

61/100

\*ESG ocjena

\*\*Ugljični intenzitet: 30

\*\*\*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

Dionička tržišta nastavila su sa pozitivnom izvedbom i u veljači. Sa završetkom mjeseca većina kompanija je objavila rezultate za proteklu finansijsku godinu. Agregirani rezultati kompanija iz S&P 500 indeksa pokazuju na gotovo nepromijenjene razine dobiti u odnosu na 2022. dok su prihodi rasli oko 2,5%. To nam govori da su kompanije nakon veoma dobre 2022. imale puno teži zadatak prilikom održavanja marži na rekordno visokim razinama. Pozitivan sentiment na tržištu i dalje je potpomognut očekivanjima da će AI značajno povećati produktivnost u ekonomiji, a samim time i rezultate kompanija. U nastavku godine svijet će svjedočiti nizu izbora u razvijenim zemljama i zemljama u razvoju što će odigrati ključnu ulogu u oblikovanju budućnosti globalne političke slike. S više od 70 zemalja uključenih u izborni proces ove godine (oko polovice svjetske populacije i gotovo 60% svjetskog BDP-a), postavlja se pitanje hoće li nedavni trendovi polarizacije, populizma, demokratskog oslabljivanja i geoekonomske fragmentacije nastaviti rasti, tek dosegnuti vrhunac ili će, naposljetku, usmjeriti politiku prema tradicionalnijem suglasju.

U fondu cilj nastavlja biti investiranje u kompanije u industrijama za koje mislimo da imaju proizvode i usluge koje su trenutno neizostavan dio naše svakodnevnice. Propulzija AI tehnologije koja se trenutno odvija te velike planirane investicije u budućnosti će nastaviti pogodovati kompanijama u fondu.

### 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!

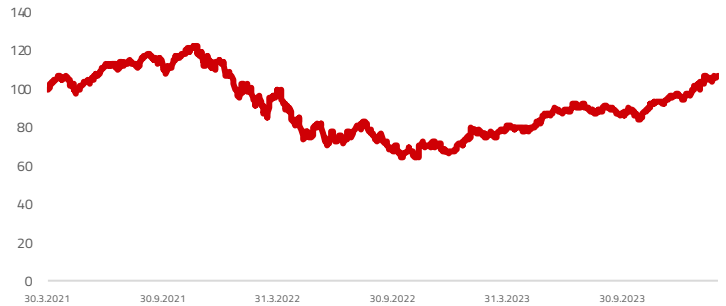
## Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	17,12 m EUR
Cijena udjela	107,0647
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.	10,08%
1Y	40,85%
PGP*	2,36%
2023.	43,96%
2022.	-40,78%
2021.	14,02%
2020.	
2019.	

## Kretanje cijene udjela



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

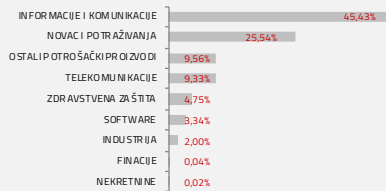
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indikaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

## Investicijski cilj i strategija

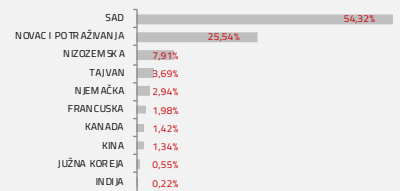
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdatelja koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji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

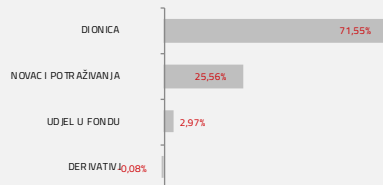
### Sektorska izloženost



### Geografska izloženost



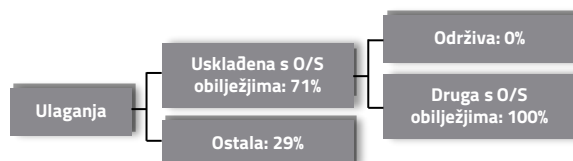
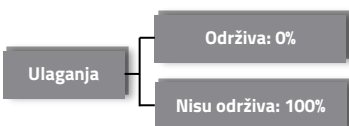
### Prema vrstama vrijednosnih papira



### Valutna izloženost



## Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



## Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	78,77%
Uređena tržišta RH i država članica EU	17,24%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurušteni vrijednosni papiri	0,00%

## Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
ASML NA	Dionica	ASML HOLDING	5,47%
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	5,24%
GOOGL US	Dionica	ALPHABET INC - CLASS A	4,73%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	4,58%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	4,27%
AAPL US	Dionica	APPLE INC	3,36%
ISRG US	Dionica	INTUITIVE SURGICAL INC	3,12%
ASIA AU	Dionica	BETASHARES ASIA TECH TIGERS	3,10%
SAP GY	Dionica	SAP AG	3,07%
TSM US	Dionica	V SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR	3,05%
<b>Top 10 ukupno</b>			<b>39,99%</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)).