

The background image is a photograph of a grand, circular staircase. The staircase is made of light-colored stone steps and is flanked by ornate, light-colored metal railings with intricate scrollwork. The ceiling is a large, circular skylight with a grid pattern, allowing natural light to enter. There are three tall, narrow stained glass windows on the upper level, each featuring a green and yellow design. The overall atmosphere is one of elegance and historical significance.

InterCapital
UMBRELLA ETF
Raport S1 2025



Fond	InterCapital Umbrella UCITS ETF
Manager	InterCapital ETF Ltd
Adresă	Masarykova nr. 1, Zagreb, Croația
Web	www.intercapitaletf.hr
Email	etf@intercapital.hr
Telefon	+385 1 5540 886

Disclaimer

Acest document a fost pregătit doar în scop informativ și nu constituie consultanță de investiții, o recomandare sau o ofertă de a cumpăra sau de a vinde vreun instrument financiar. Informațiile incluse în acest document se bazează pe surse considerate fiabile; cu toate acestea, nicio reprezentare sau garanție, expresă sau implicită, nu este oferită cu privire la acuratețea, caracterul complet sau corectitudinea acestora. Performanța anterioară nu reprezintă un indicator al rezultatelor viitoare, iar valoarea investițiilor și veniturile obținute din acestea pot scădea sau crește. Este posibil ca investitorii să nu își recupereze suma investită. Modificările cursurilor de schimb valutar pot provoca, de asemenea, fluctuații ale valorii investițiilor. Opiniile exprimate în acest document pot fi modificate fără notificare prealabilă. Tratatamentul fiscal al investițiilor depinde de circumstanțele individuale ale fiecărui investitor și poate fi supus modificărilor în viitor. Investitorii ar trebui să solicite consultanță profesională înainte de a lua orice decizie de investiții. Informațiile furnizate nu iau în considerare obiectivele specifice de investiții, situația financiară sau nevoile unui anumit investitor.

Situațiile financiare prezentate în acest raport sunt neauditate.

Avertisment privind riscurile

Investiția în ETF-uri implică riscuri, inclusiv riscul pierderii capitalului. ETF-urile UCITS pot să nu fie potrivite pentru toți investitorii. Vă rugăm să citiți cu atenție prospectul și Documentul cu Informații Cheie pentru Investitori (DICI) ale fondurilor înainte de a investi. Aceste documente sunt disponibile la furnizorul fondului sau la consultantul dumneavoastră financiar.

Cuprins:

Mesaj din partea conducerii.....	4
Randamente atractive pe diferite piețe.....	5
Detaliiere randamente aferente perioadei.....	6
Rapoarte financiare:	
InterCapital CROBEX10tr UCITS ETF.....	7
InterCapital SBITOPtr UCITS ETF.....	12
InterCapital BET-TRN UCITS ETF.....	17
InterCapital EUR Romania Govt Bond 5 - 10yr UCITS ETF.....	22
InterCapital Euro Money Market UCITS ETF.....	27

Mesaj din partea conducerii



Prima jumătate a anului 2025 a fost o perioadă marcată atât de oportunități, cât și de ajustări pe piețele din Europa Centrală și de Est. Pe fondul moderării inflației, al schimbării așteptărilor privind politica monetară în zona euro și al unei activități economice regionale reziliente, platforma noastră de ETF-uri a continuat să ofere investitorilor acces eficient și transparent la acțiuni și instrumente cu venit fix din Croația, Slovenia și România.

ETF-urile UCITS administrate de InterCapital acoperă acum un spectru larg de nevoi investiționale – de la expunerea pe acțiuni prin principalii indici locali (CROBEX10TR, SBITOP TR și BET-TRN), la accesul direcționat către titlurile de stat românești cu scadențe între 5 și 10 ani, precum și o soluție pe piața monetară denominată în euro. Această gamă de produse susține angajamentul nostru de a construi în regiune un ecosistem de ETF-uri cuprinzător, lichid și eficient din punct de vedere al costurilor.

În primele șase luni ale anului 2025, am observat o lichiditate solidă pe toate cele trei burse unde ETF-urile noastre sunt listate – Croația, Slovenia și România – reflectând recunoașterea tot mai mare a ETF-urilor ca element de bază în alocarea portofoliilor. Evoluția strategiilor a fost influențată atât de factori globali, precum modificările așteptărilor privind ratele dobânzilor și sentimentul investitorilor față de piețele emergente din Europa, cât și de particularitățile piețelor de acțiuni și instrumente cu venit fix din fiecare țară.

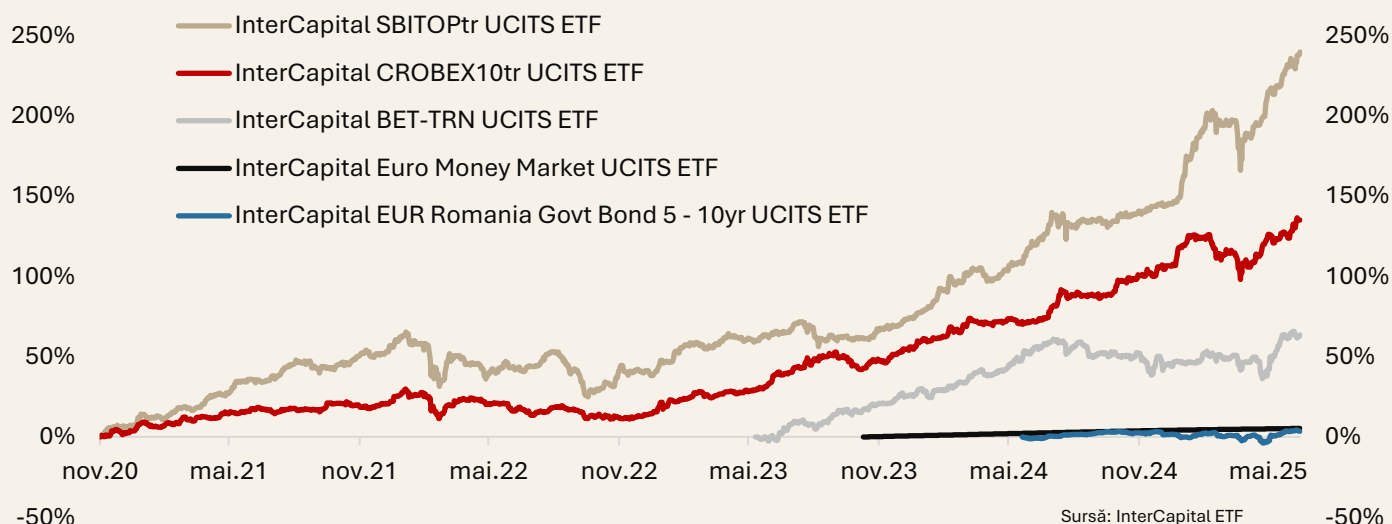
În acest raport, oferim o prezentare transparentă a performanței fiecărui ETF, pornind de la randamentele indicilor de referință și ilustrând impactul costurilor fondului și al altor elemente asupra rezultatelor finale pentru investitori. De asemenea, sunt incluse situațiile financiare detaliate, asigurându-le investitorilor o imagine completă asupra poziționării și rezultatelor fondurilor.

În calitate de administratori, rămânem concentrați pe extinderea opțiunilor de investiții în regiune, pe consolidarea lichidității pe piața secundară și pe menținerea celor mai înalte standarde de transparență. Le mulțumim investitorilor și partenerilor noștri pentru încrederea acordată și așteptăm cu interes să contribuim în continuare la dezvoltarea unei piețe dinamice de ETF-uri în Europa Centrală și de Est.

