

## Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville

### Raport rezultate financiare preliminare pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2023

intocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

**Denumire emitent::** Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville

**Nr. decizie CNVM de autorizare:** 606/09.07.2012

**Nr. înregistrare în Registrul CNVM:** CSC06FDIR/400080

**Simbol/Cod ISIN:** TVBETETF / ROETF0000019

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** BVB, Unități de fond

**Administrator:** S.A.I. Patria Asset Management S.A.

**Sediul social:** București, sectorul 2, Sos. Pipera nr. 42, et. 10, cam. 1 și 2

**Numarul de telefon:** 0372.538.671

**Cod unic de înregistrare:** 22227862

**Numar de ordine în Registrul Comertului:** J40/21078/2017

**Capital social subscris și varsat:** 1.773.600 lei

**Depozitarul fondului:** BRD-GROUPE SOCIETATE GENERALE S.A.

*Nota: toate sumele sunt exprimate în lei.*

#### 1. PERFORMANȚA FONDULUI ÎN ANUL 2023

ETF BET Patria – Tradeville („Fondul”) este primul fond de tip Exchange Traded Fund din România și are ca obiectiv replicarea structurii indicelui principal al Bursei de Valori București, BET. Fondul este listat la Bursa de Valori București începând din anul 2012, se tranzacționează cu simbolul TVBETETF și oferă investitorilor posibilitatea de a beneficia de performanțele și unui cos de 20 de companii importante listate la bursă.

Anul 2023 a fost caracterizat de temperarea fenomenului inflaționist și de reducerea graduală a dobânzilor practicate pe piața interbancară ca efect al unui surplus de lichiditate pe piața monetară. Cursul de schimb leu/euro a manifestat o volatilitate scăzută, având în 2023 un nivel mediu de 4,9465, puțin peste cel de 4,9315 calculat pentru anul precedent.

Interesul pentru acțiunile tranzacționate la Bursa de Valori București a fost în creștere în anul 2023, ca urmare a unui cumul de factori, incluzând evoluția favorabilă a pietelor financiare externe și oferta publică inițială a companiei SPEEH Hidroelectrică (una dintre cele mai însemnate oferte publice la nivel european în anul 2023). Acțiunile Hidroelectrică au fost admise la tranzacționare la Bursa de Valori București începând cu luna iulie 2023, având simbolul bursier H2O, și au fost incluse în indicii BET (înlocuind acțiunile Alro Slatina).

Ulterior acestei oferte publice, Fondul Proprietatea a plătit un dividend extraordinar de 1,7225 lei/acțiune (reprezentând aproximativ 87% din valoarea de piață a companiei la acel moment), provenind din sumele obținute din vânzarea acțiunilor Hidroelectrică deținute de fond.

Dividendele plătite de companiile românești tranzacționate la bursă s-au menținut la un nivel ridicat în comparație cu cele întâlnite pe alte burse. Conform prevederilor fiscale actuale, fondurile de

investitiile romanesti fara personalitate juridica (inclusiv ETF BET Patria - Tradeville) sunt exceptate de la plata impozitului pe dividende.

In anul 2023 indicele BET a avut o performanta de +31,79%, recuperand scaderea de 10,70% din anul anterior. Fondul ETF BET Patria – Tradeville a obtinut un randament de +33,40% in 2023 (calculat ca performanta a valorii unitare a activului net – VUAN). Randamentul a fost de +33,54% calculat pe baza pretului de referinta al unitatii fondului la Bursa de Valori Bucuresti.

Cumulat pe ultimii cinci ani (2019-2023), performanta Fondului a fost de +153,55% calculata pe baza VUAN si de +153,40% calculata pe baza pretului de referinta la bursa, fata de +108,18% pentru indicele BET.

