

**Raport trimestrial  
al Fondului Deschis de Investitii  
ETF BET Tradeville  
la 30.09.2013**



**VANGUARD**  
ASSET MANAGEMENT

## **A. Raportul trimestrial**

**Conform:** Regulamentului nr.1/2006 al CNVM, Legii nr. 297/2004 si Regulamentului CNVM 15/2004

**Data raportului:** 30.09.2013

**Administrator:** SAI Vanguard Asset Management SA

**Sediul social:** Blvd Carol I, nr. 34-36, Cladirea International Business Center Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti

**Numărul de telefon/fax:** 021.336.92.83; 021.336.92.81

**Codul unic de înregistrare:** 11344069

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J40/12600/1998

**Capital social subscris și vărsat:** 890.929 lei

**Denumirea entitatii tranzactionate:** Fondul Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE

**Nr. decizie CNVM de autorizare:** 606/09.07.2012

**Nr. inregistrare in Registrul CNVM:** CSC06FDIR/400080

**Cod ISIN:** ROETF0000019

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** BVB, sectorul OPC, Unitati de fond, categoria ETF, simbol TVBETETF

**Depozitar:** BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA

## I. Informatii generale

ETF BET Tradeville este primul OPCVM tranzactionabil romanesc, are ca obiectiv replicarea cat mai precisa a performantei indicelui BET si a fost listat la BVB pe 29 august 2012. Fondul investeste doar in actiuni ce intra in componenta indicelui BET si depozite bancare. Valoarea indicativa a activului net unitar (iVUAN) este publicata o data la 60 secunde pe site-ul BVB. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este incorporata in activul net al ETF-ului. Investitorii individuali pot tranzactiona unitatile TVBETETF la BVB, 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.

Indicele BET este compus din cele mai lichide 10 societati romanesti listate la BVB. Structura indicelui este prezentata in tabelul de mai jos:

| Simbol | Denumire societate                        |
|--------|---|
| TLV    | Banca Transilvania S.A.                   |
| FP     | S.C. Fondul Proprietatea S.A. - Bucuresti |
| SNP    | OMV Petrom S.A.                           |
| BRD    | BRD - Groupe Societe Generale S.A.        |
| TGN    | S.N.T.G.N. Transgaz S.A.                  |
| TEL    | C.N.T.E.E. Transelectrica                 |
| BIO    | Biofarm S.A.                              |
| BVB    | S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A.       |
| BCC    | Banca Comerciala Carpatica S.A.           |
| BRK    | S.S.I.F. Broker S.A.                      |