Krešo Vugrinčić, CEO
InterCapital ETF

Randamente atractive pe diferite piețe

Evoluția valorii unitare a fiecărui ETF de la lansare (în euro)



În cadrul InterCapital, am lansat primele noastre ETF-uri în noiembrie 2020 – acum aproape cinci ani. Un parcurs început cu două ETF-uri listate exclusiv la Bursa de Valori din Zagreb s-a transformat între timp într-o platformă extinsă, cu cinci fonduri, multe dintre ele fiind în prezent listate simultan pe bursele din Zagreb, Ljubljana și București. Dincolo de tranzacționarea bursieră tradițională, ETF-urile noastre sunt disponibile prin tot mai multe platforme de investiții și aplicații mobile, oferind unui număr mai mare de investitori posibilitatea de a le accesa cu ușurință. Extinderea acestei accesibilități, precum și creșterea numărului de ETF-uri pe care le oferim, rămân una din prioritățile noastre principale pentru perioada următoare.

Obiectivul nostru principal a fost întotdeauna regiunea Europei Centrale și de Est. Credem cu tărie în potențialul său pe

termen lung – o convingere care s-a dovedit a fi benefică de-a lungul anilor. De la lansare, majoritatea ETF-urilor noastre au înregistrat randamente solide, depășind în multe cazuri chiar și cei mai importanți indici bursieri globali. Acest istoric evidențiază atât forța regiunii, cât și valoarea abordării noastre în construirea de produse investiționale eficiente din punct de vedere al costurilor și caracterizate prin transparență.

Primele șase luni ale anului 2025 nu au fost o excepție. Toate ETF-urile noastre au generat randamente pozitive, beneficiind atât de dinamica de creștere din regiune, cât și de un context favorabil pe piețele globale. În secțiunile următoare ale acestui raport, vom prezenta o detaliere a acestor rezultate – pornind de la performanța indicilor de referință și evidențiind modul în care factori precum evoluția prețului, dividendele și costurile fondului au contribuit la randamentele totale.

ETF-urile InterCapital sunt tranzacționate pe următoarele piețe (inclusiv simboluri):

ETF	Zagreb	Ljubljana	București
InterCapital SBITOPtr UCITS ETF	7SLO	ICSLO	ICSLOETF
InterCapital CROBEX10tr UCITS ETF	7CRO	ICCRO	În curând
InterCapital BET-TRN UCITS ETF	7BET	ICBET	ICBETNETF
InterCapital Euro Money Market UCITS ETF	7CASH	ICASH	-
InterCapital EUR Romania Govt Bond 5 - 10yr UCITS ETF	7GROM	În curând	În curând

Detaliere randamente aferente perioadei (în euro, neanualizate)

Toate randamentele și componentele individuale care le influențează sunt prezentate în euro și acoperă perioada 31 decembrie 2024 – 30 iunie 2025. Aceste valori nu sunt anualizate.

Pentru estimări privind impactul anual al costurilor asupra fiecărui ETF, vă rugăm să consultați Prospectul sau documentul Documentul cu Informații Esențiale (PRIIPs KID).

Randamentele realizate de investitorii care tranzacționează pe bursă pot fi diferite, întrucât prețurile din piață sunt determinate de cerere și ofertă (market makerii asigurând lichiditatea). De asemenea, se pot aplica costuri suplimentare, precum comisioane de brokeraj sau taxe locale.

La Bursa de Valori București, investitorii tranzacționează unități denominate în lei. Având în vedere că moneda s-a depreciat cu 2,09% în perioada analizată (sursa: BCE), randamentele obținute în lei au fost mai mari decât echivalentele lor denominate în euro.

euro	InterCapital BET-TRN UCITS ETF
+9,75%	Efectul prețului Măsurat prin performanța indicelui BET.
+5,23%	Efectul dividendelor brute Diferența dintre indicii BET-TR și BET
-0,56%	Efectul impozitului pe dividende (reținere la sursă 10%) Diferența dintre indicii BET-TRN și BET-TR
-0,40%	Efectul costurilor ETF-ului -0,31% aferent comisionului de administrare. Alte costuri includ tranzacționare, custodie etc.
-0,41%	Alte diferențe Provin în principal din faptul că indicele reinvestește dividendele la data ex-date. ETF-ul a trebuit să aștepte plățile efective ale dividendelor. Diferența rezultată este negativă dacă prețul acțiunilor crește între cele două date și pozitivă dacă acestea scad.
+13,62%	Evoluția VAN a ETF-ului per unitate

euro	InterCapital CROBEX10tr UCITS ETF
+12,86%	Efectul prețului Măsurat prin performanța indicelui CROBEX10.
+1,64%	Efectul dividendelor brute Diferența dintre indicii CROBEX10tr și CROBEX10.
0,00%	Efectul impozitului pe dividende (reținere la sursă 0%) ETF-ul nu plătește impozit pe dividende.
-0,46%	Efectul costurilor ETF-ului -0,32% aferent comisionului de administrare. Alte costuri includ tranzacționare, custodie etc.
-0,13%	Alte diferențe Provin în principal din tranzacțiile efectuate de către ETF.
+13,90%	Evoluția VAN a ETF-ului per unitate

euro	InterCapital SBITOP TR UCITS ETF
+36,57%	Efectul prețului Măsurat prin performanța indicelui SBITOP.
+2,29%	Efectul dividendelor brute Diferența dintre indicii SBITOPTR și SBITOP
0,00%	Efectul impozitului pe dividende (reținere la sursă 0%) ETF-ul nu plătește impozit pe dividende.
-0,47%	Efectul costurilor ETF-ului -0,36% aferent comisionului de administrare. Alte costuri includ tranzacționare, custodie etc.
+0,18%	Alte diferențe Provin în principal din tranzacțiile efectuate de ETF.
+38,58%	Evoluția VAN a ETF-ului per unitate

euro	InterCapital Euro Money Market UCITS ETF
+1,24%	Randament de referință Performanța indicelui €STR
-0,15%	Efectul costurilor ETF-ului -0,08% aferent comisionului de administrare. Alte costuri includ tranzacționare, custodie etc.
0,00%	Alte diferențe Provin în principal din tranzacțiile efectuate de către ETF.
+1,09%	Evoluția VAN a ETF-ului per unitate

euro	InterCapital EUR Romania Govt Bond 5 - 10yr
+2,40%	Randamentul brut al ETF-ului (înainte de costuri) Excluderea costurilor din performanța ETF-ului.
-0,56%	Efectul costurilor ETF-ului -0,25% aferent comisionului de administrare. Alte costuri includ tranzacționare, custodie etc.
+1,83%	Evoluția VAN a ETF-ului per unitate

Raport financer

InterCapital CROBEX10tr UCITS ETF

Situația Poziției Financiare (valori în euro)