Activele nete totale ale Fondului au crescut de la 12,4 milioane lei la 31.12.2020 pana la 46,8 milioane lei la 31.12.2021, 72,1 milioane lei la 31.12.2022 si 170,5 milioane lei la data de 31.12.2023. Cresterile activelor inregistrate in ultimii ani au fost determinate de interesul in crestere al investitorilor la bursa pentru fondurile ETF ale Patria Asset Management. Numarul de investitori in Fond a evoluat accelerat la randul sau, de la 1.175 la 31.12.2020 la 4.356 la 31.12.2021, 7.217 la 31.12.2022 si pana la 15.252 la data de 31.12.2023.

In luna decembrie 2023 societatea de administrare a anuntat reducerea unor costuri de operare ale fondului. Astfel, comisionul de administrare a fost redus de la 0,100% pe luna la 0,075% pe luna, aplicat la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. Comisionul de depozitare a activelor a fost redus de la 0,019% la 0,015% pe luna (aplicat la valoarea medie lunara a activului net), comisionul de decontare a tranzactiilor la BVB a fost redus de la 0,013% la 0,010% (aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii), iar comisionul de custodie a instrumentelor financiare a fost redus de la 0,06% la 0,05% pe an (aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare aflat in custodie).

## 2. SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2023, comparativ cu 31 decembrie 2022 se prezinta astfel:

	<b>31 Decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>Variatie %</b>
<b>Active</b>			
Depozite plasate la banci	1.520.475	977.481	56%
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	170.522.739	71.895.531	137%
Alte active	22.734	21.548	6%
<b>Total Activ</b>	<b>172.065.948</b>	<b>72.894.560</b>	<b>136%</b>
<b>Datorii</b>			
Alte datorii	1.524.601	788.285	93%
<b>Total Datorii</b>	<b>1.524.601</b>	<b>788.285</b>	<b>93%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital	36.700.000	20.700.000	77%

Prime de emisiune	133.841.347	51.406.275	160%
<b>Total Capitaluri proprii</b>	<b>170.541.347</b>	<b>72.106.275</b>	<b>137%</b>
<b>Total Datorii si Capitaluri proprii</b>	<b>172.065.948</b>	<b>72.894.560</b>	<b>136%</b>

La data de 31.12.2023, fondul a inregistrat o crestere a activelor totale cu 137% fata de 31.12.2022. Aceasta crestere a fost determinata de o evolutie general pozitiva la nivelul pietei de actiuni, inclusiv a indicelui BET pe care fondul il urmareste. De asemenea, activitatea de tranzactionare a unitatilor fondului la bursa a contribuit semnificativ la aceasta crestere, rezultand in subscrieri ale Participantului Autorizat cu 144% mai mari fata de anul precedent.

In componenta elementelor de Alte datorii la 31.12.2023 sunt incluse datoriile curente ale fondului - comisioane de administrare, comisioane ASF, comisioane de custodie si depozitare, comisioane Depozitarul Central, comisioane BVB, dar si tranzactiile de cumparare a actiunilor la BVB aflate in curs de decontare la intemediar, in valoare de 1.312.941 lei (in 2022: 673.686 lei), variatia acestora fiind influentata de aceste sume.

### 3. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Situatia rezultatului global 31 decembrie 2023, comparativ cu 31 decembrie 2022 se prezinta astfel:

