

Raport privind administrarea Fondului Deschis de Investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE (TVBETETF) in semestrul I 2022

1. Informatii generale privind Fondul

Fondul Deschis de Investitii "ETF BET PATRIA-TRADEVILLE", denumit in continuare Fondul, este constituit prin contract de societate civila incheiat la data de 09.05.2012. Fondul este inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400080, este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 606/09.07.2012 si este administrat de catre SAI Patria Asset Management SA, inregistrata la ORC cu nr. J40/21078/2017, CUI 22227862 cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Sos. Pipera nr. 42, et. 10, cam 1 si 2, CP 020309. Durata de existenta a Fondului este nelimitata.

Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti si de alte active printr-un mecanism de emitere/rascumparare continua de unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare, precum si activele achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de valori mobiliare transferabile.

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond. Unitatile de fond sunt dematerializate, exprimate in lei si pot fi tranzactionate pe una sau mai multe piete reglementate, asa cum sunt acestea definite in O.U.G. nr. 32/2012. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data autorizarii Fondului a fost de 5 lei.

Investitorii institutionali care subscriu pe piata primara devin parte contractuala prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul. Investitorii care detin unitati de fond urmare a achizitiei pe piata secundara, devin parte contractuala dupa ce are loc decontarea tranzactiei.

Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville se adreseaza:

- Investitorilor individuali, locali sau internationali, incepatori sau cu experienta, care cauta sa obtina un randament cat mai apropiat de randamentul indicelui BET si investesc pe termen lung sau foarte lung de timp. Acesti investitori au acces indirect, prin intermediul fondului, la un cos diversificat de actiuni importante tranzactionate pe piata reglementata operata de BVB si beneficiaza, prin investirea in fond, de performantele acestora
- Investitorilor institutionali, locali sau internationali care urmaresc sa obtina o expunere pe indicele BET, respectiv pe companiile din componenta acestuia.

2. Administratorul Fondului

Incepand cu data de 08.04.2021, SAI Patria Asset Management SA a preluat administrarea Fondului Deschis de

SAI Patria Asset Management SA

Sos. Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, Bucuresti
Tel: 0372.538.671, Fax: 0372.007.694
office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro



Investitii ETF BET Patria-Tradeville (anterior denumit ETF BET Tradeville) de la SAI Tradeville SA., preluare autorizata de catre ASF prin avizul nr. 103/18.03.2021 si decizia nr. 362/18.03.2021.

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT SA (denumita in continuare SAI), este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/21078/2017, cu cod unic de inregistrare nr. 22227862, cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Sos. Pipera nr. 42, et. 10, cam 1 si 2, CP 020309, fara sedii secundare. SAI este autorizata de CNVM (actuala ASF) prin Decizia nr. 275/13.02.2008, inregistrata in Registrul ASF cu numarul PJR05SAIR/320025 la data de 13.02.2008, tel: 0372.538.671, Fax: 0372.007.694, office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro, avand o durata de functionare nelimitata.

3. Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA, cu sediul in Bucuresti, Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrista in Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, tel.021.200.83.75, fax.021-200.83.83, website: www.brd.ro.

4. Auditorul fondului

Auditorul fondului este 3B Expert Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Str. Aurel Vlaicu nr. 114, tel. +40(21) 211 7459, fax. +40(21) 211 7469, e-mail: 3bexpert@auditor.ro, inregistrata in Registrul Comertului cu nr. J40/6669/1998, cod unic de inregistrare RO10767770, societate membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 073/31.05.2001.

5. Descrierea obiectivelor Fondului

Obiectivul Fondului ETF BET Patria-Tradeville este de a replica structura indicelui BET. Fondul este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investitii, participantii autorizati avand posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare. Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara, acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de participanti autorizati, pot achizitiona sau vinde unitati de fond (fara a folosi serviciile unui participant autorizat).

Investitorii individuali pot tranzactiona unitatile TVBETETF la Bursa de Valori Bucuresti, blocul minim fiind de o unitate. Investitorii institutionali pot subscrie atat pe piata primara, cat si pe piata secundara. La listare, Fondul a fost compus din 10 Blocuri de Titluri de Participare (BTP) alcatuite din 10.000 de unitati de fond. Valoarea nominala a unei unitati de fond este de 5 lei. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este incorporata in activul net al ETF-ului. Fondul investeste doar in actiuni ce intra in componenta indicelui BET si depozite bancare.

Obiectivul Fondului il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice

SAI Patria Asset Management SA

Sos. Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, Bucuresti
Tel: 0372.538.671, Fax: 0372.007.694
office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro



romane si straine si plasarea acestora in actiuni care se afla in componenta indicelui BET si in alte instrumente financiare, cu scopul de a replica performanta acestuia. Fondul intra in categoria Exchange Trading Funds de tip index (OPCVM tranzactionabil).

Politica de investitii a Fondului prevede plasarea banilor in actiunile care se afla in componenta indicelui BET. Comitetul Indicilor BVB – format din specialisti cu experienta in domeniul pietei de capital – elaboreaza reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la compozitia indicelui BET, efectueaza ajustarile ca urmare a evenimentelor corporative si informeaza publicul larg cu privire la orice modificari sau evenimente cu privire la indicii BVB. Administratorul ETF BET Patria Tradeville va monitoriza deciziile Comitetului Indicilor BVB si va ajusta structura si componenta Fondului in asa fel incat eroarea de compozitie sa fie cat mai redusa si sa nu depaseasca 15%.

Eroarea de replicare reprezinta volatilitatea diferentei dintre rentabilitatea portofoliului Fondului si rentabilitatea indicelui de referinta BET. Aceasta va fi minimizata, pe cat posibil, prin mentinerea erorii de compozitie in limitele de mai sus, cat si prin reducerea, pe cat posibil, a costurilor cu administrarea si functionarea ETF BET Patria Tradeville, valoarea sa maxima fiind de 40%. iar in conditii normale de piata valoarea estimata a acesteia fiind de 25%.

Strategia investitionala a Fondului este replicarea integrala si directa (spre diferenta de replicarea optimizata si/sau sintetica) si prevede plasarea resurselor in actiunile care se afla in componenta indicelui BET in asa fel incat, eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%. Potrivit prevederilor Regulamentului ASF nr. 9/2014, eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui de referinta replicat, in cazul de fata BET si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul ETF BET Patria Tradeville tranzactionabil. BET este un indice ponderat cu capitalizarea bursiera a societatilor incluse in cosul indicelui. Ca atare expunerea investitorilor la riscul de contraparte este redusa la emitentii din componenta BET si la bancile in care este mentinuta componenta de numerar iar expunerea la indicele replicat este direct proportionala cu eroarea de compozitie asa cum este ea definita mai sus.

Indicele BET este primul si cel mai cunoscut indice de actiuni al Bursei de valori Bucuresti si are in prezent in componenta sa cele mai lichide 20 societati locale, cu exceptia societatiilor de investitii financiare.

In vederea asigurarii lichiditatii Fondul va putea investi cel mult 15% din activele sale in depozite constituite in conformitate cu prevederile art. 82, pct e) din OUG 32/2012. In vederea calcularii limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile in conturi curente si numerar in lei si valuta sunt asimilate notiunii de "depozit".

Principalele aspecte care afecteaza capacitatea ETF BET Patria-Tradeville de a replica in totalitate performanta indicelui de referinta sunt: costurile de administrare si functionare a Fondului (asa cum sunt descrise in Prospectul Fondului), cererile de subscriere sau rascumparare ale unitatilor Fondului (sub forma de BTP) care produc necesitatea efectuarii de modificari in portofoliu, existenta de actiuni cu lichiditate si/sau free-float scazut in componenta indicelui BET, regulile indicelui BET privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitentilor din structura indicelui BET

(cum ar fi emisiunile de actiuni suplimentare, splitari de actiuni, consolidari de actiuni, etc.), modificarile intervenite in structura indicelui BET (eliminarea, inlocuirea si/sau adaugarea de noi componente), restrictii legislative cu privire la structura de investitii a OPCVM tranzactionabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor actiuni din structura indicelui BET, functionarea greoaie sau imposibilitatea functionarii mecanismelor de arbitraj datorita unor factori independenti de vointa SAI si alte evenimente neprevazute (de ex. erori operationale, aparitia unor perturbari majore ale pietei de capital, etc.).

Utilizarea limitelor largite de diversificare este necesara avand in vedere componeta BET si faptul ca in mod frecvent una sau mai multe dintre acestea tinde sa depaseasca limita de 10% per emitent, situatie ce persista pe termen lung, avand in vedere diferente intre capitalizarile emitentilor prezenti in indicele BET, conform manualului acestuia.

Conform prevederilor articolului 13 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, SAI informeaza investitorii ca in primul semestru al anului 2021 nu a utilizat operatiuni de finantare prin instrumente financiare (nu a acordat imprumuturi in valori mobiliare si nu a constituit garantii asociate acestora) si nu a utilizat instrumente de tip total return swap.

