

Rezumat al informațiilor de bază pentru unitățile de fond ale InterCapital BET-TRN UCITS ETF tranzacționate la Bursa de Valori București:

Denumirea ETF	<i>InterCapital BET-TRN UCITS ETF</i>
Indicele de replicare	<i>BET-TRN</i>
Clasa de unități listată la BVB	<i>Clasa B</i>
Ticker pe BVB	<i>ICBETNETF</i>
Denumirea valorii mobiliare	<i>InterCapital BET-TRN UCITS ETF, subfond al INTERCAPITAL UMBRELLA UCITS ETF</i> Numărul și data înregistrării în Registrul ASF: CSC06FDIAHRV0100 / 15.12.2023
Emitent și de societate administrare	Denumirea fondului: <i>InterCapital BET-TRN UCITS ETF, subfond al INTERCAPITAL UMBRELLA UCITS ETF</i> Numele administratorului de active: INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. Sediul central: Masarykova 1, Zagreb 10000, Croația ANC: Agenția croată de supraveghere a serviciilor financiare (Hanfa). Număr de înregistrare: 080466824, înregistrată la Tribunalul Comercial din Zagreb. Capital social: 700.000,00 EUR PIN: 59300096187 Tel: +385 (0)1 4825 868 Web: www.icam.hr E-mail: icam@icam.hr
Market Maker / Furnizor de lichiditate	Numele: Investimental SA Sediul central: Strada Munții Tatra 4-10, etaj 2, sector 1, București, România ANC: Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) Capital social: 20.840.000 RON Tel: +40 (031) 228 50 90 Web: www.investmental.ro E-mail: salut@investmental.ro
Banca depozitară	Numele: OTP banka dioničko društvo Sediul central: Domovinskog rata 61, 21000 Split, Croația Codul BIC (SWIFT): OTPVHR2X ANC: Banca Națională a Croației (HNB) Tel: + 0800 210 021 E-mail: info@otpbanka.hr Web: www.otpbanka.hr Număr de înregistrare: 060000531, înregistrată la Tribunalul Comercial din Split IBAN: HR5324070070001024070003 Capital social: 539.156.898,00 EUR
Registrul de unități	Depozitarul Central, România

Ce fel de produs este acesta?

Tip: Acest produs este un subfond de investiții deschis cu ofertă publică (OPCVM) care a fost înființat și administrat de către Emitent în cadrul unui fond umbrelă format din mai multe subfonduri.

Obiectiv: ETF-ul urmărește să reproducă indicele BET-TRN (indicele BET total return net). Indicele BET-TRN este administrat de Bursa de Valori București. Acesta reflectă performanța celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB și este ajustat pentru a reflecta reinvestirea dividendelor nete plătite de acestea. Mai multe informații despre acest indice pot fi găsite pe <https://bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/Overview>. ETF-ul reproduce indicele prin investiții directe în componentele sale (acțiuni ale companiilor).

Ce este NAV și iNAV?

ICAM calculează valoarea oficială a activului net (NAV) pentru fiecare clasă de unități ETF pentru ziua precedentă. Această valoare corespunde valorii totale a tuturor activelor deținute de ETF (minus orice pasive) împărțită la numărul total de unități de ETF (clasa A + clasa B).

NAV este determinată în EUR folosind metoda descrisă mai sus, dar, deoarece clasa B este denominată în RON, pentru clasa B, NAV în EUR este convertită în RON, folosind cursul de schimb oficial al Băncii Centrale Europene valabil pentru data NAV. Acest calcul este confirmat de banca depozitară.

Pentru a oferi o mai mare vizibilitate asupra evoluției valorii activelor suport pe parcursul zilei, ICAM calculează și publică valoarea unitară indicativă a activului net (iNAV, sau iVUAN în Română). Acest lucru se face pe baza celui mai bun efort și nu este verificat de banca depozitară.

Atât NAV, cât și iNAV sunt disponibile pe site-urile ICAM și BVB.

Ce se întâmplă în cazul în care există o diferență între o zi lucrătoare în Republica Croația și zilele lucrătoare din România?

