

Raport privind administrarea Fondului Deschis de Investitii ETF Energie Patria - Tradeville (PTENGETF) in semestrul I 2024

1. Informatii generale privind Fondul

ETF Energie Patria – Tradeville (*Fondul*) este primul fond de tip ETF (*Exchange Traded Fund*) sectorial din Romania si are ca obiectiv replicarea structurii si performantelor indicelui BET-NG al Bursei de Valori Bucuresti (BVB) dedicat sectorului energie si utilitati aferente. Fondul ofera oricarei persoane fizice sau juridice expunere la cele mai importante companii tranzactionate la BVB din acest sector, reprezentand o alternativa moderna si eficienta pentru a beneficia de performantele celor mai importante actiuni romanesti din sectorul energiei si utilitati aferente. Fondul este tranzactionat la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul PTENGETF, iar unitatile de fond pot fi cumparate si vandute prin intermediarii autorizati sa tranzactioneze la BVB. ETF Energie Patria – Tradeville a fost lansat in anul 2023, iar tranzactionarea Fondului la Bursa de Valori Bucuresti a inceput in data de 22.02.2023.

Fondul este constituit ca societate civila fara personalitate juridica. Acesta este inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400128, a fost autorizat prin Autorizatia ASF nr. 2/12.01.2023. Durata de existenta a Fondului este nelimitata.

Fondul emite/rascumpara in mod continuu unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare. Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar acestea sunt dematerializate si exprimate in lei. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data autorizarii Fondului a fost de 5 lei.

Investitorii institutionali care subscriu pe piata primara devin parte contractuala prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul. Investitorii care detin unitati de fond urmare a achizitiei pe piata secundara, devin parte contractuala dupa ce are loc decontarea tranzactiei.

Administratorul fondului este SAI Patria Asset Management SA (*SAI*), o companie inregistrata la ORC Bucuresti sub nr. J40/21078/2017, CUI 22227862, cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Sos. Pipera nr. 42, et. 10, cam 1 si 2, cos postal 020309, fara sedii secundare. SAI este autorizata de CNVM (actuala ASF) prin Decizia nr. 275/13.02.2008, este inregistrata in Registrul ASF cu numarul PJR05SAIR/320025 la data de 13.02.2008 si are numarul de telefon 0372 538 671, e-mail office@patriafonduri.ro, site web www.patriafonduri.ro, avand o durata de functionare nelimitata.

Depozitarul fondului este BRD - Groupe Societe Generale SA cu sediul in Bucuresti, Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, inmatriculata la ORC sub nr. J40/608/1991, CUI RO361579, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, telefon 021 200 83 75, fax 021 200 83 83, site web www.brd.ro.

SAI Patria Asset Management SA

Sos. Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, Bucuresti
Tel: 0372.538.671
office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro



Auditorul fondului este 3B Expert Audit SRL cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Str. Aurel Vlaicu nr. 114, telefon 021 211 7459, fax 021 211 7469, e-mail 3bexpert@auditor.ro, inregistrata la ORC cu nr. J40/6669/1998, CUI RO10767770, societate membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 073/31.05.2001.

2. Descrierea obiectivelor Fondului

Obiectivul Fondului ETF Energie Patria - Tradeville este de a replica structura si performanta indicelui busier BET-NG al Bursei de Valori Bucuresti, indice dedicat sectorului energie si utilitati aferente. Fondul este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investitii.

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

3. Politica de investitii a Fondului

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

Strategia investitionala a Fondului este replicarea integrala si directa a indicelui BET-NG (spre diferenta de replicarea optimizata) si prevede plasarea resurselor financiare in actiuni care se afla in componenta indicelui, in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%. Eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecărei actiuni din componenta indicelui BET-NG si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului.

Principalele aspecte care afecteaza capacitatea ETF Energie Patria - Tradeville de a replica in totalitate performanta indicelui de referinta sunt: costurile de administrare si functionare a Fondului (asa cum sunt descrise in Prospectul Fondului), cererile de subscriere sau rascumparare ale unitatilor Fondului (sub forma de Blocuri de Titluri de Participare, BTP) care determina modificari in portofoliu, existenta de actiuni cu ponderi foarte reduse in structura indicelui BET-NG, existenta de actiuni cu lichiditate si/sau free-float scazut in componenta indicelui BET-NG, regulile indicelui BET-NG privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitentilor din structura indicelui BET-NG (cum ar fi emisiunile de actiuni suplimentare, splitari de actiuni, consolidari de actiuni, etc), modificari in structura indicelui BET-NG (eliminarea, inlocuirea si/sau adaugarea de noi componente in structura indicelui), restrictii legislative cu privire la structura de investitii a unui OPCVM tranzactionabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor actiuni din structura indicelui BET-NG si alte evenimente neprevazute (de exemplu erori operationale, aparitia unor perturbari majore ale pietei de capital, dificultati tehnice, etc).

Conform prevederilor articolului 13 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, SAI informeaza investitorii ca in anul 2024 nu a utilizat operatiuni de finantare prin instrumente

SAI Patria Asset Management SA

Sos. Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, Bucuresti
Tel: 0372.538.671
office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro



financiare (nu a acordat imprumuturi in valori mobiliare si nu a constituit garantii asociate acestora) si nu a utilizat instrumente de tip total return swap.

Indicele BET-NG este un indice sectorial al Bursei de Valori Bucuresti care reflecta evolutia companiilor listate pe piata reglementata care au domeniul principal de activitate energia si utilitatile aferente. Structura indicelui la 30.06.2024 este prezentata in tabelul de mai jos:

Denumire societate (simbol)	Pondere in indice
OMV PETROM SA (SNP)	30,20%
SPEEH HIDROELECTRICA SA (H2O)	28,30%
SNGN ROMGAZ SA (SNG)	17,39%
SN NUCLEARELECTRICA SA (SNN)	6,96%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA SA (EL)	6,80%
SNTGN TRANSGAZ (TGN)	5,63%
CNTEE TRANSELECTRICA SA (TEL)	3,10%
COMPET SA (COTE)	0,75%
ROMPETROL RAFINARE SA (RRC)	0,56%
OIL TERMINAL SA (OIL)	0,18%
ROMPETROL WELL SERVICES SA (PTR)	0,14%

Sursa: Bursa de Valori Bucuresti

4. Evolutii macroeconomice si ale pietelor financiare in semestrul I 2024

Estimarile preliminare privind evolutia PIB real in al doilea trimestru al anului indica faptul ca activitatea economica a continuat sa performeze slab si in aceasta perioada. Conform estimarilor Institutului National de Statistica (INS), PIB-ul real a crescut doar cu 0,8% in T2 2024 comparativ cu T2 2023. Aceasta crestere a fost mult sub asteptarile analistilor economici (2,3% conform sondajului Bloomberg; 2,8% in sondajul Refinitiv Reuters). Estimarile INS, bazate pe seria de volume inlantuite, indica o crestere anuala a PIB real de 0,7% in T2 2024 si o crestere trimestriala de doar 0,1% (comparativ cu T1). Ca urmare a performantei slabe din prima jumatate a anului, analistii si-au revizuit asteptarile de crestere economica pe anul 2024 de la 2,8% la 2,0%.