Poziție	EDP	31.dec.24	30.iun.25
Numerar	1	6.560,48	0,04
Depozite cu instituțiile de credit	2	0,00	51.266,41
Acord de răscumpărare și contract similar de cumpărare și revânzare a valorilor mobiliare	3	0,00	0,00
Titluri de valoare transferabile: (EDP5+EDP10)	4	6.948.562,28	10.088.760,94
La valoare justă (total EDP6 până la EDP9)	5	6.948.562,28	10.088.760,94
a) tranzacționate pe o piață reglementată	6	6.948.562,28	10.088.760,94
b) tranzacționate pe o altă piață reglementată	7	0,00	0,00
c) emise recent și care urmează să fie listate conform Prospectului	8	0,00	0,00
d) nelistate	9	0,00	0,00
- La costul amortizat	10	0,00	0,00
Instrumente ale pieței monetare	11	0,00	0,00
Unități de UCITS	12	0,00	0,00
Instrumente derivate	13	0,00	0,00
Alte active financiare	14	0,00	0,00
Alte active	15	22.752,80	12.656,80
Active totale (EDP1+EDP2+EDP3+EDP4+EDP11+EDP12+EDP13+EDP14+EDP15)	16	6.977.875,56	10.152.684,19
Active în afara bilanțului	17	0,00	0,00
Datorii privind investițiile în instrumente financiare	18	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la valoare justă	19	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la costul amortizat	20	0,00	0,00
Sume datorate companiei de administrare a fondului	21	3.429,04	4.570,39
Datorii către depozitar	22	490,36	693,95
Datorii față de deținătorii de unități	23	0,00	23.115,56
Alte datorii ale fondului UCITS	24	1.120,45	1.518,94
Total datorii (total EDP18 până la EDP24)	25	5.039,85	29.898,84
Activele nete ale fondului (EDP16-EDP25)	26	6.972.835,71	10.122.785,35
Numărul de unități emise	27	254.491,00	324.363,00
Prețul unităților de fond UCITS (EDP28/EDP29)	28	27,40	31,21
Unități ale fondului UCITS emise/răscumpărate	29	4.078.229,50	6.152.600,67
Profit/Pierdere pentru anul curent	30	1.396.978,53	1.075.578,47
Câștiguri reportate/Pierderi acumulate	31	1.497.627,68	2.894.606,21
Rezervă la valoare justă (aop33+aop34)	32	0,00	0,00
- activ financiar la valoare justă	33	0,00	0,00
- partea efectivă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor	34	0,00	0,00
Total datorii după sursa activelor (total EDP29 până la EDP32)	35	6.972.835,71	10.122.785,35
Datorii în afara bilanțului	36	0,00	0,00

Situația Rezultatului Global (de la 1 ian 2025 la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Câștiguri (pierderi) nete realizate din instrumente financiare (EDP 38 – EDP39)	37	17.848,51	23.377,85
Câștiguri realizate din instrumente financiare	38	24.098,11	23.377,85
Pierderi realizate din instrumente financiare	39	6.249,60	0,00
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (EDP41-EDP42)	40	358.857,52	954.409,69
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (ajustarea valorii juste)	41	358.857,52	954.409,69
Câștiguri/pierderi nete din diferențe de curs valutar pentru instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	42	0,00	0,00
Alte venituri (total EDP44 până la EDP47)	43	87.987,74	136.575,00
Venituri din dobânzi	44	0,00	8,38
Câștiguri din diferențe de curs valutar	45	0,00	0,00
Dividende și alte venituri	46	87.987,74	136.566,62
Profit din anularea rezervelor pentru pierderi de credit așteptate	47	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare (total EDP49 până la EDP52)	48	0,00	0,00
Cheltuieli cu dobânzile	49	0,00	0,00
Pierderi din diferențe de curs valutar	50	0,00	0,00
Pierderi din deprecieri pentru pierderi de credit așteptate	51	0,00	0,00
Alte cheltuieli privind investițiile în instrumente financiare	52	0,00	0,00
Alte cheltuieli (total EDP54 până la EDP58)	53	20.813,99	38.784,07
Cheltuieli privind compania de administrare a fondului	54	17.753,79	30.332,10
Comisionul depozitarului	55	1.680,88	3.265,99
Costuri de tranzacționare	56	486,02	3.448,40
Deprecierea altor active	57	0,00	0,00
Alte cheltuieli eligibile ale fondului UCITS	58	893,30	1.737,58
Profit sau pierdere (EDP37+EDP40+EDP43-EDP48-EDP53)	59	443.879,78	1.075.578,47
Alte elemente ale rezultatului global (EDP61+EDP62+EDP65)	60	0,00	0,00
Modificări ale valorii juste a unui instrument de capitaluri proprii	61	0,00	0,00
Modificări ale rezervei din reclasificări: titlu de creanță (EDP63+EDP64) (EDP63+EDP64)	62	0,00	0,00
câștiguri/pierderi nerealizate	63	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	64	0,00	0,00
Mutarea în rezerve din reevaluarea:			
Contabilității de acoperire împotriva riscurilor (partea efectivă) (EDP66+EDP67)	65	0,00	0,00
profit sau pierdere	66	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	67	0,00	0,00
Rezultatul global total (EDP59+EDP60)	68	443.879,78	1.075.578,47

Situația Fluxurilor de Trezorerie (de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Numerar net din activitățile de exploatare (total EDP99 până la EDP118)	98	117.934,48	-2.080.931,61
Profit sau pierdere	99	443.879,78	1.075.578,47
Profit/pierdere din investiții în instrumente financiare	100	0,00	0,00
Rezultatul net al deprecierilor pentru pierderi de credit așteptate	101	0,00	0,00
Dobânzi încasate	102	0,00	-8,38
Dobânzi plătite	103	0,00	0,00
Dividende încasate	104	-87.987,74	-136.566,62
Ajustarea valorii creanțelor și ajustări similare pentru deprecieri și reduceri de valoare	105	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în titluri de valoare transferabile	106	-302.161,88	-3.140.198,66
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente ale pieței monetare	107	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în unități de fond UCITS	108	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente derivate	109	0,00	0,00
Dobânzi încasate	110	0,00	8,38
Dobânzi plătite	111	0,00	0,00
Dividende încasate	112	65.804,54	158.038,96
Creșterea / (descreșterea) altor active financiare	113	0,00	-51.266,41
Creșterea / (descreșterea) altor active	114	-1.686,84	-11.376,34
Creșterea / (descreșterea) datoriilor aferente investițiilor în instrumente financiare	115	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) datoriilor financiare	116	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) sumelor datorate companiei de administrare și depozitarului	117	158,45	1.344,94
Creșterea / (descreșterea) altor datorii comerciale	118	-71,83	23.514,05
Numerar net din activitățile de finanțare (total EDP120 până la EDP124)	119	-48.766,19	2.074.371,17
Încasări din emisiunea de unități	120	372.799,03	2.140.990,27
Plăți pentru răscumpărarea unităților	121	-421.565,22	-66.619,10
Profit plătit deținătorilor de unități	122	0,00	0,00
Alte încasări din activități de finanțare	123	0,00	0,00
Alte plăți în numerar din activități de finanțare	124	0,00	0,00
Creșterea (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP98+EDP119)	125	69.168,29	-6.560,44
Numerar la începutul perioadei	126	408,14	6.560,48
Numerar la sfârșitul perioadei (EDP125+EDP126)	127	69.576,43	0,04

Situația Modificărilor în Fondurile Deținătorilor de Unități

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Profit sau pierdere	128	443.879,78	1.075.578,47
Alte elemente ale rezultatului global	129	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP 128 + EDP129)	130	443.879,78	1.075.578,47
Încasări din unități de fond UCITS emise	131	372.799,03	2.140.990,27
Plăți pentru răscumpărarea unităților de fond UCITS	132	-421.565,22	-66.619,10
Creșterea / (descreșterea) totală din tranzacțiile cu unități de fond UCITS (EDP131+EDP132)	133	-48.766,19	2.074.371,17
Creșterea / (descreșterea) totală a activelor nete ale fondului UCITS (EDP130+EDP133)	134	395.113,59	3.149.949,64

Situația Indicatorilor Specifici de Performanță ai Fondului

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Activele nete ale fondului UCITS	10.122.785,35	6.972.835,71	4.120.618,55	3.184.003,53	4.215.925,34
Numărul de unități ale fondului UCITS	324.363,0000	254.491,0000	199.026,0000	209.730,0000	260.174,0000
Prețul pe unitate de fond UCITS	31,2082	27,3991	20,7039	15,1814	16,2043
Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Randamentul UCITS	0,1390	0,3234	0,3638	-0,0642	0,1783
Indicatorul cheltuielilor totale	0,41%	0,89%	0,97%	0,92%	0,88%
Profit pe unitate plătit	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Raport privind Evaluarea Activelor Fondului UCITS

