

Raport privind administrarea Fondului Deschis de Investitii ETF BET PATRIA - TRADEVILLE (TVBETETF) in semestrul I 2023

1. Informatii generale privind Fondul

ETF BET Patria – Tradeville (*Fondul*) este primul fond de tip ETF (*Exchange Traded Fund*) din Romania si are ca obiectiv replicarea structurii si performantelor indicelui principal al Bursei de Valori Bucuresti (BVB), BET. Fondul ofera oricarei persoane fizice sau juridice expunere la cele mai importante companii tranzactionate la BVB, din sectoare diverse al economiei nationale. Astfel, ETF BET Patria – Tradeville ofera o alternativa moderna si eficienta pentru a beneficia de performantele celor mai importante actiuni romanesti listate la bursa. Fondul este tranzactionat la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul TVBETETF, iar unitatile de fond pot fi cumparate si vandute prin orice intermediar autorizat sa tranzactioneze la BVB.

Fondul este constituit prin contract de societate civila incheiat la data de 09.05.2012. Acesta 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 emite/rascumpara in mod continuu unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare. Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar acestea sunt dematerializate, exprimate in lei si sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul TVBETETF. 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.

Administratorul fondului este SAI Patria Asset Management SA (SAI), o companie 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.

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,

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



inregistrata in Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, tel.021.200.83.75, fax.021-200.83.83, website: www.brd.ro.

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 Financieri din Romania cu autorizatia nr. 073/31.05.2001.

2. Descrierea obiectivelor Fondului

Obiectivul Fondului ETF BET Patria-Tradeville este de a replica structura si performanta indicelui principal al Bursei de Valori Bucuresti, BET. Fondul este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investitii.

Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara, la Bursa de Valori Bucuresti, acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de participanti autorizati pot achizitiona sau vinde unitati de fond. Participantii autorizati au si posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare pe piata primara.

Fondul investeste doar in actiuni ce intra in componenta indicelui BET si, intr-o masura redusa, in depozite bancare. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este incorporata in activul net al Fondului.

Strategia investitionala a Fondului este replicarea integrala si directa a indicelui BET (spre deosebire de replicarea optimizata si/sau sintetica) si prevede plasarea resurselor in actiunile care se afla in componenta indicelui in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%. Eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui BET si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului.

Principalele aspecte care afecteaza capacitatea ETF BET Patria - Tradeville de a replica in totalitate performanta indicelui de referinta sunt legate, in principal, de restrictii legislative cu privire la structura de investitii a unui OPCVM tranzactionabil, iar in secundar de factori precum: 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 determina modificari in portofoliu, existenta de actiuni cu ponderi foarte reduse in structura indicelui BET, 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), modificari in structura indicelui BET (eliminarea, inlocuirea si/sau adaugarea de noi componente in structura indicelui) si altele.

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 2023 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.

3. Evolutii macroeconomice in semestrul I 2023

Principalele evolutii macroeconomice inregistrate in Romania in primul semestru al anului 2023 sunt prezentate in continuare:

- Rata somajului s-a situat la 5,5% in luna mai, acest nivel consolidand tendinta de stabilizare a indicatorului in acest an in jurul nivelului de 5,5-5,6%.
- Procesul de dezinflatie a continuat in al doilea trimestru al anului 2023, rata anuala a inflatiei ajungand la 10,3% in iunie, de la 14,5% in martie. Marfurile alimentare s-au scumpit cu 17,88%, cele nealimentare cu 4,84%, iar serviciile cu 11,5%. Rata anuala de baza CORE 3 a scazut doar pana la 13,5% in iunie, de la nivelul maxim de 15,1% inregistrat in februarie 2023. Banca Nationala a Romaniei (BNR) a revizuit ascendent la 7,1% prognoza de inflatie pentru finalul acestui an, dar a mentinut estimarea de 4,2% pentru sfarsitul lui 2024.
- Castigurile salariale nete din economie au crescut cu 1,6% in luna mai, fata de aprilie. Aceasta crestere a fost sustinuta de cresterea salariilor de baza, a sporurilor si a bonusurilor.
- Volumul lucrarilor de constructii a crescut cu 11,3% in primele cinci luni din 2023, comparativ cu perioada similara din 2022. Aceasta crestere a fost inregistrata in toate tipurile de constructii, cele rezidentiale inregistrand o crestere de 10,3%, cele nerezidentiale de 12,1% si cele ingineresti de 17,1%.
- Activitatea industriala a continuat sa se deterioreze in al doilea trimestru al anului 2023, pentru al patrulea trimestru consecutiv. Volumul mediu lunar al productiei industriale din aprilie-mai a scazut cu 1,5% fata de trimestrul I. Productia industriala a fost foarte slaba in primele cinci luni ale anului 2023, volumul acesteia fiind cu 4,7% mai mic decat in perioada similara din 2022.
- Volumul vanzarilor de bunuri in comertul cu amanuntul a scazut abrupt in luna aprilie, cu 3,7% fata de luna martie. Aceasta scadere a fost inregistrata in toate cele trei segmente componente: vanzarile de bunuri alimentare au scazut cu 2,5%, vanzarile de bunuri nealimentare au scazut cu 2,8% si vanzarile de carburanti au scazut cu 6,3%. Volumul vanzarilor de bunuri din comertul cu amanuntul din luna aprilie a acestui an a fost si cu 1,6% mai mic decat cel inregistrat in luna aprilie a anului trecut.
- Institutul National de Statistica (INS) a revizuit in sus cresterea economica a Romaniei in primul trimestru al anului 2023, de la 0,1% la 0,2%, fata de trimestrul patru al anului 2022. De asemenea, INS a revizuit in sus cresterea economica pe an calendaristic, de la 2,3% la 2,4%. Comisia Europeana vede o crestere mai mare pentru economia Romaniei. Produsul intern brut al Romaniei va creste cu 3,2% in anul 2023, o revizuire in sens ascendent, fata de 2,5%, cat aratau previziunile economice din iarna anului 2023.

