

57/100

*ESG ocjena

**Ugljični intenzitet: 31

***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 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

Tržišta su zaključila studeni u pozitivnom raspoloženju zahvaljujući naznakama ekonomske snage u SAD-u i padu inflacije u razvijenim tržištima. Podaci objavljeni tijekom mjeseca uglavnom su podržali mišljenje da su središnje banke dosegle vrhunac svojih ciklusa stezanja monetarne politike, što je pomoglo dionicama i obveznicama. Glavni indeksi dionica rasi su tijekom mjeseca, pri čemu je S&P 500 u SAD-u najviše porastao (za 9,1%), a growth dionice, posebno tehnološki sektor, nadmašile su ostale sektore diljem svijeta. Niže kamatne stope i zadovoljavajući rezultati potaknuli su i dionice manje tržišne kapitalizacije, pri čemu je MSCI World Small Cap indeks porastao za 8% tijekom mjeseca. Također, sastanak između kineskog i američkog predsjednika rezultirao je raznim dogovorima o energetskej tranziciji i klimatskim promjenama. To bi moglo ukazati na smanjenje napetosti između ove dvije supersile, s potencijalno pozitivnim implikacijama za globalna tržišta. Financijski izvještaji trećeg kvartala u SAD-u sada su uglavnom iza nas, pružajući važne uvide u trenutačno stanje korporativnog sektora.

Više od 80% tvrtki u S&P 500 uspjelo je nadmašiti očekivanja dobiti. Ukupno gledano, kompanije su objavile dobit koja je 7,1% iznad procjena, čime je rast dobiti za treće tromjesečje bio iznad 4% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, označavajući prvi put u godinu dana da je dobit ponovno porasla. Iako se slika dobiti razvila bolje od očekivanog, skroman rast prihoda od 2,4% što je manje od trenutne stope inflacije odražava postojano slabljenje potrošača. U fondu cilj nastavlja biti investiranje u kompanijama u industrijama za koje mislimo da imaju proizvode i usluge koje su trenutno neizostavan dio naše svakodnevnice.

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!

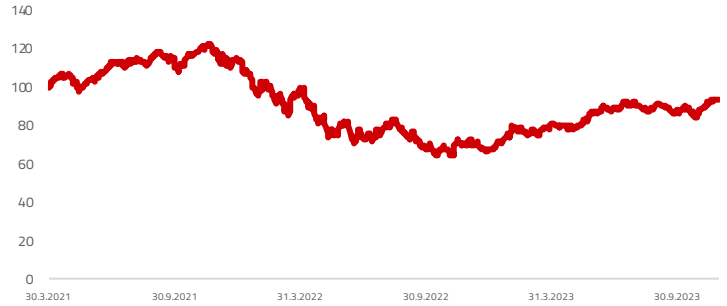
Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	13,90 m EUR
Cijena udjela	93,4291
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.	38,29%
1Y	29,37%
PGP*	-2,51%
2022.	-40,78%
2021.	14,02%
2020.	
2019.	
2018.	

Kretanje cijene udjela



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

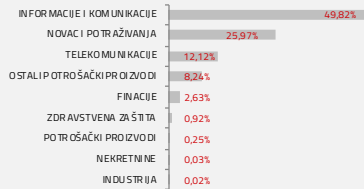
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

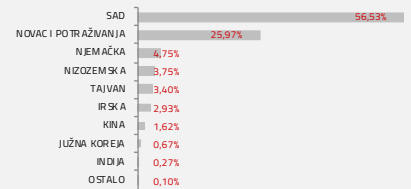
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdatelja koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji 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 povezani stupanj rizika ulaganja viši.

Struktura ulaganja

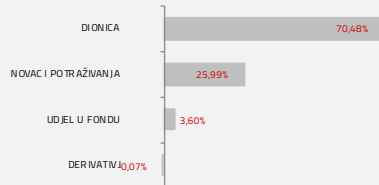
Sektorska izloženost



Geografska izloženost



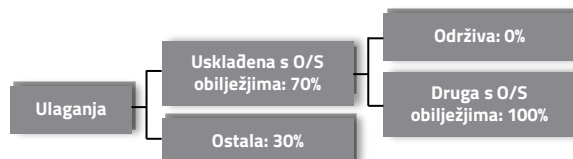
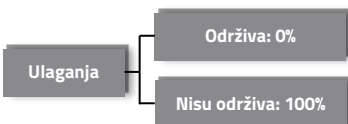
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	79,70%
Uređena tržišta RH i država članica EU	15,44%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurušteni vrijednosni papiri	0,00%

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
META US	Dionica	META PLATFORMS INC	6,06%
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	5,83%
GOOGL US	Dionica	ALPHABET INC - CLASS A	5,12%
SAP GY	Dionica	SAP AG	4,53%
ADBE US	Dionica	ADOBE SYSTEMS INC	4,44%
AAPL US	Dionica	APPLE INC	4,29%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	3,92%
ASIA AU	Dionica	BETASHARES ASIA TECH TIGERS	3,63%
ASML NA	Dionica	ASML HOLDING	3,38%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	3,06%
Top 10 ukupno			44,26%

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).