

65/100

*ESG ocjena

****Ugljični intenzitet: 70**

*****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

Globalne tehnološke dionice pokazale su otpornost tijekom kolovoza, nadmašivši šira tržišta unatoč sezonskom usporavanju i nastavku makroekonomske neizvjesnosti. Investitorski sentiment ostao je podržan snažnim temeljnim pokazateljima u područjima umjetne inteligencije, računalstva u oblaku i kibernetičke sigurnosti.

U Sjedinjenim Američkim Državama, tehnološki sektor se oporavio nakon mirnijeg srpnja, predvođen rastom u segmentima poluvodiča, poslovnog softvera i digitalne infrastrukture. Nekoliko ključnih kompanija izdalo je optimistične smjernice za ostatak godine, pozivajući se na stalnu potražnju za integracijom AI tehnologija i širenjem podatkovnih centara.

Neutralan ton Federalnih rezervi na simpoziju u Jackson Holeu dobro je prihvaćen među ulagačima orijentiranim na rast, koji su u stabilnim kamatnim stopama vidjeli pozitivan signal za kratkoročno razdoblje. Međutim, Trumpov nastavak fokusa na trgovinsku politiku, uključujući moguće carine na azijski tehnološki uvoz, bacio je sjenu na proizvođače hardvera s globalnom izloženosti.

Europske tehnološke dionice ostvarile su umjerene dobitke. Nordijske i njemačke tvrtke iz sektora automatizacije i čiste tehnologije zabilježile su dobre rezultate, iako regulatorni pritisci na velike digitalne platforme i dalje traju. Ukupni sentiment podržan je očekivanjima blažeg pristupa Europske središnje banke.

Azijska tehnološka tržišta bila su mješovita. Indija je ostala svijetla točka zahvaljujući zamahu u IT uslugama i digitalnim plaćanjima. Nasuprot tome, Kina se suočila sa slabijom potrošačkom potražnjom i novim regulatornim istragama usmjerenima na e-trgovinu i fintech platforme.

Unatoč geopolitičkim napetostima i političkoj buci, dugoročna perspektiva za tehnološki sektor ostaje snažna. Ključne teme poput primjene umjetne inteligencije, širenja oblaka i potrebe za kibernetičkom sigurnošću i dalje potiču ulaganja, posebno u kompanije s globalnim dosegom i inovacijskim kapacitetima.

Američki NASDAQ, indeks koji prati tehnološke kompanije, rastao je 1,58% u kolovozu, dok je od početka godine zabilježen rast od 11,11%.

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	15,22 m EUR
Cijena udjela	122,5399
ISIN	HRICAMUGTCA3
LEI	74780000G1YC83L C7M03
Depozitar	OTP banka d.d.
Min. uplata	50
Početak rada	30.3.2021
Početna cijena	100
Valuta fonda	USD

Prinosi*

2025.	7,05%
1Y	12,08%
PGP*	4,71%
2025.	17,69%
2023.	43,96%
2022.	-40,78%
2021.	14,02%
2020.	

Kretanje cijene udjela



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

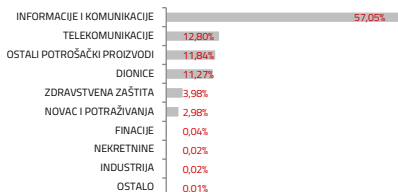
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju te nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

Investicijski cilj i strategija

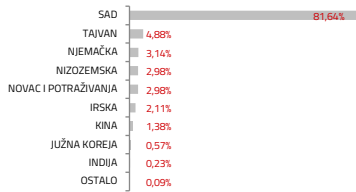
Fond za investicijski cilj ima rast glavnice prvenstveno ostvarivanjem kapitalne dobiti te je time podložan višim razinama rizika. Pod-fond ulaže najmanje 70% imovine isključivo u dionice međunarodnih i domaćih izdavatelja koji se bave razvojem i prodajom proizvoda, procesa ili usluga, a za koje postoji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

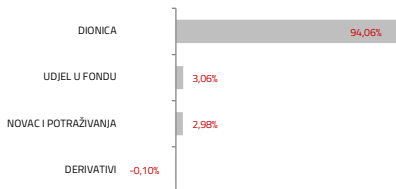
Sektorska izloženost



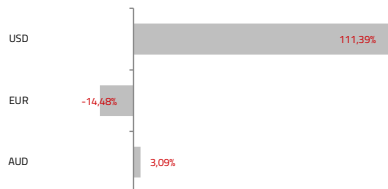
Geografska izloženost



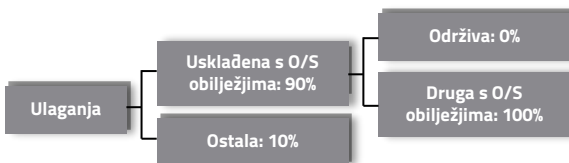
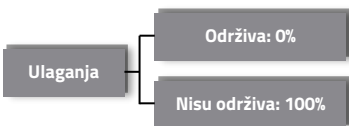
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	88,36%
Uređena tržišta RH i država članica EU	8,48%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neuvršteni vrijednosni papiri	0,00%

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
AAPL US	Dionica	APPLE INC	9,17%
NVDA US	Dionica	NVIDIA CORP	8,22%
AMZN US	Dionica	AMAZON.COM INC	7,38%
GOOGL US	Dionica	ALPHABET INC - CLASS A	7,21%
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	6,81%
META US	Dionica	META PLATFORMS INC	4,79%
TSM US	Dionica	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING ADR	4,11%
AVGO US	Dionica	BROADCOM INC	4,11%
ISRG US	Dionica	INTUITIVE SURGICAL INC	3,99%
ORCL US	Dionica	ORACLE CORPORATION	3,66%

Top 10 ukupno

59,45%

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.erste.icam.hr).