Sursa: Bursa de Valori Bucuresti

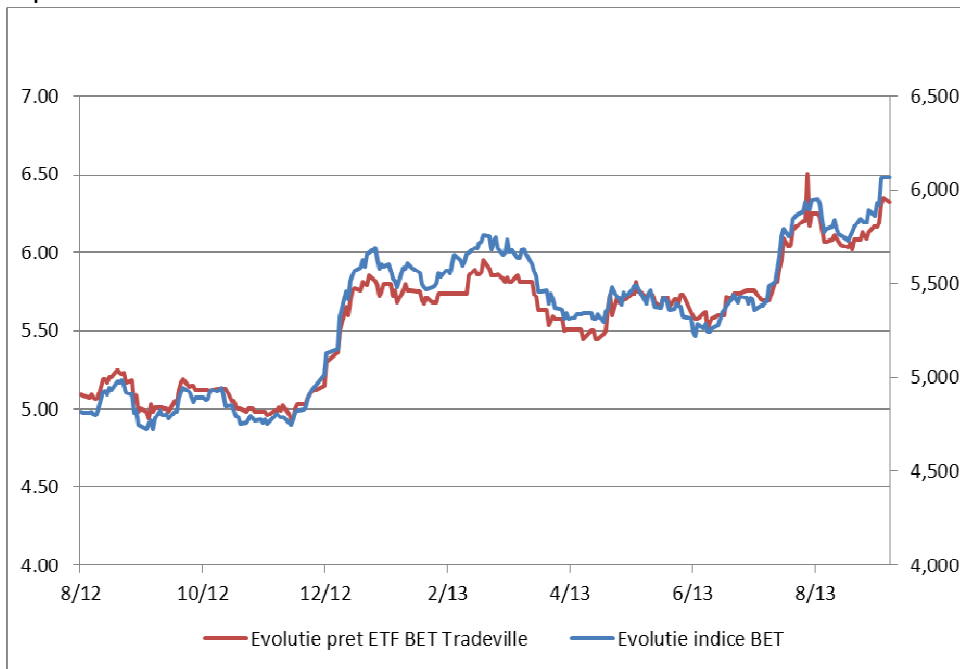
## 2. Evolutia TVBETETF de la listare

Randamentul fondului poate fi calculat in doua modalitati: fie pe baza de VUAN, calculat si certificat zilnic de depozitar, fie pe baza ultimului pret din piata. Dupa cum se poate observa si in tabelul de mai jos, de la lansarea fondului in data de 29.08.2012 si pana la sfarsitul celui de-al treilea trimestru din 2013, randamentul pe baza de VUAN a fost de 24.25%, in timp ce randamentul pe baza de pret a fost de 23.53%. Cresterea s-a datorat evolutiei foarte bune a indicelui BET care a crescut in acelasi interval cu 25.50%.

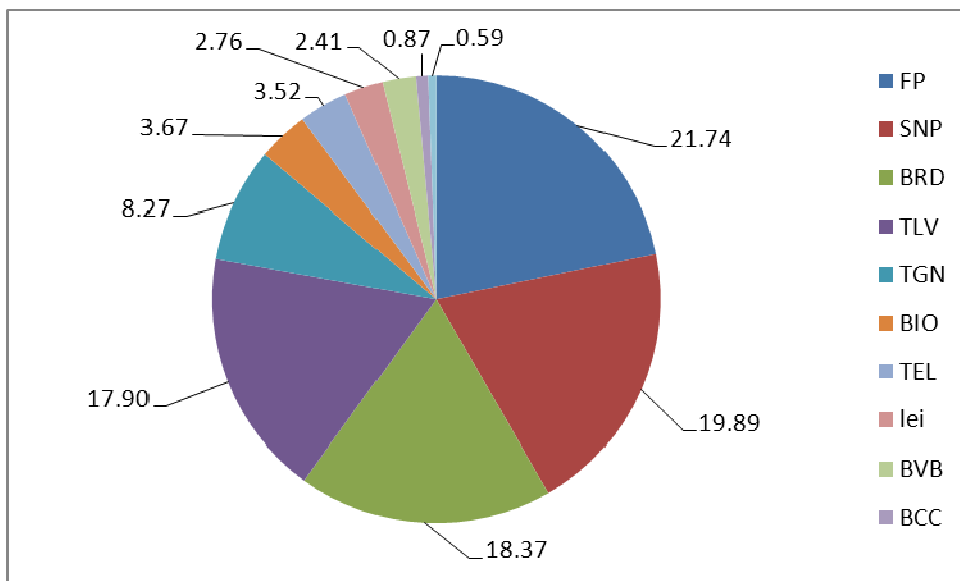
| Perioada                | Randamentul pe baza de VUAN (%) | Randamentul pe baza de pret (%) |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 29.08.2012 - 31.12.2012 | 5.22                            | 5.10                            |
| 31.12.2012 - 30.09.2013 | 18.06                           | 17.54                           |
| 29.08.2012 - 30.09.2013 | 24.25                           | 23.53                           |

Sursa: BVB, Vanguard Asset Management

In graficul de mai jos prezentam o comparatie intre evolutia indicelui BET si evolutia ETF BET Tradeville de la listarea fondului din 29.08.2012 si pana la finele perioadei de raportare.



Sursa: BVB, Vanguard Asset Management



Structura portofoliu

Sursa: BVB, Vanguard Asset Management

### 3. Evenimente importante in perioada de raportare

La data de 23.09.2013 structura indicelui BET a fost modificata de catre comitetul de indici. Banca Comerciala Carpatica (BCC) a inlocuit Eletromagnetica (ELMA).

