

**Raport trimestrial  
al Fondului Deschis de Investitii  
ETF BET Tradeville  
la 31.03.2015**



**VANGUARD**  
ASSET MANAGEMENT

## **A. Raportul trimestrial**

**Conform:** Regulamentului nr.1/2006 al CNVM, Legii nr. 297/2004, O.U.G. nr. 32/2012 si Regulamentului CNVM 15/2004

**Data raportului:** 31.03.2015

**Administrator:** SAI Vanguard Asset Management SA

**Sediul social:** Bd 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:** 1.140.929 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. 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.       |
| SNP    | OMV Petrom S.A.                     |
| EL     | Electrica 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           |
| SNG    | S.N.G.N. Romgaz S.A.                |
| BVB    | S.C. Bursa de Valori Bucuresti S.A. |
| SNN    | S.N. Nuclearelectrica S.A.          |

Sursa: Bursa de Valori Bucuresti

## 2. Evolutia TVBETETF de la listare

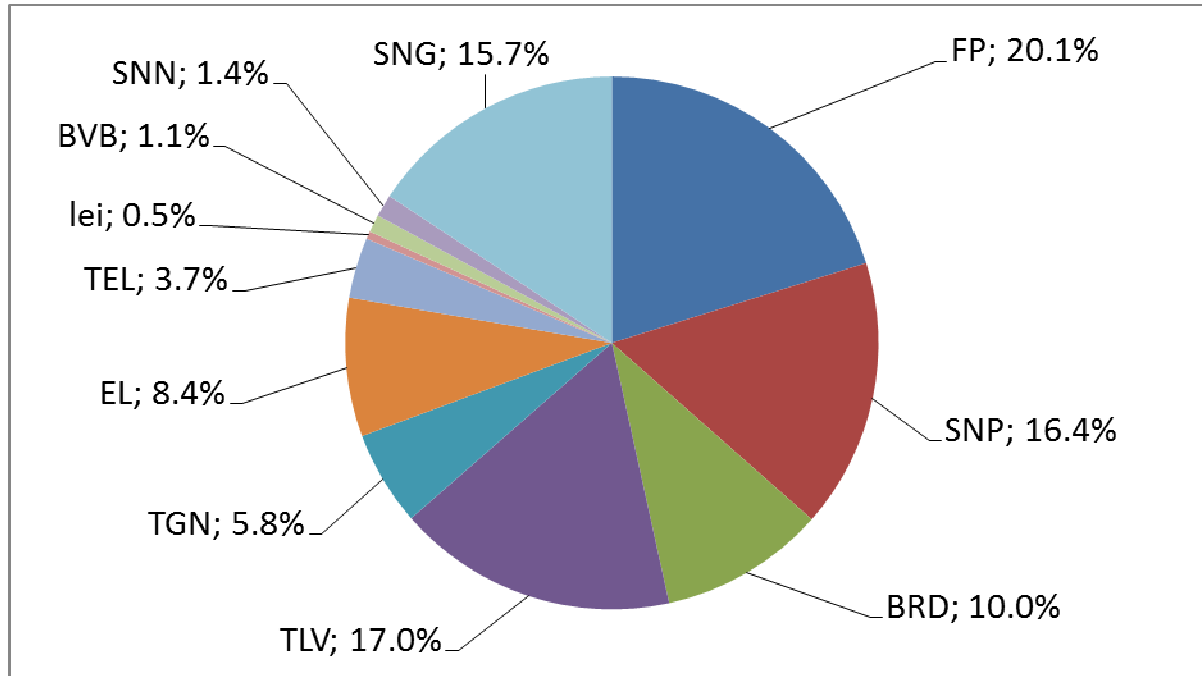
Randamentul fondului poate fi calculat in doua modalitati: fie pe baza de VUAN, calculat si certificat zilnic de depozitar, fie pe baza ultimului pret din piata. Dupa cum se poate observa si in tabelul de mai jos, in trimestrul 1 al anului curent, randamentul calculat pe baza de VUAN a fost -0.54%, in timp ce randamentul pe baza de pret a fost 0.41%. De la lansare, VUAN-ul fondului a crescut cu 45.45%.