Sursa: Institutul National de Statistica, BNR, Eurostat.

4. Performantele Fondului

ETF BET Patria – Tradeville a inregistrat performante foarte bune in semestrul I al anului curent. Astfel, fondul a inregistrat un randament de +8,69% (calculat ca performanta a unitatii de fond) in aceasta perioada, fata de un randament de +7,03% al indicelui BET. Randamentul unitatii de fond in ultimii trei ani (30.06.2020 – 30.06.2023) a fost de +62,12%. In ceea ce priveste pretul de tranzactionare al Fondului la Bursa de Valori Bucuresti, acesta a inregistrat un randament de +9,06% in primele sase luni ale anului curent si de +276,90% de la lansarea fondului pana la 30.06.2023.

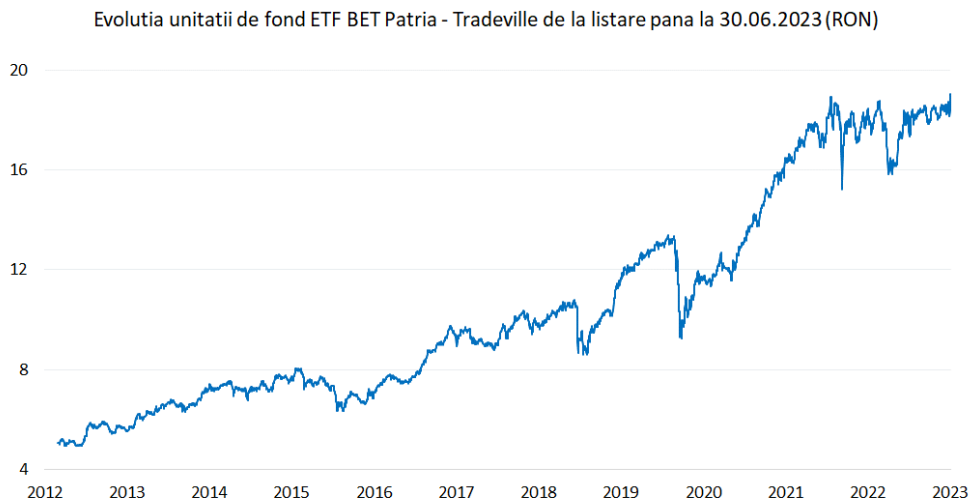
Performantele Fondului din ultimii ani, calculate atat pe baza VUAN, cat si in functie de pretul de tranzactionare la BVB, se prezinta astfel:

Performante	VUAN ETF	Pret ETF la BVB	Indice BET
31.12.2022 – 30.06.2023	+8,69%	+9,06%	+7,03%
2022	-3,71%	-2,66%	-10,70%
2021	+36,22%	+36,69%	+33,20%
2020	+1,44%	+1,07%	-1,72%
2019	+42,88%	+41,10%	+35,13%
De la listare* pana la 30.06.2023	+273,27%	+276,90%	+159,09%

Sursa: Patria Asset Management SA, BVB.ro

**masurata de la prima zi de tranzactionare la BVB, 29.08.2012*

Evolutia valorii unitatii de fond de la infiintarea fondului pana la data de 30.06.2023 este prezentata mai jos:



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



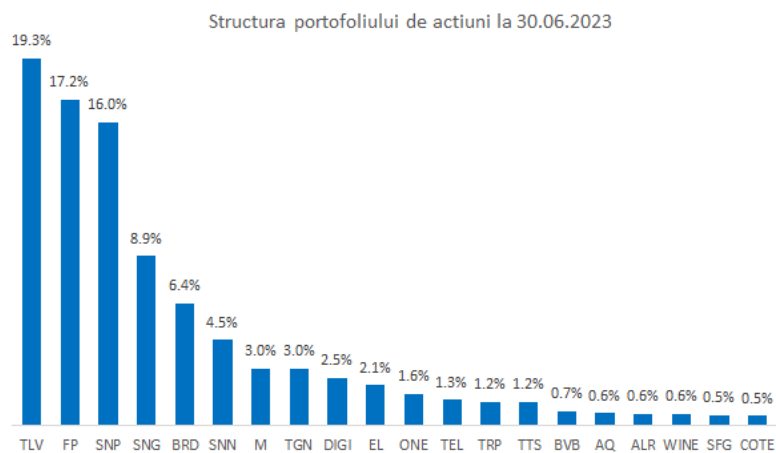
Evolutia ETF BET Patria - Tradeville din prima jumatate a anului 2023 a fost strans legata de unele evenimente desfasurate la nivel international dar si de contextul macroeconomic intern si extern. In primul semestru al anului 2023, piata de capital din Romania a fost caracterizata de o performanta moderat-positiva pe fondul continuarii procesului de dezinflatie si de stabilizare a randamentelor titlurilor de stat. In perioada indicata, indicele bursier BET a adus o performanta de +7,03%, fata de +9,98% pentru BET-TR, +12,47% pentru BET-NG si +6,42% pentru BET-XT. Performanta unor indici regionali sau internationali a fost de +14,98% in cazul WIG20 (Polonia), +15,96% pentru Eurostoxx 50 (Europa) si +15,91% pentru S&P500 (SUA) in perioada analizata.

