

65/100

*ESG ocjena

**Ugljični intenzitet: 344

***Ugljični otisak za korporativne papire: 291

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

Posljednji mjesec u turbulentnoj 2024. godini donio je brojne zanimljivosti na tržištu roba. Cijene energenata kroz mjesec su značajnije porasle. Posebno treba istaknuti rast cijena prirodnog plina, nakon objave da sa istekom godine dostava prema Europi iz Rusije preko ukrajinskih plinovoda više neće biti moguća.

Plemeniti metali su drugi mjesec zaredom padali u cijeni, što je nastavak trenda prodaje radi realizacije profita ostvarenih tokom cijele godine. U SAD-u i Europi nastavio se trend slabljenja industrijske proizvodnje, dok su vijesti iz Kine isto tako bile djelomično razočaravajuće. Te vijesti su i u proteklom mjesecu negativno utjecale na cijene industrijskih metala.



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!

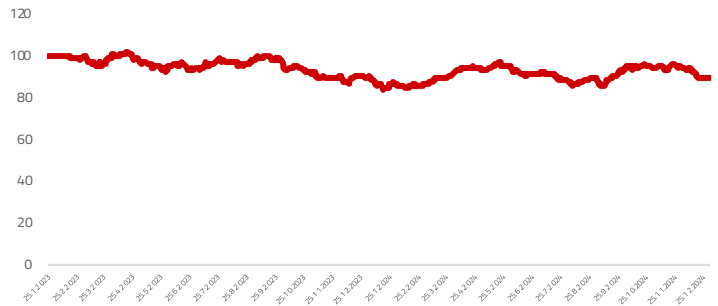
Osnovne informacije o fondu

| | |
|------------------------|--------------------------------------|
| Društvo za upravljanje | InterCapital Asset Management d.o.o. |
| Vrsta fonda | Dionički |
| Imovina | 3,10 m EUR |
| Cijena udjela | 89,9392 |
| ISIN | HRICAMUICSB9 |
| LEI | 747800A0FAVH2V |
| Depozitar | PBZ d.d. |
| Min. uplata | 100 |
| Početak rada | 8.2.2023 |
| Početna cijena | 100 |
| Valuta fonda | EUR |

Prinosi*

| | |
|-------|--------|
| 2024. | -0,09% |
| 1Y | -0,09% |
| PGP* | -5,44% |
| 2023. | -9,97% |
| 2022. | |
| 2021. | |
| 2020. | |
| 2019. | |

Kretanje cijene udjela



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

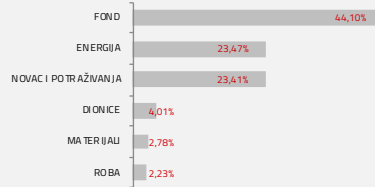
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

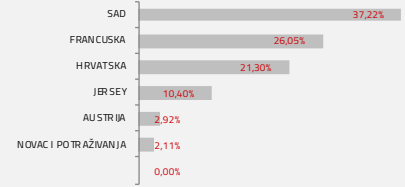
Fond za investicijski cilj ima stručno plasirati prikupljena novčana sredstva, osiguravajući pritom neophodnu likvidnost Fonda, uz što veću profitabilnost ulaganja i uz preuzimanje primjerenog rizika izlažući se robama (poput nafte, plina, zlata, bakra, pšenice, kukuruza, soje, kave i ostalo). Opisanu izloženost tržištu roba fond će postići ulaganjem u investicijske fondove, odnosno subjekte za zajednička ulaganja, prenosive vrijednosne papire, potom sklapanjem derivativnih ugovora kojima će se izložiti robi (primarno futures i opcije), kao i ulaganjem u izdavatelje finansijskih instrumenata koji su povezani s tržištem roba (proizvođači, distributer i slično). Dozvoljeno je ulaganje do 100% neto imovine Fonda u dionice izdavatelja koji su povezani s tržištem roba iz država članica EU, CEFTA-e i OECD-a. Dozvoljeno je ulaganje do 40% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca izdavatelja koji su povezani s tržištem roba iz država članica EU, CEFTA-e i OECD-a.

Struktura ulaganja

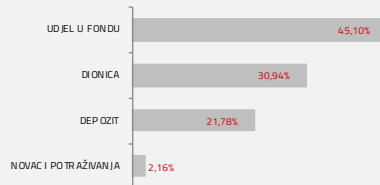
Sektorska izloženost



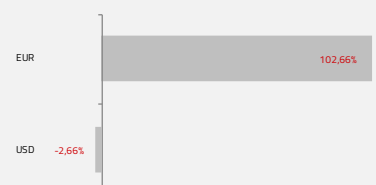
Geografska izloženost



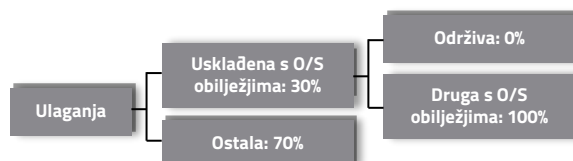
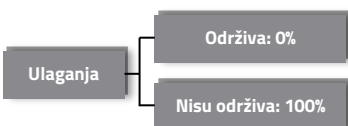
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

| | |
|--|--------|
| Uređena tržišta treće države | 36,75% |
| Uređena tržišta RH i država članica EU | 3,93% |
| Nedavno izdani vrijednosni papiri | 0,00% |
| Neurvršteni vrijednosni papiri | 0,00% |

InterCapital Commodity Strategy

Klasa B



Prosinac 2024.

Top 10 ulaganja

| Oznaka | Vrsta | Izdavatelj | %NAV |
|----------------------|---------|---------------------------------|---------------|
| OFESMRF | Fond | OFI ASSET MANAGEMENT | 24,11% |
| Depozit PRIVREDI | Depozit | PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D. | 16,97% |
| XOM US | Dionica | EXXON MOBIL CORP | 7,43% |
| CVX US | Dionica | CHEVRON CORP | 6,25% |
| Depozit ZAGREBA | Depozit | ZAGREBAČKA BANKA D.D. | 4,85% |
| EOG US | Dionica | EOG RESOURCES INC | 3,81% |
| EXE US | Dionica | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 3,57% |
| AIGA IM | Fond | WISDOMTREE ASSET MANAGEMENT INC | 3,25% |
| OMV AV | Dionica | OMV AV | 2,99% |
| IGLNLN | Fond | BLACKROCK ASSET MANAGEMENT | 2,67% |
| Top 10 ukupno | | | 75,90% |

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).