| Perioada                | Randamentul pe baza de VUAN (%) | Randamentul pe baza de pret (%) |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 29.08.2012 - 31.12.2012 | 5.22                            | 5.10                            |
| 31.12.2012 - 31.12.2013 | 25.65                           | 25.00                           |
| 31.12.2013 - 31.12.2014 | 9.14                            | 8.21                            |
| 31.12.2014 - 31.03.2015 | -0.54                           | 0.41                            |

Sursa: BVB, Vanguard Asset Management

### 3. Evenimente importante in perioada de raportare

In perioada de raportare au avut loc operatiuni de emisiuni/subscrieri de blocuri de titluri de participare, toate in contrapartida cu cos de actiuni si componenta de numerar. Astfel, numarul de unitati de fond aflate in circulatie a ajuns la 340.000.



Structura portofoliu

Sursa: BVB, Vanguard Asset Management

### B. Indicatori economico-financiari la 31.03.2015

#### 1. Indicatorul lichidității curente:

$$1) \text{ Active curente/Datorii curente} = 2,467,367/9,333 = 264.37$$

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:

$$3) \text{ Sold mediu clienți/Cifra de afaceri} \times 90 = \text{N/A}$$

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

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

### C. Situatia activelor si obligatiilor la 31.03.2015

Conform Situatiei activelor si obligatiilor, certificata de depozitarul fondului, la data de 31.03.2015, activul net a fost de 2,472,762.02 lei, iar valoarea unitara a activului net (VUAN) a fost de 7.2728 lei. Mentionam ca informatiile financiare nu au fost auditate.

La data de 31.03.2015 erau inregistrati 211 de investitori, dintre care 204 persoane fizice si 7 persoane juridice.

| <b>ACTIVE</b>   | <b>LEI</b>          |
|---|---------------------|
| <b>Disponibil in conturi curente</b>  | <b>4,020.98</b>     |
| - BRD-GSG SA SMCC   | 4,020.98            |
| <b>Sume platite in avans</b>  | <b>2,250.32</b>     |
| <b>Depozite bancare</b>   | <b>5,395.25</b>     |
| - ING BANK BUCURESTI  | 5,395.25            |
| <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:</b> | <b>2,470,357.46</b> |
| Actiuni cotate tranzactionate la BVB (decontate)  | 2,470,357.46        |
| <b>ACTIV TOTAL</b>  | <b>2,482,024.01</b> |

| <b>OBLIGATII</b>                               | <b>LEI</b>      |
|--|-----------------|
| Cheltuieli cu auditul financiar                | 5,497.14        |
| Comisioane datorate societatii de administrare | 2,240.82        |
| Comisioane datorate depozitarului, custodelui  | 1,022.50        |
| Comisioane datorate intermediarilor            | 308.53          |
| Taxa ASF                                       | 193.00          |
| <b>TOTAL OBLIGATII</b>                         | <b>9,261.99</b> |

|                  |                     |
|------------------|---------------------|
| <b>ACTIV NET</b> | <b>2,472,762.02</b> |
|------------------|---------------------|

|  |                |
|--|----------------|
| <b>Numar de unitati de fond in circulatie, din care detinute de:</b> | <b>340,000</b> |
| <b>Persoane fizice</b>   | <b>182,966</b> |
| <b>Persoane juridice</b>   | <b>157,034</b> |

|   |               |
|---|---------------|
| <b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b> | <b>7.2728</b> |
|---|---------------|

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| <b>Numar investitori, din care:</b> | <b>211</b> |
| <b>Persoane fizice</b>              | <b>204</b> |
| <b>Persoane juridice</b>            | <b>7</b>   |

Prezentul raport se completeaza cu **Anexa 10** prevazuta in regulamentul C.N.V.M. nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare.