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

		31.dec.24	% VAN	30.iun.25	% VAN
Valoare justă	Active financiare	6.948.562,28	99,65%	10.088.760,94	99,66%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Cost amortizat	Active financiare	6.560,48	0,09%	51.266,41	0,51%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Alte metode	Alte active	22.752,80	0,33%	12.656,84	0,13%
	Alte datorii	-5.039,85	-0,07%	-29.898,84	-0,30%

Raport financier

InterCapital SBITOPtr UCITS ETF

Situația Poziției Financiare (valori în euro)

Poziție	EDP	31.dec.24	30.iun.25
Numerar	1	7.739,19	6.108,39
Depozite cu instituțiile de credit	2	0,00	80.000,00
Acord de răscumpărare și contract similar de cumpărare și revânzare a valorilor mobiliare	3	0,00	0,00
Titluri de valoare transferabile: (EDP5+EDP10)	4	15.898.502,80	32.857.756,40
La valoare justă (total EDP6 până la EDP9)	5	15.898.502,80	32.857.756,40
a) tranzacționate pe o piață reglementată	6	15.898.502,80	32.857.756,40
b) tranzacționate pe o altă piață reglementată	7	0,00	0,00
c) emise recent și care urmează să fie listate conform Prospectului	8	0,00	0,00
d) nelistate	9	0,00	0,00
- La costul amortizat	10	0,00	0,00
Instrumente ale pieței monetare	11	0,00	0,00
Unități de UCITS	12	0,00	0,00
Instrumente derivate	13	0,00	0,00
Alte active financiare	14	0,00	0,00
Alte active	15	0,00	0,00
Active totale (EDP1+EDP2+EDP3+EDP4+EDP11+EDP12+EDP13+EDP14+EDP15)	16	15.906.241,99	32.943.864,79
Active în afara bilanțului	17	0,00	0,00
Datorii privind investițiile în instrumente financiare	18	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la valoare justă	19	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la costul amortizat	20	0,00	0,00
Sume datorate companiei de administrare a fondului	21	8.018,35	15.042,94
Datorii către depozitar	22	1.317,62	2.703,23
Datorii față de deținătorii de unități	23	0,00	9.617,80
Alte datorii ale fondului UCITS	24	1.444,47	2.758,40
Total datorii (total EDP18 până la EDP24)	25	10.780,44	30.122,37
Activele nete ale fondului (EDP16-EDP25)	26	15.895.461,55	32.913.742,42
Numărul de unități emise	27	488.526,00	729.945,00
Prețul unităților de fond UCITS (EDP28/EDP29)	28	32,54	45,09
Unități ale fondului UCITS emise/răscumpărate	29	11.068.977,20	20.658.497,74
Profit/Pierdere pentru anul curent	30	3.155.135,70	7.428.760,82
Câștiguri reportate/Pierderi acumulate	31	1.671.347,70	4.826.483,85
Rezervă la valoare justă (aop33+aop34)	32	0,00	0,00
- activ financiar la valoare justă	33	0,00	0,00
- partea efectivă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor	34	0,00	0,00
Total datorii după sursa activelor (total EDP29 până la EDP32)	35	15.895.460,60	32.913.742,41
Datorii în afara bilanțului	36	0,00	0,00

Situația Rezultatului Global (de la 1 ian 2025 la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Câștiguri (pierderi) nete realizate din instrumente financiare (EDP 38 – EDP39)	37	99.664,55	462.635,76
Câștiguri realizate din instrumente financiare	38	100.058,59	472.708,62
Pierderi realizate din instrumente financiare	39	394,04	10.072,86
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (EDP41-EDP42)	40	1.677.128,65	6.521.289,94
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (ajustarea valorii juste)	41	1.677.128,65	6.521.289,94
Câștiguri/pierderi nete din diferențe de curs valutar pentru instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	42	0,00	0,00
Alte venituri (total EDP44 până la EDP47)	43	238.246,34	551.547,36
Venituri din dobânzi	44	0,03	62,35
Câștiguri din diferențe de curs valutar	45	0,00	0,00
Dividende și alte venituri	46	238.246,31	551.485,01
Profit din anularea rezervelor pentru pierderi de credit așteptate	47	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare (total EDP49 până la EDP52)	48	0,00	0,00
Cheltuieli cu dobânzile	49	0,00	0,00
Pierderi din diferențe de curs valutar	50	0,00	0,00
Pierderi din deprecieri pentru pierderi de credit așteptate	51	0,00	0,00
Alte cheltuieli privind investițiile în instrumente financiare	52	0,00	0,00
Alte cheltuieli (total EDP54 până la EDP58)	53	36.860,94	106.712,24
Cheltuieli privind compania de administrare a fondului	54	29.194,13	81.710,43
Comisionul depozitarului	55	3.207,49	10.121,05
Costuri de tranzacționare	56	2.753,68	9.498,70
Deprecierea altor active	57	0,00	0,00
Alte cheltuieli eligibile ale fondului UCITS	58	1.705,64	5.382,06
Profit sau pierdere (EDP37+EDP40+EDP43-EDP48-EDP53)	59	1.978.178,60	7.428.760,82
Alte elemente ale rezultatului global (EDP61+EDP62+EDP65)	60	0,00	0,00
Modificări ale valorii juste a unui instrument de capitaluri proprii	61	0,00	0,00
Modificări ale rezervei din reclasificări: titlu de creanță (EDP63+EDP64) (EDP63+EDP64)	62	0,00	0,00
câștiguri/pierderi nerealizate	63	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	64	0,00	0,00
Mutarea în rezerve din reevaluarea:			
Contabilității de acoperire împotriva riscurilor (partea efectivă) (EDP66+EDP67)	65	0,00	0,00
profit sau pierdere	66	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	67	0,00	0,00
Rezultatul global total (EDP59+EDP60)	68	1.978.178,60	7.428.760,82

Situația Fluxurilor de Trezorerie (de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Numerar net din activitățile de exploatare (total EDP99 până la EDP118)	98	-1.915.623,72	-9.591.150,85
Profit sau pierdere	99	1.978.178,60	7.428.760,82
Profit/pierdere din investiții în instrumente financiare	100	0,00	0,00
Rezultatul net al deprecierilor pentru pierderi de credit așteptate	101	0,00	0,00
Dobânzi încasate	102	-0,03	-62,35
Dobânzi plătite	103	0,00	0,00
Dividende încasate	104	-238.246,31	-551.485,01
Ajustarea valorii creanțelor și ajustări similare pentru deprecieri și reduceri de valoare	105	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în titluri de valoare transferabile	106	-3.992.453,60	-16.959.253,60
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente ale pieței monetare	107	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în unități de fond UCITS	108	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente derivate	109	0,00	0,00
Dobânzi încasate	110	0,03	62,36
Dobânzi plătite	111	0,00	0,00
Dividende încasate	112	238.246,19	551.484,34
Creșterea / (descreșterea) altor active financiare	113	0,00	-80.000,00
Creșterea / (descreșterea) altor active	114	0,11	0,66
Creșterea / (descreșterea) datoriilor aferente investițiilor în instrumente financiare	115	93.411,24	0,00
Creșterea / (descreșterea) datoriilor financiare	116	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) sumelor datorate companiei de administrare și depozitarului	117	4.947,39	8.410,20
Creșterea / (descreșterea) altor datorii comerciale	118	292,66	10.931,73
Numerar net din activitățile de finanțare (total EDP120 până la EDP124)	119	2.106.892,60	9.589.520,54
Încasări din emisiunea de unități	120	2.585.598,26	14.061.958,92
Plăți pentru răscumpărarea unităților	121	-478.705,66	-4.472.438,38
Profit plătit deținătorilor de unități	122	0,00	0,00
Alte încasări din activități de finanțare	123	0,00	0,00
Alte plăți în numerar din activități de finanțare	124	0,00	0,00
Creșterea (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP98+EDP119)	125	191.268,88	-1.630,31
Numerar la începutul perioadei	126	1.922,45	7.739,19
Numerar la sfârșitul perioadei (EDP125+EDP126)	127	193.191,33	6.108,88

