

Raportul administratorului privind activitatea fondului ETF BET Patria-Tradeville in anul 2022



Cuprins

1. Informatii generale privind Fondul.....	3
2. Descrierea obiectivelor Fondului.....	4
3. Politica de investitii a Fondului.....	4
4. Evolutii macroeconomice in 2022	6
5. Evolutia ETF BET Patria-Tradeville de la listare	8
6. Dezvoltarea previzibila a Fondului	10
7. Evolutia activului net, a numarului de investitori si a numarului de unitati de fond aflate in circulatie	10
8. Informatii financiare	12
9. Modificari aduse documentelor fondului in 2022.....	14
10. Managementul riscului.....	15
11. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului.....	17
12. Politica de remunerare	17
13. Evenimente importante ulterioare perioadei de raportare.....	17
14. Nota explicativa privind elementele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa in exercitiul financiar 2022	18
15. Raport privind politica de implicare a SAI Patria AM	19
16. Anexe.....	20

Cititi prospectul de emisiune si Informatiile cheie destinate investitorilor inainte de a investi in acest fond de investitii. Acestea sunt disponibile pe site-ul www.patriafonduri.ro, la distribuitorii autorizati sau la sediul administratorilor, in limba romana. Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale Fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

1. Informatii generale privind Fondul

Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville (denumit in continuare Fondul) a fost constituit in anul 2012. Fondul este constituit in forma juridica de societate particulara, fara 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, cu respectarea Regulamentului ASF nr. 5/2018 si este inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400080 si a fost autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr 606/09.07.2012, avand o durata de functionare nelimitata.

Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti si de alte active printr-un mecanism de emitere/rascumparare continua de unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare.

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului. Unitatile de fond sunt dematerializate, exprimate in lei si pot fi tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, achizitionarea lor de pe aceasta piata fiind unica modalitate a persoanelor fizice sau juridice (exceptand investitorii institutionali) de a deveni investitori in fond. 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 ca urmare a achizitiei pe piata secundara (Bursa de la Bucuresti) printr-un cont deschis la un broker autorizat pe aceasta piata, 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 urmaresc sa obtina un randament cat mai apropiat de randamentul indicelui BET si investesc pe termen lung sau foarte lung de timp. Acesti investitori au acces indirect, prin intermediul fondului, la un cos diversificat de actiuni importante tranzactionate pe piata reglementata operata de BVB si beneficiaza, prin investirea in fond, de performantele acestora.
2. Investitorilor institutionali, locali sau internationali care urmaresc sa obtina o expunere pe indicele BET, respectiv pe companiile din componenta acestuia.

Administrarea. Incepand cu data de 07.04.2021, Fondul ETF BET Patria-Tradeville este administrat de SAI Patria Asset Management SA in urma avizului emis de ASF cu nr. 103/18.03.2021 si deciziei ASF nr. 362/18.03.2021.

SAI Patria Asset Management SA – societate de administrare a investitiilor, este 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, Tel: 0372.538.671, office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro, autorizatie C.N.V.M. 275/13.02.2008, inregistrata in Registrul C.N.V.M. 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.

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.

Auditorul Fondului este 3B Expert Audit SRL inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/6669/1998, cod unic de inregistrare: RO 10767770, societate inregistrata in Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari si Firmelor de Audit sub numarul nr. 073/31.05.2001.

2. Descrierea obiectivelor Fondului

Obiectivul Fondului ETF BET Patria-Tradeville este de a replica structura indicelui busier BET, cel mai important indice al Bursei de Valori Bucuresti. 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 (la bursa de valori), acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de participanti autorizati pot achizitiona sau vinde unitati de fond.

Fondul se tranzactioneaza la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul TVBETETF. Investitorii individuali pot tranzactiona unitatile fondului la bursa, blocul minim fiind de o unitate. Investitorii institutionali pot subscrie atat pe piata primara, cat si pe piata secundara. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este incorporata in activul net al fondului. Fondul investeste doar in actiuni ce intra in componenta indicelui BET si in depozite bancare.

3. Politica de investitii a Fondului

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 cu privire la indicii BVB. Administratorul ETF BET Patria-Tradeville monitorizeaza deciziile Comitetului Indicilor BVB si ajusteaza structura si componenta Fondului in asa fel incat eroarea de compozitie sa fie cat mai redusa si sa nu depaseasca, in niciun caz, 15%.

Potrivit prevederilor Regulamentului ASF nr. 9/2014, eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui de referinta replicat, in cazul de fata BET si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului. BET este un indice ponderat cu capitalizarea bursiera a societatiilor incluse in cosul indicelui. Astfel, expunerea investitorilor la riscul de contraparte este redusa la emitentii din componenta BET si la bancile in care este mentinuta componenta de numerar iar expunerea la indicele replicat este direct proportionala cu eroarea de compozitie asa cum este ea definita mai sus.

Indicele BET este primul si cel mai cunoscut indice de actiuni al Bursei de Valori Bucuresti si avea in componenta sa la 31.12.2022 cele mai lichide 20 actiuni listate pe piata reglementata, cu exceptia societatiilor de investitii

financiare („SIF-uri”).

În vederea asigurării lichidității Fondul poate investi cel mult 15% din activele sale în depozite constituite în conformitate cu prevederile art. 82, pct e) din OUG 32/2012. În vederea calculării limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile în conturi curente și numerar în lei și valută sunt asimilate noțiunii de depozit.

Principalele aspecte care afectează capacitatea ETF BET Patria-Tradeville de a replica în totalitate performanța indicelui de referință sunt: costurile de administrare și funcționare a Fondului (așa cum sunt descrise în Prospectul Fondului), cererile de subscriere sau răscumpărare ale unităților Fondului (sub formă de BTP) care determină modificări în portofoliu, existența de acțiuni cu ponderi foarte reduse în structura indicelui BET, existența de acțiuni cu lichiditate și/sau free-float scăzut în 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 acțiuni suplimentare, splituri de acțiuni, consolidări de acțiuni, etc.), modificări în structura indicelui BET (eliminarea, înlocuirea și/sau adăugarea de noi componente în structura indicelui), restricții legislative cu privire la structura de investiții a unui OPCVM tranzactionabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor acțiuni din structura indicelui BET și alte evenimente neprevăzute (de exemplu erori operationale, apariția unor perturbări majore ale pieței de capital, dificultăți tehnice, etc).

Utilizarea limitelor largite de diversificare este necesară având în vedere componența BET și faptul că în mod frecvent una sau mai multe dintre acestea tind să depășească limita de 10% per emitent, situație ce persistă pe termen lung, având în vedere diferențe între capitalizările emitentilor prezenți în indicele BET, conform manualului acestuia.

La finalul anului 2022, indicele BET era compus din cele mai lichide 20 societăți românești listate la BVB. Structura indicelui la 31.12.2022 este prezentată în tabelul de mai jos.

Denumire societate (simbol)	Pondere în indice
ALRO (ALR)	0,70%
AQUILA PART PROD COM (AQ)	0,55%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA (BRD)	7,58%
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA (BVB)	0,59%
CONPET SA (COTE)	0,49%
DIGI COMMUNICATIONS N.V. (DIGI)	2,63%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA (EL)	2,34%
FONDUL PROPRIETATEA SA (FP)	21,05%
MEDLIFE (M)	3,29%
ONE UNITED PROPERTIES (ONE)	1,99%
SPHERA FRANCHISE GROUP (SFG)	0,45%
ROMGAZ SA (SNG)	9,12%
NUCLEARELECTRICA SA (SNN)	5,40%
OMV PETROM SA (SNP)	16,41%
TRANSELECTRICA SA (TEL)	1,33%

TRANSGAZ SA (TGN)	3,39%
BANCA TRANSILVANIA SA (TLV)	19,60%
TERAPLAST SA (TRP)	1,50%
TRANSPORT TRADE SERVICES (TTS)	1,01%
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED (WINE)	0,57%

Sursa: Bursa de Valori Bucuresti

4. Evolutii macroeconomice in 2022

La sfarsitul anului 2022 deficitul bugetului public consolidat a totalizat 81 miliarde lei, respectiv 5,74% din Produsul Intern Brut (PIB), situandu-se astfel cu aproximativ un miliard de lei peste tinta oficiala asumata de guvern de 80,2 miliarde lei. Ca raport din PIB, deficitul efectiv inregistrat a fost de 5,68%, usor sub tinta de 5,74%. Readucerea deficitului public la 5,70% din PIB in 2022 fata de 6,70% in 2021 s-a datorat unui control mai bun asupra cheltuielilor bugetare curente, in timp ce veniturile bugetare au avut o performanta buna in 2022, majorandu-se cu 21,20% fata de 2021. Pentru anul 2023, guvernul intentioneaza sa reduca deficitul bugetar la 4,4% din PIB.

De asemenea, s-a remarcat o intensificare a presiunii asupra deficitului comercial, Romania inchizand anul 2022 la un nivel record de 34,09 miliarde EUR, din care 10,4 miliarde EUR peste nivelul anului anterior (plus 44%), in conditiile in care exporturile au crescut cu 23,10%, iar importurile cu 28,10% conform datelor INS. Valoarea schimburilor extra-UE27 de bunuri în anul 2022 a fost de 25,49 miliarde EUR la exporturi și de 36,7 miliarde EUR la importuri, reprezentând 27,7% din total exporturi și 29,1% din total importuri.

Pe de alta parte, subliniem faptul ca Romania a inregistrat crestere economica foarte buna in 2022, de 4,8% comparativ cu anul precedent, indicand o rezilienta foarte ridicata a economiei in fata socurilor adverse (inflatia foarte ridicata si criza energetica). Aceasta crestere a fost sustinuta in primul rand de comert, IT&C, constructii si tranzactii imobiliare, in timp ce agricultura si industria au avut contributii negative, arata datele INS.

Rata anuala a inflatiei IPC a cunoscut o dinamica alerta pe parcursul anului 2022 si a incheiat anul la 16,37%, maximul fiind atins in luna noiembrie, 16,76%. Cresterea medie pentru 2022 a fost de 13,80%. Preturile de livrare ale bunurilor industriale fara caracter energetic au crescut cu 15% intre decembrie 2021 si decembrie 2022 (+19,8% pentru bunurile de consum, +16,3% pentru bunurile intermediare, +9,2% pentru bunurile de capital). Preturile bunurilor cu caracter energetic (produse petroliere prelucrate, productia și distributia de energie electrica, gaze naturale si energie termice) au crescut cu 68,9% intre decembrie 2021 si decembrie 2022. Aceasta crestere rapida a contribuit substantial la cresterea cu 32,7% a preturilor bunurilor industriale la nivel agregat intre decembrie 2021 și decembrie 2022.

Cresteri semnificative s-au inregistrat si la bunurile alimentare, acestea avand cresteri intre 20-60% decembrie 2022 fata de decembrie 2021 ca urmare a conflictului dintre Rusia si Ucraina deoarece ambele state beligerante se numara printre cei mai mari exportatori de cereale si oleaginoase pe plan global.

În ceea ce privește politica monetară, pentru a face față presiunilor inflationiste, Banca Națională a României și-a continuat ciclul de creștere a dobânzii de referință începând la sfârșitul anului 2021. Dobânda de referință a fost crescută de la un minim de 1,75% în noiembrie 2021 la 6,75% în noiembrie 2022, maximum fiind 7% în ianuarie 2023.

Dobânzile pe termen scurt au fost chiar mai ridicate decât dobânda de referință și facilitatea de creditare a BNR. Maximumul a fost atins în luna octombrie la nivelul de 8,20%, în timp ce facilitatea de creditare era la 7,25%. Presiunea pe dobânzi a început în luna martie, pe măsura escaladării conflictului din Ucraina. Condițiile de lichiditate din piața monetară au înregistrat o deteriorare foarte amplă în luna martie. Deficitul de lichiditate pe RON, înregistrat la nivelul pieței monetare, în luna martie a depășit atât deficitul înregistrat în luna aprilie 2020 după declanșarea pandemiei COVID-19, cât și nivelul maxim al deficitului înregistrat în timpul marii crize financiare declanșată în 2008.

Condițiile de lichiditate de pe piața interbancară s-au îmbunătățit începând cu luna noiembrie când, după 8 luni de deficit, piața a înregistrat un surplus consistent, dobânzile pe termen scurt ajungând la nivelul dobânzii facilității de depozit.

În perioada ianuarie – decembrie 2022 contul curent al balanței de plăți a înregistrat un deficit de 26,571 miliarde EUR, în creștere cu 52,07% comparativ cu cel din anul precedent, care a fost de 17,47 miliarde EUR. În structura acestuia, balanța bunurilor a consemnat un deficit mai mare cu 9,19 miliarde EUR, balanța serviciilor a înregistrat un excedent mai mare cu 3,12 miliarde EUR, balanța veniturilor primare a înregistrat un deficit mai mare cu 3,85 miliarde EUR, iar balanța veniturilor secundare a înregistrat un excedent în creștere cu 821 milioane EUR.

Investițiile directe ale nerezidenților în România au însumat 10,7 miliarde EUR (comparativ cu 7,25 miliarde EUR în perioada ianuarie – decembrie 2021), din care participațiile la capital (inclusiv profitul reinvestit net estimat) au însumat valoarea netă de 7,92 miliarde EUR, iar creditele intragrup au înregistrat valoarea netă de 2,77 miliarde EUR.

În perioada ianuarie - decembrie 2022, datoria externă totală a crescut cu 6,13 miliarde EUR, la un total de 142,7 miliarde EUR. Din volumul total, la 31 decembrie 2022, datoria externă pe termen lung a însumat 97,6 miliarde EUR (68,4% din totalul datoriei externe), în creștere cu 0,1% față de decembrie 2021, iar datoria externă pe termen scurt a fost de 45,03 miliarde EUR (31,6% din totalul datoriei externe), în creștere cu 15,4%. Rata serviciului datoriei externe pe termen lung a fost 15,8% în perioada ianuarie - decembrie 2022, comparativ cu 17% în anul 2021. Gradul de acoperire a importurilor de bunuri și servicii la 31 decembrie 2022 a fost de 4,4 luni, în comparație cu 4,9 luni la 31 decembrie 2021. Gradul de acoperire a datoriei externe pe termen scurt, calculată la valoarea reziduală, cu rezervele valutare la BNR la 31 decembrie 2022 a fost de 82,7%, comparativ cu 79,4% la 31 decembrie 2021.

5. Evolutia ETF BET Patria-Tradeville de la listare

Randamentul fondului poate fi calculat in doua modalitati: fie pe baza valorii unitare a activului net (VUAN) calculat si certificat zilnic de depozitarul fondului, fie pe baza preturilor unitatii de fond de pe piata secundara (Bursa de Valori Bucuresti). Randamentele Fondului calculate pe baza VUAN si in functie de pretul de tranzactionare la BVB se prezinta astfel:

Indicatori la 31.12.2022	Valoare
Valoarea Unitara Activ Net (RON)	17,4172
Valoarea Activului Net (RON)	72.107.351,89
Numar de investitori	7.129

Performante	VUAN	Pret ETF la BVB	Indice BET
2022	-3,71%	-2,66%	-10,70%
2021	+36,22%	+36,69%	+33,20%
2020	+1,40%	+1,07%	-1,72%
2019	+42,88%	+41,10%	+35,13%
2018	+1,94%	+3,69%	-4,77%
De la lansare (2012) pana la 31.12.2022	+243,43%	+245,58%	+142,08%

Sursa: Patria Asset Management SA, BVB.ro

Principalele motive pentru diferentele inregistrate intre performantele fondului si cele ale indicelui BET includ: faptul ca ETF capitalizeaza dividendele primite in timp ce indicele BET nu este ajustat cu dividendele; costurile de administrare ale fondului; componenta de cash pe care din motive tehnice ETF este obligat sa o detina; faptul ca indicele BET nu este perfect replicabil (cel putin doua simboluri tind sa depaseasca frecvent ponderea de 20% in indice).