**Consiliul de Administratie al S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.**

12.05.2015

Sirghe Maria-Magdalena  
Presedinte CA

**Situatia activelor si obligatiilor Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE**  
la 31 martie 2015

| Nr. crt.    | Denumirea elementului de raportare   | 31.12.2014        |                     |            |                     | 31.03.2015        |                     |            |                     | Diferente<br>(lei) |
|-------------|--|-------------------|---------------------|------------|---------------------|-------------------|---------------------|------------|---------------------|--------------------|
|             |  | % din activul net | % din activul total | Valuta     | Lei                 | % din activul net | % din activul total | Valuta     | Lei                 |                    |
|             | <b>Total active</b>  | <b>100%</b>       | <b>100%</b>         | <b>RON</b> | <b>2,421,314.51</b> | <b>100%</b>       | <b>100%</b>         | <b>RON</b> | <b>2,482,024.01</b> | <b>60,709.50</b>   |
| 1           | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:   | 99.38%            | 99.04%              | RON        | 2,398,066.92        | 99.90%            | 99.53%              | RON        | 2,470,357.46        | 72,290.54          |
| 1.1.        | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:   | 99.38%            | 99.04%              | RON        | 2,398,066.92        | 99.90%            | 99.53%              | RON        | 2,470,357.46        | 72,290.54          |
|             | - actiuni  | 99.38%            | 99.04%              | RON        | 2,398,066.92        | 99.90%            | 99.53%              | RON        | 2,470,357.46        | 72,290.54          |
|             | - alte valori mobiliare asimilate acestora   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
|             | - obligatiuni (pe categorii de emitenți)   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
|             | - alte titluri de creanta  | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 1.2.        | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care: actiuni,alte valori mobiliare asimilate acestora, obligatiuni, etc   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 1.3.        | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F., din care: actiuni,alte valori mobiliare asimilate acestora, obligatiuni, etc | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 2           | Valori mobiliare nou emise   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 3           | Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin (1) lit. a) din OUG nr.32/2012, din care: valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)  | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 4           | Depozite bancare din care:   | 0.23%             | 0.23%               | RON        | 5,608.68            | 0.22%             | 0.22%               | RON        | 5,395.25            | -213.43            |
| 4.1.        | depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania   | 0.23%             | 0.23%               | RON        | 5,608.68            | 0.22%             | 0.22%               | RON        | 5,395.25            | -213.43            |
| 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 tert;   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 5           | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:  | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 5.1.        | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii;  | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 5.2.        | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii;   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 5.3.        | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert, pe categorii;   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 5.4.        | Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 6           | Conturi curente si numerar   | 0.58%             | 0.59%               | RON        | 14,287.89           | 0.16%             | 0.16%               | RON        | 4,020.98            | -10,266.91         |
| 7           | Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit. g) din OUG nr. 32/2012-Contracte de tip repo pe titluri de valoare   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
|             | Titluri emise de administratia publica centrala  | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 8           | Titluri de participare ale AOPC/OPCVM  | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 9           | Dividende sau alte drepturi de incasat   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 10          | Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F., etc)  | 0.14%             | 0.14%               | RON        | 3,351.02            | 0.09%             | 0.09%               | RON        | 2,250.32            | -1,100.70          |
| <b>II.</b>  | <b>Total obligatii</b>   | <b>0.34%</b>      | <b>0.34%</b>        | <b>RON</b> | <b>8,184.82</b>     | <b>0.37%</b>      | <b>0.37%</b>        | <b>RON</b> | <b>9,261.99</b>     | <b>1,077.17</b>    |
| 1           | Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI  | 0.09%             | 0.09%               | RON        | 2,230.09            | 0.09%             | 0.09%               | RON        | 2,240.82            | 10.73              |
| 2           | Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului  | 0.04%             | 0.04%               | RON        | 963.09              | 0.04%             | 0.04%               | RON        | 1,022.50            | 59.41              |
| 3           | Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor   | 0.01%             | 0.01%               | RON        | 308.45              | 0.01%             | 0.01%               | RON        | 308.53              | 0.08               |
| 4           | Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare  | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 5           | Cheltuieli cu dobanzile  | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 6           | Cheltuieli de emisiune   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 7           | Cheltuieli cu plata comisiunelor / taxelor datorate A.S.F.   | 0.01%             | 0.01%               | RON        | 201.09              | 0.01%             | 0.01%               | RON        | 193.00              | -8.09              |
| 8           | Cheltuieli cu auditul financiar  | 0.19%             | 0.19%               | RON        | 4,482.10            | 0.22%             | 0.22%               | RON        | 5,497.14            | 1,015.04           |
| 9           | Alte cheltuieli aprobate   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| 10          | Rascumparari de platit   | -                 | -                   | -          | -                   | -                 | -                   | -          | -                   | -                  |
| <b>III.</b> | <b>Valoarea activului net (I-II)</b>   |                   |                     | <b>RON</b> | <b>2,413,129.69</b> |                   |                     | <b>RON</b> | <b>2,472,762.02</b> | <b>59,632.33</b>   |