## B. Indicatori economico-financiari la 30.09.2013

### 1. Indicatorul lichidității curente:

$$1) \text{ Active curente/Datorii curente} = 733,727/4,201 = 174.66$$

Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

### 2. Indicatorul gradului de îndatorare:

$$2.1.) \text{ Capital împrumutat/Capital propriu} \times 100 = \text{N/A}$$

$$2.2.) \text{ Capital împrumutat/Capital angajat} \times 100 = \text{N/A}$$

### 3. Viteza de rotație a debitelor-clienții:

$$3) \text{ Sold mediu clienți/Cifra de afaceri} \times 270 = \text{N/A}$$

### 4. Viteza de rotație a activelor imobilizate:

$$4) \text{ Cifra de afaceri/Active imobilizate} = \text{N/A}$$

## C. Situatia activelor si obligatiilor la 30.09.2013

Conform Situatiei activelor si obligatiilor, certificata de depozitarul fondului, la data de 30.09.2013, activul net a fost de 755,420.70 lei, iar valoarea unitara a activului net (VUAN) a fost de 6.2952 lei. Mentionam ca informatiile financiare nu au fost auditate.

La data de 30.09.2013 erau inregistrati 80 de investitori, dintre care 75 persoane fizice si 5 persoane juridice.

| ACTIVE  | LEI               |
|---|-------------------|
| <b>Disponibil in conturi curente</b>  | <b>625.61</b>     |
| - BRD-GSG SA SMCC   | 625.61            |
| <b>Sume in curs de rezolvare</b>  | <b>4,464.00</b>   |
| <b>Depozite bancare</b>   | <b>25,895.34</b>  |
| - ING Bank NV Suc. Bucuresti  | 25,895.34         |
| <b>Dividende si alte drepturi de incasat</b>  | <b>1,141.50</b>   |
| <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:</b> | <b>727,494.95</b> |
| <b>Actiuni cotate tranzactionate la BVB (decontate)</b>   | <b>727,494.95</b> |
|   |                   |
| <b>ACTIV TOTAL</b>  | <b>759,621.40</b> |

| OBLIGATII                                      | LEI      |
|--|----------|
| Cheltuieli cu auditul financiar                | 2,799.05 |
| Comisioane datorate societatii de administrare | 735.73   |
| Comisioane datorate depozitarului              | 228.09   |
| Comisioane datorate custodelui                 | 78.61    |

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| Tarif mentinere la tranzactionare BVB | 366.95          |
| Tarif mentinere la registru DC        | -70.68          |
| Taxa ASF                              | 62.95           |
| <b>TOTAL OBLIGATII</b>                | <b>4,200.71</b> |

|                  |                   |
|------------------|-------------------|
| <b>ACTIV NET</b> | <b>755,420.70</b> |
|------------------|-------------------|

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Numar de unitati de fond in circulatie, din care detinute de:</b> | <b>120,000</b> |
| <b>Persoane fizice</b>   | <b>22,025</b>  |
| <b>Persoane juridice</b>   | <b>97,975</b>  |

|   |               |
|---|---------------|
| <b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b> | <b>6.2952</b> |
|---|---------------|

|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| <b>Numar investitori, din care:</b> | <b>80</b> |
| <b>Persoane fizice</b>              | <b>75</b> |
| <b>Persoane juridice</b>            | <b>5</b>  |

Maria-Magdalena SIRGHE  
**Presedinte CA**

Dragos-Ovidiu DARABUT  
**Director General**

Elena FILICIOAIA  
**Director Financiar**

Victor STANILA  
**R.C.C.I.**

**Anexa 1. Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30.09.2013**

**COD 10**

**FORMATUL RAPORTARILOR CONTABILE LA 30 SEPTEMBRIE 2013  
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE  
NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**

|  |                        |                           |
|--|------------------------|---------------------------|
| Judetul  | 40                     | Forma de proprietate      |
| Persoana juridica  | FDI ETF BET TRADEVILLE | Activitatea preponderenta |
| Administrat de S.A.I. V.A.M. S.A.  |                        |                           |
| Adresa: localitatea Bucuresti, sectorul 2,<br>str. Bd. Carol I, nr.34-36, bl. IBCM,<br>sc. Etaj 10 ap. _____ |                        | denumire clasa CAEN       |
| Telefon_021.336.92.83_, fax_021. 336.92.81_  |                        | Cod clasa CAEN            |
| Numar din registrul comertului _____   |                        | Cod unic de inregistrare  |