La sfarsitul anul 2022, eroarea de replicare (calculata conform documentelor Fondului) a fost 0,30%, nivelul erorii fiind semnificativ sub limitele prevazute de prospect. Eroarea de replicare conform metodologiei aferenta ghidului ESMA pentru anul 2022 a fost de 0,1733%.

In graficele de mai jos prezentam o comparatie intre evolutia indicelui BET si evolutia ETF BET Patria-Tradeville (pe baza pretului de referinta a BVB) de la infiintarea fondului pana la data de 31.12.2022.

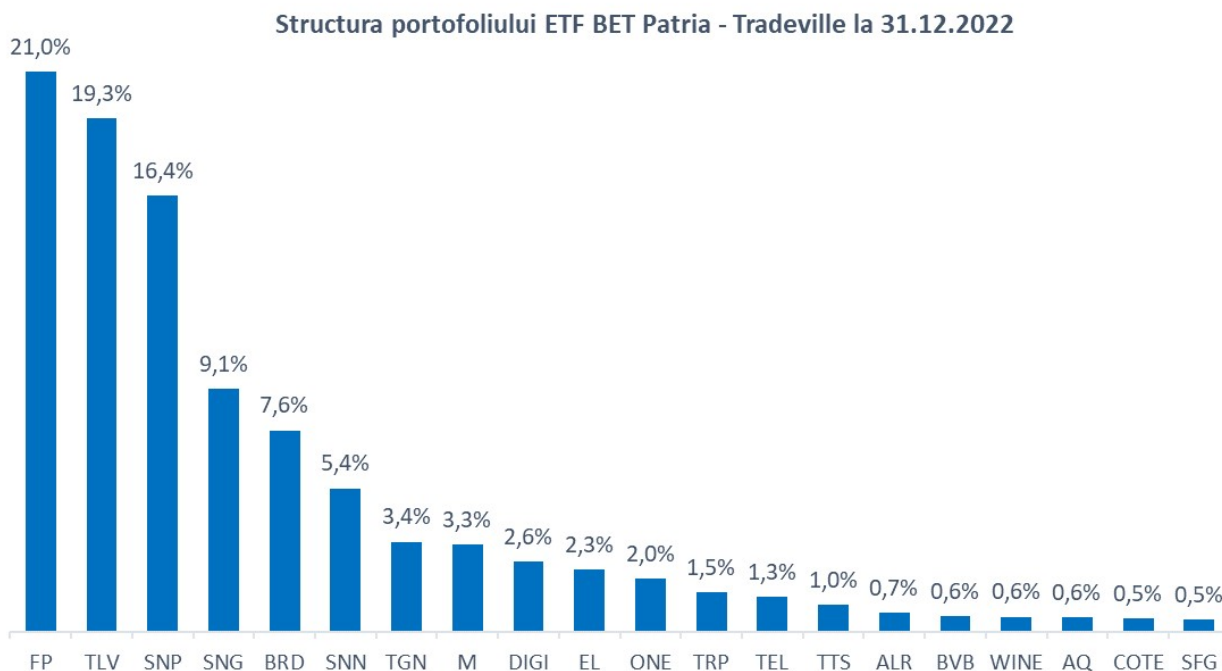
Evolutia ETF BET Patria-Tradeville si a indicelui BET de la infiintarea fondului pana la 31 decembrie 2022



Sursa: BVB, SAI Patria Asset Management SA

Performantele istorice inregistrate de ETF BET Patria-Tradeville nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare.

Structura portofoliului de actiuni al Fondului la 31.12.2022 este prezentata in continuare:



Anul 2022 a fost caracterizat de o evoluție nefavorabilă atât pe piețele internaționale cât și pe bursa românească, aceasta din urmă înregistrând scăderi pe parcursul celor 12 luni încheiate la 31.12.2022.

6. Dezvoltarea previzibilă a Fondului

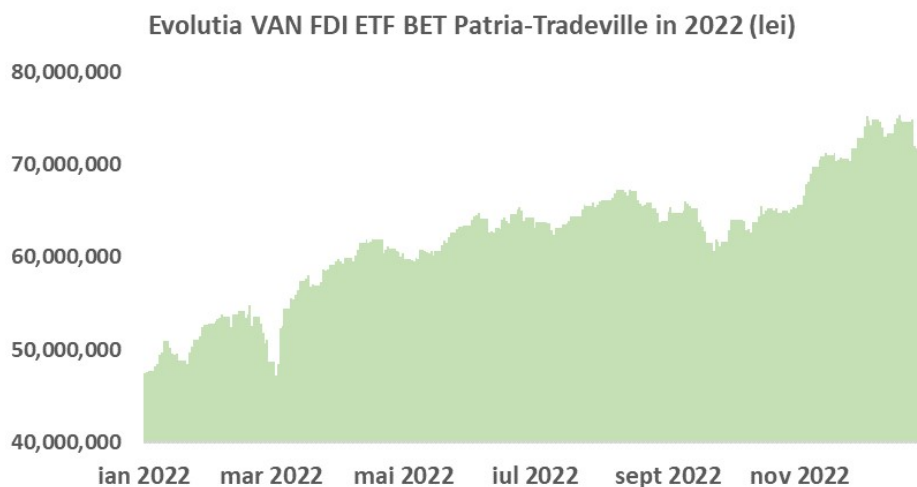
Fondul își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Deși rămân premise pentru perspective de dezvoltare favorabilă a ETF BET Patria-Tradeville, trebuie să luăm în calcul că mediul politic sau economic la nivel global este volatil. Astfel, în cazul în care apar corecții mai importante la nivelul indicilor bursieri, evoluția Fondului va urma același trend cu cel al pieței. Cu toate acestea, având în vedere datele istorice și experiența de pe alte piețe internaționale cu o istorie mai îndelungată, investiția în indici de acțiuni via fonduri de investiții administrate pasiv (de tipul ETF BET Patria-Tradeville) poate reprezenta una din cele mai bune variante de plasare a economiilor pe termen lung și foarte lung.

7. Evoluția activului net, a numărului de investitori și a numărului de unități de fond aflate în circulație

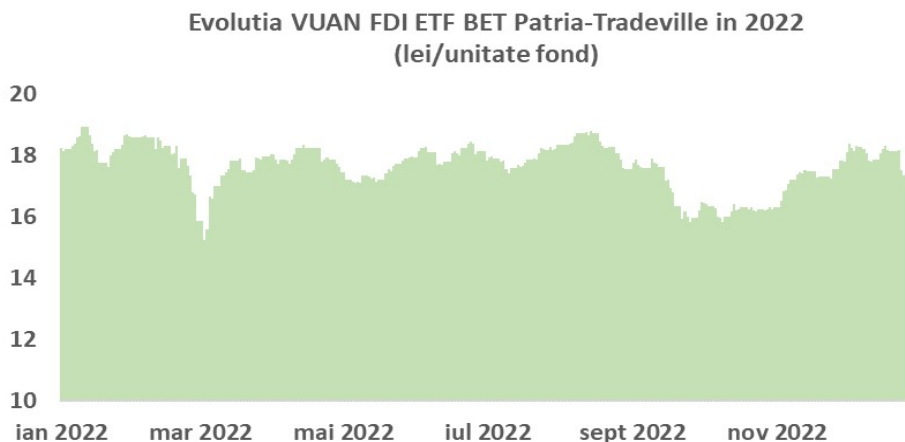
Evoluția activului net în 2022 comparativ cu 2021 se prezintă astfel:

Indicatori - lei	Anul 2022	Anul 2021	Variație (%)
Valoare activ net (VAN) la 31 decembrie	72.107.351,89	46.849.275,59	+53,9%
Valoarea unitară a activului net (VUAN) la 31 decembrie	17,4172	18,0885	-3,7%
VUAN – valoare maximă înregistrată	18,9221	18,0981	+4,6%
VUAN – valoare minimă înregistrată	15,2580	13,2072	+15,5%

Actele în administrare ale fondului au crescut cu 53,9%, de la 46,8 mil. lei la 31 decembrie 2021 până la 72,1 mil. lei la 31 decembrie 2022, creștere susținută de operațiunile de subscriere efectuate de Participantul Autorizat în urma tranzacțiilor realizate pe piața secundară și, într-o măsură mai redusă, de sumele provenite din dividende.



Valoarea unei unitati de fond ETF BET Patria-Tradeville s-a depreciat pe parcursul anului 2022 cu 3,7% fata de 2021, in principal din cauza evolutiei nefavorabile a actiunilor din indicele BET.



Evolutia numarului de investitori in 2022 comparativ cu 2021 este prezentata in continuare:

Indicatori - lei	31.12.2022	31.12.2021	Variatie (%)
Total investitori la 31 decembrie, din care:	7.129	4.356	+63,7%
- persoane fizice	7.088	4.327	+63,8%
- persoane juridice	41	29	+41,4%

Evolutia numarului de unitati de fond in 2022 comparativ cu 2021 este prezentata in continuare:

Indicatori	31.12.2022	31.12.2021	Variatie (%)
Numar unitati de fond aflate in circulatie la 31 decembrie	4.140.000	2.590.000	+59,8%
Numar unitati de fond subscribe in cursul anului	1.580.000	1.670.000	-5,4%
Numar unitati de fond rascumparate in cursul anului	30.000	10.000	+200,0%

Indicatori	31.12.2022	31.12.2021	Variatie (%)
Numar unitati de fond aflate in circulatie, din care	4.140.000	2.590.000	+59,8%
- detinute de persoane fizice	3.918.286	2.456.138	+59,5%
- detinute de persoane juridice	221.714	133.862	+65,6%

8. Informatii financiare

Fondul a intocmit situatiile financiare 31 decembrie 2022 in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare. Instructiunea prevede obligatia fondurilor deschise de investitii de a intocmi, incepand cu exercitiul financiar 2015, situatiile financiare anuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in balanta de verificare anuala intocmita in baza evidentei contabile organizata potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Situatia rezultatului global

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venituri din dobanzi	22.073	2.131
Venituri din dividende	5.700.784	1.184.468
(Pierdere neta)/Castig net din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	(6.239.140)	6.539.439
Venituri totale	<u>(516.283)</u>	<u>7.726.038</u>
Comisioane depozitare si custodie	(217.165)	(121.417)
Comisioane administrare	(744.321)	(313.299)
Cheltuieli cu serviciile de audit	(9.044)	(9.044)
Alte cheltuieli operationale	(199.270)	(121.877)
Cheltuieli totale	<u>(1.169.800)</u>	<u>(565.637)</u>
(Pierdere neta)/Profit net	<u>(1.686.083)</u>	<u>7.160.401</u>
Total rezultat global aferent perioadei	<u>(1.686.083)</u>	<u>7.160.401</u>

Fondul a inregistrat in 2022 o pierdere neta din investitiile in instrumente financiare in suma de 6.239.140 lei, ca urmare a deprecierei actiunilor din portofoliu pe fondul tendintei de scadere a indicelui BET. Fondul a inregistrat de asemenea venituri din dividende in suma de 5.700.784 lei. Cheltuielile privind comisiunile, onorariile si cotizatiile au fost in suma de 1.169.800 lei, acestea au crescut odata cu cresterea activelor fondului, deoarece unele cheltuieli sunt calculate ca procent din valoarea acestor active. Rezultatul net inregistrat de fond in perioada raportata a fost pierdere in suma de 1.686.083 lei.

Situatia pozitiei financiare

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Active		
Depozite plasate la banci	977.481	461.575
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	71.895.531	46.437.306
Alte active	21.548	22.296
Total Activ	<u>72.894.560</u>	<u>46.921.177</u>
Datorii		
Alte datorii	788.285	72.410
Total Datorii	<u>788.285</u>	<u>72.410</u>
Capitaluri proprii		
Capital	20.700.000	12.950.000
Prime de emisiune	51.406.275	33.898.767
Total Capitaluri proprii	<u>72.106.275</u>	<u>46.848.767</u>
Total Datorii si Capitaluri proprii	<u>72.894.560</u>	<u>46.921.177</u>

Fata de finele anului anterior (2021), contul de capital a inregistrat o crestere de la 12.950.000 lei la 31.12.2021 la 20.700.000 lei la 31.12.2022 datorita subscrierilor efectuate in cursul anului. Numarul de unitati de fond emise si aflate in circulatie la 31 decembrie 2022 a ajuns la nivelul de 4.140.000. La 31 decembrie 2022 valoarea activului net al Fondului, calculat in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, era de 72.106.275 lei.

Valoarea unor indicatori importanti este prezentata in continuare:

1. Solvabilitatea patrimoniala = CAPITALUL PROPRIU/TOTAL PASIV= 72.106.275/72.894.560 = 0,99
2. Indicele lichiditatii curente = ACTIVE CIRCULANTE /DATORII CURENTE = 72.894.560/788.285 = 92,47
3. Indicele datoriei = DATORII TOTALE / TOTAL ACTIV = 788.285/72.894.560 = 0,01
4. Situatia neta = ACTIVE TOTALE – DATORII TOTALE = 72.894.560-788.285 = 72.106.275 lei

Evaluarea activelor pentru calculul valorii unitare a activului net, in functie de care se emit/rscumpara unitatile de fond, se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare. Valoarea activului net calculat in conformitate cu acest regulament, la data de 31 decembrie 2022, este de 72.107.351,89 lei. Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia valorii unitare a activului net, la finele anului, evaluate conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt prezentate in Anexele 1 si 2.

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 intermediarilor, 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 anul 2022 SAI a intocmit si transmis in termen la ASF raportarile saptamanale precum si alte obligatii de raportare in formele prevazute de Regulamentul ASF nr. 9/2014 si legislatia in vigoare.

Situatiile financiare anuale la data de 31.12.2022 au fost auditate de 3B Expert Audit SRL.

9. Modificari aduse documentelor fondului in 2022

In luna martie 2022, au fost actualizate documentele fondului astfel:

1. Modificari ale Prospectului de emisiune a Fondului:

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

Toate celelalte prevederi cuprinse in Prospectul de Emisiune al Fondului au ramas neschimbate.

