

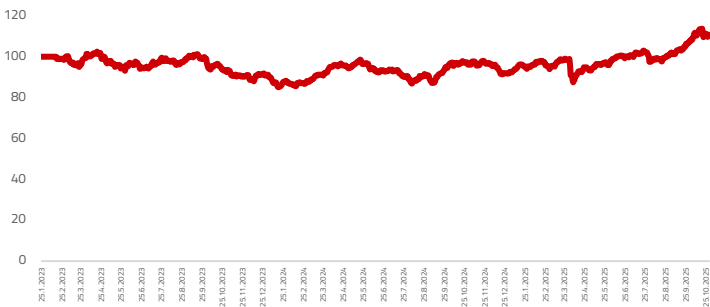
Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	InterCapital Asset Management d.o.o.
Vrsta fonda	Dionički
Imovina	2,21 m EUR
Cijena udjela	110,5981
ISIN	HRICAMUICSA1
LEI	747800A0FAVH2VE
Depozitar	QU191 PBZ d.d.
Min. uplata	50
Početak rada	8.2.2023
Početna cijena	100
Valuta fonda	EUR

Prinosi*

2025.	20,49%
1Y	15,25%
PGP*	3,76%
2024.	0,95%
2023.	-9,06%
2022.	
2021.	
2020.	

Kretanje cijene udjela

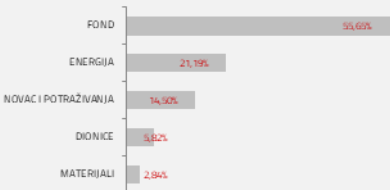


*Prinos na godišnjoj razini, računa se po formuli $R_{god} = (Cijena\ na\ datum\ izvještaja / Cijena\ na\ početni\ datum\ perioda) ^ {365 / broj\ dana\ u\ periodu}$.
Prikazani povijesni prinosi imaju informativan karakter, rezultat su poslovanja Fonda u proteklim razdobljima i ne predstavljaju indicaciju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

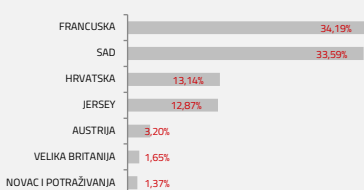
Struktura ulaganja

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). Opisano 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 iz država članica EU, CEFTA-e i OECD-a.

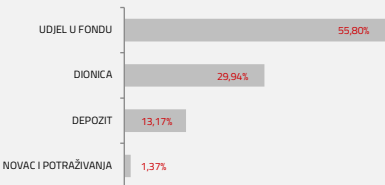
Sektorska izloženost



Geografska izloženost



Prema vrstama vrijednosnih papira



Valutna izloženost



Mjesečni komentar fond menadžera

Listopad je bio iznimno dinamičan mjesec za tržišta roba. Gledajući kroz period od mjesec dana, zlato i srebro su porasli u cijeni, ali je volatilnost bila zapanjujuća. Cijena zlata je tako od svojeg vrhunca u listopadu, do kraja mjeseca pala preko 8%. Analitičari razlog ovakve rapidne korekcije cijene vide u popuštanju geopolitičkih nestabilnosti između SAD-a i Kine.

Cijena nafte je mjesec završila na nižoj razini, ali bi pad vjerojatno bio i veći da američki predsjednik Donald Trump nije uveo sankcije ruskim energetske kompanijama koje su značajni izvoznici. Industrijski metali su imali pretežno pozitivnu izvedbu kroz mjesec.

Top 10 ulaganja

Oznaka	Vrsta	Izdavatelj	%NAV
OFESMRF	Fond	OFI ASSET MANAGEMENT	29,36%
Depozit ERSTE & S	Depozit	ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D.	13,20%
ISLN LN	Fond	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	6,97%
GLDA GY	Fond	AMUNDI PHYSICAL METALS PLC	4,98%
XAD5 GY	Fond	DB ETC PLC	4,98%
PHAU IM	Fond	WISDOMTREE ASSET MANAGEMENT INC	4,51%
XAD6 GY	Fond	DB ETC PLC	3,45%
XOM US	Dionica	EXXON MOBIL CORP	3,21%
OMV AV	Dionica	OMV AV	3,21%
CVX US	Dionica	CHESAPEAKE ENERGY CORP	3,10%
Top 10 ukupno			76,97%

Naknade fonda

Upravljačka naknada	2,00%
Naknada depozitaru	0,25%
Ulazna naknada	1,00%
Izlazna naknada	0,00% do 2,00%

Izloženost vrstama tržišta

Uređena tržišta treće države	31,18%
Uređena tržišta RH i država članica EU	3,74%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
Neuvršteni vrijednosni papiri	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 ERSTE ASSET MANAGEMENT d.o.o. u trenutku njegove izrade i objave i kao takav podlozan 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).