6. Evolutii macroeconomice in semestrul I 2022

- In trimestrul II 2022, comparativ cu trimestrul anterior, Produsul intern brut a crescut peste asteptari cu 2,1% fata de trimestrul anterior, potrivit datelor INS. Fata de trimestrul II din 2021 Produsul intern brut a avansat cu 5,3%. Cresterea din primul semestru a fost astfel de 5,8% si se situeaza mult peste cea prognozata de Guvern pentru acest an; Guvernul si-a imbunatatit de curand prognoza pe anul 2022, de la 2,9% la 3,5%
- Vanzarile cu amanuntul, un indicator relevant pentru consum, au crescut in iunie cu 4,2% fata de aceeași luna din anul precedent, un ritm mai redus fata de media din primele sase luni ale anului, cand acestea au urcat cu 6,6% fata de perioada ianuarie – iunie din 2021
- Exporturile de marfuri romanesti au crescut in primele sase luni ale anului cu 23,9% fata de perioada similara din 2021, iar importurile s-au majorat cu 28,5%
- Romania a inregistrat un deficit comercial de aproape 15,4 miliarde euro in primele sase luni din acest an, in crestere cu 4,7 miliarde euro, comparativ cu perioada similara din 2021
- Datele INS indica scaderea productiei industriale (serie ajustata) cu 2,7% in primele sase luni ale anului, din cauza scaderilor din toate sectoarele, respectiv in industria prelucratoare (-1,6%), productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer condiționat (-6,3%). Industria extractiva a scazut cu 4,4%. In luna iunie productia industrială (serie ajustata) a fost mai mica cu 3,7% fata de aceeași luna din 2021
- Castigul salarial mediu net a crescut in luna iunie cu 12,3% fata de aceeași luna din anul precedent, usor sub rata inflatiei din aceeași perioada
- Lucrarile de constructii au inregistrat o crestere de 1,3% in primele cinci luni din 2022, comparativ cu perioada similara a anului trecut, evolutie sustinuta de lucrarile de constructii nerezidentiale (+14,2%),

urmate de sectorul constructiilor rezidentiale (+8,5%) in timp ce constructiile ingineresti au scazut cu 10,8%

- Rata anuala a inflatiei a inregistrat o scadere usoara in luna iulie la 15,0%, dupa ce a crescut continuu in ultimul an si a ajuns la 15,1% in luna iunie, crestere sustinuta mai ales de dinamica preturilor din sectorul energetic (inregistrandu-se cresteri de peste 100% in ultimul an)
- Rata somajului a coborat la 5,3% in iunie 2022, de la 5,4% in luna mai, evolutie care s-a mentinut si in lunile precedente

Sursa: Institutul National de Statistica, BNR, Eurostat.

7. Performantele fondului si structura activului

Randamentul fondului poate fi calculat in doua modalitati: fie pe baza valorii unitare a activului net calculat si certificat zilnic de depozitarul fondului (VUAN – valoarea unitatii de fond), fie pe baza preturilor de tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti.

Fondul a inregistrat un randament de +1,04% pe primele sase luni ale anului curent, calculat pe baza preturilor de tranzactionare de la BVB, fata de o performanta de -5,87% a indicelui BET. De la momentul lansarii sale, randamentul fondului a fost de +255,72% fata de +155,17% pentru indicele BET.

Performantele Fondului din ultimii ani calculate atat pe baza VUAN, cat si in functie de pretul stabilit la BVB se prezinta astfel:

| | VUAN ETF | Pret BVB ETF | Indice BET |
|---------------------------------------|----------|--------------|------------|
| Performanta 31 DEC 2021 – 30 IUN 2022 | -0,26% | +1,04% | -5,87% |
| Performanta in 2021 | +36,22% | +36,69% | +33,20% |
| Performanta in 2020 | +1,44% | +1,07% | -1,72% |
| Performanta in 2019 | +42,88% | +41,10% | +35,13% |
| Performanta in 2018 | +1,94% | +3,69% | -4,77% |
| Performanta de la inceput | +255,72% | +258,70% | +155,17% |

Sursa: Patria Asset Management SA, BVB.ro

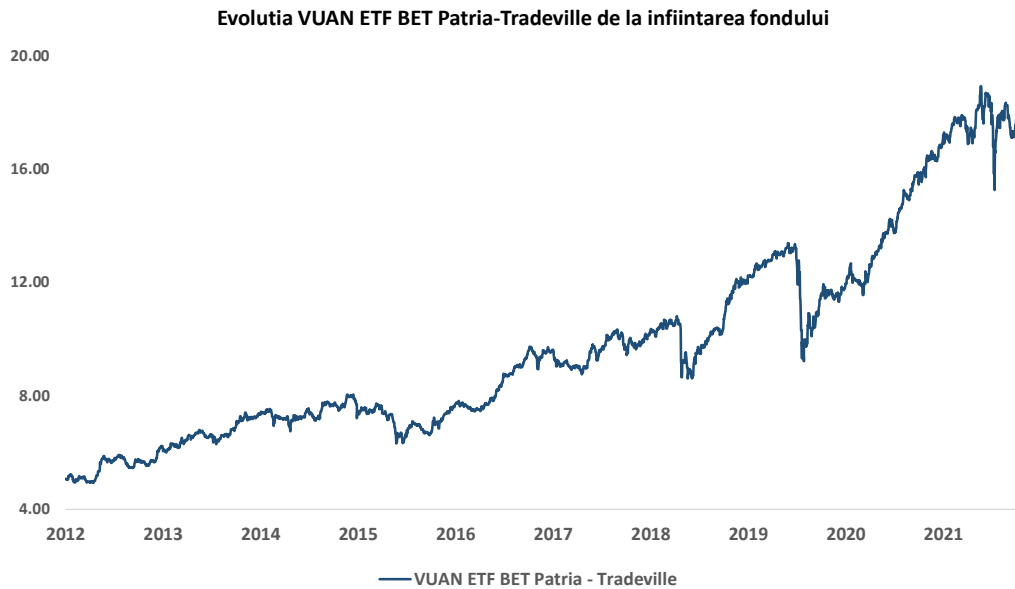
In primul semestru al anului 2022, eroarea de replicare conform metodologiei ESMA a fost 0,14%, in timp ce pentru semestrul I 2021 eroarea de replicare a fost de 0,22%, nivelul erorii fiind semnificativ sub limitele prevazute de prospect. Eroarea de compozitie a avut un nivel mediu de 1,18% in primele sase luni din 2022, iar eroarea de pret, calculata ca diferenta dintre randamentul anualizat al fondului si cel al indicelui BET era la data de 30.06.2022 de 7,52%, in conditiile in care pretul de piata al ETF a adus un randament anual la aceasta data de 11,07%, superior indicelui BET, de 3,55%.

SAI Patria Asset Management SA

Sos. Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, Bucuresti
Tel: 0372.538.671, Fax: 0372.007.694
office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro

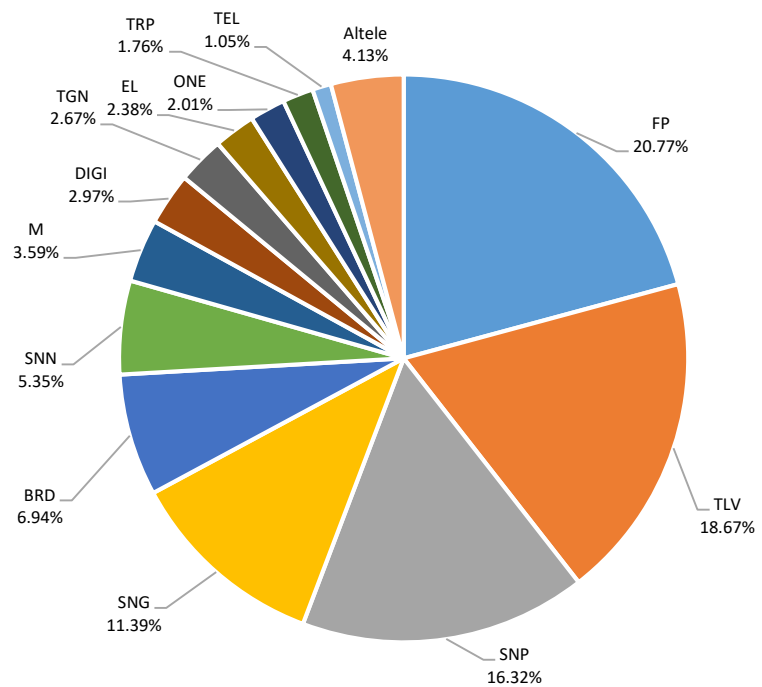


Evolutia VUAN de la infiintarea fondului pana la data de 30.06.2022 este prezentata mai jos:



Structura portofoliului fondului la data de 30.06.2022 este prezentata in continuare:

| Simbol | Pondere |
|---------|---------|
| FP | 20,77% |
| TLV | 18,67% |
| SNP | 16,31% |
| SNG | 11,39% |
| BRD | 6,94% |
| SNN | 5,35% |
| M | 3,59% |
| DIGI | 2,97% |
| TGN | 2,67% |
| EL | 2,38% |
| ONE | 2,01% |
| TRP | 1,76% |
| TEL | 1,05% |
| TTS | 0,76% |
| AQ | 0,62% |
| ALR | 0,56% |
| WINE | 0,54% |
| COTE | 0,45% |
| BVB | 0,42% |
| SFG | 0,40% |
| Numerar | 0,38% |



Evolutia ETF BET Patria-Tradeville din prima jumătate a lui 2022 a fost strans legata de desfasurarea de evenimente la nivel international dar si de contextul macroeconomic intern si extern.

