

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

- 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!

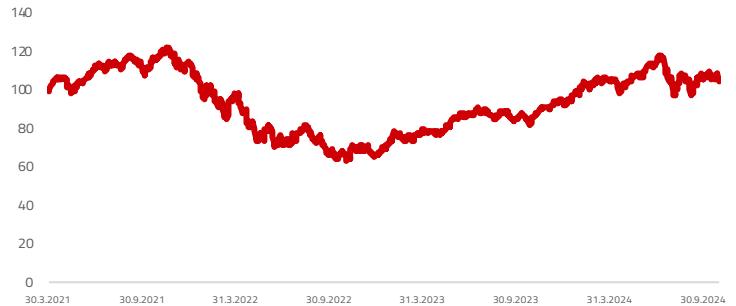
## Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	19,61 m EUR
Cijena udjela	104,8539
ISIN	HRICAMUGTCH8
LEI	74780000G1YC83 LC7M03
Depozitar	OTP banka d.d.
Min. uplata	100
Početak rada	30.3.2021
Početna cijena	100
Valuta fonda	USD

## Prinosi\*

2024.	10,72%
1Y	25,63%
PGP*	1,33%
2023.	4,256%
2022.	-4,138%
2021.	13,25%
2020.	
2019.	

## Kretanje cijene udjela



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

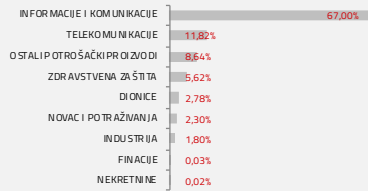
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

## Investicijski cilj i strategija

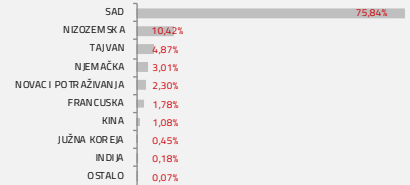
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdavalca koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji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

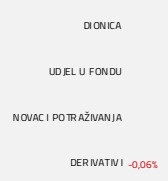
### Sektorska izloženost



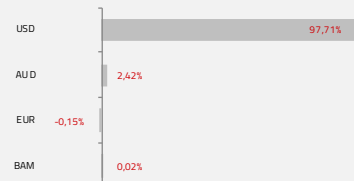
### Geografska izloženost



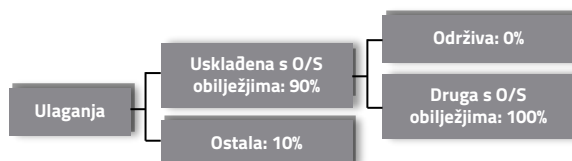
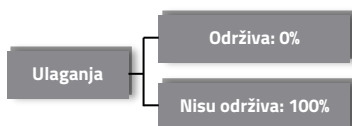
### Prema vrstama vrijednosnih papira



### 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	3,00%
Naknada depozitaru	0,25%
Ulazna naknada	1,00%
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)).