Deficitul bugetului general consolidat al Romaniei la 30.06.2024 a ajuns la 63,67 miliarde lei, echivalentul a 3,6% din PIB, comparativ cu deficitul de 37,21 miliarde lei sau 2,32% din PIB inregistrat in aceeași perioada a anului precedent, conform datelor furnizate de Ministerul de Finante. Veniturile totale au atins 275,50 miliarde lei in primele sase luni ale anului 2024, marcand o crestere de 13,5% fata de anul anterior, sustinuta de cresterea incasarilor din contributi de asigurari, TVA, impozit pe salarii, impozit pe profit si venituri nefiscale. Cheltuielile bugetului general consolidat au fost de 339,17 miliarde lei, inregistrand o crestere nominala de 21,2% fata de aceeași perioada din 2023. Raportate la PIB, cheltuielile au crescut de la 17,4% in primele sase luni ale anului 2023 la 19,2% in 2024, reprezentand o crestere de 1,8 puncte procentuale.

Deficitul public din primele șase luni ale anului 2024 a fost al doilea cel mai mare din 2008 până în prezent, depășit doar de deficitul din primele șase luni ale anului 2020. Creșterea deficitului a fost parțial cauzată de decontările întârziate ale cheltuielilor din 2023 și de cheltuielile semnificative pentru echipamente militare. Totuși, chiar și excluzând acești factori, deficitul bugetar rămâne foarte ridicat.

Indicele prețurilor de consum (IPC) a scăzut la 4,9% în iunie. Prețurile bunurilor și serviciilor de consum au crescut cu 0,24% față de luna mai. Creșterea prețurilor la gaze naturale cu 9,2% a contribuit la această dinamică, compensând parțial scăderile anterioare. Presiunile inflationiste de bază au rămas stabile. Prețurile alimentelor procesate incluse în CORE 3 au crescut cu 0,3%, iar cele ale bunurilor nealimentare au crescut cu 0,4%. În termeni anuali, inflația CORE 3 a scăzut la 5,7% în iunie de la 6,3% în mai. BNR a revizuit prognoza inflației pentru sfârșitul anului 2024 la 4,0%, estimând o scădere la 3,4% până la sfârșitul anului 2025. Inflația de bază CORE 3 este prognozată să se reducă la 4,6% până la sfârșitul acestui an și la 3,5% până la sfârșitul anului 2025.

Indice	31.12.2023	30.06.2024	Evoluție
ROBID 3M	5,92%	5,71%	-21 bp
ROBID 12M	5,96%	5,70%	-26 bp
ROBOR 3M	6,22%	6,01%	-21 bp
ROBOR 12M	6,30%	6,05%	-25 bp

În prima jumătate a anului 2024, randamentele titlurilor de stat românești denominate în lei au consemnat o evoluție diferențiată, în funcție de maturitate: pe scadențele scurte randamentele s-au menținut ori au suferit o ușoară scădere, în timp ce pe scadențele îndepărtate randamentele au crescut semnificativ.

Titluri de stat	31.12.2023	30.06.2024	Evoluție
1 an	5,98%	5,93%	-5 bp
3 ani	6,18%	6,23%	+5 bp
5 ani	6,19%	6,49%	+30 bp
10 ani	6,23%	6,87%	+64 bp

Primul semestru al anului 2024 s-a remarcat prin continuarea trendului puternic crescător pentru acțiunile cotate la Bursa de Valori București, tendință ce s-a manifestat începând cu jumătatea anului 2023 pe fondul listării companiei Hidroelectrica și, ulterior, includerea acesteia în principalii indici bursieri românești.

Performanța acțiunilor și a indicilor bursieri a fost, de asemenea, susținută de factori precum: evoluția pozitivă a principalelor burse externe, scăderea graduală a ratei inflației, creșterea nivelului contribuțiilor pentru fondurile de pensii Pilon II începând cu 1 ianuarie 2024, rezultatele financiare în general bune ale companiilor listate și interesul în creștere pentru investițiile la bursă, manifestat prin creșterea numărului de investitori în fondurile mutuale românești.

Dividendele plătite de companiile românești tranzactionate la bursă se mențin, în general, la un nivel satisfăcător în comparație cu cele întâlnite pe alte burse. Randamentul dividendelor (exprimat ca raportul dintre valoarea

dividendului pe actiune si pretul unei actiuni pe bursa) platite de companiile romanesti ori asteptate sa fie platite in cursul anului 2024 este, in medie, asemanator randamentelor titurilor de stat ori dobanzilor la depozitele bancare. Conform prevederilor fiscale actuale, fondurile de investitii romanesti fara personalitate juridica (inclusiv ETF Energie Patria - Tradeville) sunt exceptate de la plata impozitului pe dividende.

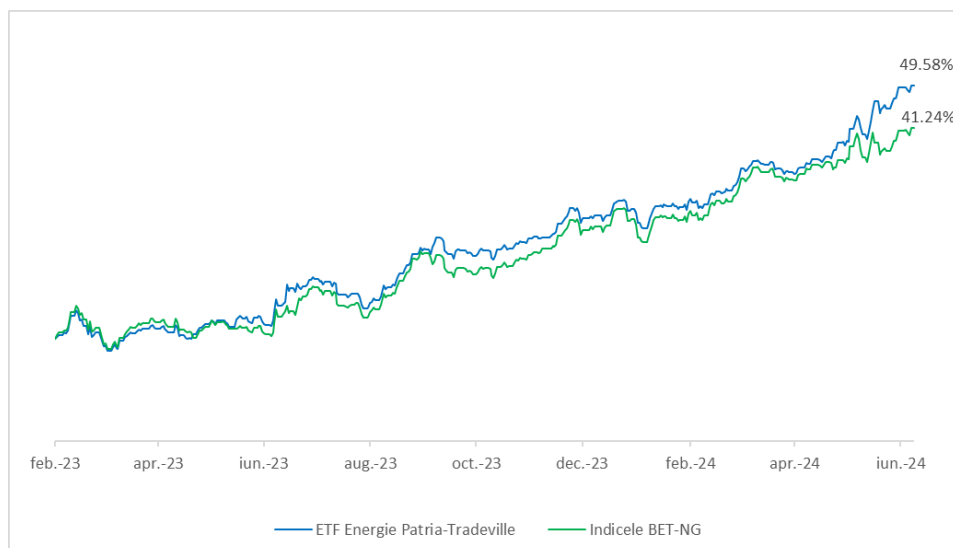
5. Performantele Fondului

ETF Energie Patria – Tradeville a inregistrat performante foarte bune in primul semestru al anului 2024. Fondul a obtinut un randament de +20,48% (calculat ca performanta a unitatii de fond) in aceasta perioada, fata de un randament de +15,80% al indicelui BET-NG. Randamentul unitatii de fond de la listare a fost de +49,58%, fata de +41,24% pentru indicele BET-NG. In ceea ce priveste pretul de tranzactionare al Fondului la Bursa de Valori Bucuresti, acesta a inregistrat o crestere de +19,39% in primul semestru al anului 2024 si de +48,56% de la listare.