2. Modificari ale Regulilor Fondului:

- Modificarea prevederilor legate de rascumpararea cu numerar de blocuri de cate 10.000 de unitati de fond de catre un Participant Autorizat de la termenul initial de o zi lucratoare pana la un termen de (i) maxim 3 zile lucratoare pentru rascumparari totale pe parcursul unei zile mai mici sau egale cu valoarea a 30 de blocuri de unitati si (ii) maxim 5 zile lucratoare pentru rascumparari totale pe parcursul unei zile cu valoarea de peste 30 de blocuri de unitati. Modificarea a intervenit datorita timpului necesar pentru

vanzarea de actiuni din portofoliul fondului si decontarea tranzactiilor aferente vanzarii in vederea platii cererilor de rascumparare

- Modificarea obligatiei de suspendare a emisiunii si rascumpararii de unitati de fond (pe piata primara) in cazul in care una din actiunile incluse in indicele BET (si, implicit, in activul fondului), cu o pondere mai mare de 5%, este suspendata de la tranzactionare, in optiunea administratorului de a suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond (pe piata primara). Prevederea nu se aplica investitorilor care vand sau cumpara unitati ale Fondului pe bursa
- De asemenea, au fost operate diverse reformulari, completari, corectii de erori, stergere a unor prevederi care nu se aplica fondului, rearanjari de informatii, actualizari si renumerotari in vederea clarificarii prevederilor din documentele mentionate, pentru o intelegere mai usoara a continutului acestora de catre investitori.

Toate celelalte prevederi cuprinse in Regulile Fondului au ramas neschimbate.

3. Modificari ale Contractului de societate al Fondului:

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

Toate celelalte prevederi cuprinse in Contractului de societate al Fondului au ramas neschimbate.

10. 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).

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).

11. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul anului 2022, FDI ETF BET Patria-Tradeville nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo sau reverse – repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015. La data de 31 decembrie 2022 Fondul nu are initiate operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

12. Politica de remunerare

SAI Patria Asset Management SA a implementat Politica de remunerare, conforma cu prevederile Legii 74/2015 si a Ghidurilor ESMA, fiind armonizata si la cerintele politicii de Grup Patria Bank. In Anexa 3 la acest raport se regaseste Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie.

Datele prezentate in raportul de remunerare se refera la administratorul fondului, SAI Patria Asset Management S.A., care la 31 decembrie 2022 are in administrare alte patru fonduri de investitii, si nu la FDI ETF BET Patria-Tradeville.

13. Evenimente importante ulterioare perioadei de raportare

In perioada dintre 01 ianuarie – 01 aprilie 2023 Fondul a emis 420.000 unitati de fond pe piata primara (42 blocuri) si a rascumparat 0 unitati de fond prin piata primara. Tranzactiile cu unitati de fond ulterioare datei de raportare nu s-au caracterizat prin volume sau frecvente neobisnuite.

Modificari legislative

Incepand cu ianuarie 2023, conform noilor modificari legislative aduse prin Legea 142/2022 la Codul fiscal, SAI Patria Asset management are obligatia de a calcula, retine si de a plati impozitul pentru profitul realizat aferent fiecarei rascumparari efectuate de catre investitorii fondurilor administrate.

Retinerie la sursa a impozitului pe venit rezultat revine entitatilor prevazute la art. 961 alin. (1)- intermediarii definiti potrivit legislatiei in materie, societatile de administrare a investitiilor, societatile de investitii autoadministrate, administratorii de fonduri de investitii alternative, rezidenti fiscali romani sau nerezidenti care au in Romania un sediu permanent ce are calitatea de intermediar, la fiecare transfer/operatiune.

Impozitul pe venit calculat și reținut la sursa se declară și se virează la bugetul de stat de către entitățile menționate până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care a fost reținut și este impozit final.

ETF BET Patria-Tradeville este un fond tranzactionabil la Bursa de Valori București, cumpărarea sau vânzarea unităților de fond se face numai printr-un intermediar autorizat, prin urmare impozitul pe venit calculat și reținut la sursa se declară și se virează la bugetul de stat de către intermediarul prin care s-au realizat operațiunile de rascumpărare.

Modificare în structura de management a SAI Patria Asset Management S.A.

Începând cu 20 martie 2023 a încetat Contractul de mandat al D-lui Cojocar Adrian Ionuț în calitate de Director General Adjunct al SAI Patria Asset Management, cu acordul partilor.

În ședința din data de 27 martie 2023 a Consiliului de Administrație al SAI Patria Asset Management S.A. a fost numit un nou membru al conducerii superioare în funcția de Director General Adjunct, funcție care necesită autorizarea la Autoritatea de Supraveghere Financiară. Societatea a făcut demersurile în vederea autorizării noului membru, urmând ca aceasta să își înceapă mandatul în urma autorizării de către ASF.

14. Nota explicativă privind elementele relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă în exercitiul financiar 2022

SAI Patria Asset Management S.A. a respectat în decursul anului 2022 prevederile Regulamentului A.S.F nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, cu modificările și completările ulterioare.

În cursul anului 2022, Societatea a revizuit procedurile interne relevante pentru guvernanta corporativă, precum: Procedura privind subscrierea și rascumpărarea platforma online, politica de remunerare actualizată cu politica de grup Patria Bank. Reglementări interne, politica privind administrarea și diminuarea riscului de spălare a banilor și finanțare a terorismului, Regulamentul intern, Politica privind conflicte de interese, Reguli de conduită au fost actualizate și armonizate cu legislația, ca urmare a Regulamentului (UE) 2019/2.088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare și ulterior a Legii nr. 239/2019 pentru modificarea și completarea OUG 32/2012 privind OPCVM precum și pentru modificarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital. În plus SAI Patria Asset Management SA a implementat proceduri noi precum: Politica de guvernanta climatică.

Prin Hotărârea AGOA nr. 1 din 31 august 2022 s-a aprobat reînnoirea mandatului domnului Vancea Grigore Valentin în funcția de membru al Consiliului de Administrație, începând cu data primirii avizului favorabil de la Autoritatea de Supraveghere Financiară, pe o perioadă de 4 ani. ASF a autorizat reînnoirea mandatului prin autorizatia nr. 154 din 10 noiembrie 2022.

Prin Hotărârea AGOA nr.1 din 20 septembrie 2022 a fost aprobată prelungirea mandatului de auditor financiar al SAI Patria Asset Management SA a Societății 3B Expert Audit SRL cu sediul în București, sector 2, Str. Aurel

Vlaicu nr. 114, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr.J40/6669/1998, cod unic de înregistrare: RO 10767770, membră a Camerei Auditorilor Financiari din România (CAFR) cu număr de autorizație 073/31.05.2001, reprezentată de d-na Badiu Adriana-Anisoara, în calitate de administrator, pe o perioadă de doi ani pentru exercitiile financiare 2023 și 2024 pentru fondurile administrate de SAI Patria Asset Management SA :

- FDI Patria Obligatiuni
- FDI Patria Global
- FDI Patria Stock
- FDI Patria Euro Obligatiuni
- FDI ETF BET Patria-Tradeville.

Consiliul de Administratie a luat la cunostinta in cursul anului 2022 rapoartele privind activitatea ofiterului de conformitate si rapoartele privind activitatea administratorului de risc si a constatat ca sistemul de administrare a riscurilor si sistemul de control functioneaza in mod adecvat.

De asemenea, in cursul anului 2022 membrii Comitetului de Audit s-au intrunit si au analizat procesul de auditare si raportare financiara cu privire la situatiile financiare. In urma analizei, membrii comitetului de audit au constatat respectarea prevederilor legale.

15. Raport privind politica de implicare a SAI Patria AM

În calitate de societate de administrare a investițiilor, SAI Patria Asset Management SA realizează investiții în acțiuni emise de societăți comerciale în numele fondului FDI ETF BET Patria-Tradeville. Astfel, fondul pe care societatea îl administrează este acționar al societăților comerciale cotate la bursă, putând, în funcție de dețineri, să aibă un rol în guvernanta corporativă a acestor societăți comerciale, în strategia și performanța acestora. SAI Patria Asset Management SA înțelege importanța unei acțiuni corecte, diligente, exercitate clar în scopul protejării interesului investitorilor fondurilor administrate.

Monitorizarea aspectelor relevante legate de emitentii în care s-a investit, inclusiv strategia, performanțele și riscurile financiare și nefinanciare, structura capitalului, impactul social și asupra mediului și guvernanta corporativă.

Departamentul Analiza Investitională și Plasarea Activelor monitorizează continuu evenimentele importante care se produc la nivelul emitentilor din portofoliile fondurilor administrate/SAI (situații financiare, riscurile financiare și nefinanciare, repartizarea profitului, încheiere de contracte noi, modificări ale structurii organizatorice, modificări ale componentei consiliilor de administratie, bugetele de venituri și cheltuieli pentru anii următori coroborate cu strategia companiilor, operațiunile de majorări de capital sau reduceri de capital și alte operațiuni care modifică capitalul social, politica de achiziții a companiei, modificarea factorilor și riscurilor cu impact social, de mediu și de guvernanta corporativă și modul cum conducerea societății gestionează și se implică în administrarea riscurilor ESG, etc.).

În procesul de monitorizare a emitentilor și performanțelor emitentilor SAI poate utiliza și surse externe, precum rapoarte de analiză realizate la nivelul emitentilor din portofoliul fondurilor administrate, sau rapoarte zilnice de monitorizare a pieței.

Conform politicilor interne, SAI Patria Asset Management SA exercita drepturile de vot aferente participatiilor detinute in numele fondului de investitii cel putin in urmatoarele conditii:

- a) daca in urma analizarii subiectelor propuse pe ordinea de zi din cadrul Adunarilor Generale se constata ca acestea pot avea un impact negativ asupra intereselor actionarilor si asupra pretului actiunilor respectivului emitent
- b) detinerile cumulate de participatii intr-un emitent la nivelul tuturor fondurilor administrate de Societate depasesc 5% din capitalul social al companiei.

In decursul anului 2022 nu au fost identificate situatii care sa indeplineasca conditiile de mai sus. Ca urmare, pe parcursul anului 2022 administratorul fondului nu a exercitat drepturi de vot in cadrul Adunarilor Generale desfasurate de companiile la care fondul este actionar. Fondul nu a utilizat servicii ale unor consilieri de vot in 2022.

Conform prospectului fondului, FDI ETF BET Patria-Tradeville nu poate investi decat in companiile din structura indicelui BET avand ca obiectiv replicarea cat mai exacta a structurii indicelui si ii este interzis sa investeasca in alte instrumente financiare sau unitati de fond detinute de alti administratori in baza unui mandat discretionar, dar poate investi in anumite fonduri daca acestea se gasesc in compozitia indicelui BET, precum Fondul Proprietatea (FP) si doar in vederea replicarii detinerii acestui emitent in indice. SAI Patria AM nu are incheiat un acord cu Fondul Proprietatea in vederea administrarii de active pe baza discretionara.

16. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor FDI ETF BET Patria-Tradeville la 31 decembrie 2022
- Anexa 2: Situatia detaliata a investitiilor la data de 31 decembrie 2022
- Anexa 3: Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie
- Anexa 4: Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 31 decembrie 2022
- Anexa 5: Situatia veniturilor si cheltuielilor la 31 decembrie 2022

Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management S.A.

Pasol Razvan Florin,
Presedinte Consiliu de Administratie



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 31.12.2021 - 31.12.2022

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active			46,921,685.31	46,921,685.31			72,221,950.38	72,221,950.38	25,300,265.07
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	99.120650%	98.967687%	46,437,306.48	46,437,306.48	99.706242%	99.548033%	71,895,531.02	71,895,531.02	25,458,224.54
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau	99.120650%	98.967687%	46,437,306.48	46,437,306.48	99.706242%	99.548033%	71,895,531.02	71,895,531.02	25,458,224.54
1.1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile	99.120650%	98.967687%	46,437,306.48	46,437,306.48	99.706242%	99.548033%	71,895,531.02	71,895,531.02	25,458,224.54
1.1.4. Drepturi de preferinta/alocare	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.00
10. Alte active, din care:	0.047591%	0.047518%	22,296.06	22,296.06	-0.904398%	-0.902963%	-652,137.60	-652,137.60	-674,433.66
10.3. Tranzactii/sume in curs de decontare, din care:	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-0.934282%	-0.932800%	-673,686.26	-673,686.26	-673,686.26
10.3.1. Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-0.934282%	-0.932800%	-673,686.26	-673,686.26	-673,686.26
10.6. Sume platite in avans	0.047591%	0.047518%	22,296.06	22,296.06	0.029884%	0.029837%	21,548.66	21,548.66	-747.40
4. Depozite bancare	0.986318%	0.984796%	462,082.77	462,082.77	1.357083%	1.354930%	978,556.96	978,556.96	516,474.19
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit RO	0.986318%	0.984796%	462,082.77	462,082.77	1.357083%	1.354930%	978,556.96	978,556.96	516,474.19
II Total obligatii			72,409.72	72,409.72			114,598.49	114,598.49	42,188.77
12. CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.154559%	0.154320%	72,409.72	72,409.72	0.158928%	0.158675%	114,598.49	114,598.49	42,188.77
12.1. Comisioane datorate administratorului	0.094198%	0.094052%	44,130.89	44,130.89	0.102426%	0.102264%	73,856.79	73,856.79	29,725.90
12.10. Tarif de mentinere la registrul DC	0.000189%	0.000189%	88.66	88.66	0.000976%	0.000974%	703.70	703.70	615.04
12.11. Tarif de licentiere la BVB	0.004046%	0.004039%	1,895.34	1,895.34	0.002049%	0.002046%	1,477.77	1,477.77	-417.57
12.2. Comisioane datorate depozitarului	0.027681%	0.027638%	12,968.15	12,968.15	0.029566%	0.029519%	21,319.27	21,319.27	8,351.12
12.3. Comisioane datorate ASF	0.007799%	0.007787%	3,654.00	3,654.00	0.007801%	0.007788%	5,625.00	5,625.00	1,971.00
12.4. Comisioane datorate intermediarilor	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.002429%	0.002425%	1,751.70	1,751.70	1,751.70
12.8. Cheltuieli audit	0.019304%	0.019275%	9,044.00	9,044.00	0.012542%	0.012523%	9,044.00	9,044.00	0.00
12.9. Comision mentinere la tranzactionare BVB	0.001342%	0.001340%	628.68	628.68	0.001138%	0.001136%	820.26	820.26	191.58
III Valoarea activului net (I - II)			46,849,275.59	46,849,275.59			72,107,351.89	72,107,351.89	25,258,076.30

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2022	La data de 31.12.2021	Diferente
Valoare activ net	72,107,351.89	46,849,275.59	25,258,076.30

Numar unitati de fond/actiuni in cir	4,140,000.00	2,590,000.00	1,550,000.00
Valoarea unitara a activului net	17.4172	18.0885	-0.6713

S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General
Razvan Florin PASOL

Ofiter de Conformitate
Ciortan Adrian

FDI ETF BET Patria-Tradeville – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2022