In general, indicii bursieri romanesti au avut o volatilitate mai redusa fata de anul anterior, investitorii concentrandu-se mai degraba pe evolutiile economice ale companiilor cotate in timp ce riscul geopolitic a coborat pe plan secund. Actiunile companiilor din sectorul energetic au continuat sa ofere o buna performanta, sustinuta de un nivel consistent al dividendelor oferite si de rezultatele financiare favorabile. In contrapartida, actiunile bancare au avut o evolutie pozitiva dar totusi inferioara indicelui BET, fiind notabila absenta dividendelor de repartizat din profiturile anului 2022. A doua parte a lunii iunie 2023 a fost marcata de inceperea ofertei publice initiale a SPEEH Hidroelectrica SA, unul dintre cei mai asteptati emitenti la Bursa de Valori Bucuresti si, totodata, cea mai mare oferta publica de actiuni pe pietele europene din anul curent.

Eroarea de replicare a Fondului, reprezentand diferenta dintre randamentul portofoliului de actiuni al Fondului si randamentul indicelui BET, a fost 3,33% la data de 30.06.2023. Eroarea de compozitie, reprezentand suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui BET si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului, a avut un nivel mediu de 1,16% in primele sase luni din 2023. Eroarea de pret, reprezentand diferenta dintre randamentul anual al Fondului calculat pe baza preturilor la bursa si randamentul anual al indicelui BET, era de 4,59% la 30.06.2023.

5. Structura activului Fondului

Structura portofoliului de actiuni al fondului la data de 30.06.2023 este prezentata in continuare:



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



O pondere de 8,39% din activul fondului era reprezentata de numerar la 30.06.2023. Aceasta pondere mai ridicata decat in mod normal a fost determinata de pregatirea fondurilor necesare achizitiei de actiuni SPEEH Hidroelectrica SA ulterior listarii acestui emitent la BVB.

6. Dezvoltarea fondului

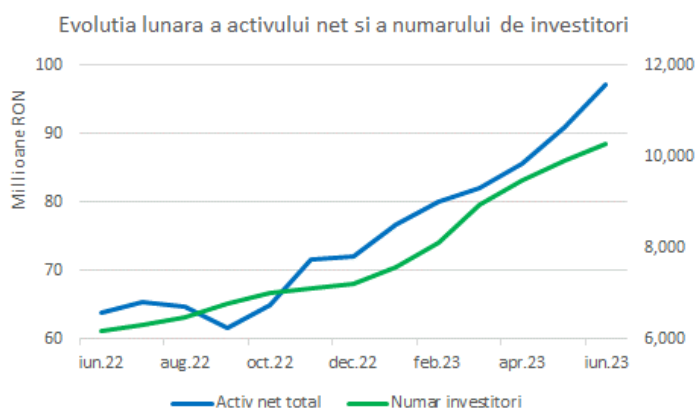
Principalii indicatori ai fondului inregistrati la data de 30.06.2023 se prezinta astfel:

	30.06.2023	30.06.2022	Variatie (%)
Valoare Unitara Activ Net (RON)	18,9308	18,0408	+4,93%
Activ Net (RON)	97.115.075,33	63.846.310,96	+52,11%
Numar Investitori	10.271	6.188	+65,98%

Valoarea activului net al Fondului la 30 iunie 2023 era de 97.115.075,33 lei, fata de 72.107.351,89 lei la sfarsitul anului 2022 (+35%) si 63.864.310,96 lei la sfarsitul lunii iunie din 2022 (+52%). Pentru comparate, activele tuturor fondurilor deschise de investitii romanesti au crescut cu numai 4,97% in primele sase luni ale anului curent si *au scazut* cu 7,30% in perioada 30 iunie 2022 – 30 iunie 2023.

Numarul de unitati de fond ETF BET Patria – Tradeville emise si aflate in circulatie la 30 iunie 2023 a atins nivelul de 5.130.000 fata de 4.140.000 la 31 decembrie 2022 si 3.540.000 la 30 iunie 2022.

Numarul de investitori in fond era de 10.271 la 30 iunie 2023 fata de 7.217 la 31 decembrie 2022 (+42%) si 6.188 la 30 iunie 2022 (+66%).



Fondul isi desfasoara activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii.