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII  
la data de 30 septembrie 2013**

| Denumirea indicatorului  | Nr. rd. | Sold la:   |            |
|--|---------|------------|------------|
|  |         | 01.01.2013 | 30.09.2013 |
| A  | B       | 1          | 2          |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>   |         |            |            |
| <i>I. IMOBILIZARI FINANCIARE</i>   |         |            |            |
| 1. Titluri imobilizate (ct.265)  | 01      | 0          | 0          |
| 2. Creante imobilizate (ct.267)  | 02      | 2,483      | 25,895     |
| TOTAL: (rd. 01 la 02)  | 03      | 2,483      | 25,895     |
| ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)   | 04      | 2,483      | 25,895     |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>  |         |            |            |
| <i>I. CREANTE</i>  |         |            |            |
| 1. Creante (ct. 409+411+413)   | 05      | 0          | 4,464      |
| 2. Decontari cu investitorii (ct. 452)   | 06      | 0          | 0          |
| 3. Alte creante (ct. 446*+461+473*+5187)   | 07      | 0          | 1,142      |
| TOTAL: (rd. 05 la 07)  | 08      | 0          | 5,606      |
| <i>II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</i>   |         |            |            |
| 1. Investitii financiare pe termen scurt<br>(ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+<br>5081+5082+5088+5089+5113+5114) | 09      | 640,542    | 727,495    |
| TOTAL: (rd. 09)  | 10      | 640,542    | 727,495    |

|  |    |         |         |
|--|----|---------|---------|
| <i>III. CASA SI CONTURI LA BANCI</i><br><i>(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)</i>  | 11 | 0       | 626     |
| ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)  | 12 | 640,542 | 733,727 |
| <b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)</b>   | 13 | 71      | 71      |
| <b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN</b>                       |    |         |         |
| 1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)                                | 14 | 0       | 0       |
| 2. Datorii comerciale (ct.401+408)   | 15 | 2,186   | 3,902   |
| 3. Efecte de platit (ct.403)   | 16 | 0       | 0       |
| 4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct. 452**)                     | 17 | 0       | 0       |
| 5. Alte datorii<br>(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)        | 18 | 1,036   | 370     |
| TOTAL: (rd. 14 la 18)  | 19 | 3,222   | 4,272   |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)</b> | 20 | 637,391 | 729,526 |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)</b>                           | 21 | 639,874 | 755,421 |
| <b>G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>              |    |         |         |
| 1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)                                | 22 | 0       | 0       |
| 2. Datorii comerciale (ct.401+408)   | 23 |         |         |
| 3. Efecte de comert de platit (ct.403)   | 24 | 0       | 0       |
| 4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct. 452**)                     | 25 | 0       | 0       |
| 5. Alte datorii<br>(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)        | 26 |         |         |



|   |           |                |                |
|---|-----------|----------------|----------------|
| TOTAL: (rd. 22 la 26)   | 27        | 0              | 0              |
| <b>H. VENITURI IN AVANS (ct.472)</b>                              | <b>28</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>                                      |           |                |                |
| <i>I. CAPITAL (rd. 30) (ct.1017)</i>                              | 29        | 599,352        | 599,352        |
| - capital privind unitatile de fond la valoare nominala (ct.1017) | 30        | 599,352        | 599,352        |
| <i>II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct.1045)</i>                   | 31        | 40,522         | 156,069        |
| - prime de emisiune - aferente unitatilor de fond (ct. 1045)      | 32        | 40,522         | 156,069        |
| <i>III. REZERVE (rd. 34) (ct.106)</i>                             | 33        | 0              | 0              |
| Rezerve (ct.106)  | 34        | 0              | 0              |
| <i>IV. REZULTAT REPORTAT</i>                                      |           |                |                |
| Sold C  | 35        | 0              | 0              |
| Sold D (ct.117)   | 36        | 0              | 0              |
| <i>V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR</i>                       |           |                |                |
| Sold C  | 37        | 0              | 115,546        |
| Sold D (ct.121)   | 38        | 0              | 0              |
| - Repartizarea rezultatului exercitiului (ct.129)                 | 39        | 0              | 115,546        |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+31+33+35-36+37-38-39)</b>     | <b>40</b> | <b>639,874</b> | <b>755,421</b> |