ETF Energie Patria – Tradeville a fost lansat la data de 07.02.2023, iar prima zi de tranzactionare a Fondului la Bursa de Valori Bucuresti a fost 22.02.2023. Performantele Fondului, calculate atat pe baza VUAN (Valoarea Unitara a Activului Net), cat si in functie de pretul de tranzactionare la BVB, se prezinta astfel:

Perioada	VUAN	Pret ETF la BVB	Indice BET-NG
01.01.2024 - 30.06.2024	+20,48%	+19,39%	+15,80%
22.02.2023 - 31.12.2023	+24,15%	+24,43%	+21,96%
De la listare (22.02.2023) pana la 30.06.2024	+49,58%	+48,56%	+41,24%

Evolutia valorii unitatii de fond comparativ cu cea a indicelui BET-NG, de la listarea Fondului pana la data de 30.06.2024, este prezentata mai jos:



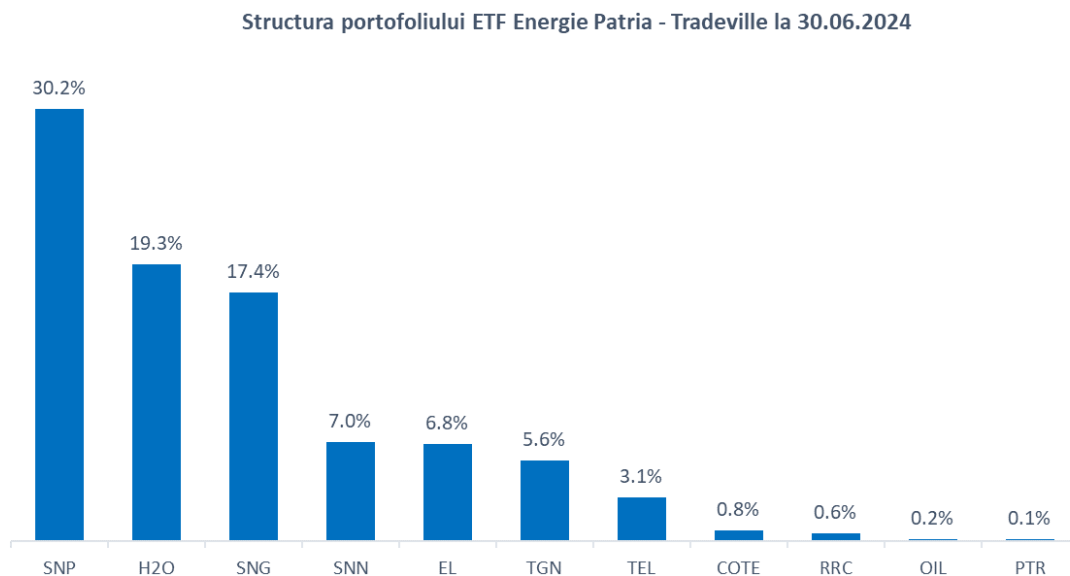
Sursa: BVB, SAI Patria Asset Management

Evolutia ETF Energie Patria - Tradeville in anul 2024 a fost strans legata contextul macroeconomic intern si extern, si de evolutia pietelor de capital globale. Astfel, in primul semestru al anului 2024 piata de capital din Romania a fost caracterizata de o crestere generalizata si semnificativa a preturilor actiunilor, iar aceste tendinte s-au manifestat si in randul actiunilor companiilor din sectorul energie si utilitati aferente, si a indicelui bursier BET-NG care le urmareste performanta.

Eroarea de compozitie a Fondului, reprezentand suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui BET-NG si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului, a fost de 9,03% la 30.06.2024 si a inregistrat un nivel mediu de 9,87% pe parcursul primului semestru al anului 2024 si de 10,72% pe ultimele 12 luni. Nivelul erorii de compozitie este afectat de prevederile legale aplicabile care permit unui singur emitent din portofoliul indicelui sa depaseasca o pondere de 20% in portofoliul Fondului, in timp ce in componenta indicelui BET-NG exista doi emitenti care depasesc acest nivel. Eroarea de replicare a Fondului, reprezentand diferenta dintre randamentul portofoliului de actiuni al Fondului si randamentul indicelui BET-NG, a fost 5,13% la data de 30.06.2024. Eroarea de pret, reprezentand diferenta dintre randamentul anual al Fondului calculat pe baza preturilor la bursa si randamentul anual al indicelui BET-NG, a fost de 4,05% la 30.06.2024.

6. Investitiile Fondului

Structura portofoliului de actiuni al Fondului la 30.06.2024 este prezentata in continuare (ponderile exprima ponderea fiecarei actiuni in activul total al Fondului):



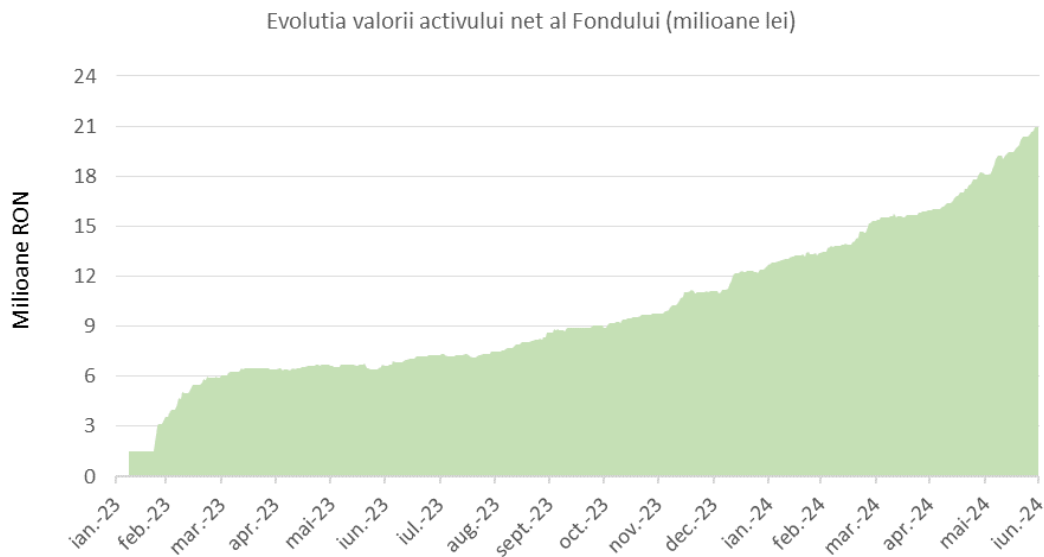
Pe parcursul primului semestru al anului 2024 nu au fost modificari ale indicelui de referinta care sa conduca la adagari, stergeri ori inlocuiri ale unor emitenti din componenta indicelui.

7. Dezvoltarea fondului

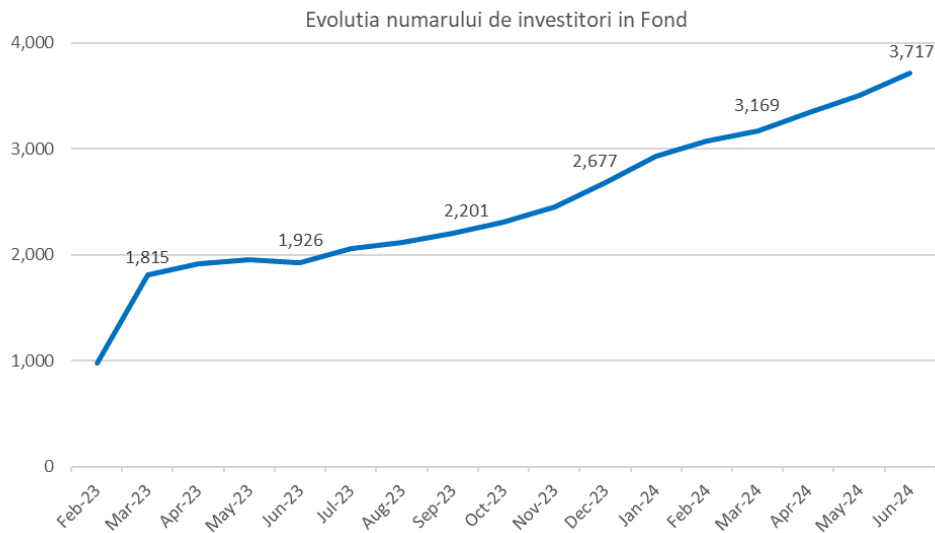
Principalii indicatori ai fondului inregistrati la data de 30.06.2024 in comparatie cu cei inregistrati la 31.12.2023 si 30.06.2023 se prezinta astfel:

	30.06.2024	31.12.2023	Variatie 6 luni	30.06.2023	Variatie 12 luni
Valoare Unitara Activ Net (RON)	7,4699	6,1999	+20,48%	5,3187	+40,45%
Activ Net (RON)	20.915.714,50	11.097.844,49	+88,47%	6.648.334,31	+214,60%
Numar Investitori	3.717	2.677	+38,85%	1.926	+92,99%

Valoarea activului net al Fondului la 30 iunie 2024 era de 20,9 milioane lei fata de 11,1 milioane lei la sfarsitul anului 2023, reprezentand o crestere cu 88,5%. Pe ultimele 12 luni incheiate la 30.06.2024, Fondul a inregistrat o crestere a activului net de 214,6%. Pentru comparatie, valoarea activelor tuturor fondurilor deschise de investitii administrate de administratori inregistrati in Romania au crescut cu numai 19,9% in aceeasi perioada conform datelor furnizate de Asociatia Administratorilor de Fonduri din Romania, AAF.