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
ALRO SA	ALR	ROALROACNOR0	30-Dec-22	322.504.00	0.5000	1.5700	506.331.28	0.045%	0.701%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	30-Dec-22	723.504.00	0.1500	0.5520	399.374.21	0.060%	0.553%
BRD	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Dec-22	420.135.00	1.0000	13.0000	5.461.755.00	0.060%	7.562%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAAACNOR0	30-Dec-22	12.131.00	10.0000	35.3000	428.224.30	0.151%	0.593%
CONPET SA PLOIESTI	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Dec-22	5.219.00	3.3000	67.8000	353.848.20	0.060%	0.490%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Dec-22	60.291.00	0.0495	31.5000	1.899.166.50	0.009%	2.630%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Dec-22	208.879.00	10.0000	8.0900	1.689.831.11	0.060%	2.340%
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Dec-22	7.439.108.00	0.5200	2.0400	15.175.780.32	0.120%	21.013%
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Dec-22	140.199.00	0.2500	16.9000	2.369.363.10	0.106%	3.281%
One United Properties	ONE	ROJ8YZPDHWW8	30-Dec-22	1.674.393.00	0.2000	0.8560	1.433.280.41	0.060%	1.985%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSGFPACNOR4	30-Dec-22	23.392.00	15.0000	14.0000	327.488.00	0.060%	0.453%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Dec-22	174.276.00	1.0000	37.7500	6.578.919.00	0.045%	9.109%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Dec-22	90.930.00	10.0000	42.8000	3.891.804.00	0.030%	5.389%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Dec-22	28.177.448.00	0.1000	0.4200	11.834.528.16	0.045%	16.386%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Dec-22	44.194.00	10.0000	21.7000	959.009.80	0.060%	1.328%
TRANGAZ SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Dec-22	8.873.00	10.0000	275.5000	2.444.511.50	0.075%	3.385%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Dec-22	698.909.00	10.0000	19.9200	13.922.267.28	0.099%	19.277%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Dec-22	1.970.704.00	0.1000	0.5500	1.083.887.20	0.090%	1.501%
Transport Trade Services	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Dec-22	63.302.00	1.0000	11.4600	725.440.92	0.106%	1.004%
Purcari Wineries Public Company Lirr	WINE	CY0107600716	30-Dec-22	48.377.00	0.0495	8.4900	410.720.73	0.121%	0.569%
Total							71,895,531.02		99.548%

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	actiuni	ALR	ROALROACNOR0	1.5394	10,110.00	-15,563.30	0.001%	-0.022%
AQUILA PART PROD COM	actiuni	AQ	RO7066ZEA1R9	0.5500	5,000.00	-2,750.00	0.000%	-0.004%
BRD	actiuni	BRD	ROBRDBACNOR2	12.9667	3,000.00	-38,900.00	0.000%	-0.054%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	actiuni	BVB	ROBVBAAACNOR0	35.4717	361.00	-12,805.30	0.004%	-0.18%
CONPET SA PLOIESTI	actiuni	COTE	ROCOTEACNOR7	66.9317	41.00	-2,744.20	0.000%	-0.004%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	actiuni	DIGI	NL0012294474	31.2893	420.00	-13,141.50	0.000%	-0.18%
ELECTRICA SA	actiuni	EL	ROELECACNOR5	7.9861	1,535.00	-12,258.60	0.000%	-0.017%
FONDUL PROPRIETATEA SA	actiuni	FP	ROFPTAACNOR5	2.0279	62,000.00	-125,730.00	0.001%	-0.174%
MEDLIFE SA	actiuni	M	ROMEDLACNOR6	16.8794	1,035.00	-17,470.20	0.001%	-0.024%
One United Properties	actiuni	ONE	ROJ8YZPDHWW8	0.8576	11,600.00	-9,948.00	0.000%	-0.014%
Sphera Franchise Group	actiuni	SFG	ROSGFPACNOR4	14.1212	165.00	-2,330.00	0.000%	-0.003%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	actiuni	SNG	ROSNGNACNOR3	37.1200	1,200.00	-44,544.00	0.000%	-0.062%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	actiuni	SNN	ROSNNEACNOR8	42.3775	1,208.00	-51,192.00	0.000%	-0.071%
Petrom Bucuresti	actiuni	SNP	ROSNPPACNOR9	0.4200	197,000.00	-82,740.00	0.000%	-0.115%
Transelectrica S.A.	actiuni	TEL	ROTSELACNOR9	21.6000	370.00	-7,992.00	0.001%	-0.011%
TRANGAZ SA	actiuni	TGN	ROTGNTACNOR8	275.2903	62.00	-17,068.00	0.001%	-0.024%
Banca Transilvania Cluj	actiuni	TLV	ROTLVAACNOR1	19.9440	10,000.00	-199,440.00	0.001%	-0.276%
TERAPLAST SA	actiuni	TRP	ROTRPLACNOR7	0.5593	14,700.00	-8,222.20	0.001%	-0.011%
Transport Trade Services	actiuni	TTS	ROYCRRK66RD8	11.3226	484.00	-5,480.16	0.001%	-0.008%
Purcari Wineries Public Company Lirr	actiuni	WINE	CY0107600716	8.4170	400.00	-3,366.80	0.001%	-0.005%
Total						-673,686.26		-0.932%

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 toatala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD GSG	30-Dec-22	3-Jan-23	4.56%	978,433.03	123.93	123.93	978,556.96	1.355%
Total							978,556.96	1.355%

Intocmit S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General
Razvan Florin PASOL

Ofiter de Conformitate
Adrian CIORTAN

Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie

In contextul prevederilor art. 49, alin.(2) din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara¹, Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management emite prezentul raport de activitate.

Conform Art. 9, alin (4) din Regulamentul ASF nr. 9/2019 pentru modificarea si completarea Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara², Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management indeplineste atributiile Comitetului de Remunerare.

Conform prevederilor interne si legale, Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii:

- a) Se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii
- b) Analizeaza si stabileste politica de remuneratie fixa de baza si politica de remuneratie variabila a entitatii reglementate astfel incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese
- c) Revizuieste anual sau ori de cate ori este necesar Politica de remunerare, luand in considerare si evaluarile independente efectuate cel putin anual, de catre SAI Patria Asset Management
- d) Asigura implicarea corespunzatoare a functiilor de control in elaborarea si functionarea corespunzatoare a politicii de remunerare
- e) Furnizeaza, daca este cazul, Adunarii Generale a Actionarilor, informatii cu privire la activitatile desfasurate
- f) Se asigura ca Politica de remunerare corespunde strategiei, obiectivelor, valorilor si intereselor SAI, Fondurilor Administrate si investitorilor.

Politica de remunerare face obiectul, cel putin anual, a unei evaluari interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. In acest context, o atentie speciala este acordata prevenirii acordarii de stimulente pentru asumarea excesiva a riscurilor si pentru alte comportamente contrare intereselor SAI.

Fondurile administrate de SAI Patria Asset Management SA nu platesc comisioane de performanta salariatilor.

¹Art.49, alin. (2) - *Situatiile financiare anuale ale entitatilor reglementate intocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile sunt insotite de raportul anual al comitetului de remunerare, dupa caz, si de o nota explicativa in care sunt descrise evenimentele relevante inregistrate in cursul exercitiului financiar in legatura cu aplicarea prevederilor prezentului regulament.*

²Art. 9, alin. (4) - *In cazul entitatilor prevazute la art. 3 care nu infiinteaza un comitet de remunerare, responsabilitatile si atributiile aferente Comitetului de remunerare revin Consiliului.*

Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie

Urmatoarele aspecte sunt relevante privind activitatea Consiliului in anul 2022:

- Revizuirea anuala a Politicii de remunerare precum si armonizarea acesteia in conformitate cu Politica de Remunerare la nivel de Grup.

In cadrul revizuirii Politicii de remunerare, versiunea 8 a politicii aprobata in cadrul Hotararii Consiliului de Administratie nr. 1/26.02.2022, s-au adus clarificari la:

- Capitolul de definitii
- Detalierea capitolului de „Principii Generale”
- Introducerea subpunctului „Rolul functiilor de control”
- Aceasta clarificare a fost adusa

De asemenea prin versiunea 9 a politicii aprobata in cadrul Hotararii Consiliului de Administratie nr. 1/07.10.2022, s-au adus clarificari referitoare la acordarea remuneratiei variabile in cazul personalului identificat, clarificari referitoare la criteriile de stabilire a personalului identificat, respectiv criterii calitative si cantitative.

In continuarea raportului prezentam indicatorii de remunerare ai Societatii:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării 2022 (lei)	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării 2022 (lei)	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării 2023 sau amânate* (lei)	Număr beneficiari	Fluctuația personalului
1. Remunerații acordate întregului personal SAI (inclusiv funcțiile externalizate)							
Remunerații fixe	869.111	10	839.403	10	78.447	10	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI** (inclusiv funcțiile externalizate)							
A. Membri CA/CS, din care	74.664	3	72.590	3	6.222	3	-
Remunerații fixe	74.664	3	72.590	3	6.222	3	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	355.987	2	347.857	2	26.578	2	-
Remunerații fixe	355.987	2	347.857	2	26.578	2	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-

-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control (Ofiter de conformitate; Administrator de risc; Auditor intern; Contabil sef)	317.443	4	303.923	4	31.683	4	-
Remunerații fixe	317.443	4	303.923	4	31.683	4	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații fixe	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-	-

*a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr. 74/2015

**aferește categoriei de personal identificat stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea în considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 și ESMA/2016/575

Presedintele Consiliului de Administratie,
Pasol Razvan Florin

Membru al Consiliului de Administratie,
Vancea Grigore Valentin

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU FDI ETF BET Patria-Tradelille
la data de 31 decembrie 2022
(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)

(Cod 10)

- lei-

Denumirea elementului	Cont	Nr. Rd.	Sold la:	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar
B	C	D	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		X	X	X
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE		X	X	X
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	(ct. 265)	R01	0.00	0.00
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	(ct. 267)	R02	0.00	0.00
TOTAL: (rd. 01 la 02)		R03	0.00	0.00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 03)		R04	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE		X	X	X
I. CREANȚE		X	X	X
1. Creanțe	(ct. 409+411+413)	R05	22,296.00	21,548.00
2. Decontări cu investitorii	(ct. 452)	R06	0.00	0.00
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	(ct. 446*+461+473*+5187)	R07	0.00	0.00
TOTAL: (rd. 05 la 07)		R08	22,296.00	21,548.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT		X	X	X
1. Investiții pe termen scurt	(ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113 +5114)	R09	46,437,307.00	71,895,531.00
TOTAL: (rd. 09)		R10	46,437,307.00	71,895,531.00
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	R11	461,574.00	977,481.00
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 08+10+11)		R12	46,921,177.00	72,894,560.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	(ct. 471)	R13	0.00	0.00
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN		X	X	X
1. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	R14	0.00	0.00
2. Datorii comerciale	(ct. 401+408)	R15	72,410.00	788,285.00
3. Efecte de plătit	(ct. 403)	R16	0.00	0.00
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii	(ct. 452**)	R17	0.00	0.00
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+91+5192+5198+5186)	(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	R18	0.00	0.00
TOTAL: (rd. 14 la 18)		R19	72,410.00	788,285.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19-28)		R20	46,848,767.00	72,106,275.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)		R21	46,848,767.00	72,106,275.00
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN		X	X	X
1. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	R22	0.00	0.00
2. Datorii comerciale	(ct. 401+408)	R23	0.00	0.00
3. Efecte de plătit	(ct. 403)	R24	0.00	0.00
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii	(ct. 452**)	R25	0.00	0.00
5. Alte datorii	(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	R26	0.00	0.00
TOTAL: (rd. 22 la 26)		R27	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS	(ct.472)	R28	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X	X
I. CAPITAL (rd. 30)		R29	12,950,000.00	20,700,000.00
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală	(ct. 1017)	R30	12,950,000.00	20,700,000.00
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32)		R31	26,738,366.00	53,092,358.00
- prime de emisiune- aferente unităților de fond	(ct. 1045)	R32	26,738,366.00	53,092,358.00
III. REZERVE (rd. 34)		R33	0.00	0.00
1. Rezerve	(ct. 106)	R34	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT	(ct. 117)	X	X	X
Sold C		R35	0.00	0.00
Sold D		R36	0.00	0.00
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	(ct. 121)	X	X	X
Sold C		R37	7,160,401.00	0.00
Sold D		R38	0.00	1,686,083.00
Repartizarea rezultatului exercițiului	(ct. 129)	R39	0.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)		R40	46,848,767.00	72,106,275.00

Administrator,
Nume și prenume
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,
Nume și prenume MARINESCU MIRELA ANDREEA
Calitatea CONTABIL SEF

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU FDI ETF BET Patria Tradeville
la data de 31 decembrie 2022
(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)

(Cod 20)

- lei-

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL (rd. 02 la 09)	01	36,871,157.12	96,766,190.00
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02	1,184,467.73	5,700,784.00
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	35,676,535.78	90,952,004.00
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	04	0.00	0.00
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	05	8,022.51	91,329.00
5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	06	2,131.10	22,073.00
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 762, 765, 767, 768)	07	0.00	0.00
7. Venituri din comisioane (ct. 704)	08	0.00	0.00
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	0.00	0.00
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL (rd. 11 la 18)	10	29,710,756.23	98,452,273.00
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	11,541.48	11,630.00
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	0.00	0.00
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 661, 665, 667, 668)	13	29,134,085.74	97,271,410.00
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	564,194.59	1,168,358.00
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	934.42	875.00
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	0.00	0.00
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	0.00	0.00
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	0.00	0.00
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA	19	X	X
- profit (rd. 01 - 10)	19.1	7,160,400.89	0.00
- pierdere (rd. 10 - 01)	19.2	0.00	1,686,083.00
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	0.00	0.00
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	0.00	0.00
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	X	X
- Profit (rd. 20 - 21)	22.1	0.00	0.00
- Pierdere (rd. 21 - 20)	22.2	0.00	0.00
19. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 20)	23	36,871,157.12	96,766,190.00
20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 10 + 21)	24	29,710,756.23	98,452,273.00
E. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	X	X
- profit (rd. 23 - 24)	26	7,160,400.89	0.00
- pierdere (rd. 24 - 23)	27	0.00	1,686,083.00

Administrator,
Nume si prenume
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
MARINESCU MIRELA ANDREEA
CONTABIL SEF

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Investitori, deținători de unități de fond în Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat situațiile financiare anexate aparținând Fondului Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville (denumit în continuare „Fondul”), cu sediul în București, Soșeaua Pipera nr. 42, camerele 1 și 2, etaj 10, sector 2, înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară sub nr. CSC06FDIR/400080, număr autorizație: 606/09.07.2012, care cuprind situația poziției financiare la data de **31 decembrie 2022**, situația profitului sau pierderii, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxului de trezorerie, pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare la **31 decembrie 2022** se identifică astfel:

Activ net / Total capitaluri proprii:	72.106.275 lei
Rezultatul exercițiului financiar – pierdere:	1.686.083 lei

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului la data de **31 decembrie 2022**, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară 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 (“**Norma ASF nr.39/2015**”).

Bază pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162 / 2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Fond, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

3B EXPERT AUDIT
J40/6669/1998
RO10767770

CECCAR 158/2000
CAFR 073/2001
UNPRL 2032/2000
ASF IT 184/2016
ASF 220/2016

Aurel Vlaicu nr. 114
Sector 2 Bucuresti
020098 Romania

T: +4 021 211 74 59
F: +4 021 211 74 69

3bexpert@auditor.ro
auditor.ro
russellbedford.com

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Valoarea contabilă a activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

La 31 decembrie 2022 valoarea contabilă a activelor financiare ale Fondului evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere este de 71.895.531 lei (31 decembrie 2021: 46.437.306 lei). Acestea sunt clasificate în cadrul ierarhiei valorii juste pe baza tehnicilor de evaluare:

Nivelul 1 – 71.895.531 lei (31 decembrie 2021: 46.437.306 lei).

