

62/100

\*ESG ocjena

\*\*Ugljični intenzitet: 47

\*\*\*Ugljični otisak za korporativne papire: 5

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 podjeljenih 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

Tehnološki sektor ostvario je sredinom mjeseca rast, predvođen kompanijama poput Nvidije i Tesle, iako su kasnije pojavile zabrinutosti o održivosti visokih ulaganja u umjetnu inteligenciju, što je uzrokovalo blagu korekciju.

Rat čipovima" između SAD-a i Kine nastavlja eskalirati u listopadu, obilježen kontinuiranim restrikcijama i strateškim manevrima s obje strane. Bidenova administracija dodatno je pooštrila kontrolu izvoza tehnologija vezanih uz poluvodiče, posebno ciljajući visokoučinkovite čipove ključne za primjene u umjetnoj inteligenciji i vojsci.

Glavni događaji u listopadu istaknuli su izazove za dvije velike tehnološke kompanije. Prva je nizozemski ASML, vodeći proizvođač litografskih strojeva i opreme za proizvodnju čipova, čija je dionica prošlog mjeseca negativno reagirala na dodatne zahtjeve nizozemske vlade u vezi izvoznih dozvola za Kinu. Ovaj mjesec je zabrinutost investitora potvrđena nakon što je kompanija u kvartalnom izvještaju najavila smanjena očekivanja o rastu narudžbi iz Kine. Drugi značajan događaj dogodio se u vezi s kompanijom SMCI, koja se bavi distribucijom i proizvodnjom IT komponenti i računalnih proizvoda. Nakon što su se pojavile sumnje investitora u točnost finansijskih izvještaja, revizorska kuća Ernst & Young podnijela je ostavku. Ova je vijest izazvala dodatnu paniku na tržištu, uzrokujući značajan pad cijene SMCI-jevih dionica.



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 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                | 19,61 m EUR                          |
| Cijena udjela          | 108,5802                             |
| ISIN                   | HRICAMUGTCA3                         |
| LEI                    | 74780000G1YC83 LC7M03                |
| Depozitar              | OTP banka d.d.                       |
| Min. uplata            | 10.000                               |
| Početak rada           | 30.3.2021                            |
| Početna cijena         | 100                                  |
| Valuta fonda           | USD                                  |

## Prinosi\*

|       |         |
|-------|---------|
| 2024. | 11,64%  |
| 1Y    | 26,88%  |
| PGP*  | 2,32%   |
| 2023. | 43,96%  |
| 2022. | -40,78% |
| 2021. | 14,02%  |
| 2020. |         |
| 2019. |         |

## Kretanje cijene udjela



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

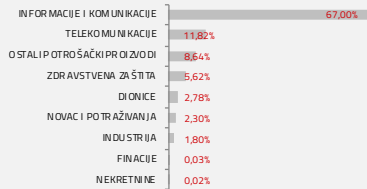
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

## Investicijski cilj i strategija

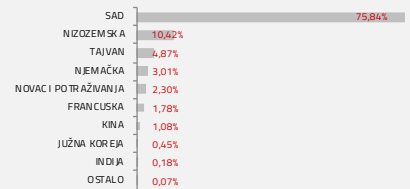
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdavatelja koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji značajna vjerojatnost da će u dugom roku stvoriti ili značajno profitirati od inovacija i tehnološkog napretka. Pri tome nije unaprijed definiran sektor ili industrija u kojem može doći do navedenih inovacija i tehnološkog napretka, stoga ni pod-fond nije sektorski ograničen u mogućnostima ulaganja. Ipak, zbog prirode investicijske politike moguća je nešto viša sektorska koncentracija u odnosu na diversificirani globalni dionički Pod-fond, stoga je povezan stupanj rizika ulaganja viši.

## Struktura ulaganja

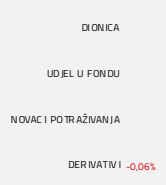
### Sektorska izloženost



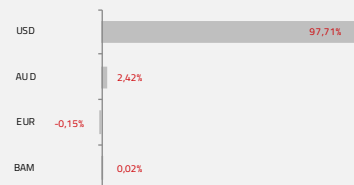
### Geografska izloženost



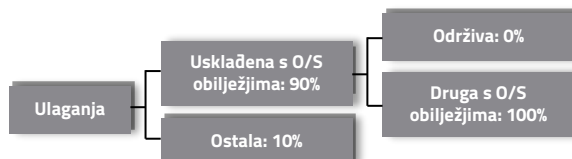
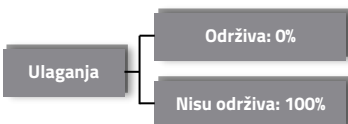
### Prema vrstama vrijednosnih papira



### Valutna izloženost



## Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



## Izloženost vrstama tržišta

|                                        |        |
|----------------------------------------|--------|
| Uređena tržišta treće države           | 81,97% |
| Uređena tržišta RH i država članica EU | 15,57% |
| Nedavno izdani vrijednosni papiri      | 0,00%  |
| Neurušteni vrijednosni papiri          | 0,00%  |

## Top 10 ulaganja

| Oznaka               | Vrsta   | Izdavatelj                      | %NAV          |
|----------------------|---------|---------------------------------|---------------|
| MSFT US              | Dionica | MICROSOFT                       | 6,96%         |
| GOOGL US             | Dionica | ALPHABET INC - CLASS A          | 6,71%         |
| NVDA US              | Dionica | NVIDIA CORP                     | 6,67%         |
| AAPL US              | Dionica | APPLE INC                       | 6,56%         |
| ASML NA              | Dionica | ASML HOLDING                    | 6,48%         |
| AMZN US              | Dionica | AMAZON.COM INC                  | 5,05%         |
| ISRG US              | Dionica | INTUITIVE SURGICAL INC          | 4,67%         |
| META US              | Dionica | META PLATFORMS INC              | 4,47%         |
| TSM US               | Dionica | SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR | 4,26%         |
| ASM NA               | Dionica | ASM INTERNATIONAL N.V.          | 3,97%         |
| <b>Top 10 ukupno</b> |         |                                 | <b>55,80%</b> |

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