7. Informatii financiare

Fondul a intocmit situatiile financiare la 30 iunie 2023 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 Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Fondul a inregistrat din activitatea de investitii, in primul semestru al anului curent, un profit net din instrumente financiare in suma de 5.289.659 lei, veniturile din dividende in suma de 2.372.272 lei, venituri din dobanzi 21.666 lei. Cheltuielile privind comisiunile, onorariile si cotizatiile au fost in suma de 771.978 lei. Rezultatul net inregistrat de fond in perioada raportata a fost profit in suma de 6.911.619 lei.

Fata de finele anului trecut, contul de capital a inregistrat o crestere de la 20.700.000 lei la 25.650.000 lei, datorita subscrierilor efectuate in cursul anului.

Valoarea activului net al Fondului la 30 iunie 2023 calculat in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, la 30 iunie 2023, era de 97.113.999 lei, fata de 72.106.275 lei la sfarsitul anului 2022.

1. Solvabilitatea patrimoniala (Capital propriu / Total pasiv) = $97.113.999/97.252.342 = 0,998$
2. Indicele lichiditatii curente (Active circulante / Datorii curente) = $97.252.343/138.344 = 702,97$
3. Indicele datoriei (Datorii totale / Total activ) = $138.344/97.252.343 = 0,001$
4. Situatiia neta (Active totale – Datorii totale) = $97.252.343 – 138.344 = 97.113.999$ lei

8. Situatiia activelor si obligatiilor la 30 iunie 2023

Situatiia activelor si obligatiilor impreuna cu situatiia detaliata a investitiilor intocmite pentru data de 30 iunie 2023, 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 2023, este de 97.115.076 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 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 2023 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 30.06.2023 nu au fost auditate.

9. Managementul riscului

Valoarea neta a activului Fondului ETF BET Patria-Tradeville va fi afectata de schimbarile survenite pe piata financiara si pe piata valorilor mobiliare, precum si de natura investitiilor efectuate de administrator. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzand conditiile economico-politice ale tarii, relatiile internationale si altele. Nu exista nici o asigurare ca strategia Fondului va avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete. Eficienta rezultatelor nu depinde de abilitatea investitionala a administratorului. Prin urmare, Fondul poate fi afectat de riscuri ca riscul de piata, riscul de plasament, riscul de randament, riscul de reinvestire. Exista de asemenea riscul legislativ, reprezentat de posibilitatea ca o schimbare brusca a legislatiei sa afecteze randamentul si conditiile de functionare ale Fondului.

Riscul de piata. In Romania, economia de piata se afla inca in tranzitie, existand nesiguranta cu privire la posibila orientare a politicii si a dezvoltarii economice in viitor. Incertitudinea referitoare la mediul politic, legal si fiscal incluzand schimbari adverse care pot surveni, poate avea un impact semnificativ asupra capacitatii entitatii de a opera pe piata.

Riscul de piata se refera la riscul scaderii nivelului preturilor pietei pe ansamblu sau pentru o anumita categorie de elemente ale activului fondului si impactul implicit asupra pretului unitatilor de fond. Obiectivul in administrarea riscului de piata este gestionarea si controlul expunerilor la riscul de piata in parametri acceptabili, in conditiile optimizarii rentabilitatii.

Politica de investitii a Fondului prevede plasarea banilor in actiuni 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 referitoare la indicii BVB. Administratorul ETF BET Patria-Tradeville monitorizeaza deciziile Comitetului.

Strategia investitionala a Fondului este replicarea integrala (spre diferenta de replicarea optimizata) si prevede plasarea resurselor financiare in actiuni care se afla in componenta indicelui BET, in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%.

Riscul de plasament. Riscul de plasament reprezinta riscul generat fie de o administrare defectuoasa a activelor, fie din motive independente de strategia administratorului (riscul de piata).

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



Valoarea neta a activului Fondului va fi afectata de schimbarile survenite pe piata financiara si pe piata actiunilor, precum si de natura investitiilor efectuate de administrator. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzand conditiile economice ale tarii, relatiile internationale si altele.

Nu exista nicio asigurare ca strategiile Fondului vor avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete. Fondul este supus riscului, iar eficienta rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investitionala a administratorului.

Riscul de pret. Riscul de pret apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor actiunilor existente in portofoliul Fondului. In vederea acoperirii impotriva riscului de pret, fondul adopta o politica de diversificare a portofoliului in concordanta cu structura indicelui BET, prin detinerea de actiuni la mai multi emitenti, care fac parte din sectoare de activitate diverse, unele dintre ele independente fata de altele.

Riscul de reinvestire. Riscul de reinvestire se refera la riscul de a obtine randamente reduse sau negative (precum: riscul unei scaderi accentuate a pietei de capital, riscul modificarii ratelor de dobanda din piata, riscul de inflatie si riscul de curs valutar, scaderea nivelului dividendului pentru actiuni, etc).

10. Evenimente importante ulterioare perioadei de raportare

In data de 12.07.2023 Bursa de Valori Bucuresti a inclus compania SPEEH Hidroelectrica SA (H2O) in indicii bursieri BET, BET-TR, BET-TRN, BET-XT, BET-XT-TR, BET-XT-TRN, BET-BK, BET-NG si BET Plus; aceasta a fost si prima zi de tranzactionare a companiei pe piata reglementata. Actiunea H2O a avut ca pret de referinta pretul stabilit in cadrul ofertei publice initiale (IPO). Cu aceeasi ocazie si incepand cu aceeasi data a fost exclusa din indicii bursieri BET, BET-TR si BET-TRN compania Alro SA (ALR).

Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor la 30 iunie 2023
- Anexa 2: Situatia detaliata a investitiilor la data de 30 iunie 2023
- Anexa 3: Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2023
- Anexa 4: Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30 iunie 2023

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 01.01.2023 - 30.06.2023

Denumire element	Incepul 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			72219072.59	72219072.59			97253419.66	97253419.66	25,034,347.07
II Total obligatii			114899.26	114899.26			138344.33	138344.33	23,445.07
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	99.710638%	99.552000%	71895531.02	71895531.02	91.735572%	91.605077%	89089070.24	89089070.24	17,193,539.22
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau	99.710638%	99.552000%	71895531.02	71895531.02	91.735572%	91.605077%	89089070.24	89089070.24	17,193,539.22
1.1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile	99.710638%	99.552000%	71895531.02	71895531.02	91.735572%	91.605077%	89089070.24	89089070.24	17,193,539.22
10. Alte active, din care:	-0.908601%	-0.907156%	-655139.33	-655139.33	0.952508%	0.951153%	925029.23	925029.23	1,580,168.56
10.3. Tranzactii/sume in curs de decontare, din care:	-0.934324%	-0.932837%	-673686.26	-673686.26	0.944235%	0.942892%	916994.93	916994.93	1,590,681.19
10.3.1. Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	-0.934324%	-0.932837%	-673686.26	-673686.26	0.000000%	0.000000%	0	0	673,686.26
10.3.2. Sume aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0.000000%	0.000000%	0	0	0.944235%	0.942892%	916994.93	916994.93	916,994.93
10.6 Sume platite in avans	0.025722%	0.025681%	18546.93	18546.93	0.008273%	0.008261%	8034.3	8034.3	-10,512.63
4. Depozite bancare	1.357315%	1.355156%	978680.9	978680.9	7.332173%	7.321743%	7120644.99	7120644.99	6,141,964.09
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit RO	1.357315%	1.355156%	978680.9	978680.9	7.332173%	7.321743%	7120644.99	7120644.99	6,141,964.09
9. Dividende si alte drepturi de incasat	0.000000%	0.000000%	0	0	0.122201%	0.122027%	118675.2	118675.2	118,675.20
9.1. Dividende de incasat	0.000000%	0.000000%	0	0	0.122201%	0.122027%	118675.2	118675.2	118,675.20
I Total active			72219072.59	72219072.59			97253419.66	97253419.66	25,034,347.07
II Total obligatii			114899.26	114899.26			138344.33	138344.33	23,445.07
12. CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.159352%	0.159098%	114899.26	114899.26	0.142454%	0.142251%	138344.33	138344.33	23,445.07
12.1. Comisioane datorate administratorului	0.105662%	0.105494%	76186.44	76186.44	0.095657%	0.095521%	92897.43	92897.43	16,710.99
12.10. Tarif de mentinere la registrul DC	0.000031%	0.000031%	22.7	22.7	0.000701%	0.000700%	681	681	658.30
12.11. Tarif de licentiere la BVB	0.000066%	0.000066%	47.67	47.67	0.001473%	0.001470%	1430.1	1430.1	1,382.43
12.2. Comisioane datorate depozitarului	0.030486%	0.030438%	21981.91	21981.91	0.028161%	0.028121%	27348.25	27348.25	5,366.34
12.3. Comisioane datorate ASF	0.008053%	0.008040%	5806.42	5806.42	0.007800%	0.007789%	7575	7575	1,768.58
12.4. Comisioane datorate intermediarilor	0.002429%	0.002426%	1751.7	1751.7	0.001888%	0.001886%	1833.99	1833.99	82.29
12.8. Cheltuieli audit	0.012587%	0.012567%	9075.96	9075.96	0.005957%	0.005948%	5784.76	5784.76	-3,291.20
12.9. Comision mentinere la tranzactionare BVB	0.000037%	0.000037%	26.46	26.46	0.000817%	0.000816%	793.8	793.8	767.34
III Valoarea activului net (I - II)			72104173.33	72104173.33			97115075.33	97115075.33	25,010,902.00

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2023	La data de 01.01.2023	Diferente
Valoare activ net	97,115,075.33	72,104,173.33	25,010,902.00

Clasificare: UZ INTERN

Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	5,130,000.00	4,140,000.00	990,000.00
Valoarea unitara a activului net	18.9308	17.4165	1.5143

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

Director General
Razvan Florin PASOL

Manager Control Intern
Adrian CIORTAN

FDI ETF BET Patria-Tradeville – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2023

