

InterCapital Dollar Balanced

Klasa A



Veljača 2024.

57/100

*ESG ocjena

**Ugljični intenzitet: 199

***Ugljični otisak za korporativne papire: 70

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](#)

Veljača je donijela nastavak negativne izvedbe na obvezničkim tržištima. Kao glavni pokretač rasta prinosa i pada cijena državnih obveznica mogu se istaknuti podaci o inflaciji. I u Sjedinjenim Američkim Državama i u Europskoj uniji vidjeli smo rast indeksa potrošačkih cijena koji je nadmašio tržišna očekivanja. Tržište je te podatke interpretiralo na način da bi kamatne stope trebale ostati dulje vrijeme na višim razinama kako bi se inflacija dovela pod kontrolu, odnosno na ciljanih 2%. Tako su se tržišna očekivanja oko spuštanja kamatnih stopa praktički uskladila s komunikacijom američkog Feda i Europske središnje banke. Pad cijena državnih obveznica smo iskoristili za povećanje duracije koja bi trebala donijeti bolju izvedbu od instrumenata s nižom duracijom kada središnje banke krenu u ciklus spuštanja kamatnih stopa.

Dinamika iz siječnja se nastavila i na dioničkim tržištima. Objavom generalno vrlo dobrih rezultata kompanija, S&P 500 je nastavio s iznimno pozitivnom izvedbom te je dosegno nove rekordne razine. Europsko dioničko tržište je također pružilo vrlo dobre rezultate investitorima. Njemački DAX je mjesec zatvorio na rekordnim razinama.



Fond menadžer Dario Bjelkanović | dario.bjelkanovic@intercapital.hr

- Preko 19 godina iskustva u trgovanju vrijednosnim papirima i upravljanju imovinom
- Prethodno je uspostavio i vodio Odjel trgovanja u InterCapitalu i odigrao ključnu ulogu u uvođenju korištenja financijskih izvedenica za hedžiranje i trgovanje
- Specijalist je za financijske instrumente sa fiksnim prinosom i provođenje multi-asset investicijskih strategija

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!

InterCapital Dollar Balanced

Klasa A



Veljača 2024.

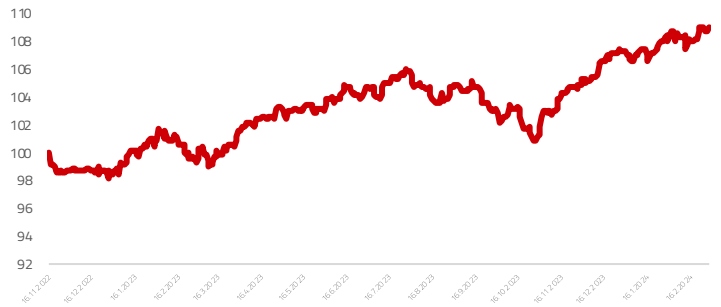
Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Mješoviti
Imovina	1,39 m EUR
Cijena udjela	109,0592
ISIN	HRICAMUIDBA5
LEI	747800M05B799X
	FRU336
Depozitar	OTP banka d.d.
Min. uplata	10.000
Početak rada	17.11.2022
Početna cijena	100
Valuta fonda	USD

Prinosi*

2024.	1,58%
1Y	9,49%
PGP*	6,98%
2023.	8,95%
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.

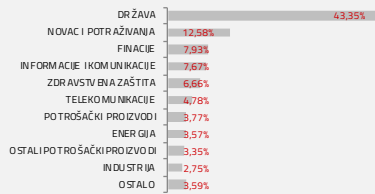
Investicijski cilj i strategija

Fond za investicijski cilj ima umjereni rast glavnice ostvarivanjem kapitalne dobiti ulaganjem u instrumente kojima se izlaže dioničkim tržištima, ali i od redovitih prihoda od financijskih instrumenata s fiksnim prinosom u koje ulaže. Fond svoju imovinu ulaže u različite vrste imovine od kojih su glavne vrste instrumenti kojima se izlaže svjetskim dioničkim tržištima i financijski instrumenti s fiksnim prinosom, a udio svake pojedine vrste imovine ne smije prelaziti 70% neto imovine podfonda, pri čemu će najmanje 30% biti uloženo u instrumente kojima se izlaže svjetskim dioničkim tržištima.

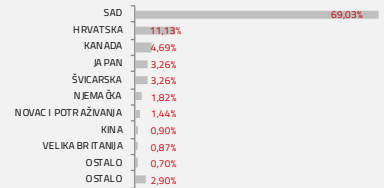
Fond do 70% neto imovine ulaže u instrumenti tržišta novca i obveznice čiji je izdavatelj ili za koje jamči država članica EU ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave države članice EU i OECD-a te instrumenti tržišta novca i obveznice trgovačkih društava iz tih država.

Struktura ulaganja

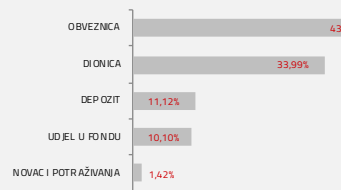
Sektorska izloženost



Geografska izloženost



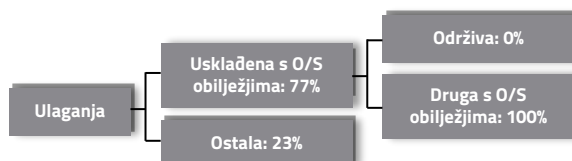
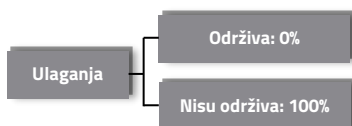
Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Struktura ulaganja vezano za promoviranje održivih ulaganja



Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	86,95%
Uređena tržišta RH i država članica EU	1,50%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neuršteni vrijednosni papiri	0,00%

InterCapital Dollar Balanced

Klasa A



Veljača 2024.

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
T 3,875 08/15/33	Obveznica	SAD	12,88%
T 4,5 11/15/33	Obveznica	SAD	6,84%
T 2024/11/15 2,2%	Obveznica	SAD	6,54%
Depozit OTP BANK	Obveznica	OTP BANKA D.D.	4,98%
T 2024/04/30 2	Obveznica	SAD	4,65%
CANADA 2025/04	Obveznica	REPUBLIKA KANADA	4,58%
T 0,75 2024/11/1%	Obveznica	US TREASURY N/B	4,51%
Depozit ERSTE & S	Depozit	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	4,05%
MSFT US	Dionica	MICROSOFT	3,98%
T 3,502/15/33	Obveznica	SAD	3,44%
Top 10 ukupno			56,45%

Naknade fonda

Upravljačka naknada	1,75%
Naknada depozitaru	0,20%
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.

Modificirana duracija:

1,93

Važne napomene

Ukupna duracija portfelja se izračunava u odnosu na neto imovinu Fonda dok su ročnost i kupon temeljeni na dijelu portfelja s fiksnim prinosom. 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 pročitate Prospekt, Pravila Fonda te Dokument s ključnim informacijama kao i način izračuna Pokazatelja fonda na Internet stranici društva (www.icam.hr).