**Situatia valorii unitare a activului net la 31 martie 2015**

| Denumirea elementului                  | 31 mar 2015 (RON) | 31 dec 2014 (RON) | Diferente |           |
|--|-------------------|-------------------|-----------|-----------|
|  |                   |                   | %         | RON       |
| Valoare activ net                      | 2,472,762.02      | 2,413,129.69      | 2.47%     | 59,632.33 |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 340,000           | 330,000           | 3.03%     | 10,000.00 |
| Valoarea unitara a activului net       | 7.2728            | 7.3125            | -0.54%    | -0.0397   |

Maria-Magdalena SIRGHE

Presedinte CA

Elena FILICIOAIA

Director Financiar

Dragos-Ovidiu DARABUT

Director General

Victor Stanila

Reprezentant CCI

**Situatia detaliata a investitiilor Fondului Deschis de Investitii ETF BET TRADEVILLE la 31 Martie 2015**

**I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania**

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

| 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                 | %  | %                                 |
| BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA  | BRD    | 31-Mar-2015                                    | 26,932               | 1.00             | 9.2500          | 249,121.0000        | 0.003865%                                  | 10.04%                            |
| SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA | BVB    | 31-Mar-2015                                    | 725                  | 10.00            | 36.5800         | 26,520.5000         | 0.009447%                                  | 1.07%                             |
| ELECTRICA SA                    | EL     | 31-Mar-2015                                    | 16,698               | 10.00            | 12.5000         | 208,725.0000        | 0.004827%                                  | 8.41%                             |
| FONDUL PROPRIETATEA             | FP     | 31-Mar-2015                                    | 579,179              | 0.95             | 0.8635          | 500,121.0665        | 0.004753%                                  | 20.15%                            |
| S.N.G.N. ROMGAZ S.A.            | SNG    | 31-Mar-2015                                    | 11,120               | 1.00             | 35.0500         | 389,756.0000        | 0.002885%                                  | 15.70%                            |
| S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.      | SNN    | 31-Mar-2015                                    | 4,595                | 10.00            | 7.3000          | 33,543.5000         | 0.001525%                                  | 1.35%                             |
| OMV PETROM S.A.                 | SNP    | 31-Mar-2015                                    | 1,117,875            | 0.10             | 0.3633          | 406,123.9925        | 0.001974%                                  | 16.36%                            |
| TRANSELECTRICA SA               | TEL    | 31-Mar-2015                                    | 3,203                | 10.00            | 28.5000         | 91,285.5000         | 0.004370%                                  | 3.68%                             |
| TRANSGAZ SA                     | TGN    | 31-Mar-2015                                    | 526                  | 10.00            | 271.4000        | 142,756.4000        | 0.004468%                                  | 5.75%                             |
| BANCA TRANSILVANIA SA           | TLV    | 31-Mar-2015                                    | 201,145              | 1.00             | 2.1000          | 422,404.5000        | 0.007711%                                  | 17.02%                            |
| <b>TOTAL</b>                    |        |  |                      |                  |                 | <b>2,470,357.46</b> | <b>-</b>                                   | <b>99.53%</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 OPCVM |
|------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
|                              | lei             | %                                 |
| ING Bank NV                  | -               | 0.00%                             |
| BRD SMCC                     | 4,020.98        | 0.16%                             |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>4,020.98</b> | <b>0.16%</b>                      |
| <b>Sume platite in avans</b> | <b>2,250.32</b> | <b>0.09%</b>                      |

