

Cabinet Auditor Financiar
FLOREA MARIA
CIF 19730812

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

Catre,

Consiliul de Administratie al SAI Vanguard Asset Management SA

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

asupra situațiilor financiare ale Fondului Deschis de Investitii „ETF BET TRADEVILLE”, administrat de S.A.I. Vanguard Asset Management SA, întocmite la 31.12.2013, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

1. Raport cu privire la situatiile financiare incheiate la 31.12.2013 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

Am auditat situațiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii, ETF BET TRADEVILLE („ETF”), administrat de S.A.I Vanguard Asset Management SA, cu sediul in Bucuresti, Bd. Carol nr. 34-36, et. 10, sect. 2, care cuprind, Situatia pozitiei financiare la data de 31.12.2013, Situatia rezultatului global, Situatia fluxurilor de trezorerie, Situatia modificarilor activelor nete atribuibile detinatorilor de unitati rascumparabile, aferente exercitiului incheiat la acea data, si un sumar al politicilor contabile semnificative, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in situatiile financiare anuale intocmite in baza evidentei contabile organizata potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM.

Cerinta intocmirii unui al doilea set de situatii financiare pentru exercitiul financiar al anului 2013, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in situatiile financiare



anuale intocmite in baza evidentei contabile organizata potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM, deriva din prevederile Instructiunii nr. 6/2011 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobata prin Ordinul Presedintelui CNVM nr. 116/21.12.2011, modificata prin Instructiunea nr. 1/2013 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara(ASF) aprobata prin Ordinul Presedintelui ASF nr. 1/15.05.2013.

2. Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea este responsabila de intocmirea de situatii financiare care ofera o imagine corecta si fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

3. Responsabilitatea auditorului

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

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit.

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

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

Procedurile selectate depind de rationamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare. In efectuarea acelor evaluari ale riscului, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea de catre entitate si prezentarea fidela a



situatiilor financiare, in vederea conceperii de proceduri de audit care sa fie adecvate circumstantelor, dar nu cu scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficienta controlului intern al societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile si a caracterului rezonabil al estimarilor contabile efectuate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii generale a situatiilor financiare.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra de audit.

4. Opinia

În opinia noastră, situațiile financiare prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului Deschis de Investiții ETF BET TRADEVILLE, administrat de S.A.I VANGUARD ASSET MANAGEMENT SA, la data de 31 decembrie 2013 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

5. Alte aspecte

▪ În conformitate cu prevederile art.3(3) din Instrucțiunea nr. 6/2011 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobată prin Ordinul Președintelui CNVM nr. 116/21.12.2011, modificată prin Instrucțiunea nr. 1/2013 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) aprobată prin Ordinul Președintelui ASF nr. 1/15.05.2013, situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară obținute prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza evidenței contabile organizată potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de S.A.I VANGUARD ASSET MANAGEMENT SA,



de catre investitorii ETF BET TRADEVILLE, si Autoritatea de Supraveghere
Financiara si nu pot fi invocate ca fundament al deciziei de investitie.

Bucuresti,

Data:
25.06.2014

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

