

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 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

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	112,6161
ISIN	HRICAMUGTCD7
LEI	74780000G1YC83 LC7M03
Depozitar	OTP banka d.d.
Min. uplata	100
Početak rada	30.3.2021
Početna cijena	100
Valuta fonda	USD

Prinosi*

2024.	12,55%
1Y	28,12%
PGP*	3,36%
2023.	45,39%
2022.	-40,17%
2021.	14,95%
2020.	
2019.	

Kretanje cijene udjela



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

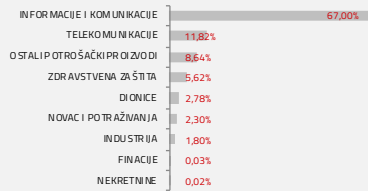
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

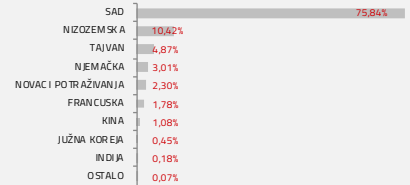
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdavalca koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji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

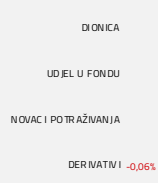
Sektorska izloženost



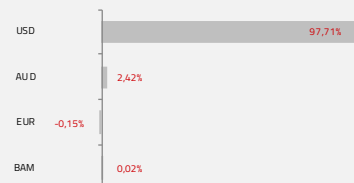
Geografska izloženost



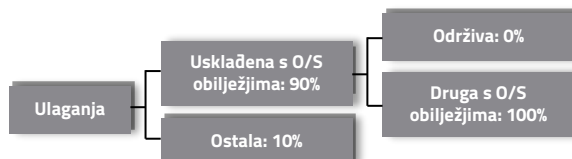
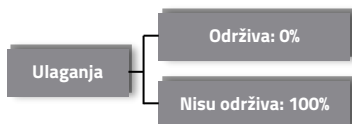
Prema vrstama vrijednosnih papira



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%
Top 10 ukupno			55,80%

Naknade fonda

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