

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 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

U proteklom mjesecu imali smo pad dioničkih tržišta na globalnoj razini. U fokus je došao prosvjed sindikata UAW koji ima 150.000 članova u tri proizvođača automobila: GM, Ford i Stellantis. Naime, radnici zahtijevaju porast plaća od 40% u naredne četiri godine dok im proizvođači nude približno pola od tog iznosa. Ovaj prosvjed je ponovno probudio strah tržišta da bi u slučaju proširenja na još sektora moglo doći do ponovnog pritiska na rast inflacije, a to bi zauzvrat dodatno narušilo kupovnu moć potrošača. Rast cijene nafte pojačao je zabrinutost oko inflacije što je dodatno negativno utjecalo na tržišta. Osim prosvjeda, u rujnu smo imali i inicijalno izdanje dionica kompanije ARM koja se bavi dizajnom čipova. Ovo izdanje je zanimljivo zbog svoje veličine i činjenice da se količina inicijalnih izdanja na tržištu drastično smanjila u protekle dvije godine. Veliki interes za ARM je pokazao da AI ekosustav nastavlja biti centar fokusa investitora trenutno.

Trenutni interes za kompanije povezane s AI bi i dalje mogao pružati podršku rastu tehnoloških kompanija koje bi mogle najviše profitirati od novih inovacija. U fondu se nastavljamo pozicionirati u kompanije za koje mislimo da mogu održati svoje marže na zadovoljavajućim razinama i u slučaju pogoršanja ekonomskih uvjeta te u kompanije koje mogu iskoristiti razvijanje AI tehnologije u svome poslovanju kako bi povećale profitabilnost u budućnosti.



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!

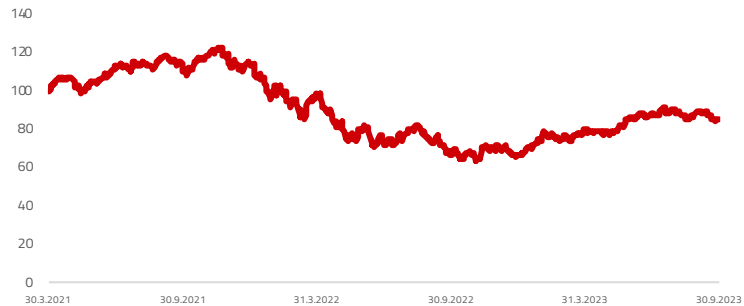
Osnovne informacije o fondu

| | |
|------------------------|--------------------------------------|
| Društvo za upravljanje | InterCapital Asset Management d.o.o. |
| Vrsta fonda | Dionički |
| Imovina | 13,56 m EUR |
| Cijena udjela | 85,3522 |
| 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*

| | |
|-------|---------|
| 2023. | 28,49% |
| 1Y | 28,65% |
| PGP* | -6,14% |
| 2022. | -41,38% |
| 2021. | 13,25% |
| 2020. | |
| 2019. | |
| 2018. | |

Kretanje cijene udjela



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

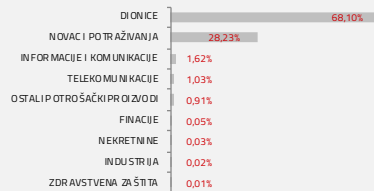
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

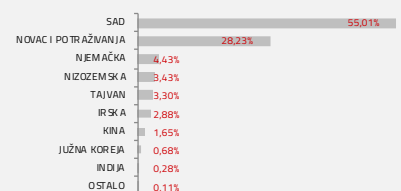
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdatelja koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji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

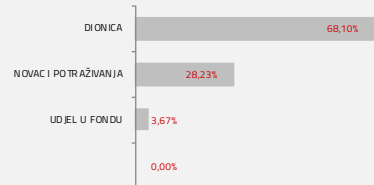
Sektorska izloženost



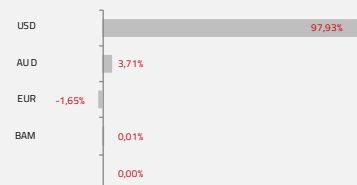
Geografska izloženost



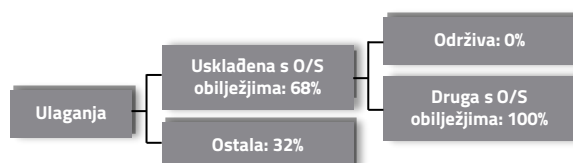
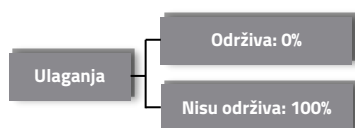
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

| | |
|--|--------|
| Uređena tržišta treće države | 79,93% |
| Uređena tržišta RH i država članica EU | 14,96% |
| Nedavno izdani vrijednosni papiri | 0,00% |
| Neurušteni vrijednosni papiri | 0,00% |

Top 10 ulaganja

| Oznaka | Vrsta | Izdavatelj | %NAV |
|----------------------|---------|-----------------------------|---------------|
| META US | Dionica | META PLATFORMS INC | 5,92% |
| GOOGL US | Dionica | ALPHABET INC - CLASS A | 5,38% |
| MSFT US | Dionica | MICROSOFT | 5,17% |
| AAPL US | Dionica | APPLE INC | 4,11% |
| ADBE US | Dionica | ADOBE SYSTEMS INC | 3,94% |
| SAP GY | Dionica | SAP AG | 3,92% |
| ASIA AU | Dionica | BETASHARES ASIA TECH TIGERS | 3,68% |
| AMZN US | Dionica | AMAZON.COM INC | 3,63% |
| ASML NA | Dionica | ASML HOLDING | 3,11% |
| NVDA US | Dionica | NVIDIA CORP | 3,03% |
| Top 10 ukupno | | | 41,89% |

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).