Numarul de investitori in Fond era de 3.717 la 30 iunie 2024, fata de 2.677 la 31 decembrie 2023 si fata de 1.926 la 30 iunie 2023.



Premisele pentru dezvoltarea favorabila a fondului ETF Energie Patria - Tradeville pe termen lung raman favorabile. Totusi, volatilitatea mediului politic si economic, la nivel local si global, poate afecta evolutiile viitoare ale pietelor de capital si, implicit, pe cea a Fondului.

Fondul isi desfasoara activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii.

8. Informatii financiare

Fondul a intocmit situatiile financiare la 30 iunie 2024 in conformitate cu NORMA ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare. Instructiunea prevede obligatia fondurilor deschise de investitii de a intocmi, incepand cu exercitiul financiar 2015, situatiile financiare anuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in balanta de verificare anuala intocmita in baza evidentei contabile organizata potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Fondul a inregistrat din activitatea de investitii, in primul semestru al anului curent, un castig net din instrumente financiare in suma de 2.355.958 lei (30 iunie 2023: 149.100 lei), veniturile din dividende in suma de 821.067 lei (30 iunie 2023: 239.515 lei), venituri din dobanzi in suma de 35.638 lei (30 iunie 2023: 11.348 lei). Cheltuielile privind comisiunile, onorariile si cotizatiile au fost in suma de 161.027 lei (30 iunie 2023: 62.146 lei). Rezultatul net inregistrat de fond in perioada raportata a fost profit in suma de 3.051.635 lei (30 iunie 2023: 337.817 lei).

Fata de finele anului trecut, contul de capital a inregistrat o crestere la 14.000.000 lei de la 8.950.000 lei (+56%) datorita subscrierilor efectuate de participantul autorizat in semestrul I 2024.

1. Solvabilitatea patrimoniala = Capitalul Propriu / Total Pasiv = 20.914.421 / 21.066.400 = 0,992
2. Indicele lichiditatii curente = Active Circulante / Datorii Curente = 21.066.400 / 151.979 = 138,61
3. Indicele datoriei = Datorii Totale / Total Activ = 151.979 / 21.066.400 = 0,007
4. Situatia neta = Active Totale – Datorii Totale = 21.066.400 – 151.979 = 20.914.421 lei

9. Situatia activelor si obligatiilor la 30 iunie 2024

Situatia activelor si obligatiilor impreuna cu situatia detaliata a investitiilor intocmite pentru data de 30 iunie 2024, in forma prevazuta de Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatiilor de administrare a investitiilor a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare, sunt parte integranta a prezentului raport si sunt prezentate in Anexele 1 si 2.

Valoarea activului net calculat in conformitate cu acest regulament, la data de 30 iunie 2024, este de 20.915.715 lei.

In conformitate cu legislatia in vigoare, evaluare activelor se face pe categorii de investitii, iar obligatiile fondului (cheltuielile cu comisionul de administrare, de depozitare si custodie, tarifele de mentinere la cota BVB, tarifele de registru, onorariile de audit, cheltuielile cu comisioanele datorate SSIF, comisioanele bancare si taxele datorate ASF, precum si sumele datorate ca plata a unitatilor de fond rascumparate, dar neincasate de participantul autorizat care a solicitat rascumpararile respective) se evidentiaza distinct.

In primul semestrul al anului 2024 SAI a intocmit si transmis in termen la ASF raportarile saptamanale in formele prevazute de Regulamentul ASF nr. 9/2014.

Situatiile financiare semestriale la data de 30 iunie 2024 nu au fost auditate.

10. Managementul riscului

Valoarea neta a activului Fondului ETF Energie 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-NG. 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-NG, efectueaza ajustarile ca urmare a evenimentelor corporative si informeaza publicul larg cu privire la orice modificari sau evenimente referitoare la indicii BVB. Administratorul ETF Energie 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-NG, 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-NG, 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. Evenimente importante ulterioare perioadei de raportare

Nu sunt evenimente de raportat pentru perioada dintre data de raportare si data autorizarii situatiilor financiare.

SAI Patria Asset Management SA

Sos. Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, Bucuresti

Tel: 0372.538.671

office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro



12. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor la 30 iunie 2024
- Anexa 2: Situatia detaliata a investitiilor la data de 30 iunie 2024
- Anexa 3: Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2024
- Anexa 4: Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30 iunie 2024

Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management SA

Pasol Razvan Florin

Presedinte CA



SAI: S.A.I. Patria Asset Management SA

Decizie autorizare: 275/13.02.2008

Cod inregistrare: PJR05SAIR/320025

CUI: 22227862

Inregistrare ONRC: J40/21078/2017

Capital social: 1773600

Adresa: Sos PIPERA nr.42 et.10 Bucurestii Sector 2

FDI ETF Energie Patria-Tradeville

Decizie autorizare: 2/12.01.2023

Cod inregistrare: CSC06FDIR/400128

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2024 - 30.06.2024

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			11,124,343.00	11,124,343.00			20,950,288.84	20,950,288.84	9,825,945.84
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	89.635894%	89.419215%	9,947,300.18	9,947,300.18	91.086726%	90.936405%	19,051,439.61	19,051,439.61	9,104,139.43
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau	89.635894%	89.419215%	9,947,300.18	9,947,300.18	91.086726%	90.936405%	19,051,439.61	19,051,439.61	9,104,139.43
1.1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile	89.635894%	89.419215%	9,947,300.18	9,947,300.18	91.086726%	90.936405%	19,051,439.61	19,051,439.61	9,104,139.43
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:	0.004914%	0.004902%	545.32	545.32	-0.471039%	-0.470262%	-98,521.19	-98,521.19	-99,066.51
10.1. Sume in tranzit	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-0.003710%	-0.003704%	-775.96	-775.96	-775.96
10.3. Tranzactii/sume in curs de decontare, din care:	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-0.557614%	-0.556693%	-116,628.88	-116,628.88	-116,628.88
10.3.1. Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	-0.557614%	-0.556693%	-116,628.88	-116,628.88	-116,628.88
10.4. Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.045628%	0.045522%	9,543.33	9,543.33	9,543.33
10.6. Sume platite in avans	0.004914%	0.004902%	545.32	545.32	0.044657%	0.044583%	9,340.32	9,340.32	8,795.00
3. Disponibil in cont curent si numerar	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.003710%	0.003704%	775.96	775.96	775.96
4. Depozite bancare	10.601510%	10.575883%	1,176,497.50	1,176,497.50	9.454580%	9.438977%	1,977,492.93	1,977,492.93	800,995.43
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit RO	10.601510%	10.575883%	1,176,497.50	1,176,497.50	9.454580%	9.438977%	1,977,492.93	1,977,492.93	800,995.43
9. Dividende si alte drepturi de incasat	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.091326%	0.091175%	19,101.53	19,101.53	19,101.53
9.1. Dividende de incasat	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.091326%	0.091175%	19,101.53	19,101.53	19,101.53
II Total obligatii			26,891.09	26,891.09			34,574.34	34,574.34	7,683.25
12. CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.242318%	0.241732%	26,891.09	26,891.09	0.165303%	0.165030%	34,574.34	34,574.34	7,683.25
12.1. Comisioane datorate administratorului	0.099462%	0.099222%	11,037.78	11,037.78	0.093946%	0.093791%	19,649.50	19,649.50	8,611.72
12.10. Tarif de mentinere la registrul DC	0.000056%	0.000056%	6.25	6.25	0.000957%	0.000955%	200.10	200.10	193.85
12.11. Tarif de licentiere la BVB	0.000206%	0.000206%	22.88	22.88	0.002923%	0.002918%	611.40	611.40	588.52
12.2. Comisioane datorate depozitarului	0.029163%	0.029093%	3,236.39	3,236.39	0.028213%	0.028167%	5,901.05	5,901.05	2,664.66
12.3. Comisioane datorate ASF	0.008055%	0.008036%	893.92	893.92	0.007803%	0.007790%	1,632.00	1,632.00	738.08
12.4. Comisioane datorate intermediarilor	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.001450%	0.001447%	303.25	303.25	303.25
12.8. Cheltuieli audit	0.105374%	0.105120%	11,693.87	11,693.87	0.027732%	0.027686%	5,800.34	5,800.34	-5,893.53
12.9. Comision mentinere la tranzactionare BVB	0.000000%	0.000000%	0.00	0.00	0.002279%	0.002275%	476.70	476.70	476.70
III Valoarea activului net (I - II)			11,097,451.91	11,097,451.91			20,915,714.50	20,915,714.50	9,818,262.59

