

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 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](#)

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](mailto: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!

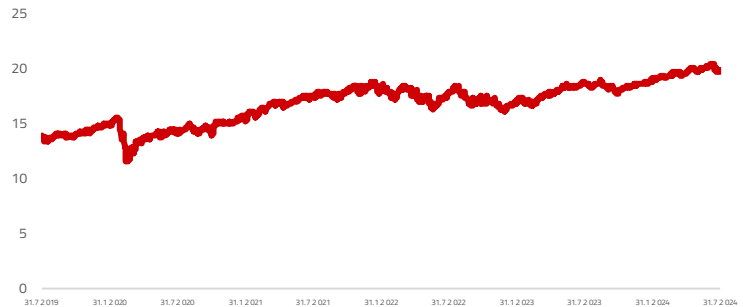
## Osnovne informacije o fondu

|                        |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| Društvo za upravljanje | InterCapital Asset Management d.o.o. |
| Vrsta fonda            | Dionički                             |
| Imovina                | 26,57 m EUR                          |
| Cijena udjela          | 19,9268                              |
| ISIN                   | HRICAMUGLEDO                         |
| LEI                    | 549300YZ8M2YCX                       |
| Depozitar              | UNXI59                               |
| Min. uplata            | OTP banka d.d.                       |
| Početak rada           | 2019.                                |
| Početna cijena         | 23,89%                               |
| Valuta fonda           | 2023. 14,12%                         |
|                        | 2022. -11,44%                        |
|                        | 2021. 21,04%                         |
|                        | 2020. 4,43%                          |
|                        | 2019. 23,89%                         |

## Prinosi\*

|       |       |
|-------|-------|
| 2024. | 6,81% |
| 1Y    | 5,34% |
| PGP*  | 0,55% |

## Kretanje cijene udjela



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

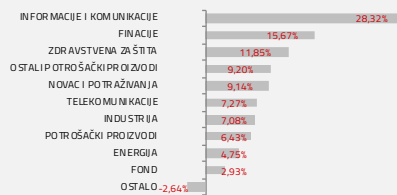
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

## Investicijski cilj i strategija

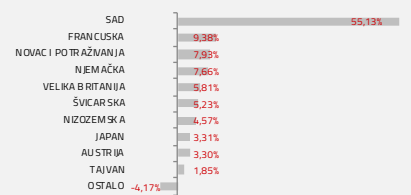
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Fond ulaže najmanje 70% imovine u dionice međunarodnih i domaćih izdavatelja. Dozvoljeno je ulaganje do 30% imovine u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca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

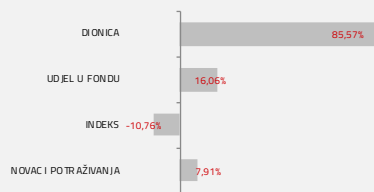
### Sektorska izloženost



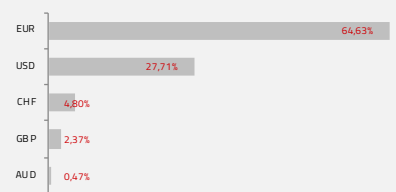
### Geografska izloženost



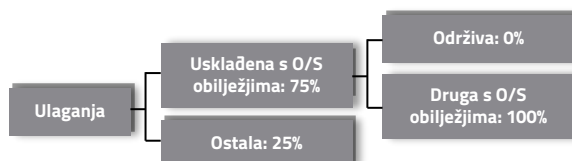
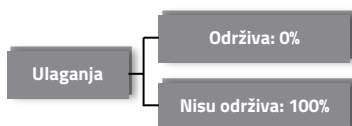
### Prema vrstama vrijednosnih papira



### 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%  |
| Neurušteni vrijednosni papiri          | 0,00%  |

# InterCapital Global Equity

Klasa D



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%         |
| <b>Top 10 ukupno</b> |         |                        | <b>36,18%</b> |

## 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](http://www.icam.hr)).