Prima jumătate a anului 2022 a fost caracterizata de o volatilitate ridicata atat pe pietele internationale cat si pe bursa romaneasca. In prima luna si jumătate bursa autohtona si-a pastrat tendinta ascendenta inregistrata in anul precedent. Evolutia a fost intrerupta dupa ce in dimineata zilei de 24 februarie Rusia a invadat Ucraina. La scurt timp au urmat sanctiuni impuse Rusiei de numeroase tari. Pe fondul acestor incetitudini majore, bursa autohtona a fost afectata, inregistrand scaderi pana la jumătatea lunii martie. Dupa acest episod a urmat o recuperare rapida, astfel ca pana la sfarsitul lunii martie bursa locala a recuperat cea mai mare parte din aceste scaderi. Ulterior, investitorii si-au indreptat ingrijorarile spre inflatia in crestere accelerata, care a atins valori maxime inregistrate in ultimii zeci de ani in numeroase tari. Acest lucru a determinat bancile centrale sa adopte masuri importante de majorare a ratelor de dobanda pentru a combate inflatia.

In timp ce bursele straine importante au continuat sa scada in trimestrul al doilea, piata de la Bucuresti s-a mentinut relativ stabila, dar cu o volatilitate zilnica in continuare destul de ridicata. Motivul a fost in principal ponderea ridicata a companiilor din sectorul producatorilor de energie, gaze naturale si petrol, care au beneficiat semnificativ de pe urma cresterii preturilor si au raportat profituri istorice in prima parte a anului 2022.

Performantele inregistrate de Fondul Deschis de Investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE pana in prezent nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare.

8. Dezvoltarea fondului

Fondul isi desfasoara activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii.

Numarul de unitati de fond emise si aflate in circulatie la 30 iunie 2022 a ajuns la nivelul de 3.540.000 fata de 1.480.000 la 30 iunie 2021. Valoarea activului net al Fondului, calculat in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, la 30 iunie 2022, este de 63.863.803 lei, fata de 46,849,275 lei la sfarsitul anului 2021 (+36%) si de 24.207.087 lei la sfarsitul lunii iunie din 2021 (+164%). ETF BET Patria-Tradeville este unul din putinele OPCVM din Romania care au inregistrat o crestere de activ in primele sase luni ale anului curent.

Numarul de investitori in fond era de 6.188 la 30 iunie 2022 fata de 4.356 la 31 decembrie 2021 (+42%).

Desi raman premise pentru perspective de dezvoltare favorabila a ETF BET Patria-Tradeville trebuie sa luam in calcul ca mediul politic sau economic la nivel global devine din ce in ce mai volatil. Astfel, in cazul in care apar corectii mai importante la nivelul indicilor bursieri, fondul va urma acelasi trend cu al pietei. Cu toate acestea, avand in vedere datele istorice si experienta de pe alte piete internationale cu o istorie mai indelungata, investirea in indici de actiuni via fonduri de investitii administrate pasiv (de tipul ETF BET Patria-Tradeville) reprezinta, probabil, cea mai buna decizie de investitie pe termen foarte lung.

9. Informatii financiare

Fondul a intocmit situatiile financiare la 30 iunie 2022 in conformitate cu NORMA ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare. Instructiunea prevede obligatia fondurilor deschise de investitii de a intocmi, incepand cu exercitiul financiar 2015, situatiile financiare anuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in balanta de verificare anuala intocmita in baza evidentei contabile organizata potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Fondul a inregistrat din activitatea de investitii, in primul semestru al anului curent, o pierdere neta din instrumente financiare in suma de 3.216.499 lei, insa aceasta a fost compensata de veniturile din dividende in suma de 3.975.187 lei. Cheltuielile privind comisioanele, onorariile si cotizatiile au fost in suma de 553.076 lei. Rezultatul net inregistrat de fond in perioada raportata a fost profit in suma de 212.536 lei.

Fata de finele anului trecut, contul de capital a inregistrat o crestere de la 12.950.000 lei la 17.700.000 lei, datorita subscrierilor efectuate in cursul anului.

- *Solvabilitatea patrimoniala = Capitalul Propriu / Total Pasiv = 6.863.803/63.959.037 = 0,998*
- *Indicele lichiditatii curente = Active Circulante / Datorii Curente = 63.950.372/95.234 = 671,507*
- *Indicele datoriei = Datorii Totale / Total Activ = 95.234/63.959.037 = 0.001*
- *Situatia neta = Active Totale – Datorii Totale = 63.959.037 – 95.234 = 63.863.803 lei*

10. Situatiia activelor si obligatiilor la 30 iunie 2022

Situatia activelor si obligatiilor impreuna cu situatia detaliata a investitiilor intocmite pentru data de 30 iunie 2022, in forma prevazuta de Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare, sunt parte integranta a prezentului raport si sunt prezentate in Anexele 1 si 2.

Valoarea activului net calculat in conformitate cu acest regulament, la data de 30 iunie 2022, este de 63.864.311 lei.

In conformitate cu legislatia in vigoare, evaluarea activelor se face pe categorii de investitii, iar obligatiile fondului (cheltuielile cu comisionul de administrare, de depozitare si custodie, tarifele de mentinere la cota BVB, tarifele de registru, onorariile de audit, cheltuielile cu comisioanele datorate SSIF, comisioanele bancare si

SAI Patria Asset Management SA

Sos. Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, Bucuresti
Tel: 0372.538.671, Fax: 0372.007.694
office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro



taxele datorate ASF, precum si sumele datorate ca plata a unitatilor de fond rascumparate, dar neincasate de participantul autorizat care a solicitat rascumpararile respective) se evidentiaza distinct.

In primul semestrul al anului 2022 SAI a intocmit si transmis in termen la ASF raportarile saptamanale in formele prevazute de Regulamentul ASF nr. 9/2014.

Situatiile financiare semestriale la data de 30.06.2022 nu au fost auditate.

11. Managementul riscului

Valoarea neta a activului Fondului ETF BET Patria-Tradeville este afectata de schimbarile survenite pe piata financiara precum si de natura investitiilor efectuate de administrator. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori interni si externi. Nu exista nici o asigurare ca strategia Fondului va avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete.

Prin urmare, Fondul poate fi afectat de riscuri ca riscul de plasament, riscul de piata, riscul de randament, riscul sistemic, riscul de reinvestire si altele. Exista, de asemenea, riscul legislativ, reprezentat de posibilitatea ca o schimbare neasteptata a legislatiei sa afecteze randamentul si conditiile de functionare ale Fondului.

Riscul de piata reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitiiilor din portofoliul Fondului, fiind influentat de factori ca: evolutia pietei de capital, evolutia generala a economiei, procesele inflationiste și deflationiste, etc. Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

Riscul sistemic, care nu poate fi eliminat prin diversificare. Valoarea neta a activelor Fondului poate fi afectata de schimbarile survenite pe piata financiara si pe piata valorilor mobiliare, precum si de natura investitiilor efectuate de SAI Patria. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzand conditiile generale economice ale tarii, relatiile internationale si contextul macroeconomic regional.

Alte riscuri care intra in aceasta categorie sunt: riscul unei scadere a pietei de capital, riscul modificarii ratelor de dobanda din piata, riscul de inflatie si altele.

Riscul nesistemic, care poate fi minimizat prin diversificarea activelor din portofoliu. Acesta este influentat de factori ca riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar si altele.

Riscul operational decurge din caracterul necorespunzator al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor sau din evenimente externe si include riscul juridic, de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele Fondului.

Riscurile legate de durabilitate (sau de sustenabilitate) - sunt evenimente sau o conditie de mediu, sociala sau de guvernanta (ESG) care, daca se materializeaza, au sau pot avea impact negativ semnificativ, efectiv sau

potential, asupra valorii investitiei. Factori ESG (Environmental, Social and Governance) – reprezinta factori de mediu, sociali sau privind guvernanta care pot afecta performantele financiare ale unei entitati. Acestia includ: factori de mediu (Environmental) si se refera la impactul, negativ sau pozitiv, pe care o entitate il are asupra mediului inconjurator, de exemplu poluare sau emisii de gaze cu efect de sera; factori sociali (Social) care se refera la modul in care o entitate relationeaza cu angajatii, clientii sau comunitatile unde opereaza; factori de guvernanta (Governance) - se refera la modul in care o entitate este condusa si include elemente de tipul compensarea conducerii, controlul intern, transparenta sau auditul. Riscul de sustenabilitate poate fi considerat un risc de sine statator, sau ca avand impact asupra altor riscuri precum riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate sau riscul de contrapartida.

