

**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 CO<sub>2</sub>e emitiraju države/kompanije u fondu po 1m EUR prihoda od prodaje (kompanije) ili BDP-a (države)

\*\*\* koliko tona CO<sub>2</sub>e koje emitiraju kompanije u portfelju se može pripisati fondu po 1m EUR imovine uložene u dionice/obveznice kompanija

## Mjesečni komentar fond menadžera

 Video komentar

Dionička tržišta optimistično su započela novu godinu pri čemu su investitori povećali pozicioniranje u dionice cikličnih sektora. Razlog za to možemo pronaći u nastavku pada inflacijskih pritisaka te očekivanjima spuštanja kamatnih stopa od strane FED-a. Nadalje, snažniji rast plaća i nepromijenjena stopa nezaposlenosti u SAD-u koja je na 3,7% dalje su potaknuli optimizam na tržištu. Rast je bio predvođen IT sektorom prvenstveno zbog dobrih vijesti oko prodaje poluvodiča. Sektor materijala je nastavio s lošom izvedbom uslijed pada cijene sirovina poput bakra i litija. S druge strane, nedavni napadi u Crvenom moru poremetili su uobičajene pomorske rute, stvarajući kašnjenja u lancima nabave. Također, napadi dronovima na rusku energetska infrastrukturu unijeli su neizvjesnost na tržište nafte pokazujući još jednom da se i dalje nalazimo u izrazito volatilnoj geopolitičkoj situaciji.

Tehnološki indeks „Nasdaq“ je od početka godine zabilježio rast od 1,04%.

U fondu cilj nastavlja biti investiranje u kompanijama u industrijama za koje mislimo da imaju proizvode i usluge koje su trenutno neizostavan dio naše svakodnevnice. Propulzija AI tehnologije koja se trenutno odvija te velike planirane investicije u budućnosti će nastaviti pogodovati kompanijama u fondu.



Fond menadžer Krešo Vugrinčić | [kreso.vugrincic@intercapital.hr](mailto: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	15,67 m EUR
Cijena udjela	97,6736
ISIN	HRICAMUGTCH8
LEI	74780000G1YC83 LC7M03
Depozitar	OTP banka d.d.
Min. uplata	100
Početak rada	30.3.2021
Početna cijena	100
Valuta fonda	USD

## Prinosi\*

2024.	3,14%
1Y	32,01%
PGP*	-0,83%
2023.	42,56%
2022.	-41,38%
2021.	13,25%
2020.	
2019.	

## Kretanje cijene udjela



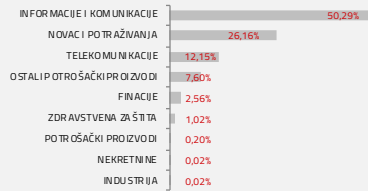
\*Prinos na godišnjoj razini, računa se po formuli  $R_{god} = (Cijena\ na\ datum\ izvještaja / Cijena\ na\ početni\ datum\ perioda) ^ (365 / broj\ dana\ u\ periodu)$ .  
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju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

## Investicijski cilj i strategija

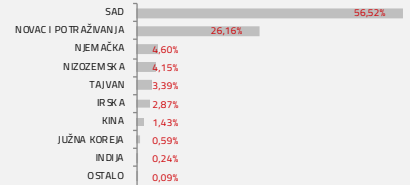
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdatelja koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji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

## Struktura ulaganja

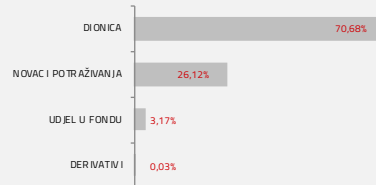
### Sektorska izloženost



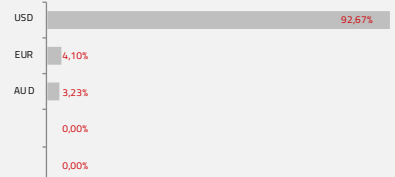
### Geografska izloženost



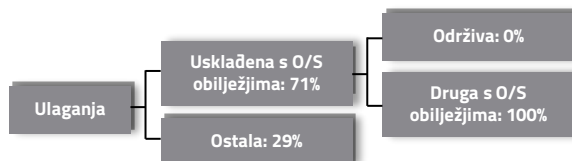
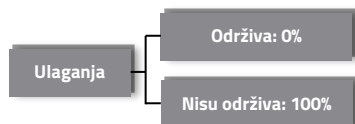
### Prema vrstama vrijednosnih papira



### Valutna izloženost



## Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



## Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	79,98%
Uređena tržišta RH i država članica EU	15,72%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neurušteni vrijednosni papiri	0,00%

## Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
META US	Dionica	META PLATFORMS INC	6,50%
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	5,50%
GOOGL US	Dionica	ALPHABET INC - CLASS A	4,87%
SAP GY	Dionica	SAP AG	4,44%
ADBE US	Dionica	ADOBE SYSTEMS INC	4,04%
ASML NA	Dionica	ASML HOLDING	3,85%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	3,75%
AAPL US	Dionica	APPLE INC	3,75%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	3,62%
CRWD US	Dionica	CROWDSTRIKE HOLDINGS CL A ORD	3,27%
<b>Top 10 ukupno</b>			<b>43,59%</b>

## 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](http://www.icam.hr)).