Pierdere netă din activele financiare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 este de 6.239.140 lei (2021: câștig net de 6.539.439 lei).

A se vedea următoarele note din situații financiare:

Nota 2.(f) *Raționamente și estimări semnificative*

Nota 3.2 *Politici contabile semnificative – Active și datorii financiare*

Nota 6 *(Pierdere netă) / Câștig net din active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere*

Nota 10 *Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere*

Nota 11 *Valoarea justă a instrumentelor financiare*

Aspect cheie de audit

Așa cum este descrisă în Nota 10 „Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere” la 31 Decembrie 2022, portofoliul de active financiare ale Fondului include active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere în sumă de 71.895.531 lei.

Evaluarea acestor instrumente implică deseori raționamente profesionale semnificative și utilizarea de ipoteze și estimări existând riscul ca aceste evaluări să fie incorecte.

Incertitudinea de estimare aferentă acestei arii necesită exercitarea unor raționamente semnificative cu privire la:

- Ipotezele utilizate pentru a determina dacă piețele relevante sunt suficient de lichide pentru a concluziona dacă această clasificare la Nivelul 1 aferentă ierarhiei valorii juste este adecvată, respectiv dacă utilizarea cotațiilor pentru evaluarea activelor este adecvată; și
- Ipotezele cu privire la datele de intrare altele decât cotațiile (de exemplu, curba randamentului observabilă la intervale cotate în mod obișnuit), când prețuri cotate nu sunt disponibile sau când activitatea pe o piață pentru active financiare identice este redusă, sau chiar inexistentă.

Am considerat evaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere a fi un aspect cheie atât datorită mărimii soldurilor implicate, cât și incertitudinilor de estimare inerente evaluării la valoarea justă a activelor financiare.

Modul de abordare în cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit au inclus:

- Evaluarea adecvării clasificării activelor financiare în cadrul ierarhiei valorii juste prin analiza lichidității piețelor relevante în baza frecvenței de tranzacționare
- Evaluarea adecvării modelelor aplicate pentru evaluarea activelor financiare în raport cu modelele utilizate în mod uzual pentru evaluarea unor tipuri similare de instrumente financiare, precum și în raport cu cadrul de raportare financiară
- Evaluarea propriilor noastre estimări cu privire la valoarea justă a instrumentelor financiare și compararea acestora cu sumele recunoscute de Fond pentru acțiuni cotate, în baza cotațiilor de piață disponibile public (Bursa de Valori București)
- Evaluarea critică a ipotezelor utilizate de Fond pentru determinarea valorii juste a acțiunilor cotate pe o piață cu activitate redusă, sau chiar inexistentă, prin compararea acestora cu cunoștințele noastre privind mediul economic general și mediul de reglementare al sectorului de activitate și evaluarea necesității de ajustare
- Evaluarea adecvării și acurateții informațiilor cu privire la evaluarea activelor financiare la valoarea justă prezentate în situațiile financiare, inclusiv cu privire la incertitudinile de estimare implicate, în raport cu cerințele cadrului de raportare financiară.

Alte informații – Raportul administratorilor

Administratorul SAI Patria Asset Management S.A. ("Administratorul") este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la **31 decembrie 2022**, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015, Anexa 1, articolele 8 alin. (1)-(3), 9-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea Administratorului este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Fondului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Fondului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Administrației Fondului.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducerea Administratorului.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera indoile semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probe de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și în măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Administratorului să audităm situațiile financiare ale **Fondului** pentru exercițiul financiar încheiat la **31 decembrie 2022**. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Fond serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537 / 2014.

Pentru și în numele **3B Expert Audit S.R.L.:**

Badiu Anisoara Adriana

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul 77

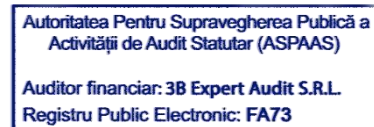


Pentru și în numele :

 **Russell Bedford**
taking you further

 **3B Expert**

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul 73



București, România
26 Aprilie 2023

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2022

Intocmite in conformitate cu Norma 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

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia fluxurilor de trezorerie	3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Note la situatiile financiare	5-30

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
SITUATIA PROFITULUI SAU PIERDERII

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

	Nota	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venituri din dobanzi	4	22.073	2.131
Venituri din dividende	5	5.700.784	1.184.468
(Pierdere neta) / Castig net din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	6	(6.239.140)	6.539.439
Venituri totale		<u>(516.283)</u>	<u>7.726.038</u>
Comisioane depozitare si custodie		(217.165)	(121.417)
Comisioane administrare		(744.321)	(313.299)
Cheltuieli cu serviciile de audit		(9.044)	(9.044)
Alte cheltuieli operationale	7	(199.270)	(121.877)
Cheltuieli totale		<u>(1.169.800)</u>	<u>(565.637)</u>
(Pierdere neta) / Profit net		<u>(1.686.083)</u>	<u>7.160.401</u>
Total rezultat global aferent perioadei		<u>(1.686.083)</u>	<u>7.160.401</u>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 30 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023 si semnate in numele acestuia de catre SAI Patria Asset Management S.A., prin:

Administrator,

SAI Patria Asset Management S.A.
Director General
Pasol Razvan Florin

SAI Patria Asset Management S.A.
Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

	Nota	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Active			
Depozite plasate la banci	9	977.481	461.575
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	10	71.895.531	46.437.306
Alte active	12	21.548	22.296
Total Activ		72.894.560	46.921.177
Datorii			
Alte datorii	13	788.285	72.410
Total Datorii		788.285	72.410
Capitaluri proprii			
Capital		20.700.000	12.950.000
Prime de emisiune		51.406.275	33.898.767
Total Capitaluri proprii	14	72.106.275	46.848.767
Total Datorii si Capitaluri proprii		72.894.560	46.921.177

Situatiile financiare de la paginile 1 la 30 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023 si semnate in numele acestuia de catre SAI Patria Asset Management S.A., prin:

Administrator,

SAI Patria Asset Management S.A.
Director General
Pasol Razvan Florin

SAI Patria Asset Management S.A.
Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea

**FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

	Nota	2022	2021
Activitati de exploatare			
(Pierdere neta) / Profit net		(1.686.083)	7.160.401
<i>Ajustari:</i>			
Venituri din dobanzi	4	(22.073)	(2.131)
Venituri din dividende	5	(5.700.784)	(1.184.468)
Pierdere neta / (Castig net) din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	6	6.239.140	(6.539.439)
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	7	568	508
Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare			
Modificari ale activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		(31.697.365)	(27.553.694)
Modificari ale altor active		748	(18.941)
Modificari ale altor datorii		715.875	48.262
Dobanzi incasate		21.949	2.131
Dividende incasate		5.700.784	1.184.468
Numerar net utilizat in activitatea de exploatare		(26.427.241)	(26.902.903)
Activitati de finantare			
Incasari din emisiuni de unitati de fond		27.502.377	27.487.659
Plati pentru rascumparari de unitati de fond		(558.786)	(149.376)
Numerar net rezultat din activitatea de finantare		26.943.591	27.338.283
Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar		516.350	435.380
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		462.083	26.703
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie		978.433	462.083
<u>Numerar si echivalente de numerar pentru situatia fluxurilor de trezorerie</u>			
		31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Depozite bancare cu scadenta originala mai mica de 3 luni		978.433	462.083
Total numerar si echivalente de numerar		978.433	462.083

Situatiile financiare de la paginile 1 la 30 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023 si semnate in numele acestuia de catre SAI Patria Asset Management S.A., prin:

Administrator,

SAI Patria Asset Management S.A.
Director General
Pasol Razvan Florin

SAI Patria Asset Management S.A.
Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

<i>În LEI</i>	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	12.950.000	-	33.898.767	46.848.767
Total rezultat global aferent perioadei:				
Pierderea exercițiului financiar	-	(1.686.083)	-	(1.686.083)
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	1.686.083	(1.686.083)	-
Total rezultat global aferent perioadei:	12.950.000	-	32.212.684	45.162.684
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	7.900.000	-	19.602.377	27.502.377
Răscumpărări de unități de fond	(150.000)	-	(408.786)	(558.786)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	7.750.000	-	19.193.591	26.943.591
Sold la 31 decembrie 2022	20.700.000	-	51.406.275	72.106.275

<i>În LEI</i>	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune aferente unităților de fond	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	4.650.000	-	7.700.083	12.350.083
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profitul exercițiului financiar	-	7.160.401	-	7.160.401
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(7.160.401)	7.160.401	-
Total rezultat global aferent perioadei:	4.650.000	-	14.860.484	19.510.484
Tranzacții cu deținătorii de unități de fond, recunoscute direct în capitalul atribuit deținătorilor de unități de fond				
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond				
Subscrieri de unități de fond	8.350.000	-	19.137.659	27.487.659
Răscumpărări de unități de fond	(50.000)	-	(99.376)	(149.376)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	8.300.000	-	19.038.283	27.338.283
Sold la 31 decembrie 2021	12.950.000	-	33.898.767	46.848.767

Situațiile financiare de la paginile 1 la 30 au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023 si semnate in numele acestuia de catre SAI Patria Asset Management S.A., prin:

Administrator,

SAI Patria Asset Management S.A.
 Director General
 Pasol Razvan Florin

SAI Patria Asset Management S.A.
 Contabil Sef
 Marinescu Mirela Andreea

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville (denumit in continuare Fondul) a fost constituit in anul 2012, la initiativa S.A.I. Tradeville Asset Management S.A., are drept obiectiv replicarea structurii indicelui principal al Bursei de Valori Bucuresti, BET si este listat la Bursa de Valori Bucuresti. In anul 2021 administrarea Fondului a fost preluata de catre SAI Patria Asset Management S.A. (denumita in continuare „SAI”), parte a grupului Patria Bank. Fondul este constituit fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului civil, ale OUG. 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018, este inregistrat in Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400080 si a fost autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. 606/09.07.2012, avand o durata de functionare nelimitata. Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti si de alte active printr-un mecanism de emitere/rascumparare continua de unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare, precum si activele achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de actiuni listate pe Bursa de Valori Bucuresti.

FDI ETF BET Patria-Tradeville s-a numit anterior FDI ETF BET Tradeville, noua denumire a fondului fiind autorizata de ASF prin autorizatia nr. 78 din data de 26.04.2021.

Administratorul

Incepand cu data de 07.04.2021, Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville este administrat de S.A.I. Patria Asset Management S.A., in urma avizului emis de ASF cu nr. 103/18.03.2021 si deciziei ASF nr. 362/18.03.2021.

S.A.I. Patria Asset Management S.A. – societate de administrare a investitiilor este 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 C.N.V.M. 275/13.02.2008, inregistrata in Registrul C.N.V.M. 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 A.S.F. nr. 9/2014.

Depozitarul Fondului este BRD-Groupe Societe Generale S.A. 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, inscisa in Registrul A.S.F. 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 inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/6669/1998, cod unic de inregistrare: RO 10767770, societate inregistrata in Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiar si Firmelor de Audit sub numarul nr. 073/31.05.2001.

Distributia unitatilor de fond

Fondul este un O.P.C.V.M. tranzactionabil, participantii autorizati avand posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare pe piata primara. Investitorii ce nu detin calitatea de participantii autorizati pot achizitiona sau vinde titluri de participare pe piata secundara la Bursa de Valori Bucuresti.

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar achizitionarea lor de pe Bursa de Valori Bucuresti 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. 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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA (continuare)

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

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

Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la investitori persoane fizice si juridice, rezidenti si nerezidenti, si plasarea acestora in actiunile aflate in componenta indicelui BET, respectand structura acestuia in conformitate cu prevederile legale aplicabile, cu scopul de a replica intr-un mod cat mai fidel performanta acestuia. Fondul face parte din categoria Exchange Trading Funds (sau OPCVM tranzactionabil) de tip index.

Investitorii individuali pot tranzactiona unitatile ce au ca simbol bursier TVBETETF la Bursa de Valori Bucuresti, blocul minim fiind de o unitate. Investitorii institutionali pot subscrie unitati pe piata primara, sau tranzactiona unitatile 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 poate plasa temporar sume in depozite bancare.

Politica de investitii a Fondului prevede plasarea banilor numai 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 cu privire la indicii BVB. Administratorul ETF BET Patria-Tradeville monitorizeaza deciziile Comitetului Indicilor BVB si ajusteaza structura si componenta Fondului in asa fel incat eroarea de compozitie sa fie cat mai redusa si sa nu depaseasca, in niciun caz, 15%.

Potrivit prevederilor Regulamentului A.S.F. 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. 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 Fondul poate mentinute ocazional o mica componenta de numerar.

Indicele BET este primul si cel mai cunoscut indice de actiuni al Bursei de Valori Bucuresti si are in componenta sa, la data prezentului document, cele mai importante 20 companii listate.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Fondului au fost intocmite in conformitate cu Norma 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 („Norma ASF 39/2015”). In intelesul Normei ASF nr. 39/2015, Standardele Internationale de Raportare Financiara sunt cele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 (“IFRS”).

(b) Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Fondul a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul Pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in Situatiia profitului sau pierderii.

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatiia pozitiei financiare doar cand exista un drept legal executoriu de a compensa sumele recunoscute si exista intentia sa se deconteze pe o baza neta, sau sa se realizeze activele si sa se deconteze datoriile in mod simultan. Veniturile si cheltuielile nu trebuie sa fie compensate in situatiia rezultatului global cu exceptia cazului in care compensarea este prevazuta sau permisa de un IFRS.

(c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere. Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluata sau cost istoric.

Metodele utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt prezentate in Nota 3.

(d) Moneda functionala si de prezentare

Administratorul Fondului considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc („LEI”). Situatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care administratorul Fondului a ales-o ca moneda de prezentare.

(e) 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. In cursul anului 2022 s-a realizat revizuirea si testarea planul de continuitate al activitatii, tranzactiile cu unitati de fond in anul 2022 nu s-au caracterizat prin volume sau frecvente neobisnuite.

Avand in vedere aceste analize, situatiile financiare sunt intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

(f) Rationamente si estimari semnificative

Intocmirea situatiilor financiare presupune utilizarea din partea administratorului Fondului a unor estimari, rationamente si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite fata de aceste estimari.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

(f) Rationamente si estimari semnificative (continuare)

Estimarile si ipotezele fundamentale sunt revizuite in mod permanent. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care aceste estimari au fost revizuite, precum si in toate perioadele viitoare care sunt afectate.

Ipotezele cheie cu privire la viitor si alte surse-cheie de estimare a incertitudinilor la data raportarii, care prezinta un risc semnificativ de a duce la o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt discutate mai jos. Fondul si-a bazat ipotezele si estimarile, la intocmirea situatiilor financiare pe parametrii disponibili.

Totusi, imprejurarile si ipotezele privind progresul viitor se pot schimba in cazul modificarilor de pe piata si a imprejurarilor aparute, pe care Fondul nu le poate controla. Astfel de modificari sunt reflectate in ipoteze in momentul in care apar.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data evaluarii, care are loc pe o piata principala (piata cu cel mai mare volum si nivel de activitate) sau, in absenta unei pietee principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Fondul are acces la acea data.