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-23	355,961.00	0.5000	1.6350	581,996.24	0.050%	0.598%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	30-Jun-23	848,294.00	0.1500	0.7060	598,895.56	0.071%	0.616%
BRD	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-23	472,732.00	1.0000	13.2200	6,249,517.04	0.068%	6.426%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Jun-23	13,949.00	10.0000	50.0000	697,450.00	0.173%	0.717%
COMPET SA PLOIESTI	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Jun-23	6,233.00	3.3000	72.8000	453,762.40	0.072%	0.467%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Jun-23	70,255.00	0.0496	34.3000	2,409,746.50	0.010%	2.478%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-23	238,469.00	10.0000	8.5000	2,026,986.50	0.069%	2.084%
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-23	8,578,087.00	0.5200	1.9460	16,692,957.30	0.138%	17.164%
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-23	163,071.00	0.2500	17.7000	2,886,356.70	0.123%	2.968%
One United Properties	ONE	ROJ8YZPDHWW8	30-Jun-23	1,680,404.00	0.2000	0.9350	1,571,177.74	0.045%	1.616%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSFPGACNOR4	30-Jun-23	26,881.00	15.0000	18.0500	485,202.05	0.069%	0.499%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-23	195,798.00	1.0000	44.2500	8,664,061.50	0.051%	8.909%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-23	97,731.00	10.0000	44.6000	4,358,802.60	0.032%	4.482%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-23	31,065,036.00	0.1000	0.5000	15,532,518.00	0.050%	15.971%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTELACNOR9	30-Jun-23	51,142.00	10.0000	25.2000	1,288,778.40	0.070%	1.325%
TRANSGAZ SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-23	163,136.00	10.0000	17.6400	2,877,719.04	0.087%	2.959%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-23	906,302.00	10.0000	20.7400	18,796,703.48	0.128%	19.328%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Jun-23	2,264,195.00	0.1000	0.5200	1,177,381.40	0.104%	1.211%
Transport Trade Services	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Jun-23	72,593.00	1.0000	15.9500	1,157,858.35	0.121%	1.191%
Purcari Wineries Public Company	WINE	CY0107600716	30-Jun-23	55,564.00	0.0496	10.4600	581,199.44	0.139%	0.598%
Total							89,089,070.24		91.605%

13. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				lei		lei	%	%
ALRO SA	actiune	ALR	ROALROACNOR0	1.6500	5,400.0000	8,910.0000	-0.001%	0.009%
BRD	actiune	BRD	ROBRDBACNOR2	13.3976	6,969.0000	93,368.1600	-0.001%	0.096%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	actiune	BVB	ROBVBAACNOR0	49.4000	280.0000	13,832.0000	-0.003%	0.014%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	actiune	DIGI	NL0012294474	34.6056	466.0000	16,126.2000	0.000%	0.017%
ELECTRICA SA	actiune	EL	ROELECACNOR5	8.5200	4,700.0000	40,044.0000	-0.001%	0.041%
FONDUL PROPRIETATEA SA	actiune	FP	ROFPTAACNOR5	1.9500	39,800.0000	77,610.0000	-0.001%	0.080%
Sphera Franchise Group	actiune	SFG	ROSFPGACNOR4	18.1000	550.0000	9,955.0000	-0.001%	0.010%
TERAPLAST SA	actiune	TRP	ROTRPLACNOR7	0.5247	46,400.0000	24,346.8000	-0.002%	0.025%

Clasificare: UZ INTERN

Transelectrica S.A.	actiune	TEL	ROTSELACNOR	25.3000	635.0000	16,065.5000	-0.001%	0.017%
TRANSGAZ SA	actiune	TGN	ROTGNTACNOF	18.3600	3,300.0000	60,588.0000	-0.002%	0.062%
Transport Trade Services	actiune	TTS	ROYCRRK66RD	15.9500	1,500.0000	23,925.0000	-0.003%	0.025%
MEDLIFE SA	actiune	M	ROMEDLACNOF	17.8251	1,042.0000	18,573.8000	-0.001%	0.019%
One United Properties	actiune	ONE	ROJ8YZPDHWW	0.9432	233,300.0000	220,052.2200	-0.006%	0.226%
Petrom Bucuresti	actiune	SNP	ROSNPPACNOF	0.5021	203,671.0000	102,264.6500	0.000%	0.105%
Purcari Wineries Public Company	actiune	WINE	CY0107600716	10.6400	1,100.0000	11,704.0000	-0.003%	0.012%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	actiune	SNN	ROSNNEACNOF	45.8000	487.0000	22,304.6000	0.000%	0.023%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	actiune	SNG	ROSNGNACNOF	44.9500	3,500.0000	157,325.0000	-0.001%	0.162%
Total						916,994.9300		0.942%

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	0.00	0.000%
BRD GSG	0.00	0.000%
Total	0.00	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-23	3-Jul-23	4.80%	7,120,644.99	949.42	0.00	7,120,644.99	7.322%
Total							7,120,644.99	7.322%

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	27-Jun-23	169,536.00	0.7000	118,675.20	0.122%
Total					118,675.20	0.122%

Intocmit S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General

Manager Control Intern

Clasificare: UZ INTERN

Razvan Florin PASOL

Adrian CIORTAN

Anexa nr. 3

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ORGANISMELE
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2023**

(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	72,873,012.00	97,244,309.00
I. CREAȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	1,035,670.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	71,895,531.00	89,089,070.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	977,481.00	7,119,569.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	21,548.00	8,034.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
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	788,285.00	138,344.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	72,084,727.00	97,105,965.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	72,084,727.00	97,105,965.00
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	20,700,000.00	25,650,000.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	53,092,358.00	64,552,380.00
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	0.00	6,911,619.00
Sold D	24	1,686,083.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	72,106,275.00	97,113,999.00