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2024	La data de 01.01.2024	Diferente
Valoare activ net	20,915,714.50	11,097,451.91	9,818,262.59
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	2,800,000.00	1,790,000.00	1,010,000.00
Valoarea unitara a activului net	7.4699	6.1997	1.2702

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

Director General
Razvan Florin PASOL

Manager Control Intern
Adrian CIORTAN

FDI ETF Energie Patria-Tradeville – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2024

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	%	%
COMPET SA PLOIEST	COTE	ROCOTEACNOR7	28-Jun-24	1,829.00	3.3000	86.2000	157,659.80	0.021%	0.753%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	28-Jun-24	91,483.00	10.0000	15.5600	1,423,475.48	0.026%	6.795%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICE SA	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	28-Jun-24	32,417.00	10.0000	124.7000	4,042,399.90	0.007%	19.295%
OIL TERMINAL S.A.	OIL	ROOILTACNOR9	28-Jun-24	317,864.00	0.1000	0.1215	38,620.48	0.011%	0.184%
ROMPETROL WELL SERVICES S.A.	PTR	ROPESAACNOR0	28-Jun-24	43,255.00	0.1000	0.6640	28,721.32	0.016%	0.137%
ROMPETROL RAFINARIA S.A.	RRC	ROPTRMACNOR5	28-Jun-24	1,395,755.00	0.1000	0.0830	115,847.67	0.005%	0.553%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	28-Jun-24	610,656.00	1.0000	5.9600	3,639,509.76	0.158%	17.372%
S.N. NUCLEARELECTRICE SA	SNN	ROSNNEACNOR8	28-Jun-24	31,861.00	10.0000	45.7000	1,456,047.70	0.011%	6.950%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	28-Jun-24	8,263,203.00	0.1000	0.7650	6,321,350.30	0.013%	30.173%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICITATE SA	TEL	ROTSSELACNOR9	28-Jun-24	15,484.00	10.0000	41.9000	648,779.60	0.021%	3.097%
TRANSGAZ SA	TGN	ROTGNTACNOR8	28-Jun-24	49,748.00	10.0000	23.7000	1,179,027.60	0.026%	5.628%
Total							19,051,439.61		90.936%

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	%	%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICITATE SA	actiuni	TEL	ROTSSELACNOR9	41.2667	120.0000	-4,952.0000	0.000%	-0.024%
COMPET SA PLOIEST	actiuni	COTE	ROCOTEACNOR7	86.2000	14.0000	-1,206.8000	0.000%	-0.006%
ELECTRICA SA	actiuni	EL	ROELECACNOR5	15.1428	720.0000	-10,902.8400	0.000%	-0.052%
OIL TERMINAL S.A.	actiuni	OIL	ROOILTACNOR9	0.1230	10,000.0000	-1,230.0000	0.000%	-0.006%
OMV PETROM S.A.	actiuni	SNP	ROSNPPACNOR9	0.7595	65,000.0000	-49,367.5000	0.000%	-0.236%
S.N. NUCLEARELECTRICE SA	actiuni	SNN	ROSNNEACNOR8	45.6152	250.0000	-11,403.8000	0.000%	-0.054%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	actiuni	SNG	ROSNGNACNOR3	5.8436	4,820.0000	-28,165.9400	0.001%	-0.134%
TRANSGAZ SA	actiuni	TGN	ROTGNTACNOR8	23.5000	400.0000	-9,400.0000	0.000%	-0.045%
Total						-116,628.8800		-0.556%

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 - GROUPE SOCIETATE	775.96	0.004%

BRD - GROUPE SOCIE	0.00	0.00
Total	775.96	0.004%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denominate 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 - GROUPE SOCIE	28-Jun-24	1-Jul-24	4.71%	1,976,975.62	258.65	517.31	1,977,492.93	9.439%
Total							1,977,492.93	9.439%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	%
ROMPETROL WELL S	PTR	25-Jun-24	43,255.00	0.0423	1,829.73	0.009%
TRANSGAZ SA	TGN	27-Jun-24	49,348.00	0.3500	17,271.80	0.082%
Total					19,101.53	0.091%

Intocmit S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General
Razvan Florin PASOL

Manager Control Intern
Adrian CIORTAN

Anexa nr. 3

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU ORGANISMELE
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2024**

(Cod 10)

- lei-

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	11,122,349.00	21,057,060.00
I. CREAȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	311.00	19,619.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	9,947,300.00	19,051,440.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,174,738.00	1,986,001.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	1,448.00	9,340.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	1,448.00	9,340.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	27,246.00	151,979.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	11,096,551.00	20,914,421.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	11,096,551.00	20,914,421.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	8,950,000.00	14,000,000.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	533,329.00	3,862,786.00
III. REZERVE			
- rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	1,613,222.00	3,051,635.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	11,096,551.00	20,914,421.00

Administrator,

Nume si prenume
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,

Nume si prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

MARINESCU MIRELA ANDREEA
CONTABIL SEF

Anexa nr. 4

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU ORGANISMELE
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV
la data de 30 iunie 2024**

(Cod 20)

- lei-

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportar	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	3,469,113.00	12,046,109.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	3,456,830.00	11,998,689.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	935.00	11,782.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	11,348.00	35,638.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	0.00	0.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	3,131,296.00	8,994,474.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	408.00	50.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	3,068,742.00	8,833,396.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	61,703.00	160,430.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	443.00	598.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
- câștig (rd. 01-08)	17	337,817.00	3,051,635.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,

Nume si prenume MARINESCU MIRELA ANDREEA
Calitatea CONTABIL SEF
Nr. de inregistrare in
organismul profesional [insert value]

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE

Situatii financiare interimare simplificate neauditate

intocmite la 30 iunie 2024

Continut:

Pagina

3	Situatia pozitiei financiare
4	Situatia rezultatului global
5	Situatia fluxurilor de trezorerie
6	Situatia modificarilor capitalurilor proprii
7	Note la situatiile financiare

Fondul deschis de investiti ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE la 30 iunie 2024