Situația Modificărilor în Fondurile Deținătorilor de Unități

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Profit sau pierdere	128	1.978.178,60	7.428.760,82
Alte elemente ale rezultatului global	129	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP 128 + EDP129)	130	1.978.178,60	7.428.760,82
Încasări din unități de fond UCITS emise	131	2.585.598,26	14.061.958,92
Plăți pentru răscumpărarea unităților de fond UCITS	132	-478.705,66	-4.472.438,38
Creșterea / (descreșterea) totală din tranzacțiile cu unități de fond UCITS (EDP131+EDP132)	133	2.106.892,60	9.589.520,54
Creșterea / (descreșterea) totală a activelor nete ale fondului UCITS (EDP130+EDP133)	134	4.085.071,20	17.018.281,36

Situația Indicatorilor Specifici de Performanță ai Fondului

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Activele nete ale fondului UCITS	32.913.742,42	15.895.461,55	6.385.964,06	4.767.254,30	4.191.710,49
Numărul de unități ale fondului UCITS	729.945,0000	488.526,0000	276.178,0000	259.954,0000	202.741,0000
Prețul pe unitate de fond UCITS	45,0907	32,5376	23,1226	18,3388	20,6752
Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Randamentul UCITS	0,3858	0,4072	0,2609	-0,1130	0,4555
Indicatorul cheltuielilor totale	0,36%	0,78%	0,85%	0,91%	0,88%
Profit pe unitate plătit	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Raport privind Evaluarea Activelor Fondului UCITS

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

		31.dec.24	% VAN	30.iun.25	% VAN
Valoare justă	Active financiare	15.898.502,80	100,02%	32.857.756,40	99,83%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Cost amortizat	Active financiare	7.739,19	0,05%	86.108,39	0,26%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Alte metode	Alte active	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Alte datorii	-10.780,44	-0,07%	-30.122,37	-0,09%

Raport financier

InterCapital BET-TRN UCITS ETF

Situația Poziției Financiare (valori în euro)

Poziție	EDP	31.dec.24	30.iun.25
Numerar	1	54.152,99	207.387,90
Depozite cu instituțiile de credit	2	0,00	0,00
Acord de răscumpărare și contract similar de cumpărare și revânzare a valorilor mobiliare	3	0,00	0,00
Titluri de valoare transferabile: (EDP5+EDP10)	4	16.556.104,94	20.231.421,53
La valoare justă (total EDP6 până la EDP9)	5	16.556.104,94	20.231.421,53
a) tranzacționate pe o piață reglementată	6	16.556.104,94	20.231.421,53
b) tranzacționate pe o altă piață reglementată	7	0,00	0,00
c) emise recent și care urmează să fie listate conform Prospectului	8	0,00	0,00
d) nelistate	9	0,00	0,00
- La costul amortizat	10	0,00	0,00
Instrumente ale pieței monetare	11	0,00	0,00
Unități de UCITS	12	221.404,03	277.623,47
Instrumente derivate	13	0,00	0,00
Alte active financiare	14	0,00	0,00
Alte active	15	0,20	43.084,28
Active totale (EDP1+EDP2+EDP3+EDP4+EDP11+EDP12+EDP13+EDP14+EDP15)	16	16.831.662,16	20.759.517,18
Active în afara bilanțului	17	1.104,86	1.104,86
Datorii privind investițiile în instrumente financiare	18	0,00	190.948,81
Datorii financiare evaluate la valoare justă	19	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la costul amortizat	20	0,00	0,00
Sume datorate companiei de administrare a fondului	21	8.578,97	9.906,37
Datorii către depozitar	22	1.641,08	2.011,05
Datorii față de deținătorii de unități	23	0,00	0,00
Alte datorii ale fondului UCITS	24	648,22	1.322,95
Total datorii (total EDP18 până la EDP24)	25	10.868,27	204.189,18
Activele nete ale fondului (EDP16-EDP25)	26	16.820.793,89	20.555.328,00
Numărul de unități emise	27	1.171.120,00	1.259.545,00
Prețul unităților de fond UCITS (EDP28/EDP29)	28	14,36	16,32
Unități ale fondului UCITS emise/răscumpărate	29	15.166.844,13	16.613.485,70
Profit/Pierdere pentru anul curent	30	365.369,03	2.287.892,63
Câștiguri reportate/Pierderi acumulate	31	1.288.580,68	1.653.949,71
Rezervă la valoare justă (aop33+aop34)	32	0,00	0,00
- activ financiar la valoare justă	33	0,00	0,00
- partea efectivă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor	34	0,00	0,00
Total datorii după sursa activelor (total EDP29 până la EDP32)	35	16.820.793,84	20.555.328,04
Datorii în afara bilanțului	36	1.104,86	1.104,86

Situația Rezultatului Global (de la 1 ian 2025 la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Câștiguri (pierderi) nete realizate din instrumente financiare (EDP 38 – EDP39)	37	58.449,68	-124.472,45
Câștiguri realizate din instrumente financiare	38	71.182,22	198.349,86
Pierderi realizate din instrumente financiare	39	12.732,54	322.822,31
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (EDP41-EDP42)	40	1.255.739,08	1.732.842,78
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (ajustarea valorii juste)	41	1.261.268,06	2.101.120,29
Câștiguri/pierderi nete din diferențe de curs valutar pentru instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	42	-5.528,98	-368.277,51
Alte venituri (total EDP44 până la EDP47)	43	550.133,46	785.314,46
Venituri din dobânzi	44	0,12	72,17
Câștiguri din diferențe de curs valutar	45	2.575,05	13.515,02
Dividende și alte venituri	46	547.558,29	771.727,27
Profit din anularea rezervelor pentru pierderi de credit așteptate	47	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare (total EDP49 până la EDP52)	48	6.515,78	18.313,47
Cheltuieli cu dobânzile	49	0,00	0,00
Pierderi din diferențe de curs valutar	50	6.515,78	18.313,47
Pierderi din deprecieri pentru pierderi de credit așteptate	51	0,00	0,00
Alte cheltuieli privind investițiile în instrumente financiare	52	0,00	0,00
Alte cheltuieli (total EDP54 până la EDP58)	53	142.506,64	87.478,69
Cheltuieli privind compania de administrare a fondului	54	17.186,17	56.472,23
Comisionul depozitarului	55	4.268,60	10.167,47
Costuri de tranzacționare	56	16.538,33	16.796,98
Deprecierea altor active	57	0,00	0,00
Alte cheltuieli eligibile ale fondului UCITS	58	104.513,54	4.042,01
Profit sau pierdere (EDP37+EDP40+EDP43-EDP48-EDP53)	59	1.715.299,80	2.287.892,63
Alte elemente ale rezultatului global (EDP61+EDP62+EDP65)	60	0,00	0,00
Modificări ale valorii juste a unui instrument de capitaluri proprii	61	0,00	0,00
Modificări ale rezervei din reclasificări: titlu de creanță (EDP63+EDP64) (EDP63+EDP64)	62	0,00	0,00
câștiguri/pierderi nerealizate	63	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	64	0,00	0,00
Mutarea în rezerve din reevaluarea:			
Contabilității de acoperire împotriva riscurilor (partea efectivă) (EDP66+EDP67)	65	0,00	0,00
profit sau pierdere	66	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	67	0,00	0,00
Rezultatul global total (EDP59+EDP60)	68	1.715.299,80	2.287.892,63

