

 64/100

*ESG ocjena

**Ugljični intenzitet: 277

***Ugljični otisak za korporativne papire: 234

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

Mjesec rujan bio je iznimno pozitivan za tržišta roba. Gotovo svi siroviniski indeksi zabilježili su popriličan rast, dok je najvažnija iznimka bila nafta koja je pala u cijeni.

Unatoč konstantnim nestabilnostima na Bliskom istoku, najvažnija vijest za naftu bila je da će kartel OPEC+ definitivno vratiti dio svoje proizvodnje na tržište do kraja godine, unatoč trenutnim niskim cijenama. Ova vijest o budućoj povećanoj proizvodnji, zajedno sa već dugo slabom potražnjom, uzrokovali su pad cijene nafte. N

astavio se snažan rast cijena zlata i srebra, dok su nakon najave iz Kine o novim mjerama poticanja gospodarstva i industrijski metali zabilježili značajan rast.



Fond menadžer Niko Maričić | niko.maricic@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	3,43 m EUR
Cijena udjela	95,9586
ISIN	HRICAMUICSD5
LEI	747800A0FAVH2V
Depozitar	PBZ d.d.
Min. uplata	100
Početak rada	8.2.2023
Početna cijena	100
Valuta fonda	EUR

Prinosi*

2024.	4,19%
1Y	-3,73%
PGP*	-2,48%
2023.	-8,23%
2022.	
2021.	
2020.	
2019.	

Kretanje cijene udjela



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

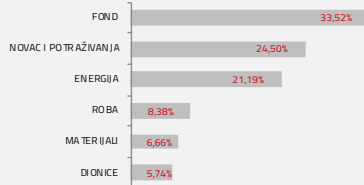
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

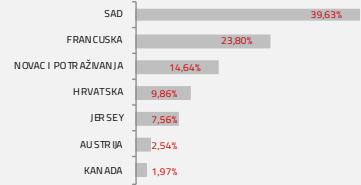
Fond za investicijski cilj ima stručno plasirati prikupljena novčana sredstva, osiguravajući pritom neophodnu likvidnost Fonda, uz što veću profitabilnost ulaganja i uz preuzimanje primjerenog rizika izlažući se robama (poput nafte, plina, zlata, bakra, pšenice, kukuruza, soje, kave i ostalo). Opisanu 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 financijskih 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

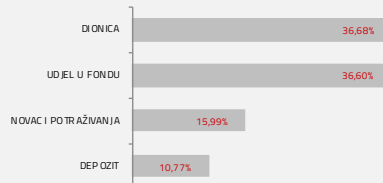
Sektorska izloženost



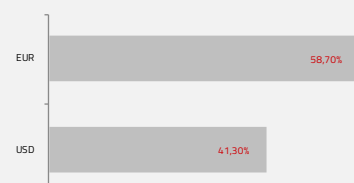
Geografska izloženost



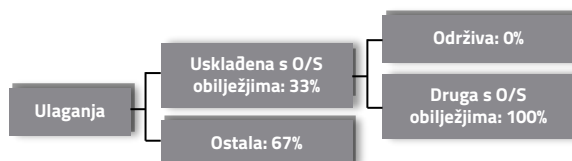
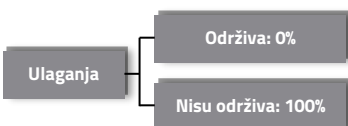
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	46,30%
Uređena tržišta RH i država članica EU	3,78%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neuvršteni vrijednosni papiri	0,00%

InterCapital Commodity Strategy

Klasa D

Rujan 2024.



Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
OFESMRF	Fond	OFI ASSET MANAGEMENT	23,87%
Depozit PRIVREDI	Depozit	PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	10,80%
XOM US	Dionica	EXXON MOBIL CORP	6,79%
CVX US	Dionica	CHEVRON CORP	5,33%
EOG US	Dionica	EOG RESOURCES INC	4,49%
AA US	Dionica	ALCOA INC	4,17%
FCX US	Dionica	FREEMPORT MCMORAN COPPER	3,60%
ZHG 12/27/24	Futures	0	2,97%
OMV AV	Dionica	OMV AV	2,78%
PDBA US	Fond		2,37%
Top 10 ukupno			67,17%

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).