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

	Nota	30 iunie 2023	31 decembrie 2023
ACTIVE			
Investitii financiare pe termen scurt	10	19,051,440	9,947,300
Numerar si echivalente de numerar	11	1,976,975	1,175,049
Creante comerciale si alte creante	12a	28,645	0
Cheltuieli in avans		9,340	1,448
Total Active		21,066,400	11,123,797
DATORII			
Alte datorii	12b	151,979	27,246
Total datorii		151,979	27,246
Capitaluri proprii			
Capital privind unitatile de fond la valoare nominala		14,000,000	8,950,000
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond		3,862,786	533,329
Profit/pierdere curenta		3,051,635	1,613,222
Total capitaluri proprii si total datorii		21,066,400	11,123,797
Active nete distribuibile detinatorilor de unitati de fond	13	20,914,421	11,096,551

PRESEDINTE CA,
PASOL RAZVAN FLORIN

CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA

Fondul deschis de investitii ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL la 30 iunie 2024

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

	Nota	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din dobanzi		35,638	11,348
Venituri din dividende		821,067	239,515
Castig net/(Pierdere) neta din instrumente financiare la valoarea justa	14	2,344,226	148,573
Castig net din instrumente financiare cedate	14	11,732	527
Venituri totale		3,212,663	399,963
Comisioane depozitare si custodie		(26,721)	(8,175)
Comisioane administrare		(91,674)	(26,296)
Cheltuieli cu servicii de audit		(5,800)	(5,101)
Alte cheltuieli operationale	15	(36,833)	(22,574)
Total cheltuieli operationale		(161,028)	(62,146)
Profit operational anterior costurilor de finantare/Pierdere operationala anterior costurilor de finantare		3,051,635	337,817
Profit inainte de impozitare/Pierdere		3,051,635	337,817
Venit/ (Cheltuiala) cu impozitul pe profit		-	-
Profit dupa impozitare/Pierdere		3,051,635	337,817
Rezultatul Global al perioadei		3,051,635	337,817
Rezultatul Global al perioadei/numar unitati de fond		1.0899	0.2703

PRESEDINTE CA,
PASOL RAZVAN FLORIN

CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA

Fondul deschis de investitii ETF ENERGIE PATRIA TRADEVILLE

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la 30 iunie 2024

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

	Nota	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profit inainte de impozitare/Pierdere		3,051,635	337,817
<i>Ajustari pentru:</i>			
Castig net/(Pierdere) neta din instrumente financiare cedate	14	(11,732)	(527)
Castig net/(Pierdere) neta net din instrumente financiare la valoarea justa	14	(2,344,226)	(148,573)
Venituri din dobanzi		(35,638)	(11,348)
Venituri din dividende		(821,067)	(239,515)
Total		(161,028)	(62,146)
(Cresterea) privind investitiile pe termen scurt		(6,748,182)	(5,771,400)
(Cresterea) privind alte creante		(7,892)	(31,568)
Cresterea /descresterea datoriilor		124,733	15,060
Numerar generat din exploatare		(6,792,369)	(5,850,054)
Dobanzi primite		35,121	11,348
Dividende primite		792,422	239,515
Numerar net din activitati de exploatare		(5,964,826)	(5,599,191)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Emisiunea de unitati de fond in cursul exercitiului		6,766,235	6,523,689
Rascumpararea de unitati de fond in cursul exercitiului		0	(213,172)
Numerar net din activitati de finantare		6,766,235	6,310,517
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		801,409	711,326
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		1,176,343.00	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		1,977,752	711,326

PRESEDINTE CA,
PASOL RAZVAN FLORIN

CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA

Fondul deschis de investitii ETF ENERGIE PATRIA TRADEVILLE
 SITUATIA MODIFICARILOR ACTIVELOR NETE ATRIBUITE DETINATORILOR DE UNITATI
 RASCUMPARABILE la 30 iunie 2024
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

	Numarul de unitati de fond aflate in circulatie	Total capitaluri propri RON
Sold la 1 Ianuarie 2023	-	-
Modificari ale capitalurilor proprii in 2023		
Profitul / (pierderea) exercitiului		1,613,222
Subscrieri de unitati rascumparabile	1,830,000	9,696,501
Rascumpararea de unitati de fond	(40,000)	(213,172)
Sold la 31 decembrie 2023	1,790,000	11,096,551
Modificari ale capitalurilor proprii in semestrul I 2024		
Profitul/ (pierderea) perioadei		3,051,635
Subscrieri de unitati rascumparabile	1,010,000	6,766,235
Rascumpararea de unitati de fond	0	0
Sold la 30 iunie 2024	2,800,000	20,914,421

**PRESEDINTE CA,
PASOL RAZVAN FLORIN**

**CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA**

1. Entitatea care raporteaza

Fondul Deschis de Investitii ETF Energie Patria-Tradeville (denumit in continuare Fondul) este constituit ca societate civila fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile legii 297/2004, ale OUG 32/2012 si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului ASF nr. 5/2018 si este inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400128, a fost autorizat prin Autorizatia ASF nr. 2/12.01.2023, avand o durata de functionare nelimitata.

Fondul Deschis de Investitii ETF Energie Patria-Tradeville, care este un OPCVM tranzactionabil (ETF), cuprinde totalitatea contributiilor banesti si de alte active si functioneaza printr-un mecanism de emitere/rascumparare continua de unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare, precum si activele achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de valori mobiliare transferabile.

2. Administratorul Fondului

Fondul este administrat de catre SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT SA – societate de administrare a investitiilor, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/21078/2017, cu cod unic de inregistrare nr. 22227862, cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, Sos. Pipera, nr. 42, et. 10, cam 1 si 2, fara sedii secundare, Autorizatie CNVM 275/13.02.2008, inregistrata in Registrul CNVM cu numarul PJR05SAIR/320025 la data de 13.02.2008, avand o durata de functionare nelimitata, functionand in conformitate cu Legea nr. 297/2004, OUG 32/2012, Regulamentul ASF nr. 9/2014.

3. Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA. cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, tel.021.200.83.75, fax.021-200.83.83.

4. Auditorul fondului

Auditorul fondului este 3B Expert Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Str. Aurel Vlaicu nr. 114, inregistrata in Registrul Comertului cu nr. J40/6669/1998, cod unic de inregistrare RO10767770, societate membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 073/31.05.2001.

5. Distributia unitatilor de fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar achizitionarea de la Bursa de Valori Bucuresti lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond pentru investitorii de retail. 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 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data autorizarii Fondului a fost de 5 lei.

Investitorii institutionali care subscriu pe piata primara devin parte contractuala prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul. Investitorii care detin unitati de fond urmare a achizitiei pe piata secundara, devin parte contractuala dupa ce are loc decontarea tranzactiei.

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

1. Investitorilor individuali, locali sau internationali, incepatori sau cu experienta, care cauta sa obtina un randament cat mai apropiat de randamentul indicelui BET-NG si investesc pe termen lung sau foarte lung de timp. Acestia nu au timp sau nu considera necesar sa aloce timp pentru analiza individuala a actiunilor si prefera sa investeasca direct intr-un portofoliu diversificat in locul investitiei in actiuni individuale.
2. Investitorilor institutionali, locali sau internationali - fonduri de investitii, fonduri de pensii, fonduri alternative - care cauta expunere, pentru o perioada nedeterminata de timp, pe indicele BET-NG. De regula, aceste fonduri isi construiesc strategia investitionala tinand cont de contextul macroeconomic, de piata sau raportandu-se la evaluarea pietei in ansamblu.