Situația Fluxurilor de Trezorerie (de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Numerar net din activitățile de exploatare (total EDP99 până la EDP118)	98	-4.347.211,43	-1.293.406,66
Profit sau pierdere	99	1.715.299,80	2.287.892,63
Profit/pierdere din investiții în instrumente financiare	100	0,00	0,00
Rezultatul net al deprecierilor pentru pierderi de credit așteptate	101	0,00	0,00
Dobânzi încasate	102	-0,12	-72,17
Dobânzi plătite	103	0,00	0,00
Dividende încasate	104	-547.558,29	-771.727,27
Ajustarea valorii creanțelor și ajustări similare pentru deprecieri și reduceri de valoare	105	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în titluri de valoare transferabile	106	-6.000.702,83	-3.675.316,59
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente ale pieței monetare	107	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în unități de fond UCITS	108	-50.718,74	-56.219,44
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente derivate	109	0,00	0,00
Dobânzi încasate	110	0,02	72,04
Dobânzi plătite	111	0,00	0,00
Dividende încasate	112	537.599,11	763.716,08
Creșterea / (descreșterea) altor active financiare	113	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) altor active	114	-273,34	-35.072,76
Creșterea / (descreșterea) datoriilor aferente investițiilor în instrumente financiare	115	0,00	190.948,81
Creșterea / (descreșterea) datoriilor financiare	116	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) sumelor datorate companiei de administrare și depozitarului	117	-829,38	1.697,37
Creșterea / (descreșterea) altor datorii comerciale	118	-27,66	674,64
Numerar net din activitățile de finanțare (total EDP120 până la EDP124)	119	4.512.523,83	1.446.641,57
Încasări din emisiunea de unități	120	6.926.580,28	5.098.537,36
Plăți pentru răscumpărarea unităților	121	-2.414.056,45	-3.651.895,79
Profit plătit deținătorilor de unități	122	0,00	0,00
Alte încasări din activități de finanțare	123	0,00	0,00
Alte plăți în numerar din activități de finanțare	124	0,00	0,00
Creșterea (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP98+EDP119)	125	165.312,40	153.234,91
Numerar la începutul perioadei	126	2.366,21	54.152,99
Numerar la sfârșitul perioadei (EDP125+EDP126)	127	167.678,61	207.387,90

Situația Modificărilor în Fondurile Deținătorilor de Unități

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Profit sau pierdere	128	1.715.299,80	2.287.892,63
Alte elemente ale rezultatului global	129	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP 128 + EDP129)	130	1.715.299,80	2.287.892,63
Încasări din unități de fond UCITS emise	131	6.926.580,28	5.098.537,36
Plăți pentru răscumpărarea unităților de fond UCITS	132	-2.414.056,45	-3.651.895,79
Creșterea / (descreșterea) totală din tranzacțiile cu unități de fond UCITS (EDP131+EDP132)	133	4.512.523,83	1.446.641,57
Creșterea / (descreșterea) totală a activelor nete ale fondului UCITS (EDP130+EDP133)	134	6.227.823,63	3.734.534,20

Situația Indicatorilor Specifici de Performanță ai Fondului

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Activele nete ale fondului UCITS	20.555.328,00	16.820.793,89	5.976.363,78	0,00	0,00
Numărul de unități ale fondului UCITS	1.259.545,0000	1.171.120,0000	475.134,0000	0,0000	0,0000
Prețul pe unitate de fond UCITS	16,3196	14,3630	12,5783	0,0000	0,0000
Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Randamentul UCITS	0,1362	0,1419	0,2578	0,0000	0,0000
Indicatorul cheltuielilor totale	0,36%	0,60%	0,59%	0,00%	0,00%
Profit pe unitate plătit	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Raport privind Evaluarea Activelor Fondului UCITS

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

		31.dec.24	% VAN	30.iun.25	% VAN
Valoare justă	Active financiare	16.777.508,97	99,74%	20.509.045,00	99,77%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Cost amortizat	Active financiare	54.153,19	0,32%	207.387,90	1,01%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Alte metode	Alte active	0,00	0,00%	43.084,28	0,21%
	Alte datorii	-10.868,27	-0,06%	-204.189,18	-0,99%

Raport financiar

InterCapital EUR Romania Govt Bond 5 - 10yr
UCITS ETF

Situația Poziției Financiare (valori în euro)

Poziție	EDP	31.dec.24	30.iun.25
Numerar	1	0,00	5.374,23
Depozite cu instituțiile de credit	2	705.155,33	0,00
Acord de răscumpărare și contract similar de cumpărare și revânzare a valorilor mobiliare	3	0,00	0,00
Titluri de valoare transferabile: (EDP5+EDP10)	4	5.574.391,65	812.323,22
La valoare justă (total EDP6 până la EDP9)	5	5.574.391,65	812.323,22
a) tranzacționate pe o piață reglementată	6	5.574.391,65	812.323,22
b) tranzacționate pe o altă piață reglementată	7	0,00	0,00
c) emise recent și care urmează să fie listate conform Prospectului	8	0,00	0,00
d) nelistate	9	0,00	0,00
- La costul amortizat	10	0,00	0,00
Instrumente ale pieței monetare	11	0,00	0,00
Unități de UCITS	12	0,00	0,00
Instrumente derivate	13	0,00	0,00
Alte active financiare	14	0,00	0,00
Alte active	15	148.492,08	21.734,97
Active totale (EDP1+EDP2+EDP3+EDP4+EDP11+EDP12+EDP13+EDP14+EDP15)	16	6.428.039,06	839.432,42
Active în afara bilanțului	17	0,00	0,00
Datorii privind investițiile în instrumente financiare	18	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la valoare justă	19	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la costul amortizat	20	0,00	0,00
Sume datorate companiei de administrare a fondului	21	2.623,40	378,45
Datorii către depozitar	22	603,04	373,33
Datorii față de deținătorii de unități	23	0,00	0,00
Alte datorii ale fondului UCITS	24	224,46	220,33
Total datorii (total EDP18 până la EDP24)	25	3.450,90	972,11
Activele nete ale fondului (EDP16-EDP25)	26	6.424.588,16	838.460,31
Numărul de unități emise	27	632.630,00	81.077,00
Prețul unităților de fond UCITS (EDP28/EDP29)	28	10,16	10,34
Unități ale fondului UCITS emise/răscumpărate	29	6.384.717,62	868.769,16
Profit/Pierdere pentru anul curent	30	39.870,47	-70.179,42
Câștiguri reportate/Pierderi acumulate	31	0,00	39.870,57
Rezervă la valoare justă (aop33+aop34)	32	0,00	0,00
- activ financiar la valoare justă	33	0,00	0,00
- partea efectivă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor	34	0,00	0,00
Total datorii după sursa activelor (total EDP29 până la EDP32)	35	6.424.588,09	838.460,31
Datorii în afara bilanțului	36	0,00	0,00