\*Solduri debitoare

\*\*Solduri creditoare

**PRESEDINTE CA,**

Numele si prenumele: Sirghe Maria-Magdalena

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele: Filicioaia Elena

Calitatea: Director Financiar

Semnatura \_\_\_\_\_

**Anexa 2. Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30.09.2013**  
**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR PENTRU**  
**FDI ETF BET TRADEVILLE**  
**la data de 30 septembrie 2013**

Cod 20

- lei-

| Denumirea indicatorului  | Nr. rd.   | Realizari aferente perioadei de raportare |                |
|--|-----------|---|----------------|
|  |           | precedenta                                | curenta        |
| A  | B         | 1   | 2              |
| <b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 09)</b>                            | <b>01</b> | <b>48,447</b>                             | <b>650,434</b> |
| 1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)  | 02        | 0   | 0              |
| 2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)                               | 03        | 0   | 21,237         |
| 3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)  | 04        | 0   | 0              |
| 4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)  | 05        | 0   | 332            |
| 5. Venituri din dobanzi (ct.766)   | 06        | 59  | 331            |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)      | 07        | 40,888                                    | 628,534        |
| 7. Venituri din comisioni (ct. 704)  | 08        | 7,500                                     | 0              |
| 8. Alte venituri din activitatea curenta (ct. 754, 758)                                      | 09        | 0   | 0              |
| <b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 11 la 18)</b>                          | <b>10</b> | <b>53,589</b>                             | <b>534,888</b> |
| 9. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)                                | 11        | 452                                       | 352            |
| 10. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)   | 12        | 0   | 0              |
| 11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferentele de curs valutar (ct. 665, 667, 668) | 13        | 49,967                                    | 516,080        |
| 12. Cheltuielile privind comisiunile, onorariile si cotizatiile (ct. 622)                    | 14        | 3,060                                     | 17,958         |

|  |           |        |         |
|--|-----------|--------|---------|
| 13. Cheltuielile privind serviciile bancare si asimilate (ct. 627)       | 15        | 110    | 498     |
| 14. Cheltuielile privind alte servicii executate de terti (ct. 623, 628) | 16        | 0      | 0       |
| 15. Cheltuieli cu taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)                 | 17        | 0      | 0       |
| 16. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct. 654, 658)               | 18        | 0      | 0       |
| <b>C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>                               | <b>19</b> |        |         |
| - profit (rd. 01-10)   | 19.1      | 0      | 115,546 |
| - pierdere (rd. 10-01)   | 19.2      | 5,142  | 0       |
| 17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.771)                      | 20        | 0      | 0       |
| 18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct. 671)                   | 21        | 0      | 0       |
| <b>D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA</b>                         | <b>22</b> |        |         |
| - profit (rd. 20-21)   | 22.1      | 0      | 0       |
| - pierdere (rd. 21-20)   | 22.2      | 0      | 0       |
| 19. TOTAL VENITURI (rd. 01+20)   | 23        | 48,447 | 650,434 |
| 20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 10+21)   | 24        | 53,589 | 534,888 |
| <b>E. REZULTATUL EXERCITIULUI</b>  | <b>25</b> |        |         |
| - profit (rd. 23-24)   | 26        | 0      | 115,546 |
| - pierdere (rd. 24-23)   | 27        | 5,142  | 0       |

**PRESEDINTE CA,**

Numele si prenumele: Sirghe Maria-Magdalena

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele: Filicioaia  
Elena  
Calitatea: Director Financiar  
Semnatura

