

64/100

*ESG ocjena

**Ugljični intenzitet: 314

***Ugljični otisak za korporativne papire: 280

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

Srpanj je donio oporavak tržišta roba. Gotovo sve robe su zabilježile rast. Glavni razlog toga je sve izgledniji „soft landing“ scenarij te očekivani rast potražnje za robama uslijed takvog scenarija. Dodatno, OPEC+ kartel je reagirao kroz smanjenje proizvodnje sirove nafte što utječe na smanjenje globalne ponude na tržištu sirove nafte. Poboljšanje izgleda gospodarskog rasta SAD-a utjecao je na rast industrijskih metala. Od roba u koje je fond investirano samo su prirodni plin i soja pružile negativnu izvedbu u srpnju. Preostale robe imale su pozitivan učinak, a posebno izdvajamo komponentu industrijskih metala i energija. Detaljnije, kod industrijskih metala nikal +8,22%, cink +7,62%, bakar +6,61% i aluminij +5,70%, a kod energije brent sirova nafta +13,47% i WTI sirova nafta +15,57%.

InterCapital Commodity Strategy fond je u srpnju, u skladu s tržištem, pružio poprilično solidnu izvedbu te zabilježio rast cijene udjela od 4,75%. Vjerujemo u oporavak potražnje za robama što bi trebalo pozitivno utjecati na cijene roba. U srpnju smo radili zaokret smanjujući izloženost plemenitim metalima, dok smo s druge strane povećavali izloženost industrijskim metalima i energiji.



Fond menadžer Niko Maričić | niko.maric@intercapital.hr

- Više od 6 godina iskustva u upravljanju imovinom i korporativnoj riznici
- Tijekom karijere se istaknuo u Fixed Income području u radu s instrumentima obvezničkih tržišta i valuta
- Jedan od ključnih članova tima koji je osvojio nagrade za Najbolji obveznički fond u Hrvatskoj (2017. i 2019.)

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!

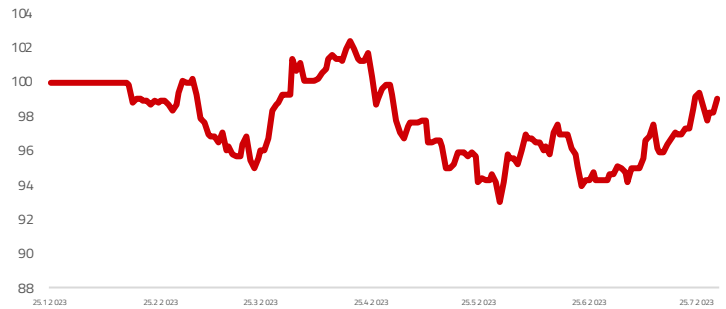
Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	3,25 m EUR
Cijena udjela	99,1009
ISIN	HRICAMUICSA1
LEI	747800A0FAVH2V
Depozitar	EQU191
Min. uplata	PBZ d.d.
Početak rada	10.000
Početna cijena	8.2.2023
Valuta fonda	100
	EUR

Prinosi*

2023.	-0,90%
1Y	
PGP*	
2022.	
2021.	
2020.	
2019.	
2018.	

Kretanje cijene udjela



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

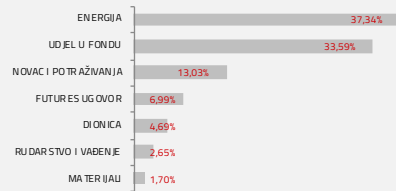
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

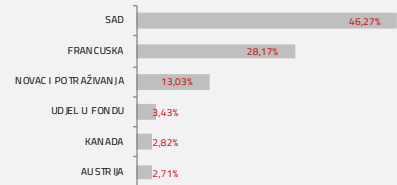
Uvažavajući načela sigurnosti, likvidnosti i razdiobe rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni dugoročni cilj Društva je stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi ulagatelji imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz ostvarenje što veće profitabilnosti 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

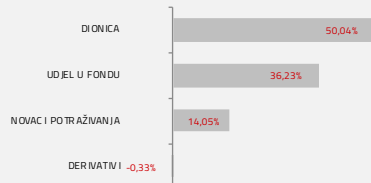
Sektorska izloženost



Geografska izloženost



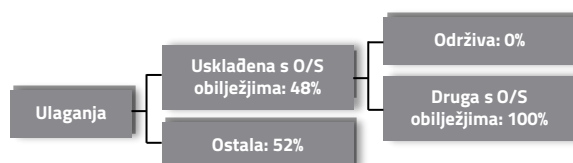
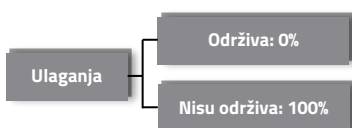
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	54,83%
Uređena tržišta RH i država članica EU	3,40%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neuvršteni vrijednosni papiri	0,00%

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
OFESMRF	Dionica	OFI ASSET MANAGEMENT	24,97%
CVX US	Dionica	CHEVRON CORP	9,28%
XOM US	Dionica	EXXON MOBIL CORP	9,14%
HAL US	Dionica	HALLIBURTON	8,14%
SLB US	Dionica	SCHLUMBERGER LTD	6,07%
OFIPMRF	Dionica	OFI ASSET MANAGEMENT	5,75%
EOG US	Dionica	EOG RESOURCES INC	5,13%
OMV AV	Dionica	OMV AV	2,95%
ZW 12/14/23	Dionica	0	2,90%
NEM US	Dionica	NEWMONT MINING CORP	2,89%
Top 10 ukupno			77,22%

Naknade fonda

Upravljačka naknada	2,00%
Naknada depozitaru	0,25%
Ulazna naknada	1,00%
Izlazna naknada	0,00% do 1,00%

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).