Situația Rezultatului Global (de la 1 ian 2025 la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Câștiguri (pierderi) nete realizate din instrumente financiare (EDP 38 – EDP39)	37	0,00	-108.697,60
Câștiguri realizate din instrumente financiare	38	0,00	1.421,91
Pierderi realizate din instrumente financiare	39	0,00	110.119,51
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (EDP41-EDP42)	40	-35.116,71	3.221,75
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (ajustarea valorii juste)	41	-35.116,71	3.221,75
Câștiguri/pierderi nete din diferențe de curs valutar pentru instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	42	0,00	0,00
Alte venituri (total EDP44 până la EDP47)	43	11.062,27	43.536,87
Venituri din dobânzi	44	11.062,27	43.536,23
Câștiguri din diferențe de curs valutar	45	0,00	0,00
Dividende și alte venituri	46	0,00	0,64
Profit din anularea rezervelor pentru pierderi de credit așteptate	47	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare (total EDP49 până la EDP52)	48	0,00	0,00
Cheltuieli cu dobânzile	49	0,00	0,00
Pierderi din diferențe de curs valutar	50	0,00	0,00
Pierderi din deprecieri pentru pierderi de credit așteptate	51	0,00	0,00
Alte cheltuieli privind investițiile în instrumente financiare	52	0,00	0,00
Alte cheltuieli (total EDP54 până la EDP58)	53	1.788,19	8.240,44
Cheltuieli privind compania de administrare a fondului	54	1.142,52	5.242,83
Comisionul depozitarului	55	309,08	1.918,72
Costuri de tranzacționare	56	228,50	716,50
Deprecierea altor active	57	0,00	0,00
Alte cheltuieli eligibile ale fondului UCITS	58	108,09	362,39
Profit sau pierdere (EDP37+EDP40+EDP43-EDP48-EDP53)	59	-25.842,63	-70.179,42
Alte elemente ale rezultatului global (EDP61+EDP62+EDP65)	60	0,00	0,00
Modificări ale valorii juste a unui instrument de capitaluri proprii	61	0,00	0,00
Modificări ale rezervei din reclasificări: titlu de creanță (EDP63+EDP64) (EDP63+EDP64)	62	0,00	0,00
câștiguri/pierderi nerealizate	63	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	64	0,00	0,00
Mutarea în rezerve din reevaluarea:			
Contabilității de acoperire împotriva riscurilor (partea efectivă) (EDP66+EDP67)	65	0,00	0,00
profit sau pierdere	66	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	67	0,00	0,00
Rezultatul global total (EDP59+EDP60)	68	-25.842,63	-70.179,42

Situația Fluxurilor de Trezorerie (de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Numerar net din activitățile de exploatare (total EDP99 până la EDP118)	98	-3.343.603,19	5.521.322,39
Profit sau pierdere	99	-25.842,63	-70.179,42
Profit/pierdere din investiții în instrumente financiare	100	0,00	0,00
Rezultatul net al deprecierilor pentru pierderi de credit așteptate	101	0,00	0,00
Dobânzi încasate	102	-11.062,27	-43.536,23
Dobânzi plătite	103	0,00	0,00
Dividende încasate	104	0,00	-0,64
Ajustarea valorii creanțelor și ajustări similare pentru deprecieri și reduceri de valoare	105	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în titluri de valoare transferabile	106	-3.222.039,31	4.762.068,43
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente ale pieței monetare	107	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în unități de fond UCITS	108	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente derivate	109	0,00	0,00
Dobânzi încasate	110	384,18	180.335,52
Dobânzi plătite	111	0,00	0,00
Dividende încasate	112	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) altor active financiare	113	-10.539,98	705.155,33
Creșterea / (descreșterea) altor active	114	-76.284,59	-10.041,54
Creșterea / (descreșterea) datoriilor aferente investițiilor în instrumente financiare	115	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) datoriilor financiare	116	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) sumelor datorate companiei de administrare și depozitarului	117	1.680,10	-2.474,66
Creșterea / (descreșterea) altor datorii comerciale	118	101,31	-4,40
Numerar net din activitățile de finanțare (total EDP120 până la EDP124)	119	3.343.603,25	-5.515.948,46
Încasări din emisiunea de unități	120	3.551.632,18	364.437,88
Plăți pentru răscumpărarea unităților	121	-208.028,93	-5.880.386,34
Profit plătit deținătorilor de unități	122	0,00	0,00
Alte încasări din activități de finanțare	123	0,00	0,00
Alte plăți în numerar din activități de finanțare	124	0,00	0,00
Creșterea (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP98+EDP119)	125	0,06	5.373,93
Numerar la începutul perioadei	126	0,00	0,00
Numerar la sfârșitul perioadei (EDP125+EDP126)	127	0,06	5.373,93

Situația Modificărilor în Fondurile Deținătorilor de Unități

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Profit sau pierdere	128	-25.842,63	-70.179,42
Alte elemente ale rezultatului global	129	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP 128 + EDP129)	130	-25.842,63	-70.179,42
Încasări din unități de fond UCITS emise	131	3.551.632,18	364.437,88
Plăți pentru răscumpărarea unităților de fond UCITS	132	-208.028,93	-5.880.386,34
Creșterea / (descreșterea) totală din tranzacțiile cu unități de fond UCITS (EDP131+EDP132)	133	3.343.603,25	-5.515.948,46
Creșterea / (descreșterea) totală a activelor nete ale fondului UCITS (EDP130+EDP133)	134	3.317.760,62	-5.586.127,88

Situația Indicatorilor Specifici de Performanță ai Fondului

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Activele nete ale fondului UCITS	838.460,30	6.424.588,16	0,00	0,00	0,00
Numărul de unități ale fondului UCITS	81.077,0000	632.630,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Prețul pe unitate de fond UCITS	10,3415	10,1554	0,0000	0,0000	0,0000
Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Randamentul UCITS	0,0183	0,0155	0,0000	0,0000	0,0000
Indicatorul cheltuielilor totale	0,43%	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%
Profit pe unitate plătit	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Raport privind Evaluarea Activelor Fondului UCITS

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

		31.dec.24	% VAN	30.iun.25	% VAN
Valoare justă	Active financiare	5.722.883,73	89,08%	834.058,18	99,47%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Cost amortizat	Active financiare	705.155,33	10,98%	5.374,23	0,64%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Alte metode	Alte active	0,01	0,00%	0,00	0,00%
	Alte datorii	-3.450,60	-0,05%	-972,11	-0,12%

Raport financier

InterCapital Euro Money Market UCITS ETF

Situația Poziției Financiare (valori în euro)

Poziție	EDP	31.dec.24	30.iun.25
Numerar	1	8.343,07	11.160,00
Depozite cu instituțiile de credit	2	5.111.730,86	20.032.375,89
Acord de răscumpărare și contract similar de cumpărare și revânzare a valorilor mobiliare	3	0,00	0,00
Titluri de valoare transferabile: (EDP5+EDP10)	4	0,00	0,00
La valoare justă (total EDP6 până la EDP9)	5	0,00	0,00
a) tranzacționate pe o piață reglementată	6	0,00	0,00
b) tranzacționate pe o altă piață reglementată	7	0,00	0,00
c) emise recent și care urmează să fie listate conform Prospectului	8	0,00	0,00
d) nelistate	9	0,00	0,00
- La costul amortizat	10	0,00	0,00
Instrumente ale pieței monetare	11	28.142.995,38	72.886.588,00
Unități de UCITS	12	0,00	0,00
Instrumente derivate	13	0,00	0,00
Alte active financiare	14	0,00	0,00
Alte active	15	14,55	34,29
Active totale (EDP1+EDP2+EDP3+EDP4+EDP11+EDP12+EDP13+EDP14+EDP15)	16	33.263.083,86	92.930.158,18
Active în afara bilanțului	17	0,00	0,00
Datorii privind investițiile în instrumente financiare	18	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la valoare justă	19	0,00	0,00
Datorii financiare evaluate la costul amortizat	20	0,00	0,00
Sume datorate companiei de administrare a fondului	21	4.631,73	8.571,98
Datorii către depozitar	22	3.354,70	6.281,17
Datorii față de deținătorii de unități	23	729,13	11.369,79
Alte datorii ale fondului UCITS	24	1.119,29	3.356,76
Total datorii (total EDP18 până la EDP24)	25	9.834,85	29.579,70
Activele nete ale fondului (EDP16-EDP25)	26	33.253.249,01	92.900.578,48
Numărul de unități emise	27	319.302,00	882.446,00
Prețul unităților de fond UCITS (EDP28/EDP29)	28	104,14	105,28
Unități ale fondului UCITS emise/răscumpărate	29	32.395.508,61	91.462.828,40
Profit/Pierdere pentru anul curent	30	830.032,64	580.009,68
Câștiguri reportate/Pierderi acumulate	31	27.707,74	857.740,38
Rezervă la valoare justă (aop33+aop34)	32	0,00	0,00
- activ financiar la valoare justă	33	0,00	0,00
- partea efectivă a contabilității de acoperire împotriva riscurilor	34	0,00	0,00
Total datorii după sursa activelor (total EDP29 până la EDP32)	35	33.253.248,99	92.900.578,46
Datorii în afara bilanțului	36	0,00	0,00