Valoarea activului net al Subfondului se calculează în fiecare zi pentru ziua precedentă pe baza valorilor de piață ale titlurilor sale de valoare și ale depozitelor sale în instituții financiare și a altor valori ale activelor, cu deducerea pasivelor și a comisioanelor. În cazul în care o zi de tranzacționare la o bursă din afara Republicii Croația nu este o zi lucrătoare, atunci se va folosi ca referință NAV pentru penultima zi lucrătoare. În ceea ce privește tranzacțiile de piață cu unitățile de fond (tranzacții la BVB), ținând cont de faptul că unitățile de fond vor fi înregistrate la Depozitarul Central, iar compensarea și decontarea se vor face la Depozitarul Central, diferența dintre ziua lucrătoare din Croația și ziua lucrătoare din România nu va avea niciun efect asupra dreptului investitorului de a cumpăra sau vinde unitățile de fond la BVB.

Ce poate cauza o discrepanță între randamentul indicelui și cel al ETF-ului?

În orice perioadă, randamentul indicelui BET-TRN și randamentul obținut de investitorii în InterCapital BET-TRN UCITS ETF nu se vor potrivi, cel mai probabil, în totalitate. Această diferență poate proveni din trei surse:

1. Costuri - investitorilor în ETF li se percep diferite costuri (cel mai mare dintre acestea fiind, de obicei, comisionul de administrare). Unele dintre acestea sunt cunoscute dinainte și sunt întotdeauna percepute ca procent din NAV. Altele depind de activitate (costuri de tranzacționare) sau sunt fixe. INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. (ICAM) încearcă să prevadă impactul total al costurilor și îl face public în cadrul PRIIPs KID. Această rată totală a cheltuielilor poate fi considerată, de asemenea, ca fiind diferența de urmărire preconizată pentru următoarele 12 luni.
2. Eroare de replicare a indicelui - ICAM urmărește în mod regulat acest efect și încearcă să îl minimizeze pe cât posibil.
3. Prețul unitar al ETF este diferit de NAV-ul ETF-ului - această diferență este minimizată prin existența unui Market Maker (furnizor de lichiditate) care oferă posibilitatea de a cumpăra și vinde unități la BVB în orice moment cu o diferență minimă între prețul de cumpărare și cel de vânzare în jurul NAV.

Care sunt costurile percepute?

Efectul anual preconizat al costurilor asupra investițiilor dumneavoastră (Total Expense Ratio sau TER) este de 0,95%. Acesta este compus dintr-un comision de administrare de 0,60% și 0,35% reprezentând alte costuri preconizate. Această sumă reprezintă cea mai bună estimare a ICAM. Efectul real al costurilor ar putea varia.

ICAM nu percepe comisioane de intrare sau de ieșire și nici comisioane de performanță.

Rețineți că este posibil să vi se perceapă costuri suplimentare de către brokerul dvs. sau de către alte platforme utilizate pentru a cumpăra unități de ETF.

Care sunt riscurile?

La momentul publicării acestui document, pe baza regulilor stabilite în regulamentul PRIIPs KID, în ceea ce privește estimarea riscului, InterCapital BET-TRN UCITS ETF are un profil de risc de 4 (pe o scară de la 1 la 7, unde 7 reprezintă cel mai mare risc).

Pe baza metodologiei utilizate în Prospect, acest ETF este clasificat ca fiind o investiție cu risc ridicat. Riscurile care afectează randamentele dvs. și care au fost luate în considerare la estimarea profilului de risc includ riscul de modificare a prețului, riscul de rată a dobânzii, riscul valutar, riscul de credit, riscul de contrapartidă, riscul de efect de levier financiar, riscul de concentrare, riscul de lichiditate, riscul de decontare, riscul operațional, riscul de modificare a reglementărilor fiscale, riscul de conflict de interese, riscul de sustenabilitate.

Cum pot cumpăra sau vinde unități de ETF?