Atunci cand sunt disponibile preturi cotate, Fondul masoara valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotate pe o piata activa pentru acest instrument. O piata este considerata activa in cazul in care tranzactiile cu activul sau datoria au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza constant informatii pentru stabilirea pretului.

(i) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare este bazata pe pretul de inchidere de piata al Bursei de Valori Bucuresti. Fondul nu investeste decat in actiuni tranzactionate pe aceasta piata si numai in emitenti inclusi in indicele BET a caror evaluare se face strict in baza pretului de inchidere.

(ii) Pierderi din deprecierea creantelor

Fondul isi analizeaza creantele cu probleme la fiecare data de raportare pentru a evalua daca o ajustare pentru depreciere ar trebui inregistrata in situatia profitului sau pierderii. Mai exact, judecatile conducerii sunt necesare pentru a se estima valoarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a se determina tipul de ajustare necesar. Astfel de estimari sunt bazate pe ipoteze despre un numar de factori si rezultatele reale pot fi diferite, avand ca rezultat schimbari viitoare ale ajustarii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1 Conversii valutare

Tranzactiile in valuta sunt initial inregistrate la rata de schimb a monedei functionale la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare denominate in valuta sunt reconvertite in moneda functionala la rata de schimb a monedei functionale valabila la data de raportare. Castigul sau pierderea din tranzactiile valutare provin din instrumentele financiare clasificate in categoria active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt incluse in situatia profitului sau pierderii in „Castig net / (Pierdere neta) din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere. Castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar privind alte instrumente financiare sunt recunoscute in „Castig net / (Pierdere neta) din diferente de curs valutar” din situatia profitului sau pierderii.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.1 Conversii valutare (continuare)

Elementele nemonetare care sunt masurate la costul istoric in valuta sunt transformate utilizand ratele de schimb la datele tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare masurate la valoarea justa in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb valabila la data la care a fost determinata valoarea justa.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,9474	1: LEU 4,9481	-0,01%
Dolar american (USD)	1: LEU 4,6346	1: LEU 4,3707	6,04%

3.2 Active si datorii financiare

(i) Clasificare

IFRS 9 contine o abordare privind clasificarea si evaluarea activelor financiare care reflecta modelul de afacere in cadrul caruia sunt gestionate activele si caracteristicile fluxului de numerar.

IFRS 9 include trei categorii principale de clasificare a activelor financiare: evaluate la cost amortizat, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la *costul amortizat* daca indeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere:

- este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este pastrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar se evalueaza la *valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global* numai daca indeplineste ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat la valoare justa prin profit sau pierdere:

- este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este atins atat prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cat si prin vanzarea de active financiare; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care reprezinta numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

La recunoasterea initiala a unei investitii in instrumente de capitaluri proprii care nu este detinuta pentru tranzactionare, Fondul poate alege in mod irevocabil sa prezinte modificari ulterioare ale valorii juste in alte elemente ale rezultatului global. Aceste optiuni se aplica pentru fiecare instrument, dupa caz.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.2 Active si datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare (continuare)

Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, asa cum este descris mai sus, vor fi evaluate la *valoare justa prin profit sau pierdere*. In plus, la recunoasterea initiala, Fondul poate desemna in mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel intruneste cerintele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, sa fie evaluat la valoare justa prin profit sau pierdere, daca acest lucru elimina sau reduce in mod semnificativ o neconcordanza contabila care ar aparea daca s-ar proceda in alt mod.

(ii) Recunoastere

Activele financiare si datoriile financiare sunt recunoscute la data la care Fondul devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa, cu exceptia activelor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere si a investitiilor in actiuni a caror valoare justa nu a putut fi determinata in mod credibil si care sunt recunoscute initial la cost.

(iii) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Fondului.

(iv) Evaluare

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata dupa recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit la vanzarea unui activ sau platit pentru stingerea unei datorii in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii normale intre participantii pe piata principala, la data evaluarii.

Un instrument financiar este considerat cotate pe o piata activa daca preturile cotate sunt disponibile imediat de la un dealer, broker (pretul BID/ASK). Obiectivul determinarii valorii juste pentru un instrument financiar care este tranzactionat pe o piata activa este de a ajunge la pretul la care s-ar efectua tranzactia la finalul perioadei de raportare pentru acel instrument, pe cea mai avantajoasa piata activa la care Fondul are acces imediat.

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare se determina pe baza preturilor de piata sau pe pretul BID pe care il stabileste brokerul sau pe pretul afisat prin sistemele electronice de furnizare a informatiilor financiare (Bloomberg, Reuters) fara nici o deducere pentru costuri aferente tranzactiei.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.2 Active si datorii financiare (continuare)

(iv) Evaluare (continuare)

Cand valoarea justa a activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, valoarea lor justa este determinata utilizand tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt preluate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este fezabil, este nevoie de estimari pentru a stabili valorile juste. Modelul ales utilizeaza informatii care reprezinta asteptarile pietei si evaluarile factorilor risc-rentabilitate inerenti instrumentului financiar, intrucat sunt luate in calcul cotații CDS specifice emitentului/industrii din care face parte emitentul/tarii emitentului (in functie de disponibilitatea informatiilor) si cotații EUR/RON swaps. Folosind interpolarea in cazul CDS si EUR/RON swaps se calculeaza rata de actualizare a cashflow-urilor viitoare si se construiesc curba randamentelor. Modificarile ipotezelor ce stau la baza modelului ar putea afecta valoarea justa raportata a instrumentelor financiare in situatia pozitiei financiare si nivelul la care instrumentele sunt prezentate in ierarhia valorii juste.

In cazul actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti, in urma analizei lichiditatii acestora valoarea justa s-a determinat pe baza preturilor cotate.

In absenta unei cotații de pret pe o piata activa, Fondul foloseste tehnici de evaluare bazate pe analiza fluxurilor de numerar actualizate si alte metode de evaluare folosite in mod obisnuit de participantii la piata, utilizand la maxim informatiile din piata, bazandu-se cat mai putin posibil pe informatiile specifice companiei. Fondul utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea datelor observabile si minimizeaza utilizarea datelor neobservabile.

Valoarea rezultata prin folosirea unui model de evaluare se ajusteaza in functie de un numar de factori, intrucat tehnicile de evaluare nu reflecta in mod credibil toti factorii luati in considerare de catre participantii de pe piata atunci cand incheie o tranzactie. Ajustarile sunt inregistrate astfel incat sa reflecte modelele de risc, diferentele intre cotațiile de vanzare si de cumparare, riscurile de lichiditate precum si alti factori.

Unde o valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil, actiunile necotate care nu au un pret de piata pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate la data de raportare pentru depreciere.

Activele financiare si datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in profit sau pierdere.

(v) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat ca urmare a riscului de credit in cazul in care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor. La recunoasterea initiala pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata sunt incorporate in calculul ratei de dobanda efectiva.

Fondul evalueaza daca riscul de credit pentru un activ financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala pe baza informatiilor, disponibile fara cost sau efort nejustificat, ce sunt un indicator al cresterilor semnificative in riscul de credit de la recunoasterea initiala.

Fondul recunoaste in profit sau pierdere valoarea modificarilor pierderilor din creditare preconizate pe toata durata de viata a activelor financiare drept castig sau pierdere din depreciere.

Castigul sau pierderea din depreciere se determina ca diferenta intre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata dobanzii efective a activului financiar la momentul initial.

Fondul recunoaste in profit sau pierdere valoarea modificarilor pierderilor din creditare preconizate pe toata durata de viata a activelor financiare drept castig sau pierdere din depreciere.

Fondul recunoaste modificarile favorabile in pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata drept castig din depreciere, chiar daca pierderile din creditare preconizate pe toata durata de viata sunt mai mici decat valoarea pierderilor preconizate din creditare care au fost incluse in fluxurile de trezorerie estimate la recunoasterea initiala.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.2 Active si datorii financiare (continuare)

(vi) Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- ▶ Drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active au expirat, sau
- ▶ Fondul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active, si
- ▶ fie (a) Fondul a transferat in mare masura toate riscurile si beneficiile activului; sau (b) Fondul nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci cand Fondul si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ (sau a intrat intr-un acord pass-through) si nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura riscurile si beneficiile activului si nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut in masura implicarii continue a Fondului in activ. In acest caz, Fondul recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care reflecta drepturile si obligatiile retinute de Fond.

Fondul derecunoaste o datorie financiara cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, anulata sau expira.

3.3 Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile si cheltuielile nu trebuie sa fie compensate in situatia profitului sau pierderii cu exceptia cazului in care compensarea este prevazuta sau permisa de un IFRS.

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Fondul sa obtina beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi masurate in mod rezonabil. Urmatoarele criterii specifice de recunoastere trebuie de asemenea indeplinite inaintea recunoasterii unui venit:

Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda (exclusiv veniturile din dobanzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere) aplicand metoda ratei dobanzii efective.

Veniturile din dobanzi includ venituri din dobanzi aferente instrumentelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere. Pentru acestea venitul sau cheltuiala din dobanda sunt inregistrate la nivelul ratei dobanzii respectivului instrument financiar.

Venitul din dividende

Venitul din dividende este recunoscut atunci cand este stabilit dreptul Fondului de a primi acest venit. Inregistrarea venitului din dividende se realizeaza la valoarea bruta, nedatorandu-se impozit pe dividende retinut la sursa, avand in vedere faptul ca Fondul nu are personalitate juridica.

Castig net / (Pierdere neta) din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Acest element include modificari ale valorii juste a activelor financiare si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii si exclude venitul din dobanzi, precum si veniturile si cheltuielile aferente dividendelor.

Castigurile si pierderile nerealizate includ modificarile valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada de raportare, din momentul reversarii castigurilor si pierderilor nerealizate ale perioadei anterioare pentru instrumentele financiare realizate in timpul perioadei de raportare.

Castigurile si pierderile realizate la cedarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind „la valoarea justa prin profit sau pierdere” se calculeaza folosind identificarea specifica a costurilor individuale. Acestea reprezinta diferenta dintre valoarea contabila initiala a unui instrument si valoarea de vanzare.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.3 Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor (continuare)

Cheltuieli cu comisioanele, onorariile si alte cheltuieli

Cu exceptia cazului in care sunt incluse in calculul dobanzii efective, cheltuielile cu comisioanele se recunosc pe baza contabilitatii de angajament. Onorariile sunt incluse in „alte cheltuieli operationale”.

Cheltuielile cu comisioanele Fondului sunt cheltuieli cu comisioanele de administrare, comisioanele datorate depozitarului si custodelui, comisioane de tranzactionare, tarife de mentinere la cota BVB si cu licenta neexclusiva platita BVB pentru indicele BET, tarife de registru consolidat, comisioanele bancare, tarif anual cod LEI. 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.

3.4 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci (inclusiv depozitele blocate si dobanzile aferente depozitelor bancare). La intocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar si echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la banci si depozitele cu o scadenta initiala mai mica de 90 de zile (elemente din Nota 9).

3.5 Impozitul pe profit

Conform sistemului actual de impozitare, Fondul, fiind fara personalitate juridica, nu intra sub incidenta dispozitiilor legale privind impozitarea.

3.6 Capital privind unitatile de fond

Clasificarea unitatilor rascumparabile

Unitatile rascumparabile sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

- ▶ Unitatile rascumparabile dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului in cazul lichidarii acestuia.
- ▶ Unitatile rascumparabile sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente.
- ▶ Toate unitatile rascumparabile din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice.
- ▶ Unitatile rascumparabile 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.
- ▶ Fluxurile de trezorerie totale estimate atribuibile unitatilor rascumparabile in decursul duratei de viata utile se bazeaza in principal pe profit sau pierdere, pe modificarea activelor nete recunoscute sau pe modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute si nerecunoscute ale Fondului pe durata de viata utila a instrumentului. Desi regulile de calcul pentru valoarea unitara a activului net sunt diferite de cele IFRS in ceea ce priveste evaluarea ulterioara a instrumentelor de datorii (de exemplu in VUAN modul de calcul este costul amortizat), diferentele nu sunt semnificative si considerand structura si maturitatea investitiilor se asteapta sa ramana nesemnificative.
- ▶ Pe langa faptul ca unitatile rascumparabile au toate caracteristicile de mai sus, Fondul nu trebuie sa mai aiba un alt instrument financiar sau contract care are: fluxuri de trezorerie totale bazate in principal pe profit sau pierdere, modificarea activelor nete recunoscute sau modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute sau nerecunoscute ale Fondului efectul de a restrange cu mult sau de a stabili la o valoare fixa profitul rezidual al detinatorilor de unitati rascumparabile.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.6 Capital privind unitatile de fond (continuare)

Fondul evalueaza permanent clasificarea unitatilor rascumparabile. Daca unitatile rascumparabile nu mai au toate caracteristicile sau nu mai indeplinesc toate conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclasificarii, orice diferenta fata de valoarea contabila anterioara fiind recunoscuta in capitaluri proprii. Daca ulterior unitatile rascumparabile au toate caracteristicile si indeplinesc conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept instrumente de capitaluri proprii si le va evalua la valoarea contabila a pasivelor la data reclasificarii.

Emiterea, achizitia sau anulara de unitati rascumparabile sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital. La emiterea unitatilor, pretul primit este inclus in capitalurile proprii. Valoarea nominala a unei unitati este de 5 lei. Diferenta dintre valoarea nominala si pretul primit se inregistreaza in prime de capital.

Costurile de tranzactionare suportate de Fond pentru emiterea sau achizitionarea propriilor sale instrumente de capitaluri proprii sunt contabilizate drept deducere din capitalurile proprii in masura in care acestea reprezinta costuri incrementale direct atribuibile tranzactiei de capitaluri proprii care, in caz contrar, ar fi fost evitata.

Instrumentele proprii de capital care sunt reachizitionate (unitati de trezorerie) sunt deduse din capitalurile proprii si contabilizate la valori egale cu pretul platit, inclusiv orice costuri incrementale atribuibile direct. Politica Fondului este sa nu pastreze unitati in trezorerie, ci, mai degraba, sa le anuleze odata ce au fost rascumparate. Anulara unitatilor se face la valoarea nominala. Diferenta dintre pretul de rascumparare si valoarea nominala se deduce din primele de capital. Nu se recunoaste castig sau pierdere in situatia rofitului sau pierderii la achizitia, vanzarea, emiterea sau anulara instrumentelor proprii de capital ale Fondului.

3.7 Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare perioadei financiare sunt acele evenimente favorabile si nefavorabile, care au loc intre finalul perioadei financiare si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Fondului la data incheierii perioadei financiare (evenimente care necesita ajustari) sunt reflectate in situatiile financiare.

Evenimentele ulterioare incheierii perioadei financiare care nu necesita ajustari sunt evidentiate in note, atunci cand sunt considerate semnificative (Nota 18).

3.8 Parti afiliate

Diferite entitati sau persoane sunt considerate a fi in relatii speciale cu Fondul si in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau alte situatii similare pot controla direct sau indirect cealalta parte, sau o pot influenta in mod semnificativ in luarea unor decizii financiare sau operationale.

Tranzactiile intre parti afiliate reprezinta un transfer de resurse sau obligatii intre parti afiliate indiferent daca implica un pret sau nu (Nota 16).

