

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 31.12.2014.

Fondul deschis de investitii “ETF BET TRADEVILLE” denumit in continuare „ETF BET”, este constituit prin contractul de societate civila incheiat la data de 09.05.2012, in forma juridica de societate civila particulara, fara personalitate juridica in conformitate cu dispozitiile art. 1881-1954 ale Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, autorizat de CNVM prin Decizia nr. 606/09.07.2012 si este inregistrat in Registrul CNVM cu nr.CSCO6FDIR/400080.

Societatea de administrare a Fondului ETF BET TRADEVILLE este S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A., cu sediul in Bucuresti, Bulevardul Carol I, Nr. 34-36, cladirea International Business Center Modern, Etaj 10, Sectorul 2, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/12600/1998.

Depozitarul ETF BET este BRD Groupe Societe Generale SA.



ETF BET Tradeville 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.

1. Raport cu privire la situatiile financiare incheiate la 31.12.2014

Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE, numit in continuare ETF BET, administrat de S.A.I Vanguard Asset Management SA, care cuprind, bilantul la data de 31.12.2014 si Situatiile veniturilor si cheltuielilor aferente exercitiului incheiat la data respectiva, si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ◀ Activ net/Total Capitaluri proprii 2.413.130 lei
- ◀ Rezultatul exercitiului – Profit 83.140 lei

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila de intocmirea 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 care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda fie de eroare.

3. Responsabilitatea auditorului

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

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit.



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

Un audit implica desfasurarea 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 frauda fie de eroare. In efectuarea acelor evaluari ale riscului, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea de catre entitate a situatiilor financiare, in vederea conceperii de proceduri de audit care sa fie adecvate circumstantelor, dar nu cu scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficienta controlului intern al societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea nivelului de adecvare a politicilor contabile si a caracterului rezonabil al estimarilor contabile efectuate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare.

Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra 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 2014, sunt intocmite 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 si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

5. Alte aspecte

- Potrivit Instructiunii ASF nr.2/2014 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre entitatile autorizate, reglementate si



supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, prevederile Instrucțiunii nr. 6/2011 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobată prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 116/2011, cu modificările ulterioare, sunt aplicabile și pentru exercițiul financiar al anului 2014. Conform prevederilor Instrucțiunii nr. 6/2011, entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, au obligația să întocmească în scop informativ, în termen de 180 de zile de la încheierea exercitiului financiar 2014, un al doilea set de situații financiare anuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, obținute prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidenței contabile organizată potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM;

- Valoarea unitară a activului net (VUAN) certificată de BRD Groupe Societe Generale SA, depozitarul Fondului, la data de 31.12.2014, este de 7,3125 lei.

6. Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile 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 Comunităților Economice Europene, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/03.02.2011, auditorul statutar trebuie să își exprime în Raportul de audit al situațiilor financiare anuale și un punct de vedere referitor la gradul de conformitate a raportului administratorilor cu situațiile financiare anuale pentru același exercițiu financiar.



In acest sens, am citit Raportul administratorului atasat la situatiile financiare ale Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12. 2014.

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:
27.04.2015

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