Unitățile ETF sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, având codul de identificare **ICBETNETF**. Lichiditatea este asigurată de Investimental SA, care acționează în calitate de Market Maker. Scopul Market Maker-ului este de a furniza oferte de cumpărare și vânzare, ceea ce înseamnă că investitorii pot cumpăra sau vinde unitățile ETF la BVB în orice moment, cu o diferență minimă între cerere și ofertă. Cazurile în care un Market Maker este scutit de rolul său sunt prevăzute în Prospect și în regulamentul BVB. Tranzacționarea pe Bursa de Valori București este cunoscută sub denumirea de tranzacționare pe piața secundară.

Piața primară include cumpărarea (sau răscumpărarea) de unități ETF direct de la ICAM. Această opțiune este rezervată doar anumitor investitori, și anume participanților autorizați. Participanții autorizați includ Market Maker-ul și orice alt investitor care îndeplinește cerințele stabilite în Prospect și aprobate de ICAM.

În cazurile în care piața secundară nu mai funcționează corespunzător (definită prin situația în care prețul de piață al unităților ETF se abate cu mai mult de 10% față de iVUAN - Activ Net Unitar indicativ), ICAM trebuie să permită tuturor deținătorilor să își răscumpere unitățile ETF pe piața primară în schimbul numerarului. Acest lucru se aplică și în cazul retragerii de la tranzacționare a ETF-ului.

Ce se întâmplă dacă ICAM nu își mai poate îndeplini sarcinile?

Actiunile ETF nu fac parte din activele, lichidarea sau falimentul ICAM și nu pot face obiectul unei executării silite în scopul executării creanțelor împotriva ICAM, prin urmare, posibilitatea de plată nu depinde de solvabilitatea ICAM sau de activele sale. O posibilă pierdere financiară cauzată de investiția în acest produs nu este acoperită de niciun program de garantare.

Care este diferența dintre unitățile de clasă A și cele de clasă B?

Există două tipuri de unități pentru InterCapital BET-TRN UCITS ETF, diferențele fiind moneda de denominare, locul de tranzacționare și registrul de unități.

	Clasa A	Clasa B
Moneda de denominare	Euro (EUR)	Leul românesc (RON)
Locul (locurile) de tranzacționare	Bursa de Valori Zagreb Bursa de Valori din Ljubljana	Bursa de Valori București
Registrul de unități	SKDD (Croatia), KDD (Slovenia)	Depozitarul Central (România)

Fiecare unitate (indiferent de clasă) are dreptul la aceeași fracțiune din activele totale ale ETF-ului și suportă aceleași costuri. În sens practic, acest lucru înseamnă că investitorii ar trebui să aibă aceleași randamente indiferent de unitatea în care investesc, fără a ține cont de diferența care provine din cursul de schimb în sine.

Care este regulamentul fiscal?

În ceea ce privește reglementările fiscale din România, investitorii fondurilor în unități de fond tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB) se supun regimului fiscal stabilit prin Legea nr. 227/2015 (Codul fiscal al României), cu modificările și completările ulterioare.

Persoanele juridice care sunt rezidente în România plătesc impozit la cota de 16%, în conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015 (Codul fiscal al României), cu modificările și completările ulterioare.

În ceea ce privește impozitarea câștigurilor de capital, veniturile obținute de o persoană fizică (client) prin intermediul unui intermediar, care este fie un rezident fiscal român, fie un nerezident care are sediul permanent în România și are calitatea de intermediar, sunt impozitate la sursă, conform următoarelor:

- (i) 1% din fiecare câștig obținut din transferul de titluri de valoare care au fost achiziționate și vândute într-o perioadă mai mare de 365 de zile, inclusiv, de la data achiziției.
- (ii) 3% din fiecare câștig obținut din transferul de titluri de valoare care au fost achiziționate și vândute într-o perioadă mai mică de 365 de zile, inclusiv, de la data achiziției.