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.9 Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare

Un numar de standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt inca in vigoare la data situatiilor financiare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare:

(i) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor in datorii curente si datorii pe termen lung (data intrarii in vigoare: perioadele anuale ce incep la 1 ianuarie 2023)

Amendamentele clarifica faptul ca o clasificare a datoriilor in datorii curente sau pe termen lung se bazeaza exclusiv pe dreptul entitatii de a amana decontarea la sfarsitul perioadei de raportare. Dreptul entitatii de a amana decontarea pentru cel putin douasprezece luni dupa data raportarii nu trebuie sa fie neconditionat, dar trebuie sa aiba un fond economic. Clasificarea nu este afectata de intentiile sau asteptarile conducerii cu privire la masura si momentul in care entitatea isi va exercita dreptul. Amendamentele clarifica, de asemenea, situatiile care sunt considerate decontare a unei datorii.

Administratorul Fondului nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

(ii) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Declaratia de practica (data intrarii in vigoare: perioadele anuale ce incep la 1 ianuarie 2023)

Amendamentele ofera entitatilor indrumari cu privire la modul de aplicare a rationamentelor profesionale tinand cont de semnificatie atunci cand isi intocmesc situatiile financiare cu scop general in conformitate cu standardele IFRS.

Administratorul Fondului nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

(iii) Amendamente la IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori (data intrarii in vigoare: perioadele anuale ce incep cu data de 1 ianuarie 2023)

Amendamentele inlocuiesc definitia unei modificari a estimarilor contabile cu o definitie a estimarilor contabile. Conform noii definitii, estimarile contabile sunt „sume monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare”. Entitatile dezvolta estimari contabile daca politicile contabile impun ca elementele din situatiile financiare sa fie masurate intr-un mod care implica incertitudine de masurare. Amendamentele clarifica faptul ca o modificare a estimarii contabile care rezulta din informatii noi sau evolutii noi nu reprezinta corectarea unei erori.

Administratorul Fondului nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

(iv) Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Datorii pe termen lung cu acorduri (data intrarii in vigoare: perioadele anuale ce incep la 1 ianuarie 2024)

Amendamentele imbunatatesc informatiile pe care le furnizeaza o entitate atunci cand stingerea unei datorii pe termen lung este condiționată de respectarea acestor acorduri. Amendamentele raspund, de asemenea, preocuparilor partilor interesate cu privire la clasificarea unei astfel de datorii ca fiind curenta sau pe termen lung. Administratorul Fondului nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

4. VENITURI DIN DOBANZI

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	22.073	2.131
Total	<u>22.073</u>	<u>2.131</u>

5. VENITURI DIN DIVIDENDE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Dividende aferente activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5.700.784	1.184.468
Total	<u>5.700.784</u>	<u>1.184.468</u>

6. CASTIG NET DIN ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Castig net / (Pierdere neta) din vanzarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	79.699	(3.519)
(Pierdere neta) / Castig net din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(6.318.839)	6.542.958
Total	<u>(6.239.140)</u>	<u>6.539.439</u>

In decursul anului 2022 actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti din componenta indicelui BET au avut o evolutie nefavorabila, spre deosebire de rezultatul pozitiv al anului precedent.

7. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cheltuieli cu comisioane datorate ASF	58.596	25.567
Cheltuieli cu comisioane de tranzactionare SSIF	103.553	85.262
Cheltuieli cu comisioane registru Depozitarul Central	6.643	1.033
Tarif mentinere la tranzactionare BVB	8.155	5.326
Tarif licenta indice BET - BVB	20.630	2.996
Tarif anual administrare Cod Lei - Depozitarul Central	250	250
Cheltuieli cu comisioane bancare	875	935
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	568	508
Total	<u>199.270</u>	<u>121.877</u>

Cresterea comisioanelor in anul 2022 fata de anul 2021 se datoreaza cresterii valorii activelor Fondului, intrucat acestea se determina ca procent aplicat la valoarea activelor, precum si a tranzactionarii activelor.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

8. CLASIFICAREA ACTIVELOR FINANCIARE SI DATORIILOR FINANCIARE

In tabelul de mai jos este analizata valoarea activelor si datoriilor financiare detinute de Fond la 31 decembrie 2022 respectiv 31 decembrie 2021, clasificate conform IFRS 9:

	Nota	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere			
Actiuni	10	71.895.531	46.437.306
Alte active financiare			
Depozite bancare	9	977.481	461.575
Alte active	12	21.548	22.296
Total Active financiare		<u>72.894.560</u>	<u>46.921.177</u>
Datorii financiare			
Alte datorii	13	788.285	72.410
Total Datorii financiare		<u>788.285</u>	<u>72.410</u>

9. DEPOZITE PLASATE LA BANCI

La datele de raportare, depozitele Fondului cuprind depozite constituite in lei cu maturitate sub 1 an.

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Depozite bancare cu scadenta originala mai mica de 3 luni	978.433	462.083
Dobanda acumulata	124	-
Total Depozite plasate la banci - valoare bruta	<u>978.557</u>	<u>462.083</u>
Pierderi din creditare asteptate	(1.076)	(508)
Total Depozite plasate la banci	<u>977.481</u>	<u>461.575</u>

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

10. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Alro S.A.	506.331	334.557
Aquila Part Prod Com	399.374	-
BRD-Groupe Societe Generale S.A.	5.461.755	4.289.046
Bursa de Valori Bucuresti S.A.	428.224	178.169
Conpet S.A.	353.848	237.474
DIGI Communications N.V.	1.899.167	1.425.611
Societatea Energetica Electrica S.A.	1.689.831	1.209.429
Fondul Proprietatea S.A.	15.175.780	9.663.468
Medlife S.A.	2.369.363	1.656.270
ONE United Properties	1.433.281	869.989,00
SPHERA Franchise Group	327.488	202.365
S.N.G.N. Romgaz S.A.	6.578.919	3.919.929
S.N. Nuclearelectrica S.A.	3.891.804	2.486.394
OMV Petrom S.A.	11.834.528	7.371.091
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.	959.010	572.625
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	2.444.512	1.207.612
Banca Transilvania S.A.	13.922.267	8.874.630
Teraplast S.A.	1.083.887	1.118.301
Transport Trade Services S.A.	725.441	406.484,00
Purcari Wineries Public Company Limited	410.721	413.862
TOTAL	<u>71.895.531</u>	<u>46.437.306</u>

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 Fondul a investit in actiunile societatii Aquila Part Prod Com, societate ce a intrat in componenta indicelui BET in cursul anului 2022, ajungand astfel la un total de douazeci de detineri in societati care compun indicele BET.

11. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

a) Instrumente financiare evaluate la valoarea justa

Fondul foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru activele identice sau datorii;

Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct (ca si pret) sau indirect (derivate din preturi); si

Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe datele observabile pe piata.

Urmatorul tabel prezinta analiza instrumentelor financiare inregistrate la valoarea justa pe baza ierarhiei pe niveluri a valorii juste:

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

11. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CON

a) Instrumente financiare evaluate la valoarea justa (continuare)

31 Decembrie 2022	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Actiuni	71.895.531	-	-	71.895.531
Total	71.895.531	-	-	71.895.531

31 Decembrie 2021	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Actiuni	46.437.306	-	-	46.437.306
Total	46.437.306	-	-	46.437.306

Transferuri intre Niveluri

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 nu au existat transferuri intre nivelurile ierahiei valorii juste.

b) Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa

Activele si datoriile pe termen scurt ale Fondului sunt evidentiata in situatiile financiare la costul amortizat care este considerat, in anumite cazuri, ca aproximeaza valoarea lor justa deoarece aceste instrumente au scadente pe termen scurt si sunt convertibile in numerar sau decontate fara costuri de tranzactionare semnificative. Mai jos este detaliata o comparatie pe clase intre valorile contabile si valorile juste ale instrumentelor financiare ale Fondului, care nu sunt evidentiata la valoarea justa in situatiile financiare.

	31 Decembrie 2022		31 Decembrie 2021	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Active financiare				
Depozite plasate la banci	977.481	977.481	461.575	461.575
Alte active	21.548	21.548	22.296	22.296
Total Active financiare	999.029	999.029	483.871	483.871
Datorii financiare				
Alte datorii	788.285	788.285	72.410	72.410
Total Datorii financiare	788.285	788.285	72.410	72.410

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

12. ALTE ACTIVE

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Cheltuieli in avans	21.548	22.296
Total	<u>21.548</u>	<u>22.296</u>

13. ALTE DATORII

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Datorii societatea de administrare	73.857	44.131
Datorii depozitar	21.319	12.968
Datorii ASF	5.625	3.654
Datorii auditor	9.044	9.044
Datorii Bursa de Valori Bucuresti	2.298	2.524
Datorii Depozitarul Central	704	89
Datorii intermediar	1.752	-
Tranzactii in curs de decontare la intermediar	673.686	-
Total	<u>788.285</u>	<u>72.410</u>

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 datoriile au crescut ca urmare a cresterii valorii activelor Fondului, intrucat acestea se determina ca procent aplicat la valoarea activelor precum si a tranzactiilor nedecontate reprezentand achizitiile de actiuni ale mai multor emitenti din indicele BET.

14. CAPITALURI PROPRII

Capitalul propriu al Fondului este in valoare de 72.106.275 lei (31 decembrie 2021: 46.848.767 lei), divizat in 4.140.000 de unitati de fond (31 decembrie 2021: 2.590.000 unitati) cu paritate de 5 lei si valoare curenta IFRS de 17.4170 lei/unitate (31 decembrie 2021: 18,0883 lei). Marimea capitalului propriu corespunde fluxului de trezorerie total preconizat din rascumpararea tuturor unitatilor Fondului. In scopul calculului valorii activului net atribuibil detinatorilor de unitati de fond, in concordanta cu documentele de constituire ale Fondului, activele si obligatiile Fondului sunt evaluate pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara (Regulamentul nr. 9/2014), respectiv pe baza costului amortizat in cazul instrumentelor financiare. Aceasta evaluare a activului net este diferita fata de evaluarea conform cerintelor IFRS care evalueaza instrumentele financiare cu venit fix la valoare justa.

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

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

14. CAPITALURI PROPRII (continuare)

	Capital propriu calculat conform IFRS	Ajustari IFRS	Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond rascumparabile calculat conform cerintelor de rascumparare
La 1 ianuarie 2021	12.350.083	-	12.350.083
Modificari in 2021:			
Profitul exercitiului financiar	7.160.401	508	7.160.909
Subscriere de unitati de fond	27.487.659		27.487.659
Rascumparare de unitati de fond	(149.376)		(149.376)
La 31 decembrie 2021	46.848.767	508	46.849.276
Modificari in 2022:			
Pierdere 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

Ajustarile IFRS de valoare justa reprezinta diferenta intre capitalul propriu calculat in conformitate cu reglementarile ASF (cost amortizat) si capitalul calculat in conformitate cu reglementarile IFRS (valoare justa). La 31 decembrie 2022 rezulta ca activul net calculat conform reglementarilor ASF este mai mare cu 1.076 lei (31 decembrie 2021: 508 lei) 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 urmatoare:

	Unitati de fond subscrise, platite integral si in circulatie
La 1 ianuarie 2021	930.000
Rascumparare de unitati	(10.000)
Subscriere de unitati	1.670.000
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

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

14. CAPITALURI PROPRII (continuare)

Valoarea activului net unitate de fond	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Valoarea activului net per unitate de fond (calculata conform IFRS)	17,4170	18,0883
Valoarea activului net per unitate de fond (calculata conform prospectului Fondului)	<u>17,4172</u>	<u>18,0885</u>

Managementul capitalului

Urmare a capacitatii Fondului de a emite si rascumpara unitati de fond fara restrictii, capitalurile proprii variaza in functie de cererea de emisiune si de rascumparare de unitati de fond. Fondul nu face obiectul unor cerinte minime de capital si nu exista restrictii legale privind emisiunea si rascumpararea de unitati de fond, in afara celor incluse in documentele de constituire ale Fondului.

Din punct de vedere al managementului capitalului, obiectivele Fondului sunt:

- Efectuarea de investitii in instrumente financiare care respecta descrierea, expunerea la risc si rentabilitatea asteptata, conform indicatiilor din prospect;
- Obtinerea unor rentabilitati superioare ratei inflatiei in conditii de conservare a capitalului, pe principiul diversificarii riscului;
- Mentinerea unui grad de lichiditate care sa permita onorarea obligatiilor fondului precum si a eventualelor cereri de rascumparare;
- Mentinerea unei dimensiuni suficiente pentru ca functionarea fondului sa fie rentabila.

Pentru politicile si procedurile aplicate de Fond in procesul de management al capitalului si rascumparare a unitatilor a se vedea Nota 17 „Managementul riscului”.

15. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

In afara angajamentelor prezentate in Nota 16 Parti afiliate, nu exista angajamente sau datorii contingente la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021.

16. PARTI AFILiate

Administratorului Fondului - SAI Patria Asset Management SA

Pentru serviciile prestate Administratorul incaseaza comisioane de management, conform prospectului Fondului, la nivelul a maxim 0,1% din valoarea medie lunara a activelor brute ale Fondului. Comisionul de management se plateste lunar pentru luna precedenta. Valoarea totala a comisiunilor de management pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 a fost in valoare de 744.321 lei (2021: 313.299 lei).

Comisionul de administrare ramas in sold la 31 decembrie 2022 este in valoare de 73.857 lei (31 decembrie 2021: 44.131 lei).

17. MANAGEMENTUL RISCULUI

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru detinatorii unitatilor de fond. Riscul este inerent activitatii Fondului, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, monitorizare si evaluare, care este supus limitelor de risc. Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea Fondului.

Randamentul unitatilor de fond este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat si depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pietei financiare. Valoarea unitatilor de Fond poate scadea fata de pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele riscuri ce afecteaza activitatea de investitii a Fondului sunt urmatoarele: riscul de piata (include riscul valutar, riscul de dobanda si riscul de pret), riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul operational

Structura managementului de risc

Administratorul Fondului este responsabil pentru identificarea si controlul riscurilor si este responsabilul final pentru managementul de risc general al Fondului.

Reducerea riscurilor

Politicile Fondului includ indrumari privind investitiile si filosofia generala in abordarea riscului, iar Consiliul de Administratie stabileste semestrial strategia investitionala.

Concentrarea excesiva a riscurilor

Concentrarea indica senzitivitatea relativa a performantei Fondului in raport cu o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe intrumente financiare sau contracte vizeaza aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice asemanatoare prin capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale care ar putea fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura.

Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca urmare a termenelor de rambursare a datoriilor financiare, sau al dependentei de o anumita piata cu un anumit grad de lichiditate.

Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Fondul are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o valuta sau mai multe valute care au tendinta sa se modifice impreuna.