12. Evenimente importante ulterioare perioadei de raportare

In data de 15.07.2022 ASF a emis Autorizatia cu nr. 118/15.07.2022 prin care au fost modificate documentelor fondului. Modificarile Prospectului de emisiune a Fondului constau in principal in:

- Modificarea prevederilor legate de rascumpararea cu numerar de blocuri de cate 10.000 de unitati de fond de catre un Participant Autorizat de la termenul initial de o zi lucratoare pana la un termen de (i) maxim 3 zile lucratoare pentru rascumparari totale pe parcursul unei zile mai mici sau egale cu valoarea a 30 de blocuri de unitati si (ii) maxim 5 zile lucratoare pentru rascumparari totale pe parcursul unei zile cu valoarea de peste 30 de blocuri de unitati. Modificarea a intervenit datorita timpului necesar pentru vanzarea de actiuni din portofoliul fondului si decontarea tranzactiilor aferente vanzarii in vederea platii cererilor de rascumparare
- Modificarea obligatiei de suspendare a emisiunii si rascumpararii de unitati de fond (pe piata primara) in cazul in care una din actiunile incluse in indicele BET (si, implicit, in activul fondului), cu o pondere mai mare de 5%, este suspendata de la tranzactionare, in optiunea administratorului de a suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond (pe piata primara). Prevederea nu se aplica investitorilor care vand sau cumpara unitati ale Fondului pe bursa
- De asemenea, au fost operate diverse reformulari, completari, corectii de erori, stergere a unor prevederi care nu se aplica fondului, rearanjari de informatii, actualizari si renumerotari in vederea clarificarii prevederilor din documentele mentionate, pentru o intelegere mai usoara a continutului acestora de catre investitori.

Modificarile de mai sus sunt valabile si in cazul Regulilor Fondului si Contractului de Societate. Cu exceptia celor mentionate mai sus, toate celelalte prevederi cuprinse in Prospectul de emisiune, Regulilor Fondului si Contractului de Societate al Fondului raman neschimbate.

13. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor la 30 iunie 2022
- Anexa 2: Situatia detaliata a investitiilor la data de 30 iunie 2022

SAI Patria Asset Management SA

Sos. Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, Bucuresti
Tel: 0372.538.671, Fax: 0372.007.694
office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro



- Anexa 3: Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2022
- Anexa 4: Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30 iunie 2022.

19.08.2022

Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management SA

Pasol Razvan Florin

Presedinte CA



SAI: S.A.I. Patria Asset Management SA

Decizie autorizare: 275/13.02.2008

Cod inscriere: PJR05SAIR/320025

CUI: 22227862

Inregistrare ONRC: J40/21078/2017

Capital social: 1773600

Adresa: Sos PIPERA nr.42 et.10 Bucuresti Sector 2

FDI ETF BET PATRIA -TRADEVILLE

Decizie autorizare: 606/09.07.2012

Cod inscriere: CSC06FDIR/400080

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2022 - 30.06.2022

| Denumire element | Inceputul perioadei de raportare | | | | Sfarsitul perioadei de raportare | | | | Diferenta (lei) |
|---|----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | % din activul net | % din activul total | Valuta (RON) | Lei | % din activul net | % din activul total | Valuta (RON) | Lei | |
| I Total active | | | 46,919,089.96 | 46,919,089.96 | | | 63,959,520.97 | 63,959,520.97 | 17,040,431.01 |
| 1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare | 99.125207% | 98.973161% | 46,437,306.48 | 46,437,306.48 | 99.624881% | 99.476579% | 63,624,743.70 | 63,624,743.70 | 17,187,437.22 |
| 1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau | 99.125207% | 98.973161% | 46,437,306.48 | 46,437,306.48 | 99.624881% | 99.476579% | 63,624,743.70 | 63,624,743.70 | 17,187,437.22 |
| 1.1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile | 99.125207% | 98.973161% | 46,437,306.48 | 46,437,306.48 | 99.624881% | 99.476579% | 63,624,743.70 | 63,624,743.70 | 17,187,437.22 |
| 1.1.4. Drepturi de preferinta/alocare | 0.000000% | 0.000000% | 0.00 | 0.00 | 0.000000% | 0.000000% | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 3. Disponibil in cont curent si numerar | 0.000000% | 0.000000% | 0.00 | 0.00 | 0.000038% | 0.000038% | 24.26 | 24.26 | 24.26 |
| 4. Depozite bancare | 0.986400% | 0.984887% | 462,100.10 | 462,100.10 | 0.341837% | 0.341328% | 218,311.71 | 218,311.71 | -243,788.39 |
| 4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit RO | 0.986400% | 0.984887% | 462,100.10 | 462,100.10 | 0.341837% | 0.341328% | 218,311.71 | 218,311.71 | -243,788.39 |
| 9. Dividende si alte drepturi de incasat | 0.000000% | 0.000000% | 0.00 | 0.00 | 0.168796% | 0.168545% | 107,800.68 | 107,800.68 | 107,800.68 |
| 9.1. Dividende de incasat | 0.000000% | 0.000000% | 0.00 | 0.00 | 0.168796% | 0.168545% | 107,800.68 | 107,800.68 | 107,800.68 |
| 10. Alte active, din care: | 0.042016% | 0.041952% | 19,683.38 | 19,683.38 | 0.013530% | 0.013510% | 8,640.62 | 8,640.62 | -11,042.76 |
| 10.1. Sume in tranzit | 0.000000% | 0.000000% | 0.00 | 0.00 | -0.000038% | -0.000038% | -24.26 | -24.26 | -24.26 |
| 10.6. Sume platite in avans | 0.042016% | 0.041952% | 19,683.38 | 19,683.38 | 0.013568% | 0.013547% | 8,664.88 | 8,664.88 | -11,018.50 |
| I Total active | | | 46,919,089.96 | 46,919,089.96 | | | 63,959,520.97 | 63,959,520.97 | 17,040,431.01 |
| II Total obligatii | | | 71,968.25 | 71,968.25 | | | 95,210.01 | 95,210.01 | 23,241.76 |
| 12. CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii) | 0.153624% | 0.153388% | 71,968.25 | 71,968.25 | 0.149082% | 0.148860% | 95,210.01 | 95,210.01 | 23,241.76 |
| 12.1. Comisioane datorate administratorului | 0.097433% | 0.097283% | 45,644.41 | 45,644.41 | 0.100142% | 0.099993% | 63,955.14 | 63,955.14 | 18,310.73 |
| 12.10. Tarif de mentinere la registrul DC | 0.000006% | 0.000006% | 2.86 | 2.86 | 0.001066% | 0.001065% | 681.00 | 681.00 | 678.14 |
| 12.11. Tarif de licentiere la BVB | 0.000131% | 0.000130% | 61.14 | 61.14 | 0.002872% | 0.002868% | 1,834.20 | 1,834.20 | 1,773.06 |
| 12.2. Comisioane datorate depozitarului | 0.028601% | 0.028557% | 13,398.91 | 13,398.91 | 0.029226% | 0.029183% | 18,665.09 | 18,665.09 | 5,266.18 |
| 12.3. Comisioane datorate ASF | 0.008051% | 0.008039% | 3,771.87 | 3,771.87 | 0.007799% | 0.007788% | 4,981.00 | 4,981.00 | 1,209.13 |
| 12.8. Cheltuieli audit | 0.019358% | 0.019329% | 9,068.78 | 9,068.78 | 0.007023% | 0.007013% | 4,485.18 | 4,485.18 | -4,583.60 |
| 12.9. Comision mentinere la tranzactionare BVB | 0.000043% | 0.000043% | 20.28 | 20.28 | 0.000953% | 0.000951% | 608.40 | 608.40 | 588.12 |
| III Valoarea activului net (I - II) | | | 46,847,121.71 | 46,847,121.71 | | | 63,864,310.96 | 63,864,310.96 | 17,017,189.25 |

Situatia valorii unitare a activului net

| Denumire element | La data de 30.06.2021 | La data de 01.01.2021 | Diferente |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Valoare activ net | 63,864,310.96 | 46,847,121.71 | 17,017,189.25 |
| Numar unitati de fond/actiuni in circulatie | 3,540,000.00 | 2,590,000.00 | 950,000.00 |
| Valoarea unitara a activului net | 18.0408 | 18.0877 | -0.0469 |

