

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 kolovozu smo dočekali objave rezultata za prvu polovicu godine od strane većine kompanija koje to nisu učinile u srpnju. Kada pogledamo američki tehnološki indeks NASDAQ možemo vidjeti da su brojke za dobit pozitivno iznenadile u odnosu na očekivanja dok su prihodi bili nešto ispod. Prihodi su agregirano bili 1% niže od očekivanja, a dobit gotovo 12% iznad. Indeks je zabilježio rast dobiti od 15% uz nešto sporiji rast prihoda od 3%. Indeks je u kolovozu zabilježio pad uslijed lošijih ekonomskih podataka i smanjenja kreditnog rejtinga SAD-a od strane Fitch agencije. Pozitivne vijesti su došle u vidu daljnjeg usporavanja inflacije koja se približava ciljanoj razini središnje banke. Rezultati kompanija unutar europskog STOXX 600 indeksa su bili pozitivni gledajući dobit dok su padajući prihodi bili ispod očekivanja.

Kompanije u fondu su također objavile svoje rezultate i imale rezultate bolje od očekivanja uz rast prihoda od 9% i rast dobiti od čak 21%. Izvrsni rezultati pokazuju kako se pravilnim pozicioniranjem u fondu mogu ostvariti bolji rezultati nego na razini indeksa.



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!

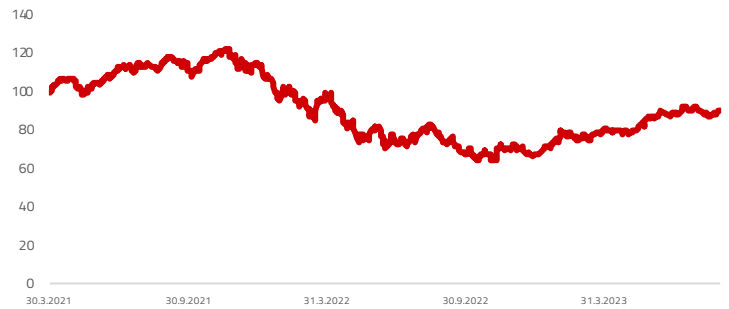
Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	13,90 m EUR
Cijena udjela	90,732
ISIN	HRICAMUGTCC9
LEI	74780000G1YC83 LC7M03
Depozitar	OTP banka d.d.
Min. uplata	Nema
Početak rada	30.3.2021
Početna cijena	100
Valuta fonda	USD

Prinosi*

2023.	35,13%
1Y	20,90%
PGP*	-3,94%
2022.	-41,38%
2021.	13,25%
2020.	
2019.	
2018.	

Kretanje cijene udjela



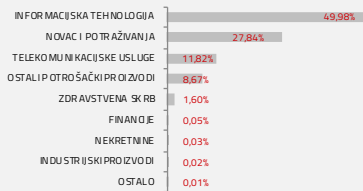
*Prinos na godišnjoj razini, računa se po formuli $R_{god} = (Cijena\ na\ datum\ izvještaja / Cijena\ na\ početni\ datum\ perioda) ^ (365 / broj\ dana\ u\ periodu)$.
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

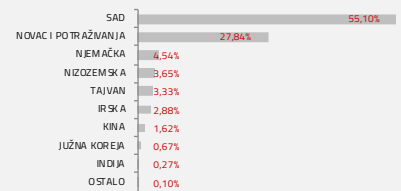
Uvažavajući načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti u skladu s preuzetim rizikom. Društvo će imovinu Fonda ulagati bez regijskog ili sektorskog ograničenja, a pri tome će najmanje 70% imovine Fonda ulagati u dioničke investicijske fondove s kojima se trguje na tržištima EU, OECD-a i Hong Kong-a.

Struktura ulaganja

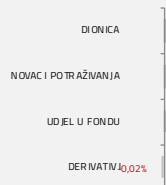
Sektorska izloženost



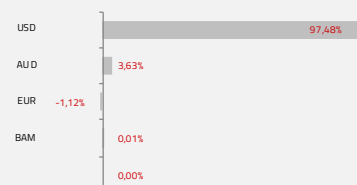
Geografska izloženost



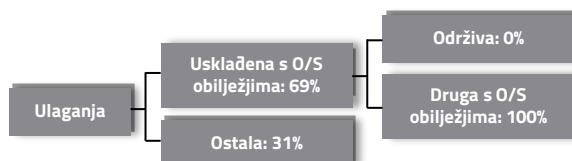
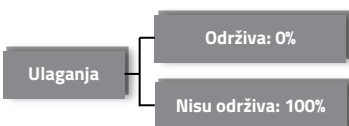
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	79,69%
Uređena tržišta RH i država članica EU	15,33%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurušteni vrijednosni papiri	0,00%

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
META US	Dionica	META PLATFORMS INC	5,53%
GOOGL US	Dionica	ALPHABET INC - CLASS A	5,31%
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	5,09%
AAPL US	Dionica	APPLE INC	4,28%
ADBE US	Dionica	ADOBE SYSTEMS INC	4,10%
SAP GY	Dionica	SAP AG	4,01%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	3,74%
ASIA AU	Dionica	BETASHARES ASIA TECH TIGERS	3,60%
ASML NA	Dionica	ASML HOLDING	3,30%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	3,26%
Top 10 ukupno			42,22%

Naknade fonda

Upravljačka naknada	1,75%
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).