

60/100

*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 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

Nakon prošlog mjeseca, kada je većina kompanija već objavila svoje financijske izvještaje, ovaj mjesec donosi nešto mirniju atmosferu na tržištima kapitala. Ipak, kao i prethodnog mjeseca, svjedočili smo rastu svih relevantnih tržišnih indeksa, od MSCI Worlda do S&P-a i STOXX-a, koji su zabilježili porast od oko 3%.

Specifično po sektorima, primijetili smo rast gotovo u svim sektorima, pri čemu je najizraženiji bio sektor Energije, kako u Americi tako i u Europi. Ovaj rast bio je posljedica porasta cijena nafte u proteklom mjesecu, a u Europi i plina nakon ukrajinskih napada na ruske plinovode.

Pored toga bitno je istaknuti aktualnu temu, odnosno uzbuđenje oko umjetne inteligencije. Prošle godine smo vidjeli da su američkih veličanstvenih 7 bili glavni pokretači rasta tržišta, a ove godine ipak vidimo neke slabosti kod njih.

Iako su predvodnici u umjetnoj inteligenciji poput NVIDIA-e rasli, ipak, unutar "veličanstvenih 7" imamo i kompanije koje zaosta ju. To smo primijetili kod Apple-a i Tesla-e, koje su ovog mjeseca zabilježile pad cijena od 5% i 7%. Taj pad posljedica je zabrinutosti investitora zbog sve jače konkurencije na kineskom tržištu. Osim toga, Apple se suočava s izazovima europske regulacije i kazni, te zasad definitivno zaostaje u AI utrci.

Američki NASDAQ, indeks koji prati tehnološke kompanije, rastao je 1.82% u ožujku, dok je od početka godine zabilježen rast od 11.82%.



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 | 18,00 m EUR |
| Cijena udjela | 105,6843 |
| 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. | 11,60% |
| 1Y | 32,57% |
| PGP* | 1,86% |
| 2023. | 42,56% |
| 2022. | -41,38% |
| 2021. | 13,25% |
| 2020. | |
| 2019. | |

Kretanje cijene udjela



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

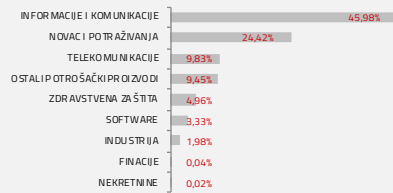
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

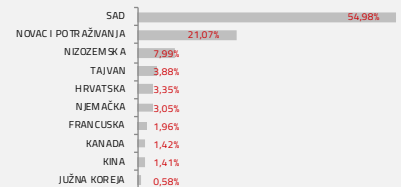
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdatelja koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji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

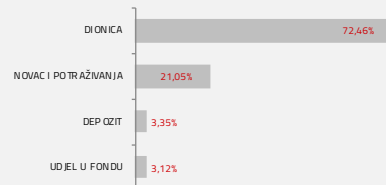
Sektorska izloženost



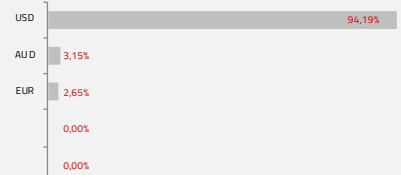
Geografska izloženost



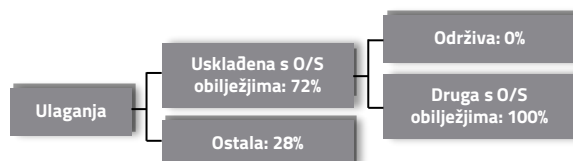
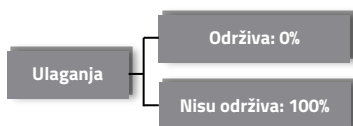
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

| | |
|--|--------|
| Uređena tržišta treće države | 78,67% |
| Uređena tržišta RH i država članica EU | 17,20% |
| Nedavno izdani vrijednosni papiri | 0,00% |
| Neurušteni vrijednosni papiri | 0,00% |

Top 10 ulaganja

| Oznaka | Vrsta | Izdavatelj | %NAV |
|----------------------|---------|---------------------------------|---------------|
| ASML NA | Dionica | ASML HOLDING | 5,33% |
| MSFT US | Dionica | MICROSOFT | 5,08% |
| GOOGL US | Dionica | ALPHABET INC - CLASS A | 4,91% |
| NVDA US | Dionica | NVIDIA CORP | 4,64% |
| AMZN US | Dionica | AMAZON.COM INC | 4,45% |
| Depozit ZAGREBA | Dionica | ZAGREBAČKA BANKA D.D. | 3,35% |
| ASIA AU | Dionica | BETASHARES ASIA TECH TIGERS | 3,13% |
| ISRG US | Dionica | INTUITIVE SURGICAL INC | 3,08% |
| TSM US | Dionica | SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR | 3,08% |
| SAP GY | Dionica | SAP AG | 3,05% |
| Top 10 ukupno | | | 40,10% |

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).