**X. Depozite bancare**

**1. Depozite bancare denuminate în lei**

| Denumire banca   | Data constituirii | Data scadentei | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Valoare totala (ron) | Pondere in total activ OPCVM |
|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------------------|
| ING Bank NV- ron | 31.03.2015        | 01.04.2015     | 5,395.25         | 0.03             | -                | 5,395.25             | 0.22%                        |
| <b>TOTAL</b>     |                   |                |                  |                  |                  | <b>5,395.25</b>      | <b>0.22%</b>                 |

|                    |                     |
|--------------------|---------------------|
| <b>ACTIV TOTAL</b> | <b>2,482,024.01</b> |
|--------------------|---------------------|

**Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani**

|                  | 31-Mar-2013 (RON) | 31-Mar-2014 (RON) | 31-Mar-2015 (RON) |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Activ net</b> | 694,800.74        | 777,499.67        | 2,472,762.02      |
| <b>VUAN</b>      | 5.7900            | 6.4792            | 7.2728            |

Maria-Magdalena SIRGHE  
**Presedinte CA**  
 Elena FILICIOAIA  
**Director Financiar**

Dragos-Ovidiu DARABUT  
**Director General**  
 Victor Stanila  
**Reprezentant CCI**



**FORMATUL SITUATIILOR FINANCIARE LA 31 MARTIE 2015  
PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV CARE  
NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**

Judetul \_\_\_\_\_ 40  
 Persoana juridica: FDI ETF BET TRADEVIILE  
 ADMINISTRAT DE S.A.I. VANGUARD ASSET  
 MANAGEMENT SA  
 Adresa: localitatea Bucuresti, sectorul 2,  
 Bd. Carol I, nr.34-36, Clad IBCM, Etaj 10  
 Telefon\_021.336.92.83\_, fax 021.336.92.81\_  
 Numar din registrul comertului \_\_\_\_\_

Forma de proprietate \_\_\_\_\_  
 Activitatea preponderenta \_\_\_\_\_  
 denumire clasa CAEN) \_\_\_\_\_  
 Cod clasa CAEN \_\_\_\_\_  
 Cod unic de inregistrare \_\_\_\_\_

**BILANTUL  
la data de 31 MARTIE 2015**

(Cod 10)

- lei-

| Denumirea indicatorului  | Nr. rd.  | Sold la:   |            |
|--|----------|------------|------------|
|  |          | 01.01.2015 | 31.03.2015 |
| <b>A</b>   | <b>B</b> | <b>1</b>   | <b>2</b>   |
| <b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>   |          |            |            |
| <i>I. IMOBILIZARI FINANCIARE</i>   |          |            |            |
| 1. Titluri imobilizate (ct.265)  | 01       | 0          | 0          |
| 2. Creante imobilizate (ct.267)  | 02       | 5,608      | 5,395      |
| TOTAL: (rd. 01 la 02)  | 03       | 5,608      | 5,395      |
| ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)   | 04       | 5,608      | 5,395      |
| <b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>  |          |            |            |
| <i>I. CREANTE</i>  |          |            |            |
| 1. Creante (ct. 409+411+413)   | 05       | 3,351      | 2,251      |
| 2. Decontari cu investitorii (ct. 452)   | 06       | 0          | 0          |
| 3. Alte creante (ct. 446*+461+473*+5187)   | 07       | 0          | 0          |
| TOTAL: (rd. 05 la 07)  | 08       | 3,351      | 2,251      |
| <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       | 2,398,067  | 2,470,357  |
| TOTAL: (rd. 09)  | 10       | 2,398,067  | 2,470,357  |
| <i>III. CASA SI CONTURI LA BANCII</i><br>(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)                                      | 11       | 14,288     | 4,021      |
| ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd.<br>08+10+11)   | 12       | 2,415,706  | 2,476,629  |
| <b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471)</b>   | 13       | 71         | 71         |
| <b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE 1AN</b>  |          |            |            |
| 1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)  | 14       | 0          | 0          |
| 2. Datorii comerciale (ct.401+408)   | 15       | 7,091      | 8,118      |

