razine tijekom lipnja. Tehnologija i očekivanja za AI i dalje su pokretačka snaga. Čak su se i komunalne usluge, tradicionalno obrambeni sektor s jakom korelacijom s kamatnim stopama, pridružile optimizmu uslijed potrebe izgradnje infrastrukture za "elektrifikaciju svega". Jasni pobjednik, još jednom, bila je Nvidia, dizajner čipova, koja je opet objavila rezultate koji su nadmašili očekivanja bez znakova usporavanja. Samo tijekom lipnja dionica je porasla za 28%, čime je tržišna kapitalizacija povećana za 587 milijardi dolara postavši najvrjednija kompanija na svijetu pretekavši Microsoft i Apple.

Događaj koji je obilježio mjesec američkih dionica je i pad cijene Nikea. Kompanija je doživjela pad dionice od gotovo 20% nakon što su izvjestili o nižoj očekivanoj prodaji za nadolazeću fiskalnu godinu. Međutim, ova prognoza ne proizlazi iz slabije opće potražnje u ekonomiji već uslijed slabljenja tržišnog udjela kompanije u segmentu sportske opreme.

U Europi, kao i u SAD-u, tehnološki sektor također vodi rast te je zauzima sve veći udio u indeksima, ali uz snažnu potporu financijskog sektora, koji je i dalje najveći dio dioničkog tržišta. Europske banke su povratkom viših kamatnih stopa počele uživati povišenu profitabilnost nakon dugog niza godina loših rezultata.

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 pretpatite 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!

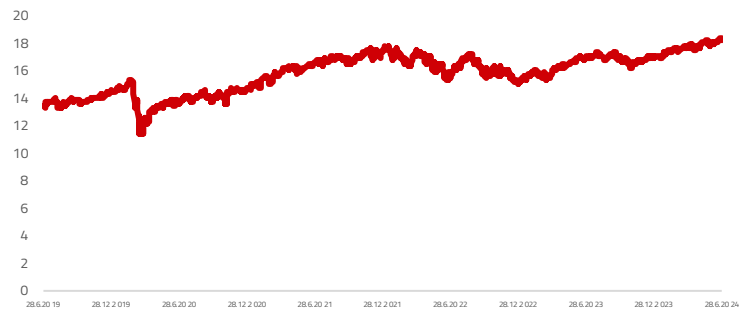
Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	26,68 m EUR
Cijena udjela	18,2822
ISIN	HRICAMUGLEB4
LEI	549300YZ8M2YCX UNXI59
Depozitar	OTP banka d.d.
Min. uplata	100
Početak rada	22.2.2002
Početna cijena	10
Valuta fonda	EUR

Prinosi*

2024.	7,22%
1Y	7,11%
PGP*	2,80%
2023.	12,14%
2022.	-13,20%
2021.	18,66%
2020.	2,32%
2019.	22,57%

Kretanje cijene udjela



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

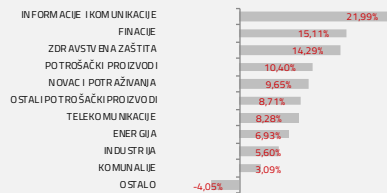
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

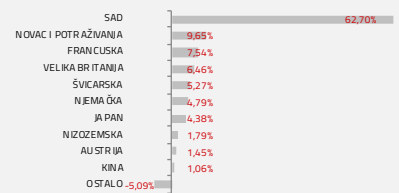
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Fond ulaže najmanje 70% imovine u dionice međunarodnih i domaćih izdavatelja. Dozvoljeno je ulaganje do 30% imovine u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca 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

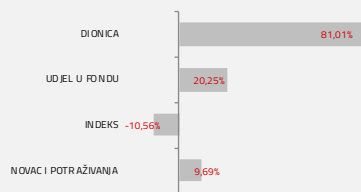
Sektorska izloženost



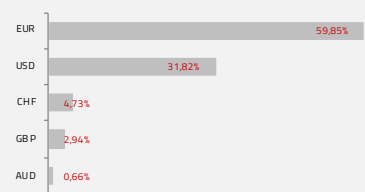
Geografska izloženost



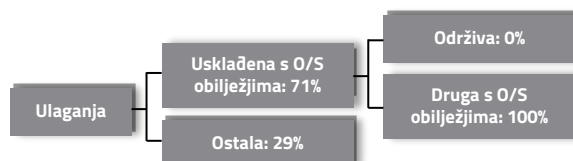
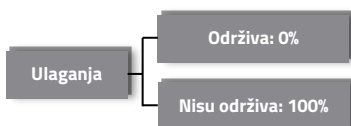
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	61,16%
Uređena tržišta RH i država članica EU	19,07%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurušteni vrijednosni papiri	0,00%

InterCapital Global Equity

Klasa B



Lipanj 2024.

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	6,93%
AAPL US	Dionica	APPLE INC	4,06%
VJPN NA	Dionica	VANGUARD FTSE JPN USDD	3,95%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	3,94%
QDVE GY	Dionica	ISHARES S&P 500 IT SECTOR	3,71%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	3,63%
SIE GY	Dionica	SIEMENS AG-REG	3,56%
META US	Dionica	META PLATFORMS INC	3,01%
RMS FP	Dionica	HERMES INTERNATIONAL	2,94%
NOVN SW	Dionica	NOVARTIS AG-REG	2,52%
Top 10 ukupno			38,25%

Naknade fonda

Upravljačka naknada	3,00%
Naknada depozitaru	0,25%
Ulazna naknada	1,00%
Izlazna naknada	0,00%

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).