\_\_\_\_\_

**Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE la 30 Septembrie 2013**
**I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania**
**1. Actiuni tranzactionate**

| Emitent                         | Simbol | 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 OPCVM |
|---------------------------------|--------|--|----------------------|------------------|-----------------|-------------------|--|-----------------------------------|
|                                 |        |  |                      | lei              | lei             | lei               | %  | %                                 |
| BANCA COMERCIALA CARPATICA SA   | BCC    | 30-Sep-2013                                    | 100000               | 0.10             | 0.0667          | 6,670.00          | 0.0032%                                    | 0.88%                             |
| BIOFARM SA                      | BIO    | 30-Sep-2013                                    | 98500                | 0.10             | 0.2685          | 26,447.25         | 0.0090%                                    | 3.48%                             |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA  | BRD    | 30-Sep-2013                                    | 15500                | 1.00             | 9.0000          | 139,500.00        | 0.0022%                                    | 18.36%                            |
| S.S.I.F. BROKER SA              | BRK    | 30-Sep-2013                                    | 33500                | 0.25             | 0.1359          | 4,552.65          | 0.0099%                                    | 0.60%                             |
| SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA | BVB    | 30-Sep-2013                                    | 690                  | 10.00            | 24.5000         | 16,905.00         | 0.0090%                                    | 2.23%                             |
| FONDUL PROPRIETATEA             | FP     | 30-Sep-2013                                    | 209000               | 1.00             | 0.7600          | 158,840.00        | 0.0015%                                    | 20.91%                            |
| OMV PETROM S.A.                 | SNP    | 30-Sep-2013                                    | 320000               | 0.10             | 0.4480          | 143,360.00        | 0.0006%                                    | 18.87%                            |
| TRANSELECTRICA SA               | TEL    | 30-Sep-2013                                    | 1980                 | 10.00            | 13.7200         | 27,165.60         | 0.0027%                                    | 3.58%                             |
| TRANSGAZ SA                     | TGN    | 30-Sep-2013                                    | 333                  | 10.00            | 186.9000        | 62,237.70         | 0.0028%                                    | 8.19%                             |
| BANCA TRANSILVANIA SA           | TLV    | 30-Sep-2013                                    | 98827                | 1.00             | 1.4350          | 141,816.75        | 0.0052%                                    | 18.67%                            |
| <b>TOTAL</b>                    |        |  |                      |                  |                 | <b>727,494.95</b> | <b>-</b>                                   | <b>95.77%</b>                     |

**IX. Disponibil in conturi curente si numerar**
**1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei**

| Denumire banca            | Valoare curenta | Pondere in activul total al OPC |
|---------------------------|-----------------|---------------------------------|
| BRD SMCC                  | 625.61          | 0.08%                           |
| <b>TOTAL</b>              | <b>625.61</b>   | <b>0.08%</b>                    |
| Sume in curs de rezolvare | <b>4,464.00</b> | 0.59%                           |

**X. Depozite bancare**
**1. Depozite bancare denominate în lei**

| Denumire banca   | Data constituirii | Data scadentei | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Valoare totala   | Pondere in total activ OPCVM |
|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| ING Bank NV- ron | 30.09.2013        | 01.10.2013     | 25,895.34        | 1.62             | -                | 25,895.34        | 3.41%                        |
| <b>TOTAL</b>     |                   |                |                  |                  |                  | <b>25,895.34</b> | <b>3.41%</b>                 |

**XV. Dividende sau alte drepturi de primit**

**1. Dividende de incasat**

| Emitent      | Simbol actiune | Data ex-dividend | Nr. actiuni detinute la data alocarii | Dividend brut | Suma de incasat | Pondere in activul total al OPC |
|--------------|----------------|------------------|---------------------------------------|---------------|-----------------|---------------------------------|
| BIOFARM SA   | BIO            | 8-May-13         | 104,500                               | 0.0130        | 1,141.50        | 0.15%                           |
| <b>Total</b> |                |                  |                                       |               | <b>1,141.50</b> | <b>0.15%</b>                    |

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| <b>ACTIV TOTAL</b> | <b>759,621.40</b> |
|--------------------|-------------------|

**Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani**

|           | 30-Sep-2011 (RON) | 30-Sep-2012 (RON) | 30-Sep-2013 (RON) |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Activ net | -                 | 494,858.19        | 755,420.70        |
| VUAN      | -                 | 4.9486            | 6.2952            |