6. Descrierea obiectivelor Fondului

Obiectivul Fondului ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE este de a replica structura indicelui BET-NG. Fondul este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investitii, participantii autorizati avand posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare. Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara, acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de participantii autorizati, pot achizitiona sau vinde unitati de fond (fara a folosi serviciile unui participant autorizat).

Investitorii individuali pot tranzactiona unitatile PTENGETF la Bursa de Valori Bucuresti, blocul minim fiind de o unitate. Investitorii institutionali pot subscrie atat pe piata primara, cat si pe piata secundara. La listare, Fondul a fost compus din 10 Blocuri de Titluri de Participare (BTP) alcatuite din 10,000 de unitati de fond. Valoarea nominala a unei unitati de fond este de 5 lei. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este incorporata in activul net al ETF-ului. Fondul investeste doar in actiuni ce intra in componenta indicelui BET-NG si depozite bancare.

Obiectivul Fondului il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice romane si straine si plasarea acestora in actiuni care se afla in componenta indicelui BET-NG si in alte instrumente financiare, cu scopul de a replica, performanta acestuia. Fondul intra in categoria Exchange Trading Funds de tip index (OPCVM tranzactionabil).

Politica de investitii a Fondului prevede plasarea banilor in actiunile care se afla in componenta indicelui BET-NG. Comitetul Indiciilor 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-NG, 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 ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE va monitoriza deciziile Comitetului Indiciilor BVB si va ajusta structura si componenta Fondului in asa fel incat eroarea de compozitie sa fie cat mai redusa si sa nu depaseasca 15%.

Strategia investitionala a Fondului este replicarea integrala si directa (spre diferenta de replicarea optimizata si/sau sintetica) si prevede plasarea resurselor in actiunile care se afla in componenta indicelui BET-NG, in asa fel incat, eroarea de compozitie sa nu depaseasca 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-NG si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE tranzactionabil. BET-NG 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-NG si la bancile in care este mentinuta componenta de numerar iar expunerea la

indicele replicat este direct proportionala cu eroarea de compozitie asa cum este ea definita mai sus.

7. Politica de dividend

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 poate plasa temporar sume in depozite bancare. Dividendele incasate de Fond de la societatile aflate in portofoliu acestuia sunt reinvestite in Fond cu obiectivul reducerii erorii de compozitie.

Fondul nu isi propune sa distribuie dividende din profiturile realizate. Totusi, Fondul poate decide distributia unui dividend exceptional. In acest caz administratorul Fondului este mandatat sa organizeze detaliile administrative, inclusiv, dar fara a se limita la, stabilirea datei ex-dividend si a modalitatilor de plata. Toate aceste elemente vor fi anuntate prin intermediul paginii de internet a SAI Patria, cat si prin intermediul operatorilor pietelor secundare pe care sunt tranzactionate unitatile Fondului.

8. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

Situatiile financiare la 30.06.2024 au fost intocmite in conformitate cu:

- Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare
- Instructiunea nr. 2/2016 privind intocmirea si depunerea raportarii contabile semestriale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu modificarile si completarile ulterioare.

b) Prezentarea situatiilor financiare

Fondul a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza valorii juste pentru activele financiare pentru care s-a procedat la reevaluarea zilnica a acestora prin contul de profit si pierdere, dar si pe baza costului istoric pentru alte active si datorii.

d) Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON). Toate informatiile financiare prezentate in RON au fost rotunjite la cea mai apropiata unitate. Leul reprezinta si moneda functionala a Fondului.

e) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS implica din partea conducerii utilizarea unor rationamente, estimari si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari. Estimările si presupunerile sunt revizuite periodic. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite si in perioadele viitoare, daca acestea sunt afectate. Rezultatul efectiv poate fi diferit

de cel estimat. Aceste estimari sunt actualizate periodic si, pe masura ce devine necesara ajustarea lor, acestea vor afecta rezultatul perioadei in care devin cunoscute. Desi aceste estimari individuale prezinta un anume grad de incertitudine, efectul acestora asupra situatiilor financiare este considerat nesemnificativ.

f) Continuitatea activitatii

Administratorul Fondului a realizat o evaluare a capacitatii Fondului de a-si continua activitatea in baza principiului „continuitatii activitatii” si considera ca dispune de toate resursele necesare pentru a-si continua activitatea in acelasi mod in viitorul apropiat.

9. Politici contabile semnificative

Politicile contabile semnificative adoptate de companie pentru elementele esentiale in ceea ce priveste determinarea pozitiei financiare si a performantei financiare pentru perioada analizata sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate de companie in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

a) Tranzactii in moneda straina

Fondul nu a realizat tranzactii in valuta.

b) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile lichide si alte valori sunt reprezentate de numerar si echivalente de numerar (disponibilitati la vedere si depozite overnight sau cu scadenta pana la 3 luni). Conform IAS 7 Situatiile fluxurilor de trezorerie, echivalentele de numerar reprezinta investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Echivalentele de numerar sunt detinute, mai degraba, in scopul indeplinirii angajamentelor in numerar pe termen scurt, decat pentru investitii sau in alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar, acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de numerar si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investitie este de regula calificata drept echivalent de numerar doar atunci cand are o scadenta mica de trei luni sau mai putin de la data achizitiei.

c) Active financiare

i) Clasificare

Fondul clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Aceasta categorie include activele financiare care au fost achizitionate cu intentia de a fi lichidate in viitorul apropiat. Acestea fac parte din portofoliul de actiuni al Fondului si cuprind instrumente achizitionate cu scopul de a fi vandute in viitorul apropiat. Profiturile sau pierderile derivate din evaluarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierderi. Activele din aceasta categorie sunt incadrate la active circulante daca sunt detinute pentru tranzactionare sau spre a fi vandute in decursul a 12 luni de la data bilantului.

Creante

Creantele comerciale sunt recunoscute initial la valoarea justa, fiind ulterior evaluate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective, cu exceptia cazurilor cand rezultatul din actualizarea fluxurilor de numerar viitoare minus pierderea din depreciere este nesemnificativ.

ii) Recunoastere, derecunoastere si evaluare initiala

Activele si datoriile financiare sunt recunoscute la data tranzactiei. Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt recunoscute initial la valoarea justa iar costurile aferente tranzactionarii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Fondul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand Fondul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Fondul derecunoaste o datorie financiara atunci cand sunt decontate – si anume atunci cand datoria este platita, anulata sau expira.

iii) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument financiar sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate, iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective.

d) Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

- Unitatile de fond dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului in cazul lichidarii acestuia;
- Unitatile de fond sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlate clase de instrumente;
- Toate unitatile de fond din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlate clase de instrumente au caracteristic identice;
- Unitatile de fond nu includ nicio obligatie contractuala de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului.

Fondul emite o singura clasa de unitati de fond care pot fi rascumparate in mod liber, conform optiunii detinatorului, si confera drepturi egale. Unitatile de fond pot fi rascumparate in orice zi lucratoare in schimbul unei sume de bani egala cu proportia detinuta din valoarea neta a activelor Fondului. Emiterea, anularea, achizitia sau vanzarea sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital. La emiterea unitatilor, pretul incasat este inclus in capitalurile proprii. La rascumpararea unitatilor, pretul platit este dedus din capitalurile proprii la o valoare egala cu contravaloare acestora. Odata ce au fost rascumparate, Fondul anuleaza unitatile.

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la achizitia, vanzarea, emiterea sau anularea instrumentelor proprii de capital. Nu exista diferente intre evaluarea pozitiilor de investitii conform prevederilor IAS 39 si metodologia indicata de prospectul fondului si ca urmare nu exista modificari in valoarea neta a activelor datorate unor astfel de diferente.

e) Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Veniturile din dobanzi includ venituri din dobanzi aferente depozitelor si conturilor curente.

