

Cabinet Auditor Financiar
FLOREA MARIA
CIF 19730812

Sediul: Aleea Tohani nr.3, Bl.31,
Sc.1, Ap.10, Sector 4, Bucuresti
Tel./Fax: 0213300238;0723193777

Catre,

Consiliul de Administratie al SAI Vanguard Asset Management SA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

asupra situațiilor financiare ale Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE, administrat de S.A.I. Vanguard Asset Management SA, încheiate la 31.12.2012.

1. Raport cu privire la situatiile financiare incheiate la 31.12.2012

Am auditat situatiile financiare insotitoare ale Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE, („ETF BET”), administrat de S.A.I Vanguard Asset Management SA, cu sediul actual in Bucuresti, Bd. Carol nr. 34-36, et. 10, sect. 2, care cuprind, bilantul la data de 31.12.2012 si Situatia veniturilor si cheltuielilor aferente exercitiului incheiat la acea data, si un sumar al politicilor contabile semnificative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

◀ Activ net/Total Capitaluri proprii	639.874 lei
◀ Rezultatul exercitiului – Profit	40.522 lei

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de



Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/03.02.2011 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de orice denaturare semnificativa, cauzata fie de fraudă fie de eroare.

3. Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare pe baza auditului nostru.

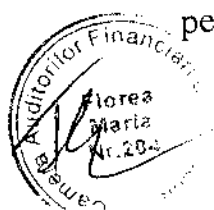
Ne-am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit promulgate de Federatia Internationala a Contabililor si adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania.

Aceste standarde prevad conformitatea cu cerintele etice si planificarea si desfasurarea auditului in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile cu privire la masura in care situatiile financiare sunt lipsite de denaturari semnificative.

Un audit implica indeplinirea de proceduri in vederea obtinerii de probe de audit cu privire la valorile si prezentarile din situatiile financiare.

Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă fie de eroare. In efectuarea acelor evaluari ale riscului, auditorul considera controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela de catre entitate a situatiilor financiare, in vederea conceperii de proceduri de audit care sa fie adecvate circumstantelor, dar nu cu scopul de a exprima o opinie cu privire la eficienta controlului intern al societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea nivelului de adecvare a politicilor contabile utilizate si a caracterului rezonabil al estimarilor contabile efectuate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.



4. Opinia

În opinia noastră, situațiile financiare ale Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE, administrat de S.A.I VANGUARD ASSET MANAGEMENT SA, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 sunt întocmite sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

5. Alte aspecte

Începând din luna februarie 2013, Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale SA, care va înlocui ING Bank NV Sucursala Bucuresti.

Potrivit Hotararii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.1/21.01.2013, sediul societatii de administrare a Fondului, SAI Vanguard Asset Management SA, s-a mutat de la adresa, Bucuresti, Bulevardul Carol I, Nr. 34-36, cladirea International Business Center Modern, Etaj 5, Sectorul 2, la adresa, Bucuresti, Bulevardul Carol I, Nr. 34-36, cladirea International Business Center Modern, Etaj 10, Sectorul 2.

6. Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

Conform Art. 281 (2) și 282(1) lit.e) din Regulamentul nr.4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/03.02.2011, auditorul statutar trebuie să își exprime în Raportul de audit al situatiilor financiare anuale și un punct de vedere referitor la gradul de conformitate a raportului administratorilor cu situatiile financiare anuale pentru acelasi exercitiu financiar.

În acest sens, am citit Raportul administratorului atasat la situatiile financiare ale Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE și numerotat de la pagina 1 la pagina 5, pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12. 2012.



Mentionam ca acest raport, nu face parte integranta din situatiile financiare. In raportul administratorului, nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ diferite de informatiile prezentate in situatiile financiare pentru acelasi exercitiu.

Bucuresti,
Data:
28.04.2013

Auditor financiar,
FLOREA MARIA
inregistrata in Camera Auditorilor
Financiar din Romania cu nr.204/2001