Situația Rezultatului Global (de la 1 ian 2025 la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Câștiguri (pierderi) nete realizate din instrumente financiare (EDP 38 – EDP39)	37	0,00	0,00
Câștiguri realizate din instrumente financiare	38	0,00	0,00
Pierderi realizate din instrumente financiare	39	0,00	0,00
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (EDP41-EDP42)	40	0,00	0,00
Câștiguri (pierderi) nete nerealizate din instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (ajustarea valorii juste)	41	0,00	0,00
Câștiguri/pierderi nete din diferențe de curs valutar pentru instrumente financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	42	0,00	0,00
Alte venituri (total EDP44 până la EDP47)	43	334.508,17	676.816,70
Venituri din dobânzi	44	334.438,65	676.816,36
Câștiguri din diferențe de curs valutar	45	0,00	0,00
Dividende și alte venituri	46	69,52	0,34
Profit din anularea rezervelor pentru pierderi de credit așteptate	47	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare (total EDP49 până la EDP52)	48	3.156,34	12.643,16
Cheltuieli cu dobânzile	49	3.156,34	12.643,16
Pierderi din diferențe de curs valutar	50	0,00	0,00
Pierderi din deprecieri pentru pierderi de credit așteptate	51	0,00	0,00
Alte cheltuieli privind investițiile în instrumente financiare	52	0,00	0,00
Alte cheltuieli (total EDP54 până la EDP58)	53	26.753,10	84.163,86
Cheltuieli privind compania de administrare a fondului	54	13.687,24	43.689,36
Comisionul depozitarului	55	9.180,83	29.932,38
Costuri de tranzacționare	56	960,50	962,50
Deprecierea altor active	57	0,00	0,00
Alte cheltuieli eligibile ale fondului UCITS	58	2.924,53	9.579,62
Profit sau pierdere (EDP37+EDP40+EDP43-EDP48-EDP53)	59	304.598,73	580.009,68
Alte elemente ale rezultatului global (EDP61+EDP62+EDP65)	60	0,00	0,00
Modificări ale valorii juste a unui instrument de capitaluri proprii	61	0,00	0,00
Modificări ale rezervei din reclasificări: titlu de creanță (EDP63+EDP64) (EDP63+EDP64)	62	0,00	0,00
câștiguri/pierderi nerealizate	63	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	64	0,00	0,00
Mutarea în rezerve din reevaluarea:			
Contabilității de acoperire împotriva riscurilor (partea efectivă) (EDP66+EDP67)	65	0,00	0,00
profit sau pierdere	66	0,00	0,00
transferate în profit sau pierdere (ajustare de reclasificare)	67	0,00	0,00
Rezultatul global total (EDP59+EDP60)	68	304.598,73	580.009,68

Situația Fluxurilor de Trezorerie (de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Numerar net din activitățile de exploatare (total EDP99 până la EDP118)	98	-17.775.924,10	-59.064.502,86
Profit sau pierdere	99	304.598,73	580.009,68
Profit/pierdere din investiții în instrumente financiare	100	0,00	0,00
Rezultatul net al deprecierilor pentru pierderi de credit așteptate	101	0,00	0,00
Dobânzi încasate	102	-334.438,65	-676.816,36
Dobânzi plătite	103	3.156,34	12.643,16
Dividende încasate	104	-69,52	-0,34
Ajustarea valorii creanțelor și ajustări similare pentru deprecieri și reduceri de valoare	105	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în titluri de valoare transferabile	106	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente ale pieței monetare	107	-16.117.518,69	-44.743.592,62
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în unități de fond UCITS	108	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) investițiilor în instrumente derivate	109	0,00	0,00
Dobânzi încasate	110	57.011,76	138.140,41
Dobânzi plătite	111	0,00	0,00
Dividende încasate	112	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) altor active financiare	113	-1.967.843,02	-14.920.645,03
Creșterea / (descreșterea) altor active	114	277.139,30	538.656,55
Creșterea / (descreșterea) datoriilor aferente investițiilor în instrumente financiare	115	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) datoriilor financiare	116	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) sumelor datorate companiei de administrare și depozitarului	117	4.637,91	6.866,72
Creșterea / (descreșterea) altor datorii comerciale	118	-2.598,26	234,97
Numerar net din activitățile de finanțare (total EDP120 până la EDP124)	119	17.775.933,71	59.067.319,79
Încasări din emisiunea de unități	120	46.403.351,08	124.642.116,98
Plăți pentru răscumpărarea unităților	121	-28.627.417,37	-65.574.797,19
Profit plătit deținătorilor de unități	122	0,00	0,00
Alte încasări din activități de finanțare	123	0,00	0,00
Alte plăți în numerar din activități de finanțare	124	0,00	0,00
Creșterea (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP98+EDP119)	125	9,61	2.816,93
Numerar la începutul perioadei	126	0,00	8.343,07
Numerar la sfârșitul perioadei (EDP125+EDP126)	127	9,61	11.160,00

Situația Modificărilor în Fondurile Deținătorilor de Unități

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	EDP	Perioada anterioară	Perioada curentă
Profit sau pierdere	128	304.598,73	580.009,68
Alte elemente ale rezultatului global	129	0,00	0,00
Creșterea / (descreșterea) activelor nete din operațiunile fondului (rezultatul global) (EDP 128 + EDP129)	130	304.598,73	580.009,68
Încasări din unități de fond UCITS emise	131	46.403.351,08	124.642.116,98
Plăți pentru răscumpărarea unităților de fond UCITS	132	-28.627.417,37	-65.574.797,19
Creșterea / (descreșterea) totală din tranzacțiile cu unități de fond UCITS (EDP131+EDP132)	133	17.775.933,71	59.067.319,79
Creșterea / (descreșterea) totală a activelor nete ale fondului UCITS (EDP130+EDP133)	134	18.080.532,44	59.647.329,47

Situația Indicatorilor Specifici de Performanță ai Fondului

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Activele nete ale fondului UCITS	92.900.578,48	33.253.249,01	7.597.362,76	0,00	0,00
Numărul de unități ale fondului UCITS	882.446,0000	319.302,0000	75.455,0000	0,0000	0,0000
Prețul pe unitate de fond UCITS	105,2762	104,1436	100,6873	0,0000	0,0000
Poziție	30.iun.25	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21
Randamentul UCITS	0,0109	0,0343	0,0069	0,0000	0,0000
Indicatorul cheltuielilor totale	0,13%	0,26%	0,02%	0,00%	0,00%
Profit pe unitate plătit	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Raport privind Evaluarea Activelor Fondului UCITS

(de la 1 ian 2025 până la 30 iun 2025, în euro)

		31.dec.24	% VAN	30.iun.25	% VAN
Valoare justă	Active financiare	28.142.995,38	84,63%	72.886.588,00	78,46%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	... din care prin tehnici de estimare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Cost amortizat	Active financiare	5.120.088,48	15,40%	20.043.570,18	21,57%
	Datorii financiare	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Alte metode	Alte active	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Alte datorii	-9.834,85	-0,03%	-29.579,70	-0,03%

InterCapital ETF
Masarykova nr. 1
10000 Zagreb
Croatia