Fondul nu inregistreaza cheltuieli cu dobanzi.

f) Castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Castigul net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere cuprinde toate modificarile realizate si nerealizate de valoare justa.

Castigul realizat din cedarea instrumentelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere este calculat prin utilizarea metodei costului mediu ponderat.

g) Venituri din dividende

Dividendele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand este stabilit dreptul Fondului de a primi aceste venituri. Intrucat Fondul Deschis de Investitii ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE nu are personalitate juridica in conformitate cu dispozitiile art. 1881-1954 ale Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, ale OUG. 32/2012, ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, dividendele cuvenite sunt scutite de la plata impozitului pe dividende in conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015.

h) Impozitul pe profit

In conformitate cu legislatia fiscala aplicabila in Romania fondurilor de investitii, Fondul este scutit de la plata impozitului pe profit.

i) Cheltuieli cu comisioanele, onorariile si alte cheltuieli

Cheltuielile cu comisioanele Fondului sunt cheltuieli cu comisioanele de administrare, comisioanele datorate depozitarului si custodelui, comisioane de tranzactionare, tarife de mentinere la cota BVB, tarife de registru consolidat, comisioanele bancare. Onorariile suportate de Fond sunt onorariile cu auditul financiar. Alte cheltuieli suportate de Fond sunt tarifele ASF in cota de 0,0078% aplicata asupra valorii activului net din ultima zi lucratoare a fiecarei luni. Toate aceste cheltuieli si onorarii sunt recunoscute la valoarea realizata.

10. Investitii financiare pe termen scurt

Actiuni cotate (simboluri care se afla in componenta indicelui BET-NG)	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
CONPET SA (COTE)	157,660	93,743
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A. (EL)	1,423,475	516,255
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. (H2O)	4,042,400	2,151,168
OIL TERMINAL SA (OIL)	38,620	24,786
ROMPETROL WELL SERVICES S.A. (PTR)	28,721	16,721
ROMPETROL RAFINARE S.A. (RRC)	115,848	73,807
S.N.G.N. ROMGAZ S.A. (SNG)	3,639,510	1,879,852
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. (SNN)	1,456,048	961,280
OMV PETROM SA (SNP)	6,321,350	3,366,744
TRANSELECTRICA SA (TEL)	648,780	286,432
TRANSGAZ SA (TGN)	1,179,028	576,512
Total	19,051,440	9,947,300

Fondul deschis de investitii ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE
 NOTE LA SITUATILE FINANCIARE la 30 iunie 2024
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

11. Numerar si echivalente de numerar

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Conturi curente la banci	776	-
Depozite bancare pe termen scurt	1,976,976	1,176,032
Dobanda acumulata	517	311
Total	1,978,269	1,176,343
Pierderi din creditare asteptate	1,294	1,294
Total	1,976,975	1,175,049

12. Creante si datorii

a. Creante	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Dividende de incasat	28,645	-
Total creante	28,645	-

b. Datorii	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Datorii catre societatea de administrare	19,650	10,679
Datorii catre societati de depozitare/custodie/decontare	5,901	3,136
Datorii catre societati piata de capital	1,288	903
Datorii catre auditor	5,800	11,662
Datorii catre intermediari	303	-
Taxa ASF	1,632	866
Alte datorii in curs de decontare	117,405	-
Total datorii	151,979	27,246

Datoriile fondului au crescut odata cu cresterea activelor aflate in administrare, majoritatea fiind exprimate ca procent din aceste active. Soldul „Alte datorii in curs de decontare” reprezinta sume care urmeaza sa fie decontate la broker, in urma achizitionarii de instrumente financiare de pe BVB.

13. Activul net (Capitalul propriu)

Capitalul propriu al Fondului la 30 iunie 2024 este 20.914.421 lei (31 decembrie 2023: 11.096.551 lei), divizat in 2.800.000 de unitati de fond (31 decembrie 2023: 1.790.000 unitati) cu paritate de 5 lei si valoare curenta IFRS de 7,4694 lei/unitate (31 decembrie 2023: 6,1992 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

Fondul deschis de investitii ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE la 30 iunie 2024
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

financiare. Aceasta evaluare a activului net este diferita fata de evaluarea conform cerintelor IFRS care evalueaza instrumentele financiare cu venit fix la valoarea justa.

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

	Capital propriu calculat conform IFRS	Ajustari IFRS de valoare justa	Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond rascumparabile calculat conform cerintelor de rascumparare
La 1 ianuarie 2023	-	-	-
Modificari in 2023:			
Profitul exercitiului financiar	1,613,222	1,294	1,614,516
Subscriere de unitati de fond	9,696,501		9,696,501
Rascumparare de unitati de fond	(213,172)		(213,172)
La 31 decembrie 2023	11,096,551	1,294	11,097,845
Modificari in 2024:			
Profitul exercitiului financiar	3,051,635		3,051,635
Subscriere de unitati de fond	6,766,235		6,766,235
Rascumparare de unitati de fond	0		0
La 30 iunie 2024	20,914,421	1,294	20,915,715

Ajustarile IFRS de valoare justa reprezinta diferenta intre capitalul propriu calculat propriu calculat in conformitate cu reglementarile ASF (cost amortizat) si capitalul dupa reglemetarile IFRS (valoarea justa). La 30 iunie 2024 rezulta ca activul net calculat conform reglemetarilor ASF este 1.294 lei (31 decembrie 2023: 1.294 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 urmatoar:

Unitati de fond subscrise, platite integral si in circulatie	
La 1 ianuarie 2023	-
Rascumparare de unitati	(40,000)
Subscriere de unitati	1,830,000
La 31 decembrie 2023	1,790,000
Rascumparare de unitati	0
Subscriere de unitati	1,010,000
La 30 iunie 2024	2,800,000

Fondul deschis de investitii ETF ENERGIE PATRIA-TRADEVILLE
 NOTE LA SITUATILE FINANCIARE la 30 iunie 2024
 (toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu e precizat altfel)

Valoarea activului net unitate de fond	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Valoarea activului net per unitate de fond (calculata conform IFRS)	7.4694	6.1992
Valoarea activului net per unitate de fond (calculata conform prospectului Fondului)	7.4699	6.1999

14. Castig/(Pierdere) din instrumente financiare

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Venituri din instrumente financiare la valoarea justa	11,177,622	3,217,315
Cheltuieli din instrumente financiare la valoarea justa	(8,833,396)	(3,068,742)
Castig net /(pierdere) neta din instrumente financiare la valoarea justa	2,344,226	148,573
Venituri din instrumente financiare cedate	11,782	935
Cheltuieli din instrumente financiare cedate	(50)	(408)
Castig net /(pierdere) neta din instrumente financiare cedate	11,732	527

15. Alte cheltuieli operationale

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
Cheltuieli cu comisioane SSIF	21,464	16,168
Cheltuieli cu taxa ASF	7,512	2,201
Tarif mentinere tranzactionare BVB	5,795	2,906
Cheltuieli cu comisioane registru Depozitarul Central	1,464	856
Cheltuieli cu comisioane bancare	598	443
Total	36,833	22,574

Cresterea comisioanelor in anul 2024 fata de anul 2023 se datoreaza cresterii valorii activelor Fondului.

PRESEDINTE CA,
PASOL RAZVAN FLORIN

CONTABIL SEF,
MARINESCU MIRELA ANDREEA

Declaratia conducerii

Declarăm ca, după cunoștințele noastre, situația financiar-contabilă întocmită la data de 30.06.2024, în conformitate cu standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere și ca raportul consiliului de administrație prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent.

Presedinte CA,
PASOL RAZVAN FLORIN

Contabil sef,
MARINESCU MIRELA ANDREEA