Acești intermediari au următoarele obligații:

- calcularea câștigului/pierderii de capital pentru fiecare transfer/operațiune efectuată pentru client.
- calcularea, reținerea și plata impozitului pe venit, în conformitate cu prevederile Codului fiscal.
- comunicarea către fiecare client a informațiilor referitoare la totalul câștigurilor/pierderilor de capital și la impozitul pe venit calculat și reținut, în declarații scrise sau prin mijloace electronice.

În cazul în care tranzacția nu este efectuată prin intermediul unui astfel de intermediar, obligația de a determina câștigul/pierdere revine beneficiarului venitului.

Pentru calcularea câștigului din transferul titlurilor de valoare, valoarea fiscală se determină prin aplicarea metodei prețului mediu ponderat, inclusiv costurile aferente transferului/operațiunii, pentru fiecare simbol, indiferent de perioada de deținere a titlurilor de valoare.

În plus, câștigul net de capital poate fi supus contribuției de asigurări de sănătate (CASS) la o rată fixă de 10% aplicată, după cum urmează:

- 6 salarii minime brute naționale, dacă venitul anual obținut de persoana fizică este cuprins între 6 și 12 salarii minime brute naționale.
- 12 salarii minime brute naționale, dacă venitul anual obținut de persoana fizică este cuprins între 12 și 24 de salarii minime brute naționale.
- 24 de salarii minime brute naționale, dacă venitul anual obținut de persoana fizică este mai mare de 24 de salarii minime brute naționale.

Prin urmare, persoanele fizice trebuie să își calculeze veniturile totale extrasalariale, constând în câștigurile nete obținute din transferul titlurilor de valoare, dobânzi, dividende etc., dar și veniturile din activități independente, drepturi de proprietate intelectuală, veniturile distribuite din asocieri cu persoane juridice, veniturile din cedarea folosinței bunurilor, veniturile din activități agricole, silvicultură, piscicultură sau veniturile din alte surse, așa cum sunt definite la art. 155 lit. b)-h) din Codul fiscal român.

În cazul în care totalul veniturilor extrasalariale depășește plafonul de 6 salarii minime brute pe an, persoana fizică trebuie să raporteze câștigurile prin declarația anuală de venit până la data de 25 mai inclusiv a anului fiscal următor celui în care a fost realizat venitul.

Este obligația persoanei fizice să declare contribuția de asigurări de sănătate (CASS) în declarația anuală de venit și să o plătească la bugetul de stat, până la data de 25 mai inclusiv a anului fiscal următor celui în care se realizează venitul.

În ceea ce privește persoanele juridice și persoanele fizice nerezidente în Republica România:

- Persoana fizică - nerezidentă, trebuie să facă dovada rezidenței într-un stat cu care România a încheiat o convenție de evitare a dublei impunerii, în caz contrar va fi supusă aceluiași obligații ca și persoanele fizice rezidente în Republica România.
- Persoană juridică - nerezidentă, trebuie să facă dovada rezidenței într-un stat cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impunerii.

Unde pot să caut dacă am nevoie de mai multe informații?

Vă rugăm să consultați Prospectul și Regulile ETF și documentul cu informații cheie (PRIIP KID) disponibile pe site-ul ICAM sau BVB.

În plus, puteți contacta direct fie ICAM (icam@intercapital.hr), fie Investimental SA (salut@investimental.ro).

Notă legală: această fișă informativă oferă o scurtă prezentare a informațiilor de bază pentru potențialii investitori care cumpără unități ale InterCapital BET-TRN UCITS ETF (Subfondul). Informații suplimentare pot fi găsite în Prospectul și Regulamentul Subfondului și în documentul cu informații cheie (PRIIP KID). Vă rugăm să rețineți că această fișă informativă nu înlocuiește Prospectul și Regulile și PRIIP KID și trebuie utilizată doar ca o scurtă prezentare generală a informațiilor de bază în legătură cu Subfondul. Investitorii nu ar trebui să își bazeze decizia de investiție doar pe informațiile furnizate în această fișă și este în continuare necesar să se familiarizeze cu întregul Prospect și Reguli ale Subfondului, precum și cu PRIIP KID înainte de a lua o decizie de investiție.