|  |    |           |           |
|--|----|-----------|-----------|
| 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 | 1,164     | 1,215     |
| TOTAL: (rd. 14 la 18)  | 19 | 8,255     | 9,333     |
| <b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13-19-28)</b> | 20 | 2,407,522 | 2,467,367 |
| <b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)</b>                           | 21 | 2,413,130 | 2,472,762 |
| <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>   | 28 | 0         | 0         |
| <b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>   |    |           |           |
| <i>I. CAPITAL (rd. 30) (ct.1017)</i>   | 29 | 1,650,000 | 1,700,000 |
| - capital privind unitatile de fond la valoare nominala (ct.1017)                  | 30 | 1,650,000 | 1,700,000 |
| <i>II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct.1045)</i>                                    | 31 | 763,130   | 772,762   |
| - prime de emisiune - aferente unitatilor de fond (ct. 1045)                       | 32 | 763,130   | 772,762   |
| <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         | 10,880    |
| Sold D<br>(ct.117)   | 36 | 0         | 0         |
| <b>V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>  |    |           |           |
| Sold C   | 37 | 83,140    | 0         |

|  |    |           |           |
|--|----|-----------|-----------|
| Sold D   | 38 | 0         | 10,880    |
| (ct.121)   |    |           |           |
| - Repartizarea rezultatului exercitiului (ct.129)      | 39 | 83,140    | 0         |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+31+33+35-36+37-38-39) | 40 | 2,413,130 | 2,472,762 |

\*Solduri debitoare

\*\*Solduri creditoare

**PRESEDINTE CA,**

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele: Sirghe Maria-Magdalena

Numele si prenumele: Filicioaia Elena

Calitatea: Director Financiar

Semnatura \_\_\_\_\_

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii

**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR PENTRU  
FDI ETF BET TRADEVILLE  
la data de 31 MARTIE 2015**

Cod 20

- lei-

| Denumirea indicatorului  | Nr.<br>rd. | Realizari aferente perioadei de raportare |                |
|--|------------|---|----------------|
|  |            | precedenta                                | curenta        |
| A  | B          | 1   | 2              |
| <b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA - TOTAL (rd. 02 la 09)</b>                            | 01         | <b>199,209</b>                            | <b>579,892</b> |
| 1. Venituri din imobilizari financiare (ct.761)  | 02         | 0   | 0              |
| 2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)                               | 03         | 0   | 0              |
| 3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)  | 04         | 0   | 0              |
| 4. Venituri din investitii financiare cedate (ct.764)  | 05         | 136                                       | 0              |
| 5. Venituri din dobanzi (ct.766)   | 06         | 34  | 4              |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765, 767, 768)      | 07         | 199,039                                   | 579,888        |
| 7. Venituri din comisioane (ct. 704)   | 08         | 0   | 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>                          | 10         | <b>225,712</b>                            | <b>590,772</b> |
| 9. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)                                | 11         | 0   | 0              |
| 10. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)   | 12         | 0   | 0              |
| 11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferentele de curs valutar (ct. 665, 667, 668) | 13         | 219,469                                   | 577,945        |
| 12. Cheltuielile privind comisionele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)                    | 14         | 6,000                                     | 12,646         |
| 13. Cheltuielile privind serviciile bancare si asimilate (ct. 627)                           | 15         | 243                                       | 181            |
| 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>   | 19         |   |                |
| - profit (rd. 01-10)   | 19.1       | 0   | 0              |
| - pierdere (rd. 10-01)   | 19.2       | 26,503                                    | 10,880         |
| 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>   | 22         |   |                |

|                                   |      |         |         |
|-----------------------------------|------|---------|---------|
| - profit (rd. 20-21)              | 22.1 | 0       | 0       |
| - pierdere (rd. 21-20)            | 22.2 | 0       | 0       |
| 19. TOTAL VENITURI (rd. 01+20)    | 23   | 199,209 | 579,892 |
| 20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 10+21)  | 24   | 225,712 | 590,772 |
| <b>E. REZULTATUL EXERCITIULUI</b> | 25   |         |         |
| - profit (rd. 23-24)              | 26   | 0       | 0       |
| - pierdere (rd. 24-23)            | 27   | 26,503  | 10,880  |

**PRESEDINTE CA,**

Numele si prenumele: Sirghe Maria-Magdalena

Semnatura \_\_\_\_\_

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele: Filicioaia Elena

Calitatea: Director Financiar

Semnatura \_\_\_\_\_

Stampila unitatii