Clasificare: UZ INTERN

S.A.I. Patria Asset Management S.A

Director General
Razvan Florin PASOL

Reprezentant Control Intern
Adrian CIORTAN

FDI ETF BET PATRIA -TRADEVILLE – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2022**I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania****1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)**

| Emitent | Simbol actiune | Cod ISIN | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. actiuni detinute | Valoare nominala | Valoare actiune | Valoare totala | Pondere in capitalul social al emitentului | Pondere in activul total al O.P.C.V.M. |
|-------------------------------|----------------|--------------|--|----------------------|------------------|-----------------|----------------------|--|--|
| | | | | | lei | lei | lei | % | % |
| ALRO SA | ALR | ROALROACNOR0 | 30-Jun-22 | 257,003.00 | 0.5000 | 1.4000 | 359,804.20 | 0.0360% | 0.563% |
| AQUILA PART PROD COM | AQ | RO7066ZEA1R9 | 30-Jun-22 | 576,096.00 | 0.1500 | 0.6860 | 395,201.86 | 0.0480% | 0.618% |
| BRD | BRD | ROBRDBACNOR2 | 30-Jun-22 | 351,115.00 | 1.0000 | 12.6200 | 4,431,071.30 | 0.0504% | 6.928% |
| BURSA DE VALORI BUCURES | BVB | ROBVBAACNOR0 | 30-Jun-22 | 9,661.00 | 10.0000 | 28.0000 | 270,508.00 | 0.1200% | 0.423% |
| CONPET SA PLOIESTI | COTE | ROCOTEACNOR7 | 30-Jun-22 | 4,156.00 | 3.3000 | 68.6000 | 285,101.60 | 0.0480% | 0.446% |
| DIGI COMMUNICATIONS N.V. | DIGI | NL0012294474 | 30-Jun-22 | 50,354.00 | 0.0495 | 37.7000 | 1,898,345.80 | 0.0074% | 2.968% |
| ELECTRICA SA | EL | ROELECACNOR5 | 30-Jun-22 | 174,420.00 | 10.0000 | 8.7100 | 1,519,198.20 | 0.0503% | 2.375% |
| FONDUL PROPRIETATEA SA | FP | ROFPTAACNOR5 | 30-Jun-22 | 6,439,657.00 | 0.5200 | 2.0600 | 13,265,693.42 | 0.1004% | 20.741% |
| MEDLIFE SA | M | ROMEDLACNOR6 | 30-Jun-22 | 115,751.00 | 0.2500 | 19.8000 | 2,291,869.80 | 0.0871% | 3.583% |
| One United Properties | ONE | ROJ8YZPDHWW8 | 30-Jun-22 | 972,144.00 | 0.2000 | 1.3220 | 1,285,174.37 | 0.0378% | 2.009% |
| Sphera Franchise Group | SFG | ROSFPGACNOR4 | 30-Jun-22 | 18,627.00 | 15.0000 | 13.8500 | 257,983.95 | 0.0480% | 0.403% |
| S.N.G.N. ROMGAZ S.A. | SNG | ROSNNGACNOR3 | 30-Jun-22 | 144,303.00 | 1.0000 | 50.4000 | 7,272,871.20 | 0.0374% | 11.371% |
| S.N. NUCLEARELECTRICA S. | SNN | ROSNNEACNOR8 | 30-Jun-22 | 75,859.00 | 10.0000 | 45.0000 | 3,413,655.00 | 0.0251% | 5.337% |
| Petrom Bucuresti | SNP | ROSNPPACNOR9 | 30-Jun-22 | 21,372,446.00 | 0.1000 | 0.4875 | 10,419,067.43 | 0.0377% | 16.290% |
| Transelectrica S.A. | TEL | ROTSELACNOR9 | 30-Jun-22 | 36,898.00 | 10.0000 | 18.2000 | 671,543.60 | 0.0503% | 1.050% |
| TRANSGAZ SA | TGN | ROTGNTACNOR8 | 30-Jun-22 | 7,411.00 | 10.0000 | 230.0000 | 1,704,530.00 | 0.0629% | 2.665% |
| Banca Transilvania Cluj | TLV | ROTLVAACNOR1 | 30-Jun-22 | 5,347,400.00 | 1.0000 | 2.2300 | 11,924,702.00 | 0.0847% | 18.644% |
| TERAPLAST SA | TRP | ROTRPLACNOR7 | 30-Jun-22 | 1,656,139.00 | 0.1000 | 0.6800 | 1,126,174.52 | 0.0760% | 1.761% |
| Transport Trade Services | TTS | ROYCRRK66RD8 | 30-Jun-22 | 50,408.00 | 1.0000 | 9.6100 | 484,420.88 | 0.0840% | 0.757% |
| Purcari Wineries Public Compa | WINE | CY0107600716 | 30-Jun-22 | 38,519.00 | 0.0495 | 9.0300 | 347,826.57 | 0.0960% | 0.544% |
| Total | | | | | | | 63,624,743.70 | | 99.477% |

IX. Disponibil in conturi curente si numerar**1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

| Denumire banca | Valoare curenta | Pondere in activul total al O.P.C.V.M. |
|----------------|-----------------|--|
| | lei | % |
| BRD | 24.26 | 0.000% |
| BRD GSG | 0.00 | 0.000% |
| Total | 24.26 | 0.000% |

X. Depozite bancare**1. Depozite bancare denuminate in lei**

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Valoare totala | Pondere in activul total al O.P.C.V.M. |
|----------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| | | | % | lei | lei | lei | lei | % |
| BRD GSG | 30-Jun-22 | 1-Jul-22 | 4.00% | 218,311.71 | 24.26 | 0.00 | 218,311.71 | 0.341% |
| Total | | | | | | | 218,311.71 | 0.341% |

XV. Dividende sau alte drepturi de primit**1. Dividende de incasat**

| Emitent | Simbol actiune | Data ex-dividend | Nr. actiuni detinute | Dividend brut | Suma de incasat | Pondere in activul total al O.P.C.V.M. |
|--------------|----------------|------------------|----------------------|---------------|-------------------|--|
| | | | | lei | lei | % |
| TRANSGAZ SA | TGN | 22-Jun-22 | 7,274.00 | 14.8200 | 107,800.68 | 0.169% |
| Total | | | | | 107,800.68 | 0.169% |

5. Drepturi de preferinta (anterior aditerii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)

| Emitent actiuni | Simbol actiune | Data ex-dividend | Nr. drepturi de preferinta | Valoare teoretica drept de preferinta | Valoare totala | Pondere in activul total al O.P.C.V.M. |
|-----------------------|----------------|------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------|--|
| | | | | lei | lei | % |
| One United Properties | ONE | 19-May-22 | 926,844.00 | 0.0000 | 0.00 | 0.000% |
| Total | | | | | 0.00 | 0.000% |

S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General
Pasol RazvanOfiter de Conformitate
Adrian CIORTAN

Anexa nr. 3

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ORGANISMELE
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2022**

(Cod 10)

- lei-

| Denumirea elementului | Nr. Rd. | Sold la: | |
|--|-----------|----------------------|----------------------------------|
| | | Inceputul anului | Sfarsitul perioadei de raportare |
| A | B | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02) | 1 | 0.00 | 0.00 |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267) | 2 | 0.00 | 0.00 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06) | 3 | 46,898,881.00 | 63,950,372.00 |
| I. CREAȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187) | 4 | 0.00 | 107,800.00 |
| II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114) | 5 | 46,437,306.00 | 63,624,744.00 |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314) | 6 | 461,575.00 | 217,828.00 |
| C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care: | 7 | 0.00 | 0.00 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471) | 8 | 22,296.00 | 8,665.00 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471) | 9 | 0.00 | 0.00 |
| D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186) | 10 | 72,410.00 | 95,234.00 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15) | 11 | 46,848,767.00 | 63,863,803.00 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11) | 12 | 46,848,767.00 | 63,863,803.00 |
| G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198) | 13 | 0.00 | 0.00 |
| H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care: | 14 | 0.00 | 0.00 |
| Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472) | 15 | 0.00 | 0.00 |
| Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472) | 16 | 0.00 | 0.00 |
| I. CAPITAL ȘI REZERVE | | | |
| I. CAPITAL | | | |
| - capital privind unitățile de fond (ct. 1017) | 18 | 12,950,000.00 | 17,700,000.00 |
| II. PRIME DE EMISIUNE | | | |
| - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045) | 19 | 26,738,366.00 | 45,951,266.00 |
| III. REZERVE | | | |
| - rezerve (ct. 106) | 20 | 0.00 | 0.00 |
| IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) | | | |
| Sold C | 21 | 0.00 | 0.00 |
| Sold D | 22 | 0.00 | 0.00 |
| V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121) | | | |
| Sold C | 23 | 7,160,401.00 | 212,537.00 |
| Sold D | 24 | 0.00 | 0.00 |
| - Repartizarea rezultatului (ct. 129) | 25 | 0.00 | 0.00 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25) | 26 | 46,848,767.00 | 63,863,803.00 |

Administrator,

Nume si prenume
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,

Nume si prenume MARINESCU MIRELA ANDREEA
Calitatea CONTABIL SEF
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

Anexa nr. 4

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU ORGANISMELE
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2022**

(Cod 20)

- lei-

| Denumirea indicatorilor | Nr. Rd. | Realizări aferente perioadei de raportar | |
|---|-----------|--|----------------------|
| | | Precedente | Curente |
| A | B | 1 | 2 |
| VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07) | 1 | 11,772,374.00 | 47,778,418.00 |
| 1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761) | 2 | 11,767,957.00 | 47,722,831.00 |
| 2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) | 3 | 3,846.00 | 48,663.00 |
| 3. Venituri din dobânzi (ct. 766) | 4 | 571.00 | 6,924.00 |
| 4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768) | 5 | 0.00 | 0.00 |
| 5. Venituri din comisioane (ct. 7047) | 6 | 0.00 | 0.00 |
| 6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758) | 7 | 0.00 | 0.00 |
| CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16) | 8 | 8,192,153.00 | 47,565,882.00 |
| 7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) | 9 | 823.00 | 1,572.00 |
| 8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666) | 10 | 0.00 | 0.00 |
| 9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668) | 11 | 8,001,361.00 | 47,011,234.00 |
| 10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) | 12 | 189,454.00 | 552,626.00 |
| 11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627) | 13 | 515.00 | 450.00 |
| 12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628) | 14 | 0.00 | 0.00 |
| 13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635) | 15 | 0.00 | 0.00 |
| 14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658) | 16 | 0.00 | 0.00 |
| REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE | | | |
| - câștig(rd. 01-08) | 17 | 3,580,221.00 | 212,536.00 |
| - pierdere (rd. 08-01) | 18 | 0.00 | 0.00 |