Maria-Magdalena SIRGHE  
**Presedinte CA**

Elena FILICIOAIA  
**Director Financiar**

Dragos-Ovidiu DARABUT  
**Director General**

Victor STANILA  
**Reprezentant CCI**

## Anexa 4



**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE  
la 30 septembrie 2013**

| Nr. crt.  | Denumirea elementului de raportare  | 31.12.2012        |                     |            |                   | 30.09.2013        |                     |            |                   | Diferente<br>(lei) |
|-----------|---|-------------------|---------------------|------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------|-------------------|--------------------|
|           |   | % din activul net | % din activul total | Valuta     | Lei               | % din activul net | % din activul total | Valuta     | Lei               |                    |
| <b>I.</b> | <b>Total active</b>   | <b>100%</b>       | <b>100%</b>         | <b>RON</b> | <b>643,024.90</b> | <b>100%</b>       | <b>100%</b>         | <b>RON</b> | <b>759,621.40</b> | <b>116,596.50</b>  |
| 1         | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:  | 100.10%           | 99.61%              | RON        | 640,542.05        | 96.30%            | 95.77%              | RON        | 727,494.95        | 86,952.90          |
|           | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:                  | 100.10%           | 99.61%              | RON        | 640,542.05        | 96.30%            | 95.77%              | RON        | 727,494.95        | 86,952.90          |
| 1.1.      | - actiuni   | 100.10%           | 99.61%              | RON        | 640,542.05        | 96.30%            | 95.77%              | RON        | 727,494.95        | 86,952.90          |
|           | - obligatiuni emise de catre administratia publica locala   | -                 | -                   | -          | -                 | -                 | -                   | -          | -                 | -                  |
|           | - obligatiuni tranzactionate corporative  | -                 | -                   | -          | -                 | -                 | -                   | -          | -                 | -                  |
| 1.2.      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata dintr-un stat membru                                 | -                 | -                   | -          | -                 | -                 | -                   | -          | -                 | -                  |
| 1.3.      | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata | -                 | -                   | -          | -                 | -                 | -                   | -          | -                 | -                  |

|      |   |       |       |     |          |       |       |     |           |           |   |
|------|---|-------|-------|-----|----------|-------|-------|-----|-----------|-----------|---|
|      | reglementata dintr-un stat nemebru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta di deschisa publicului, apro |       |       |     |          |       |       |     |           |           |   |
| 2    | Valori mobiliare nou emise  | -     | -     | -   | -        | -     | -     | -   | -         | -         | - |
| 3    | Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.102(1) lit. a) din Legea nr.297/2004   | -     | -     | -   | -        | -     | -     | -   | -         | -         | - |
| 4    | Depozite bancare din care:  | 0.39% | 0.39% | RON | 2,482.85 | 3.43% | 3.41% | RON | 25,895.34 | 23,412.49 |   |
| 4.1. | depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania  | 0.39% | 0.39% | RON | 2,482.85 | 3.43% | 3.41% | RON | 25,895.34 | 23,412.49 |   |
| 4.2. | depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru   | -     | -     | -   | -        | -     | -     | -   | -         | -         |   |
| 4.3. | depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru                                       | -     | -     | -   | -        | -     | -     | -   | -         | -         |   |
| 5    | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata  | -     | -     | -   | -        | -     | -     | -   | -         | -         |   |
| 5.1. | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania                                | -     | -     | -   | -        | -     | -     | -   | -         | -         |   |
| 5.2. | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru                       | -     | -     | -   | -        | -     | -     | -   | -         | -         |   |