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 2023**

(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	47,778,418.00	51,915,239.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	47,722,831.00	51,849,514.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	48,663.00	44,059.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	6,924.00	21,666.00
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	47,565,882.00	45,003,620.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	1,572.00	5,212.00
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	47,011,234.00	44,226,430.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	552,626.00	771,466.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	450.00	512.00
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	212,536.00	6,911,619.00
- 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 2023

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 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE			
Investitii financiare pe termen scurt	9	89,089,070.00	71,895,531.00
Numerar si echivalente de numerar	10	7,119,569.00	977,481.00
Creante comerciale si alte creante	11a	1,035,670.00	-
Cheltuieli in avans		8,034.00	21,548.00
Total Active		97,252,343.00	72,894,560.00
DATORII			
Alte datorii	11b	138,344.00	788,285.00
Total datorii		138,344.00	788,285.00
Capitaluri proprii			
Capital privind unitatile de fond la valoare nominala		25,650,000.00	20,700,000.00
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond		64,552,380.00	53,092,358.00
Profit/pierdere curenta		6,911,619.00	(1,686,083.00)
Total capitaluri proprii si total datorii		97,252,343.00	72,894,560.00
Active nete distribuibile detinatorilor de unitati de fond	12	97,113,999.00	72,106,275.00

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 2023	30 iunie 2022
Venituri din dobanzi		21,666	6,924
Venituri din dividende		2,372,272	3,975,187
Castig net/(Pierdere) neta din instrumente financiare la valoarea justa	13	5,250,812	(3,263,590)
Castig net din instrumente financiare cedate	13	38,847	47,091
Venituri totale		7,683,597	765,612
Comisioane depozitare si custodie		(146,393)	(100,645)
Comisioane administrare		(503,069)	(342,759)
Cheltuieli cu servicii de audit		(5,785)	(4,485)
Alte cheltuieli operationale	14	(116,731)	(105,187)
Total cheltuieli operationale		(771,978)	(553,076)
Profit operational anterior costurilor de finantare/Pierdere operationala anterior costurilor de finantare		6,911,619	212,536
Profit inainte de impozitare/Pierdere		6,911,619	212,536
Venit/ (Cheltuiala) cu impozitul pe profit		0	0
Profit dupa impozitare/Pierdere		6,911,619	212,536
Rezultatul Global al perioadei		6,911,619	212,536
Rezultatul Global al perioadei/numar unitati de fond		1.3473	0.0600

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 2023	30 iunie 2023
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profit inainte de impozitare/Pierdere		6.911.619	212.536
<i>Ajustari pentru:</i>			
Castig net/(Pierdere) neta din instrumente financiare cedate	13	(38.847)	(47.091)
Castig net/(Pierdere) neta net din instrumente financiare la valoarea justa	13	(5.250.812)	3.263.590
Venituri din dobanzi		(21.666)	(6.924)
Venituri din dividende		(2.372.272)	(3.975.187)
Total		(771.978)	(553.076)
(Cresterea) privind investitiile pe termen scurt		(11.903.880)	(20.403.936)
(Cresterea) privind alte creante		(1.022.156)	(94.169)
Cresterea /descresterea datoriilor		(649.941)	22.824
Numerar generat din exploatare		(14.347.955)	(21.028.357)
Dobanzi primite		21.666	6.924
Dividende primite		2.372.272	3.975.187
Numerar net din activitati de exploatare		(11.954.017)	(17.046.246)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Emisiunea de unitati de fond in cursul exercitiului		18.096.105	16.802.499
Rascumpararea de unitati de fond in cursul exercitiului		0	0
Numerar net din activitati de finantare		18.096.105	16.802.499
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		6.142.088	(243.747)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		978.557	462.083
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		7.120.645	218.336

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 proprii RON
Sold la 1 Ianuarie 2022	2.590.000	46.848.767
Modificari ale capitalurilor proprii in 2022		
Profitul / (pierderea) exercitiului	-	(1.686.083)
Subscrieri de unitati rascumparabile	1.580.000	27.502.377
Rascumpararea de unitati de fond	(30.000)	(558.786)
Sold la 31 decembrie 2022	4.140.000	72.106.275
Modificari ale capitalurilor proprii in semestrul I 2023		
Profitul/ (pierderea) perioadei	-	6.911.619
Subscrieri de unitati rascumparabile	990.000	18.096.105
Rascumpararea de unitati de fond	0	0
Sold la 30 iunie 2023	5.130.000	97.113.999

**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 Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville, care este un OPCVM tranzactionabil (ETF), cuprinde totalitatea contributiilor banesti si de alte active si functioneaza 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

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

privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, 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 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 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

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

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 30.06.2023 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
- Instructiunea 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

Actiunile si datoriile financiare sunt recunoscute la data tranzactiei. Actiunile 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 cotationele 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 celorlalte clase de instrumente;
- Toate unitatile de fond din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte 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, anularea, 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 contravaloare acestora. Odata ce au fost rascumparate, Fondul anuleaza unitatile.