	<b>31 decembrie 2023</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>Variatie %</b>
Venituri din dobanzi	78.996	22.073	258%
Venituri din dividende	20.700.642	5.700.784	263%
(Pierdere neta)/Castig net din instrumente financiare la valoarea justa	14.230.178	(6.318.839)	N/A
Castig net/(Pierdere neta) din instrumente financiare cedate	67.127	79.699	-16%
<b>Venituri totale</b>	<b>35.076.943</b>	<b>(516.283)</b>	<b>N/A</b>
Comisioane depozitare si custodie	(373.544)	(217.165)	72%
Comisioane administrare	(1.254.793)	(744.321)	69%
Cheltuieli cu serviciile de audit	(11.662)	(9.044)	29%
Alte cheltuieli operationale	(458.474)	(199.270)	130%
<b>Total cheltuieli operationale</b>	<b>(2.098.473)</b>	<b>(1.169.800)</b>	<b>79%</b>
<b>(Pierdere)/Profit operationala anterior costurilor de finantare</b>	<b>32.978.470</b>	<b>(1.686.083)</b>	<b>N/A</b>
<b>(Pierdere)/Profit inainte de impozitare</b>	<b>32.978.470</b>	<b>(1.686.083)</b>	<b>N/A</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit*	0	0	-
(Pierdere)/Profit dupa impozitare	32.978.470	(1.686.083)	N/A
<b>Rezultatul Global al perioadei</b>	<b>32.978.470</b>	<b>(1.686.083)</b>	<b>N/A</b>

\* Fondul nu este supus impozitarii pentru creșterile realizate din investiții.

Veniturile din dobanzi au înregistrat o creștere semnificativă față de anul precedent datorită majorării dobanzilor de pe piață, în urma deciziilor BNR de a majora dobânzii de referință, dar și majorării activelor fondului.

În anul 2023, evaluarea la piață a instrumentelor financiare deținute de fond, acțiuni din componenta indicelui BET, a înregistrat o creștere ca urmare a evoluției pozitive a pieței bursiere de la București. Această evoluție s-a reflectat în rezultatul financiar al fondului.

Cheltuielile fondului au crescut datorită creșterii activelor, aceste cheltuieli fiind în general calculate ca procent din activul fondului.

#### 4. SITUAȚIA MODIFICĂRII ACTIVELORE NETE (CAPITALURILE PROPRII) ATRIBUITE DETINĂTORILOR DE UNITĂȚI DE FOND RĂSCUMPARABILE

	Numar de unitati de fond aflate in circulatie	Capital propriu calculat conform IFRS	Ajustari IFRS de valoare justa	Activ net atribuibil detinatorilor de unitati rascumparabile (calculat conform cerintelor de rascumparare)
<b>La 1 ianuarie 2022</b>	<b>2.590.000</b>	<b>46.848.767</b>	<b>508</b>	<b>46.849.275</b>
Modificari in 2022:				
Profitul exercitiului financiar		(1.686.083)	568	(1.685.515)
Subscriere de unitati de fond	1.580.000	27.502.377		27.502.377
Rascumparare de unitati de fond	(30.000)	(558.786)		(558.786)
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>4.140.000</b>	<b>72.106.275</b>	<b>1.076</b>	<b>72.107.352</b>
Modificari in 2023:				
Pierdere exercitiului financiar		32.978.470	598	32.979.068
Subscriere de unitati de fond	3.200.000	65.456.602		65.456.602
Rascumparare de unitati de fond	0	0		0
<b>La 31 decembrie 2023</b>	<b>7.340.000</b>	<b>170.541.347</b>	<b>1.674</b>	<b>170.543.022</b>

#### 5. EVOLUTIA VALORILOR UNITARE A ACTIVULUI NET

Evoluția VUAN și a altor indicatori importanți la 31 decembrie 2023, comparativ cu 31 decembrie 2022 se prezintă astfel:

Indicatori	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Variatie %
Activ Net la data raportării - lei	170.541.347	72.106.275	+137%
Numar unitati de fond aflate in circulatie	7.340.000	4.140.000	+77%
VUAN - valoarea la data de raportare	23,2347	17,4172	+33%
VUAN - valoarea maxima inregistrata	23,4863	18,9221	+24%
VUAN - valoarea minima inregistrata	17,4157	15,2580	+14%

Total investitori	15.252	7.217	+111%
-------------------	--------	-------	-------

Nota: Situațiile financiare anuale preliminare pentru anul 2023 sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și nu au fost auditate.

**Presedinte CA,  
Pasol Razvan Florin**

**Contabil Sef,  
Marinescu Mirela Andreea**