Administrator,

Nume și prenume
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,

Nume și prenume MARINESCU MIRELA ANDREEA
Calitatea CONTABIL SEF
Nr. de înregistrare în
organismul profesional [insert value]

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE

Situatii financiare interimare simplificate neauditate

intocmite la 30 iunie 2022

Continut:

Pagina

| | |
|---|--|
| 3 | Situatia pozitiei financiare |
| 4 | Situatia rezultatului global |
| 5 | Situatia fluxurilor de trezorerie |
| 6 | Situatia modificarilor capitalurilor proprii |
| 7 | Note la situatiile financiare |

Fondul deschis de investiti ETF BET PATRIA TRADEVILLE

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

| | Nota | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| ACTIVE | | | |
| Investitii financiare pe termen scurt | 8 | 63,624,744 | 46,437,306 |
| Numerar si echivalente de numerar | 9 | 217,828 | 461,575 |
| Creante comerciale si alte creante | 10a | 107,800 | 0 |
| Cheltuieli in avans | | 8,665 | 22,296 |
| Total Active | | 63,959,037 | 46,921,177 |
| DATORII | | | |
| Alte datorii | 10b | 95,234 | 72,410 |
| Total datorii | | 95,234 | 72,410 |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital privind unitatile de fond la valoare nominala | | 17,700,000 | 12,950,000 |
| Prime de emisiune aferente unitatilor de fond | | 45,951,266 | 26,738,366 |
| Profit/pierdere curenta | | 212,537 | 7,160,401 |
| Total capitaluri proprii si total datorii | | 63,959,037 | 46,921,177 |
| Active nete distribuibile detinatorilor de unitati de fond | 11 | 63,863,803 | 46,848,767 |

ADMINISTRATOR,
PASOL RAZVAN FLORIN

CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA TRADEVILLE
 SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

| | Nota | 30 iunie 2022 | 30 iunie 2021 |
|---|------|------------------|------------------|
| Venituri din dobanzi | | 6,924 | 571 |
| Venituri din dividende | | 3,975,187 | 654,163 |
| (Pierdere) neta/Castig net din instrumente financiare la valoarea justa | 12 | (3,263,590) | 3,112,433 |
| Castig net din instrumente financiare cedate | 12 | 47,091 | 3,023 |
| Venituri totale | | 765,612 | 3,770,190 |
| Comisioane depozitare si custodie | | (100,645) | (42,235) |
| Comisioane administrare | | (342,759) | (103,387) |
| Cheltuieli cu servicii de audit | | (4,485) | (2,950) |
| Alte cheltuieli operationale | 13 | (105,187) | (41,397) |
| Total cheltuieli operationale | | (553,076) | (189,969) |
| Profit operational anterior costurilor de finantare | | 212,536 | 3,580,221 |
| Profit inainte de impozitare | | 212,536 | 3,580,221 |
| Venit/ (Cheltuiala) cu impozitul pe profit | | 0 | 0 |
| Profit dupa impozitare | | 212,536 | 3,580,221 |
| Rezultatul Global al perioadei | | 212,536 | 3,580,221 |
| Rezultatul Global al perioadei/numar unitati de fond | | 0.0600 | 2.4191 |

ADMINISTRATOR,
PASOL RAZVAN FLORIN

CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA TRADEVILLE

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

| | Nota | 30 iunie 2022 | 30 iunie 2021 |
|---|------|---------------------|--------------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare | | | |
| Profit inainte de impozitare | | 212,536 | 3,580,221 |
| <i>Ajustari pentru:</i> | | | |
| (Castig) net din instrumente financiare cedate | 12 | (47,091) | (3,023) |
| (Castig) net/Pierdere neta net din instrumente financiare la valoarea justa | 12 | 3,263,590 | (3,112,433) |
| Venituri din dobanzi | | (6,924) | (571) |
| Venituri din dividende | | (3,975,187) | (654,163) |
| Total | | (553,076) | (189,969) |
| (Cresterea) privind investitiile pe termen scurt | | (20,403,936) | (8,732,300) |
| (Cresterea) privind alte creante | | (94,169) | (23,210) |
| Cresterea /descresterea datoriilor | | 22,824 | 254,040 |
| Numerar generat din exploatare | | (21,028,357) | (8,691,439) |
| Dobanzi primite | | 6,924 | 571 |
| Dividende primite | | 3,975,187 | 654,163 |
| Numerar net din activitati de exploatare | | (17,046,246) | (8,036,705) |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare | | | |
| Emisiunea de unitati de fond in cursul exercitiului | | 16,802,499 | 8,426,159 |
| Rascumpararea de unitati de fond in cursul exercitiului | | 0 | (149,376) |
| Numerar net din activitati de finantare | | 16,802,499 | 8,276,783 |
| Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar | | (243,747) | 240,078 |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei | | 462,083 | 26,703 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei | | 218,336 | 266,781 |

ADMINISTRATOR,
PASOL RAZVAN FLORIN

CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA TRADEVILLE
 SITUATIA MODIFICARILOR ACTIVEI NETE ATRIBUITE DETINATORILOR DE UNITATI
 RASCUMPARABILE
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

| | Numarul de unitati de fond aflate in circulatie | Total capitaluri propri RON |
|---|--|-----------------------------------|
| Sold la 1 Ianuarie 2021 | 930,000 | 12,350,083 |
| Modificari ale capitalurilor proprii in 2021 | | |
| Profitul / (pierderea) exercitiului | - | 7,160,401 |
| Subscrieri de unitati rascumparabile | 1,670,000 | 27,487,659 |
| Rascumpararea de unitati de fond | (10,000) | (149,376) |
| Sold la 31 decembrie 2021 | 2,590,000 | 46,848,767 |
| Modificari ale capitalurilor proprii in semestrul I 2022 | | |
| Profitul/ (pierderea) perioadei | - | 212,537 |
| Subscrieri de unitati rascumparabile | 950,000 | 16,802,499 |
| Rascumpararea de unitati de fond | 0 | 0 |
| Sold la 30 iunie 2022 | 3,540,000 | 63,863,803 |

**ADMINISTRATOR,
 PASOL RAZVAN FLORIN**

**CONTABIL SEF,
 MARINESCU MIRELA ANDREEA**

1. Entitatea care raporteaza

Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville (denumit in continuare Fondul) este constituit ca societate civila fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile legii 297/2004, ale OUG 32/2012 si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului ASF nr. 5/2018 si este inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400080, a fost autorizat prin Decizia CNVM nr 606/09.07.2012, avand o durata de functionare nelimitata. FDI ETF BET Patria-Tradeville s-a numit anterior FDI ETF BET Tradeville, noua denumire a fondului fiind autorizata de ASF in data de 26.04.2021 prin autorizatia nr. 78.

Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti si de alte active printr-un mecanism de emitere/rascumparare continua de unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare, precum si activele achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de actiuni listate pe Bursa de Valori Bucuresti.

2. Administratorul Fondului

Incepand cu data de 07.04.2021, SAI Patria Asset Management SA a preluat administrarea Fondului Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville (anterior denumit ETF BET Tradeville) de la SAI Tradeville SA., preluare autorizata de catre ASF prin avizul nr. 103/18.03.2021 si decizia nr. 362/18.03.2021, astfel Fondul este administrat de catre SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT SA – societate de administrare a investitiilor, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/21078/2017, cu cod unic de inregistrare nr. 22227862, cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, Sos. Pipera, nr. 42, et. 10, cam 1 si 2, fara sedii secundare, Autorizatie CNVM 275/13.02.2008, inregistrata in Registrul CNVM cu numarul PJR05SAIR/320025 la data de 13.02.2008, avand o durata de functionare nelimitata, functionand in conformitate cu Legea nr. 297/2004, OUG 32/2012, Regulamentul ASF nr. 9/2014.

3. Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA. cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, tel.021.200.83.75, fax.021-200.83.83, website: www.brd.ro.

4. Auditorul fondului

Auditorul fondului este 3B Expert Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Str. Aurel Vlaicu nr. 114, tel. +40(21) 211 7459, fax. +40(21) 211 7469, e-mail: 3bexpert@auditor.ro, inregistrata in Registrul Comertului cu nr. J40/6669/1998, cod unic de inregistrare RO10767770, societate membra a Camerei Auditorilor Financiar din Romania cu autorizatia nr. 073/31.05.2001.

5. Distributia unitatilor de fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond. Unitatile de fond sunt dematerializate, exprimate in lei si pot fi tranzactionate pe una sau mai multe piete reglementate, asa cum sunt acestea definite in OUG 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor,

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

precum si pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data autorizarii Fondului a fost de 5 lei.

