

66/100

*ESG ocjena

**Ugljični intenzitet: 49

***Ugljični otisak za korporativne papire: 37

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](#)

Kolovoz je bio obilježen značajnom korekcijom dioničkih tržišta diljem svijeta. Okidač je bila objava razočaravajućih ekonomskih podataka iz SAD-a, zajedno s povećanjem kamatnih stopa od strane japanske centralne banke. Rezultat je situacija gdje su investitori koji su se zaduživali u japanskom jenu i kupovali američke dionice panično zatvarali pozicije nakon što je jen snažno ojačao i time im stvorio velike gubitke. Usprkos volatilnosti na tržištima, mjesec je završio pozitivno za većinu indeksa. Tako je S&P 500 zabilježio rast od 3,7% dok je FTSE100 u UK-u rasao 1,13%. Nadalje, europski STOXX 600 rasao je 2,58%, a japanski TOPIX 0,33%.

Sezona objava rezultata koja je pri kraju daje naslutiti da je prva polovica godine bila iznad očekivanja. Mogli smo primijetiti da je na glavnim tržištima (S&P500, Eurstoxx 600, Russell 2000 i Nasdaq composite) oko 50% firma nadmašilo očekivanja prodaje. Što se tiče prosječne zarade, oko 60% ih je premašilo očekivanja. Najveća pozitivna iznenađenja bila su u SAD-u s 80% kompanija s boljim rezultatima. Ipak, neki su sektori poput automobilske i sektora luksuznih dobara imali povišen broj kompanija koje su dale upozorenje za buduću profitabilnost. Na razini sektora, sektori koji su ostvarili najbolje rezultate bili su defenzivni poput zdravstva i komunalnih usluga.



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 preplatite 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!

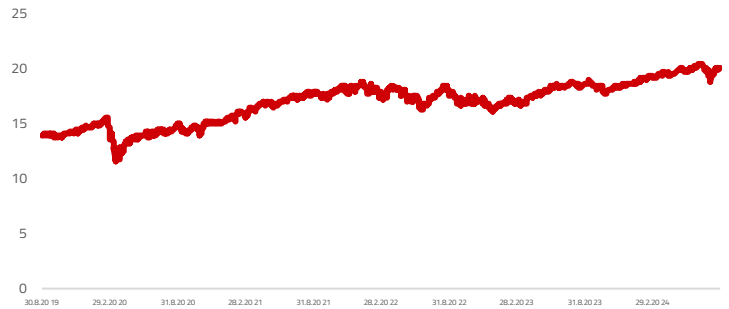
Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	27,00 m EUR
Cijena udjela	20,2054
ISIN	HRICAMUGLEDO
LEI	549300YZ8M2YCX
Depozitar	UNXI59
Min. uplata	OTP banka d.d.
Početak rada	2023. 10
Početna cijena	22.2.2002
Valuta fonda	EUR

Prinosi*

2024.	8,30%
1Y	8,63%
PGP*	3,25%
2023.	14,12%
2022.	-11,44%
2021.	21,04%
2020.	4,43%
2019.	23,89%

Kretanje cijene udjela



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

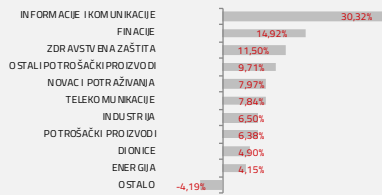
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indikaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

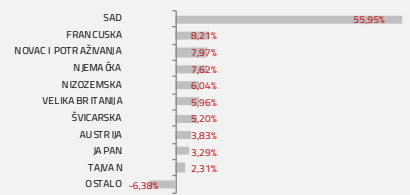
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Fond ulaže najmanje 70% imovine u dionice međunarodnih i domaćih izdavatelja. Dozvoljeno je ulaganje do 30% imovine u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca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

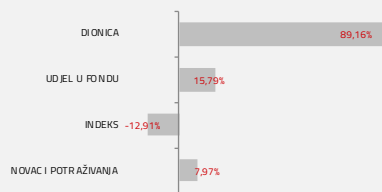
Sektorska izloženost



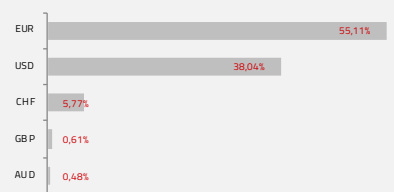
Geografska izloženost



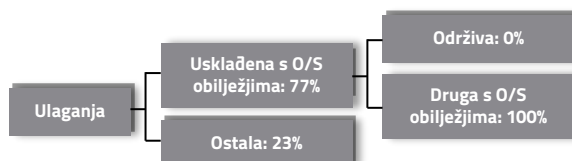
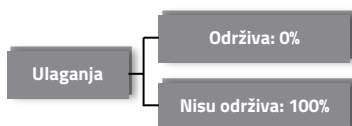
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	56,93%
Uređena tržišta RH i država članica EU	28,44%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurušteni vrijednosni papiri	0,00%

InterCapital Global Equity

Klasa D



Kolovoz 2024.

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	6,63%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	4,67%
AAPL US	Dionica	APPLE INC	4,21%
EUNM GR	Dionica	ISHARES MSCI EMERGING MKTS	3,84%
SIE GY	Dionica	SIEMENS AG-REG	3,72%
MRK US	Dionica	MERCK & CO. INC.	3,60%
ASML NA	Dionica	ASML HOLDING	3,43%
RMS FP	Dionica	HERMES INTERNATIONAL	3,23%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	3,12%
VJPN NA	Dionica	VANGUARD FTSE JPN USDD	2,97%
Top 10 ukupno			39,42%

Naknade fonda

Upravljačka naknada	1,00%
Naknada depozitaru	0,25%
Ulazna naknada	0,00%
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).