|            |   |              |              |            |                 |              |              |            |                 |                 |   |
|------------|---|--------------|--------------|------------|-----------------|--------------|--------------|------------|-----------------|-----------------|---|
| 5.3.       | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru   | -            | -            | -          | -               | -            | -            | -          | -               | -               | - |
| 5.4.       | Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate  | -            | -            | -          | -               | -            | -            | -          | -               | -               | - |
| 6          | Conturi curente si numerar  | -            | -            | -          | -               | 0.08%        | 0.08%        | RON        | 625.61          | 625.61          |   |
| 7          | Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004 | -            | -            | -          | -               | -            | -            | -          | -               | -               | - |
|            | Titluri emise de administratia publica centrala   | -            | -            | -          | -               | -            | -            | -          | -               | -               | - |
| 8          | Titluri de participare ale AOPC/OPCVM   | -            | -            | -          | -               | -            | -            | -          | -               | -               | - |
| 9          | Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F., etc)   | -            | -            | -          | -               | 0.74%        | 0.74%        | RON        | 5,605.50        | 5,605.50        |   |
| <b>II.</b> | <b>Total obligatii</b>  | <b>0.49%</b> | <b>0.49%</b> | <b>RON</b> | <b>3,150.54</b> | <b>0.56%</b> | <b>0.55%</b> | <b>RON</b> | <b>4,200.70</b> | <b>1,050.16</b> |   |
| 1          | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI  | 0.10%        | 0.09%        | RON        | 610.62          | 0.10%        | 0.10%        | RON        | 735.73          | 125.11          |   |
| 2          | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului  | 0.14%        | 0.14%        | RON        | 911.60          | 0.04%        | 0.04%        | RON        | 306.70          | -604.90         |   |
| 3          | Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor   | -            | -            | -          | -               | 0.04%        | 0.04%        | RON        | 296.27          | 296.27          |   |
| 4          | Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare  | -            | -            | -          | -               | -            | -            | -          | -               | -               | - |



|             |   |       |       |            |                   |       |       |            |                   |                   |
|-------------|---|-------|-------|------------|-------------------|-------|-------|------------|-------------------|-------------------|
| 5           | Cheltuieli cu dobanzile                                     | -     | -     | -          | -                 | -     | -     | -          | -                 | -                 |
| 6           | Cheltuieli de emisiune                                      | -     | -     | -          | -                 | -     | -     | -          | -                 | -                 |
| 7           | Cheltuieli cu plata comisioanelor / taxelor datorate A.S.F. | 0.01% | 0.01% | RON        | 53.32             | 0.01% | 0.01% | RON        | 62.95             | 9.63              |
| 8           | Cheltuieli cu auditul financiar                             | 0.25% | 0.24% | RON        | 1,575.00          | 0.37% | 0.37% | RON        | 2,799.05          | 1,224.05          |
| 9           | Alte cheltuieli aprobate                                    | -     | -     | -          | -                 | -     | -     | -          | -                 | -                 |
|             | - cereri de rascumparare neonorate                          | -     | -     | -          | -                 | -     | -     | -          | -                 | -                 |
|             | - impozit aferent rascumpararilor                           | -     | -     | -          | -                 | -     | -     | -          | -                 | -                 |
|             | - sume de restituit investitorilor                          | -     | -     | -          | -                 | -     | -     | -          | -                 | -                 |
| <b>III.</b> | <b>Valoarea activului net (I-II)</b>                        |       |       | <b>RON</b> | <b>639,874.36</b> |       |       | <b>RON</b> | <b>755,420.70</b> | <b>115,546.34</b> |

**Situatia valorii unitare a activului net la 30 septembrie 2013**

| Denumirea elementului                  | 30 sep 2013 (RON) | 30 sep 2012 (RON) | Diferente |            |
|--|-------------------|-------------------|-----------|------------|
|  |                   |                   | %         | RON        |
| Valoare activ net                      | 755,420.70        | 494,858.19        | 52.65     | 260,562.51 |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 120,000           | 100,000           | 20.00     | 20,000     |
| Valoarea unitara a activului net       | 6.2952            | 4.9486            | 27.21     | 1.3466     |

**Situatia detinatorilor a mai mult de 10% din unitatile de fond aflate in circulatie**

| Nume Prenume / Denumire Sedi  | Procent | Data aparitiei evenimentului |
|---|---------|------------------------------|
| SSIF TRADEVILLE SA, BUCURESTI, SECTOR 2, BD. CAROL I, NR. 34-36, CLAD. IBCM, ETAJ 10                | 37.31%  | 30 septembrie 2013           |
| FII GIF administrat de SAI VAM SA, BUCURESTI, SECTOR 2, BD. CAROL I, NR. 34-36, CLAD. IBCM, ETAJ 10 | 36.67%  | 30 septembrie 2013           |

Maria-Magdalena SIRGHE  
**Presedinte CA**

Dragos-Ovidiu DARABUT  
**Director General**

Elena FILICIOAIA  
**Director Financiar**

Victor STANILA  
**Reprezentant CCI**