Pentru a evita concentrarea excesiva a riscurilor atat legislatia in vigoare, cat si politicile si procedurile Fondului includ indrumari privind diversificarea portofoliului. Legislatia in vigoare prevede anumite limitari ale expunerilor in cazul fondurilor deschise de investitii. Totusi, avand in vedere obiectivul Fondului de replicare cat mai precisa a structurii indicelui BET, ETF BET Patria-Tradeville este exceptat de la anumite limite. Astfel, In baza prevederilor art. 160, alin (2) din Regulamentul nr. 15/2004, CNVM a aprobat prin Decizia nr. 606 din data de 09.07.2012 ridicarea pana la maxim 35% a limitei de expunere pe un singur emitent pentru emitentul Fondul Proprietatea SA (FP). Pentru investitiile in actiunile celorlalti emitenti Fondul respecta limitele impuse la art. 85 si art. 86 din OUG 32/2012 privind detinerile de active emise de acelasi emitent. Respectiv nicio alta actiune nu poate depasi 20% din valoarea activelor Fondului.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

17. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Deoarece, la nivel istoric, cel puțin trei dintre simbolurile incluse în indicele BET (FP, TLV și SNP) au depășit în mod frecvent și pe durate lungi de timp ponderea de 20% din indicele BET, iar obiectivul Fondului este o replicare cât mai fidelă a structurii acestuia, s-ar impune utilizarea limitei de 35% pentru fiecare dintre aceste 3 acțiuni. Cum acest lucru nu este permis de reglementările în vigoare doar pentru acțiunile unui singur emitent SAI a decis, pe baza combinației free-float/capitalizare ce stă la baza regulilor de calcul al ponderilor componentelor indicelui BET și a faptului că această combinație determină că, de regulă, FP să aibă ponderea cea mai mare în BET, utilizarea limitei extinse de 35% pentru acțiunile emitentului Fondul Proprietatea.

Potrivit art.122¹ alin.2 din Regulamentul 9/2014, în vederea asigurării lichidității, Fondul poate menține cel mult 15% din activele sale în depozite constituite la institutii de credit. Fondul nu intenționează să mențină sume în depozite bancare, decât cu titlu excepțional, în cazul în care este împiedicat să replice cu exactitate indicele BET din cauza unor reglementări legale.

Fondul investeste doar în acțiuni tranzacționate pe piața reglementată a Bursei de Valori București și numai în cele incluse în componenta indicelui BET.

Ponderea acestor instrumente financiare în activul Fondului este subiect al reglementărilor ASF în vederea reducerii riscului și protejării investitorilor.

(a) Riscul de piață

Reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, fiind influențat de factori ca: evoluția generală a economiei, modificările ratei de dobândă, fluctuațiile cursului valutar, procesele inflaționiste și deflaționiste, etc. Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justă a acestora.

(i) Riscul de pret al acțiunilor

Riscul de pret reprezintă riscul apariției de modificări nefavorabile în ceea ce privește valorile juste ale acțiunilor din portofoliu. Fondul gestionează riscul de pret prin diversificarea plasamentelor prin investirea într-un portofoliu diversificat format din cele mai tranzacționate 20 companii de pe Bursa de Valori București.

Ca și distribuție geografică, expunerea pe acțiuni vizează doar emitenți din România. Emitenții din portofoliu sunt listati la Bursa de Valori București.

	Modificare (%)	Efect asupra profitului/pierderii
31 Decembrie 2022		
Actiuni cotate	+10/-10	+7.189.553/-7.189.553
Total		+7.189.553/-7.189.553
31 Decembrie 2021		
Actiuni cotate	+10/-10	+4.643.731/-4.643.731
Total		+4.643.731/-4.643.731

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

17. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(a) Riscul de piata (continuare)

Analiza de senzitivitate

In cazul actiunilor, distributia pe sectoare economice este urmatoarea:

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
	% din total actiuni	% din total actiuni
Financiar	48,67%	49,54%
Energetic	38,60%	36,62%
Telecomunicatii	2,64%	3,07%
Servicii medicale	3,30%	3,57%
Altele	6,80%	7,20%
Total	100,00%	100,00%

(ii) Riscul valutar

Riscul valutar reprezinta riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze datorita modificarii cursului valutar. Fondul are in componenta sa instrumente financiare denumite doar in LEI, astfel investitia nu poate fi afectata favorabil sau nefavorabil de fluctuatiile cursului valutar.

(iii) Riscul de dobanda

Este o componenta a riscului de piata, care provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata. Majoritatea expunerii la riscul ratei de dobanda provine din numerar si echivalente de numerar (respectiv depozite pe termen scurt).

Fondul mentine doar cu titlu exceptional sume in depozite bancare pe termen foarte scurt, acestea fiind de obicei depozite pe o zi (overnight) plasate la banca depozitara a Fondului, BRD Groupe Societe-Generale S.A.

Din acest motiv, Fondul nu este expus unui risc semnificativ de modificare a ratei de dobanda.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

17. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(a) Riscul de piata (continuare)

(iii) Riscul de dobanda (continuare)

Expunerea la riscul ratei dobanzii:

	0-1 luna	1-3 luni	3 – 12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
La 31 decembrie 2022							
Active							
Depozite plasate la banci	977.481	-	-	-	-	-	977.481
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	71.895.531	71.895.531
Alte active financiare	-	-	-	-	-	21.548	21.548
Total Active	977.481	-	-	-	-	71.917.079	72.894.560

	0-1 luna	1-3 luni	3 – 12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
La 31 decembrie 2021							
Active							
Depozite plasate la banci	461.575	-	-	-	-	-	461.575
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	46.437.306	46.437.306
Alte active financiare	-	-	-	-	-	22.296	22.296
Total Active	461.575	-	-	-	-	46.459.602	46.921.177

Sumele ce corespund principalului de primit se regasesc pe coloanele ce includ data maturitatii.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contraparte a obligatiilor contractuale.

OUG nr. 32/2012 stabileste limite investitionale pentru fiecare tip de instrument financiar, de asemenea in cadrul prospectelor de emisiune sunt stabilite noi limite care diminueaza riscul de contrapartida pe toate instrumentele financiare conform profilului fondului. Expunerea maxima la riscul de credit a Fondului este in valoare de 977.481 lei la 31 decembrie 2022 si in valoare de 461.575 lei la 31 decembrie 2021, poate fi analizata dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
<i>Expuneri din depozite plasate la banci (Nota 9)</i>		
BRD Groupe Société Générale S.A.	977.481	461.575
Total expunere risc de credit	977.481	461.575

In anii 2022 si 2021 activele financiare ale Societatii nu au fost considerate restante, insa in aceste situatii financiare, pentru activele financiare evaluate la cost amortizat, desi suma nu este semnificativa, Societatea a inregistrat pe baza unei estimari avand la baza modele de risc, ajustari pentru deprecierea activelor privind pierderea din creditare asteptata in valoare de 1.076 lei (31 decembrie 2021: 508 lei), vezi Nota 9.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

17. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(b) Riscul de credit (continuare)

Concentrarea geografica a riscului de credit este urmatoarea:

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
Uniunea Europeana	100,00%	100,00%
Tari din afara UE	0,00%	0,00%
Total expunere risc credit	100%	100%

Concentrarea riscului de credit in functie de distributia pe sectoare este urmatoarea:

	<u>31 Decembrie 2022</u>	<u>31 Decembrie 2021</u>
	<u>% din total depozite</u>	<u>% din total depozite</u>
Financiar	100%	100%
Total expunere risc credit	100%	100%

(c) Riscul de lichiditate

Reprezinta riscul de a nu putea vinde intr-un interval scurt de timp un instrument financiar fara a afecta semnificativ pretul acestuia, precum si imposibilitatea Fondului de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Fond.

Riscul de lichiditate vizeaza actiunile din portofoliu si depozitele constituite la banci. Expunerea la riscul de lichiditate apare in momentul efectuarii de rascumparari de catre investitori, in cazul achitarii obligatiilor fata de depozitar sau societatea de administrare, precum si in cazul apelurilor in marja.

Unitatile de fond sunt rascumparate la cerere, la valoarea activului net unitar a Fondului la data rascumpararii, calculata in conformitate cu prospectul Fondului. Rascumpararile se pot realiza in orice zi lucratoare. Conform prevederilor legale adoptate de ASF, rascumpararile pot fi platite in termen de cel mult 5 zile lucratoare de la inregistrarea cererii.

Masurile pe care Administratorul le poate lua in vederea onorarii rascumpararilor si celorlalte obligatii sunt cele de mai jos:

- atragerea de noi investitori;
- folosirea sumelor din depozite scadente sau a numerarului existent, desfiintarea de depozite;
- vanzarea de active.

Active financiare

Analiza instrumentelor de capital propriu si a instrumentelor de datorii evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere pe grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate. Pentru alte active, analiza pe grupe de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale sau, daca aceasta este anterioara, la data asteptata la care aceste active vor fi realizate.

Datorii financiare

Grupele pe scadenta a datoriilor financiare se bazeaza pe perioada ramasa intre sfarsitul perioadei de raportare si data scadentei contractuale. In cazul in care contrapartida are posibilitatea alegerii datei la care se plateste suma, datoria este alocata catre termenul cel mai scurt in care Fondul poate avea obligatia de a efectua plata.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

17. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(c) Riscul de lichiditate (continuare)

La 31 decembrie 2022	0-1 luna	1-3 luni	3 – 12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Total
Active financiare						
Depozite plasate la banci	977.481	-	-	-	-	977.481
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	71.895.531	-	-	-	-	71.895.531
Alte active	21.548	-	-	-	-	21.548
Total Active financiare	72.894.560	-	-	-	-	72.894.560
Datorii financiare						
Datorii societatea de administrare	73.857	-	-	-	-	73.857
Datorii depozitar	21.319	-	-	-	-	21.319
Datorii ASF	5.625	-	-	-	-	5.625
Datorii auditor	9.044	-	-	-	-	9.044
Datorii Bursa de Valori Bucuresti	2.298	-	-	-	-	2.298
Datorii Depozitarul Central	704	-	-	-	-	704
Datorii intermediar	1.752	-	-	-	-	1.752
Tranzactii in curs de decontare la intermediar	673.686	-	-	-	-	673.686
Total Datorii financiare	788.285	-	-	-	-	788.285
Unitati de fond rascumparabile	72.106.275	-	-	-	-	72.106.275
Excedent/ (Deficit) de lichiditate	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2021						
Active financiare						
Depozite plasate la banci	461.575	-	-	-	-	461.575
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	46.437.306	-	-	-	-	46.437.306
Alte active	22.296	-	-	-	-	22.296
Total Active financiare	46.921.177	-	-	-	-	46.921.177
Datorii financiare						
Datorii societatea de administrare	44.131	-	-	-	-	44.131
Datorii depozitar	12.968	-	-	-	-	12.968
Datorii ASF	3.654	-	-	-	-	3.654
Datorii auditor	9.044	-	-	-	-	9.044
Datorii Bursa de Valori Bucuresti	2.524	-	-	-	-	2.524
Datorii Depozitarul Central	89	-	-	-	-	89
Total Datorii financiare	72.410	-	-	-	-	72.410
Unitati de fond rascumparabile	46.848.767	-	-	-	-	46.848.767
Excedent/ (Deficit) de lichiditate	-	-	-	-	-	-

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

17. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(d) Riscul operational

Este definit ca fiind probabilitatea ca factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau unor sisteme necorespunzatoare etc.) sau factori externi (conditii economice, progrese tehnologice etc.) sa afecteze negativ activitatea OPCVM, manifestandu-se prin nerealizarea obiectivelor planificate sau profiturilor estimate, aparitia unor pierderi sau producerea oricaror alte efecte negative. Riscul operational este monitorizat in cadrul Departamentului Analiza Investitionala si Administrarea Riscului si de catre Reprezentantul Departamentului de Control Intern.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Conflict armat intre Rusia si Ucraina

Conflictul armat intre Rusia si Ucraina, izbucnit in februarie 2022, afecteaza economiile celor doua tari si are ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugiati din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internationala Rusiei si unora dintre companiile de origine rusa. Impactul acestui conflict al sanctiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate in acest moment cu suficienta acuratete. Tinand cont ca Fondul nu are activitati dependente semnificativ de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizitiile, nici vanzarile, consideram ca abilitatea Fondului de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, prin urmare aceste situatii financiare nu sunt afectate de acest eveniment ulterior.

In contextul agresiunii militare a Federatiei Ruse impotriva Ucrainei, facem precizarea ca Fondul are definit un cadru reglementat in ceea ce priveste regimul aplicabil sanctiunilor internationale, cu respectarea dispozitiilor legale in vigoare: Legea 129/2019 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative, OUG 202/2008 privind punerea in aplicare a sanctiunilor internationale

Fondul monitorizeaza situatia creata de invazia militara din Ucraina si urmareste indeaproape sanctiunile internationale impuse persoanelor fizice si juridice, entitatilor si organismelor din Federatia Rusa si Belarus. Fondul are implementat, in conformitate cu legislatia nationala, un cadru formal de verificare si de prevenire a eventualelor riscuri la care ar putea fi expusa in domeniul sanctiunilor internationale. In conformitate cu procedurile interne in vigoare, Fondul efectueaza monitorizari continue a relatiei de afaceri cu clientii sai si a tranzactiilor efectuate de acestia.

Orice initiere a unei relatii de afaceri se realizeaza doar ulterior aplicarii masurilor de cunoastere a clientelei, factorul de risc fiind unul din elementele evaluate de catre Fond, inclusiv din perspectiva sanctiunilor internationale.

Mentionam ca in procesul de monitorizare a portofoliului, Fondul utilizeaza, pe langa informatiile provenite din surse diverse, credibile și independente.

Inca de la debutul acestei situatii, Fondul a efectuat o analiza completa a portofoliului de clienti, nefiind identificate in portofoliul Fondului persoane incluse pe lista de sanctiuni internationale.

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF BET PATRIA-TRADEVILLE
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu e specificat altfel)

18. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (continuare)

Avand in vedere dinamica sanctiunilor internationale dispuse impotriva Federatiei Ruse si impotriva Republicii Belarus (persoane fizice, persoane juridice, entitati "statale", activitati si schimburi de bunuri), Fondul monitorizeaza atent si minutios sanctiunile dispuse de diversele autoritati si organisme internationale astfel incat sa se asigure atat de conformitatea cu prevederile legislatiei in vigoare (tinand cont de modificarile zilnice ce apar in listele de sanctiuni internationale), cat si de protectia clientilor din aceasta perspectiva.

Modificare Director General Adjunct al Administratorului

Incepand cu data de 20 martie 2023 a incetat contractul de mandat al domnului Cojocar Adrian-Ionut, in calitate de Director General Adjunct al administratorului SAI Patria Asset Management S.A., cu acordul partilor.

In sedinta din data de 27 martie 2023 a Consiliului de Administratie al SAI Patria Asset Management S.A. a fost numit un nou membru in functia de Director General Adjunct, functie care necesita autorizarea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara. Administratorul a facut demersurile necesare in vederea autorizarii noului membru, urmand ca ulterior obtinerii acestei autorizatii sa isi exercite mandatul.

Situatiile financiare de la paginile 1 la 30 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 25 aprilie 2023 si semnate in numele acestuia de catre SAI Patria Asset Management S.A., prin:

Administrator,

SAI Patria Asset Management S.A.
Director General
Pasol Razvan Florin

SAI Patria Asset Management S.A.
Contabil Sef
Marinescu Mirela Andreea

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din
Legea contabilitatii nr. 82/1991

Administratorul societatii, S.A.I. Patria Asset Management SA, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2022 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

S.A.I. Patria Asset Management SA

Presedinte al Consiliului de Administratie

Razvan Pasol