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la achizitia, vanzarea, emiterea sau anularea instrumentelor proprii de capital. Nu exista diferente intre evaluarea pozitiiilor 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 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 cuvenite 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 2023	31 decembrie 2022
ALRO S.A. (ALR)	581.996	506.331
AQUILA PART PROD COM (AQ)	598.896	399.374
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA (BRD)	6.249.517	5.461.755
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA (BVB)	697.450	428.224
CONPET SA (COTE)	453.762	353.848
DIGI COMMUNICATIONS N.V. (DIGI)	2.409.747	1.899.167
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A. (EL)	2.026.987	1.689.831
FONDUL PROPRIETATEA SA (FP)	16.692.957	15.175.781
MEDLIFE S.A. (M)	2.886.357	2.369.363
ONE UNITED PROPERTIES (ONE)	1.571.178	1.433.280
SPHERA FRANCHISE GROUP (SFG)	485.202	327.488

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

ROMGAZ SA (SNG)	8.664.062	6.578.919
NUCLEARELECTRICA SA (SNN)	4.358.803	3.891.804
OMV PETROM SA (SNP)	15.532.518	11.834.528
TRANSELECTRICA SA (TEL)	1.288.778	959.010
TRANSGAZ SA (TGN)	2.877.719	2.444.512
BANCA TRANSILVANIA SA (TLV)	18.796.703	13.922.267
TERAPLAST SA (TRP)	1.177.381	1.083.887
TRANSPORT TRADE SERVICES S.A. (TTS)	1.157.858	725.441
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED (WINE)	581.199	410.721
Total	89.089.070	71.895.531

10. Numerar si echivalente de numerar

	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Conturi curente la banci	-	-
Depozite bancare pe termen scurt	7.120.645	978.433
Dobanda acumulata	-	124
Total	7.120.645	978.557
Pierderi din creditare asteptate	(1.076)	(1.076)
Total	7.119.569	977.481

11. Creante si datorii

a. Creante	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Dividende de incasat	118.675	-
Alte creante in curs de decontare	916.995	-
Total creante	1.035.670	-

b. Datorii	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Datorii catre societatea de administrare	92.897	73.857
Datorii catre societati de depozitare/custodie/decontare	27.348	21.319
Datorii catre societati piata de capital	2.905	3.002
Datorii catre auditor	5.785	9.044
Sume in curs de decontare - intermediari	1.834	1.752
Taxa ASF	7.575	5.625
Alte datorii in curs de decontare	-	673.686
Total datorii	138.344	788.285

12. Activul net (Capitalul propriu)

Capitalul propriu al Fondului la 30 iunie 2023 este 97.113.999 lei (31 decembrie 2022: 72.106.275 lei), divizat in 5.130.000 de unitati de fond (31 decembrie 2022: 4.140.000 unitati) cu paritate de 5 lei si valoare curenta IFRS

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

de 18,9306 lei/unitate (31 decembrie 2022: 17,4170 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:

	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 2022	46.848.767	508	46.849.276
Modificari in 2022:			
Profitul exercitiului financiar	(1.686.083)	568	(1.685.515)
Subscriere de unitati de fond	27.502.377		27.502.377
Rascumparare de unitati de fond	(558.786)		(558.786)
La 31 decembrie 2022	72.106.275	1.076	72.107.352
Modificari in 2023:			
Profitul exercitiului financiar	6.911.619		6.911.619
Subscriere de unitati de fond	18.096.105		18.096.105
Rascumparare de unitati de fond	0		0
La 30 iunie 2023	97.113.999	1.076	97.115.076

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 2023 rezulta ca activul net calculat conform reglementarilor ASF este mai mare cu 1.076 lei (31 decembrie 2022: 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 urmatoar:

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

	Unitati de fond subscrise, platite integral si in circulatie
La 1 ianuarie 2022	2.590.000
Rascumparare de unitati	(30.000)
Subscriere de unitati	1.580.000
La 31 decembrie 2022	4.140.000
Rascumparare de unitati	0
Subscriere de unitati	990.000
La 30 iunie 2023	5.130.000

Valoarea activului net unitate de fond	30 iunie 2023	31 decembrie 2022
Valoarea activului net per unitate de fond (calculata conform IFRS)	18,9306	17,4170
Valoarea activului net per unitate de fond (calculata conform prospectului Fondului)	18,9308	17,4172

13. Castig/(Pierdere) din instrumente financiare

	30 iunie 2023	30 iunie 2022
Venituri din instrumente financiare la valoarea justa	49.477.242	43.747.644
Cheltuieli din instrumente financiare la valoarea justa	(44.226.430)	(47.011.234)
Castig net /(pierdere) neta din instrumente financiare la valoarea justa	5.250.812	(3.263.590)
Venituri din instrumente financiare cedate	44.059	48.663
Cheltuieli din instrumente financiare cedate	(5.212)	(1.572)
Castig net /(pierdere) neta din instrumente financiare cedate	38.847	47.091

14. Alte cheltuieli operationale

	30 iunie 2022	30 iunie 2022
Cheltuieli cu comisioane SSIF	58.650	60.174
Cheltuieli cu taxa ASF	39.975	27.358
Tarif mentinere tranzactionare BVB	13.418	14.737
Cheltuieli cu comisioane registru Depozitarul Central	4.175	2.468
Cheltuieli cu comisioane bancare	513	450
Total	116.731	105.187

**ADMINISTRATOR,
PASOL RAZVAN FLORIN**

**CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA**

Declaratia conducerii

Declarăm ca, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă întocmită la data de 30.06.2023, 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