Investitorii institutionali care subscriu pe piata primara devin parte contractuala prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul. Investitorii care detin unitati de fond urmare a achizitiei pe piata secundara, devin parte contractuala dupa ce are loc decontarea tranzactiei.

Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville se adreseaza:

1. Investitorilor individuali, locali sau internationali, incepatori sau cu experienta, care cauta sa obtina un randament cat mai apropiat de randamentul indicelui BET si investesc pe termen lung sau foarte lung de timp. Acestia nu au timp sau nu considera necesar sa aloce timp pentru analiza individuala a actiunilor si prefera sa investeasca direct intr-un portofoliu diversificat in locul investitiei in actiuni individuale.
2. Investitorilor institutionali, locali sau internationali - fonduri de investitii, fonduri de pensii, fonduri alternative - care cauta expunere, pentru o perioada nedeterminata de timp, pe indicele BET. De regula, aceste fonduri isi construiesc strategia investitionala tinand cont de contextul macroeconomic, de piata sau raportandu-se la evaluarea pietei in ansamblu.

6. Descrierea obiectivelor Fondului

Obiectivul Fondului ETF BET PATRIA-TRADEVILLE este de a replica structura indicelui BET. Fondul este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investitii, participantii autorizati avand posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare. Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara, acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de participantii autorizati, pot achizitiona sau vinde unitati de fond (fara a folosi serviciile unui participant autorizat).

Investitorii individuali pot tranzactiona unitatile TVBETF la Bursa de Valori Bucuresti, blocul minim fiind de o unitate. Investitorii institutionali pot subscrie atat pe piata primara, cat si pe piata secundara. La listare, Fondul a fost compus din 10 Blocuri de Titluri de Participare (BTP) alcatuite din 10,000 de unitati de fond. Valoarea nominala a unei unitati de fond este de 5 lei. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este incorporata in activul net al ETF-ului. Fondul investeste doar in actiuni ce intra in componenta indicelui BET si depozite bancare.

Obiectivul Fondului il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice romane si straine si plasarea acestora in actiuni care se afla in componenta indicelui BET si in alte instrumente financiare, cu scopul de a replica, performanta acestuia. Fondul intra in categoria Exchange Trading Funds de tip index (OPCVM tranzactionabil).

Politica de investitii a Fondului prevede plasarea banilor in actiunile care se afla in componenta indicelui BET. Comitetul Indicilor BVB – format din specialisti cu experienta in domeniul pietei de capital – elaboreaza reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la compozitia indicelui BET, efectueaza ajustarile ca urmare a evenimentelor corporative si informeaza publicul larg cu privire la orice modificari sau evenimente cu privire la indicii BVB. Administratorul ETF BET PATRIA-TRADEVILLE va monitoriza deciziile Comitetului Indicilor

BVB si va ajusta structura si componenta Fondului in asa fel incat eroarea de compozitie sa fie cat mai redusa si sa nu depaseasca 15%.

Strategia investitionala a Fondului este replicarea integrala si directa (spre diferenta de replicarea optimizata si/sau sintetica) si prevede plasarea resurselor in actiunile care se afla in componenta indicelui BET, in asa fel incat, eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%. Potrivit prevederilor Refulamentului ASF nr. 9/2014, eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui de referinta replicat, in cazul de fata BET si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul ETF BET PATRIA-TRADEVILLE tranzactionabil. BET este un indice ponderat cu capitalizarea bursiera a societatilor incluse in cosul indicelui. Ca atare, expunerea investitorilor la riscul de contraparte este redusa la emitentii din componenta BET si la bancile in care este mentinuta componenta de numerar iar expunerea la indicele replicat este direct proportionala cu eroarea de compozitie asa cum este ea definita mai sus.

7. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare la 30.06.2021 au fost intocmite in conformitate cu:

- Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare
- Instrucțiunea nr. 2/2016 privind intocmirea si depunerea raportarii contabile semestriale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu modificarile si completarile ulterioare.

b) Prezentarea situatiilor financiare

Fondul a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza valorii juste pentru activele financiare pentru care s-a procedat la reevaluarea zilnica a acestora prin contul de profit si pierdere, dar si pe baza costului istoric pentru alte active si datorii.

d) Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON). Toate informatiile financiare prezentate in RON au fost rotunjite la cea mai apropiata unitate. Leul reprezinta si moneda functionala a Fondului.

e) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS implica din partea conducerii utilizarea unor rationamente, estimari si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari. Estimările si presupunerile sunt revizuite periodic. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite si in perioadele viitoare, daca acestea sunt afectate. Rezultatul efectiv poate fi diferit de cel estimat. Aceste estimari sunt actualizate periodic si, pe masura ce devine necesara ajustarea lor, acestea

vor afecta rezultatul perioadei in care devin cunoscute. Desi aceste estimari individuale prezinta un anume grad de incertitudine, efectul acestora asupra situatiilor financiare este considerat nesemnificativ.

f) Continuitatea activitatii

Administratorul Fondului a realizat o evaluare a capacitatii Fondului de a-si continua activitatea in baza principiului „continuitatii activitatii” si considera ca dispune de toate resursele necesare pentru a-si continua activitatea in acelasi mod in viitorul apropiat.

8. Politici contabile semnificative

Politicile contabile semnificative adoptate de companie pentru elementele esentiale in ceea ce priveste determinarea pozitiei financiare si a performantei financiare pentru perioada analizata sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate de companie in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

a) Tranzactii in moneda straina

Fondul nu a realizat tranzactii in valuta.

b) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile lichide si alte valori sunt reprezentate de numerar si echivalente de numerar (disponibilitati la vedere si depozite overnight sau cu scadenta pana la 3 luni). Conform IAS 7 Situatia fluxurilor de trezorerie, echivalentele de numerar reprezinta investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Echivalentele de numerar sunt detinute, mai degraba, in scopul indeplinirii angajamentelor in numerar pe termen scurt, decat pentru investitii sau in alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar, acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de numerar si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investitie este de regula calificata drept echivalent de numerar doar atunci cand are o scadenta mica de trei luni sau mai putin de la data achizitiei.

c) Active financiare

i) Clasificare

Fondul clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Aceasta categorie include activele financiare care au fost achizitionate cu intentia de a fi lichidate in viitorul apropiat. Acestea fac parte din portofoliul de actiuni al Fondului si cuprind instrumente achizitionate cu scopul de a fi vandute in viitorul apropiat. Profiturile sau pierderile derivate din evaluarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierderi. Activele din aceasta categorie sunt incadrate la active circulante daca sunt detinute pentru tranzactionare sau spre a fi vandute in decursul a 12 luni de la data bilantului.

Creante

Creantele comerciale sunt recunoscute initial la valoarea justa, fiind ulterior evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, cu exceptia cazurilor cand rezultatul din actualizarea fluxurilor de numerar viitoare minus pierderea din depreciere este nesemnificativ.

ii) Recunoastere, derecunoastere si evaluare initiala

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

Activele si datoriile financiare sunt recunoscute la data tranzactiei. Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt recunoscute initial la valoarea justa iar costurile aferente tranzactionarii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Fondul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand Fondul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Fondul derecunoaste o datorie financiara atunci cand sunt decontate – si anume atunci cand datoria este platita, anulata sau expira.

iii) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument financiar sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate, iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective.

d) Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

- Unitatile de fond dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului in cazul lichidarii acestuia;
- Unitatile de fond sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlate clase de instrumente;
- Toate unitatile de fond din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlate clase de instrumente au caracteristic identice;
- Unitatile de fond nu includ nicio obligatie contractuala de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului.

Fondul emite o singura clasa de unitati de fond care pot fi rascumparate in mod liber, conform optiunii detinatorului, si confera drepturi egale. Unitatile de fond pot fi rascumparate in orice zi lucratoare in schimbul unei sume de bani egala cu proportia detinuta din valoarea neta a activelor Fondului. Emiterea, anulara, achizitia sau vanzarea sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital. La emiterea unitatilor, pretul incasat este inclus in capitalurile proprii. La rascumpararea unitatilor, pretul platit este dedus din capitalurile proprii la o valoare egala cu contravaloarea acestora. Odata ce au fost rascumparate, Fondul anuleaza unitatile.

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la achizitia, vanzarea, emiterea sau anulara instrumentelor proprii de capital. Nu exista diferente intre evaluarea pozitilor de investitii conform prevederilor IAS 39 si metodologia indicata de prospectul fondului si ca urmare nu exista modificari in valoarea neta a activelor datorate unor astfel de diferente.

e) Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Veniturile

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATILE FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

din dobanzi includ venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente.

Fondul nu inregistreaza cheltuieli cu dobanzi.

f) Castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Castigul net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere cuprinde toate modificarile realizate si nerealizate de valoare justa.

