

57/100

\*ESG ocjena

\*\*Ugljični intenzitet: 32

\*\*\*Ugljični otisak za korporativne papire: 3

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

Na globalnim tržištima je u srpnju započela sezona kvartalnih rezultata. Dvije trećine kompanija koje se nalaze u sastavu S&P 500 indeksa objavile su rezultate te vidimo da su svi sektori imali dobit iznad očekivanja (u prosjeku 7%). Kada pogledamo NASDAQ indeks u kojem su više zastupljene tehnološke dionice vidimo da je dobit za sada isto slično pozitivno iznenadila kao i S&P 500. Uzimajući ovo u obzir, zapravo i ne iznenađuje da su svi bitniji dionički indeksi u mjesecu u plusu.

Američki NASDAQ je u mjesecu narastao za 4,08%, čime je ukupni rast od ove godine prešao 37% što 2023. zasad čini jednom od najboljih godina posljednjih desetljeća. Fond je pak protekli mjesec ostvario rast od 3,34%, dok je od početka godine ostvaren rast od 37,02%.

U fondu nastavljamo biti oprezniji i u nastavku godine te se i dalje fokusiramo na profitabilnije kompanije koje bi trebale bolje podnijeti razdoblje potencijalnog stresa. Tome ide u prilog i činjenica da su kompanije u koje ulažemo u Global Technology fondu ostvarile rast dobiti od 10% dok su kompanije u sastavu NASDAQ indeksa povećale dobit za približno 4%. Kao što već neko vrijeme naglašavamo, također obraćamo veliku pozornost i na razliku između valuacija u SAD-u i Europi, prvenstveno u kontekstu smirivanja volatilnosti na europskom energetskom tržištu te rata u Ukrajini.

### 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	14,01 m EUR
Cijena udjela	92,5695
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\*

2023.	37,02%
1Y	17,62%
PGP*	-3,25%
2022.	-40,78%
2021.	14,02%
2020.	
2019.	
2018.	

## Kretanje cijene udjela



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

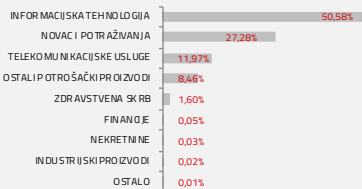
Prikazni povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

## Investicijski cilj i strategija

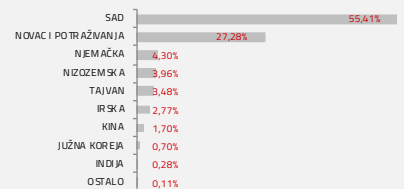
Uvažavajući načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom. Društvo će imovinu Fonda ulagati bez regijskog ili sektorskog ograničenja, a pri tome će najmanje 70% imovine Fonda ulagati u dioničke investicijske fondove s kojima se trguje na tržištima EU, OECD-a i Hong Kong-a.

## Struktura ulaganja

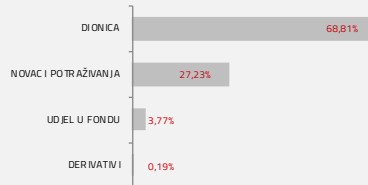
### Sektorska izloženost



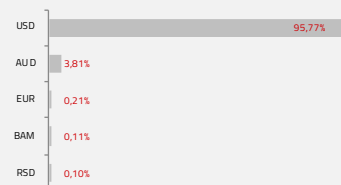
### Geografska izloženost



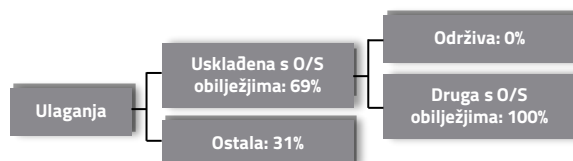
### Prema vrstama vrijednosnih papira



### Valutna izloženost



## Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



## Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	79,64%
Uređena tržišta RH i država članica EU	15,16%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurušteni vrijednosni papiri	0,00%

## Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
META US	Dionica	META PLATFORMS INC	5,84%
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	5,12%
GOOGL US	Dionica	ALPHABET INC - CLASS A	5,08%
AAPL US	Dionica	APPLE INC	4,39%
ADBE US	Dionica	ADOBE SYSTEMS INC	3,93%
SAP GY	Dionica	SAP AG	3,84%
ASIA AU	Dionica	BETASHARES ASIA TECH TIGERS	3,78%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	3,55%
ASML NA	Dionica	ASML HOLDING	3,51%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	3,03%
<b>Top 10 ukupno</b>			<b>42,07%</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)).