Castigul realizat din cedarea instrumentelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere este calculat prin utilizarea metodei costului mediu ponderat.

g) Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand este stabilit dreptul Fondului de a primi aceste venituri. Intrucat Fondul Deschis de Investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE nu are personalitate juridica in conformitate cu dispozitiile art. 1881-1954 ale Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, ale OUG. 32/2012, ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, dividendele convenite sunt scutite de la plata impozitului pe dividende in conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015.

h) Impozitul pe profit

In conformitate cu legislatia fiscala aplicabila in Romania fondurilor de investitii, Fondul este scutit de la plata impozitului pe profit.

i) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile si alte cheltuieli

Cheltuielile cu comisioanele Fondului sunt cheltuieli cu comisioanele de administrare, comisioanele datorate depozitarului si custodelui, comisioane de tranzactionare, tarife de mentinere la cota BVB, tarife de registru consolidat, comisioanele bancare. Onorariile suportate de Fond sunt onorariile cu auditul financiar. Alte cheltuieli suportate de Fond sunt tarifele ASF in cota de 0,0078% aplicata asupra valorii activului net din ultima zi lucratoare a fiecarei luni. Toate aceste cheltuieli si onorarii sunt recunoscute la valoarea realizata.

9. Investitii financiare pe termen scurt

| Actiuni cotate (simboluri care se afla in componenta indicelui BET) | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|----------------------|--------------------------|
| ALRO SA (ALR) | 359.804 | 334.557 |
| AQUILA PART PROD COM (AQ) | 395.202 | 0 |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA (BRD) | 4.431.071 | 4.289.046 |
| BURSA DE VALORI BUCURESTI SA (BVB) | 270.508 | 178.169 |
| CONPET SA (COTE) | 285.102 | 237.474 |
| DIGI COMMUNICATIONS N.V. (DIGI) | 1.898.346 | 1.425.611 |
| SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA (EL) | 1.519.198 | 1.209.429 |
| FONDUL PROPRIETATEA SA (FP) | 13.265.693 | 9.663.468 |
| MEDLIFE SA (M) | 2.291.870 | 1.656.270 |
| ONE UNITED PROPERTIES (ONE) | 1.285.174 | 869.989 |
| SPHERA FRANCHISE GROUP (SFG) | 257.984 | 202.365 |
| ROMGAZ SA (SNG) | 7.272.871 | 3.919.929 |
| NUCLEARELECTRICA SA (SNN) | 3.413.655 | 2.486.394 |
| OMV PETROM SA (SNP) | 10.419.067 | 7.371.091 |
| TRANSELECTRICA SA (TEL) | 671.544 | 572.625 |
| TRANSGAZ SA (TGN) | 1.704.530 | 1.207.612 |

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
 NOTE LA SITUATILE FINANCIARE
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| BANCA TRANSILVANIA SA (TLV) | 11.924.702 | 8.874.630 |
| TERAPLAST SA (TRP) | 1.126.175 | 1.118.301 |
| TRANSPORT TRADE SERVICES SA (TTS) | 484.421 | 406.484 |
| PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED (WINE) | 347.827 | 413.862 |
| Total | 63.624.744 | 46.437.306 |

10. Numerar si echivalente de numerar

| | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|----------------------------------|----------------|-------------------|
| Conturi curente la banci | 24 | - |
| Depozite bancare pe termen scurt | 218.312 | 462.083 |
| Total | 218.336 | 462.083 |
| Pierderi din creditare asteptate | (508) | (508) |
| Total | 217.828 | 461.575 |

11. Creante si datorii

| a. Creante | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Dividende de incasat | 107.800.00 | - |
| Total creante | 107.800.00 | - |

| b. Datorii | 30 iunie 2022 | 31 decembrie 2021 |
|--|---------------|-------------------|
| Datorii catre societatea de administrare | 63.955 | 44.131 |
| Datorii catre societati de depozitare/custodie/decontare | 18.665 | 12.968 |
| Datorii catre societati piata de capital | 3.124 | 2.613 |
| Datorii catre auditor | 4.485 | 9.044 |
| Taxa ASF | 4.981 | 3.654 |
| Alte datorii in curs de decontare | 24 | - |
| Total datorii | 95.234 | 72.410 |

12. Activul net (Capitalul propriu)

Capitalul propriu al Fondului este 63.863.803 lei (31 decembrie 2021: 46.848.767 lei), divizat in 3.540.000 de unitati de fond (31 decembrie 2021: 2.590.000 unitati) cu paritate de 5 lei si valoare curenta IFRS de 18,0406 lei/unitate (31 decembrie 2021: 18,0883 lei). Marimea capitalului propriu corespunde fluxului de trezorerie total preconizat din rascumpararea tuturor unitatilor Fondului. In scopul calculului valorii activului net atribuibil detinatorilor de unitati de fond, in concordanta cu documentele de constituire ale Fondului, activele si obligatiile Fondului sunt evaluate pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara (Regulamentul nr. 9/2014), respectiv pe baza costului amortizat in cazul instrumentelor financiare. Aceasta evaluare a activului net este diferita fata de evaluarea conform cerintelor IFRS care evalueaza instrumentele financiare cu venit fix la valoare justa.

Reconcilierea capitalurilor proprii calculate conform IFRS cu valoarea activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati de fond, calculate conform documentelor de constituire ale Fondului, este urmatoarea:

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

| | Capital propriu calculat conform IFRS | Ajustari IFRS de valoare justa | Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond rascumparabile calculat conform cerintelor de rascumparare |
|---------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| La 1 ianuarie 2020 | 12,350,083 | - | 12,350,083 |
| Modificari in 2021: | | | |
| Profitul exercitiului financiar | 7,160,401 | 508 | 7,160,909 |
| Subscriere de unitati de fond | 27,487,659 | | 27,487,659 |
| Rascumparare de unitati de fond | (149,376) | | (149,376) |
| La 31 decembrie 2021 | 46,848,767 | 508 | 46,849,275 |
| Modificari in 2021: | | | |
| Profitul exercitiului financiar | 212,537 | | 212,537 |
| Subscriere de unitati de fond | 16,802,499 | | 16,802,499 |
| Rascumparare de unitati de fond | 0 | | 0 |
| La 30 iunie 2022 | 63,863,803 | 508 | 63,864,311 |

Ajustarile IFRS de valoare justa reprezinta diferenta intre capitalul propriu calculat propriu calculat in conformitate cu reglementarile ASF (cost amortizat) si capitalul dupa reglementarile IFRS (valoare justa). La 30 iunie 2021 rezulta ca activul net calculat conform reglementarilor ASF este mai mare cu 508 lei (31 decembrie 2021: sunt egale) fata de capitalul propriu evaluat conform IFRS.

Subscrierea si rascumpararea unitatilor rascumparabile se face la valoarea unitara a activului net (reprezentand activul net al Fondului calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara, impartit la numarul de unitati rascumparabile aflate in circulatie) de la data tranzactiei.

Reconcilierea numarului de unitati aflate in circulatie la inceputul si la sfarsitul perioadelor de raportare este prezentata in tabelul urmator:

| | Unitati de fond subscribe, platite integral si in circulatie |
|-----------------------------|---|
| La 1 ianuarie 2021 | 930,000 |
| Rascumparare de unitati | (10,000) |
| Subscriere de unitati | 1,670,000 |
| La 31 decembrie 2021 | 2,590,000 |
| Rascumparare de unitati | 0 |
| Subscriere de unitati | 950,000 |
| La 30 iunie 2022 | 3,540,000 |

Fondul deschis de investitii ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
 NOTE LA SITUATILE FINANCIARE
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

| Valoarea activului net per unitate de fond | 30 iunie 2022 | 31 Decembrie 2021 |
|---|----------------------|--------------------------|
| Valoarea activului net per unitate de fond (calculata conform IFRS) | 18.0406 | 18.0883 |
| Valoarea activului net per unitate de fond (calculata conform prospectului Fondului) | 18.0408 | 18.0885 |

13. Castig/(Pierdere) din instrumente financiare

| | 30 iunie 2022 | 30 iunie 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Venituri din instrumente financiare la valoarea justa | 43,747,644 | 11,113,794 |
| Cheltuieli din instrumente financiare la valoarea justa | (47,011,234) | (8,001,361) |
| Castig net /(pierdere) neta din instrumente financiare la valoarea justa | (3,263,590) | 3,112,433 |
| Venituri din instrumente financiare cedate | 48,663 | 3,846 |
| Cheltuieli din instrumente financiare cedate | (1,572) | (823) |
| Castig net /(pierdere) neta din instrumente financiare cedate | 47,091 | 3,023 |

14. Alte cheltuieli operationale

| | 30 iunie 2022 | 30 iunie 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli cu comisioane SSIF | 60,174 | 29,814 |
| Cheltuieli cu taxa ASF | 27,358 | 8,435 |
| Tarif mentinere tranzactionare si licenta BVB | 14,737 | 2,125 |
| Cheltuieli cu comisioane registru | 2,468 | 508 |
| Cheltuieli cu comisioane bancare | 450 | 515 |
| Total | 105,187 | 41,397 |

ADMINISTRATOR,
PASOL RAZVAN FLORIN

CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA

Declaratia conducerii

Declarăm ca, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă întocmită la data de 30.06.2022, în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere și ca raportul consiliului de administrație prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent.

Administrator,
PASOL RAZVAN FLORIN

Contabil șef,
MARINESCU MIRELA ANDREEA