

**Raportul administratorului
privind activitatea fondului
ETF BET Patria-Tradeville in anul 2021**



Cuprins

1. Informatii generale privind Fondul.....	3
2. Descrierea obiectivelor Fondului.....	4
3. Politica de investitii a Fondului.....	4
4. Evolutii macroeconomice in 2021	6
5. Evolutia ETF BET Patria-Tradeville de la listare	9
6. Dezvoltarea previzibila a Fondului	11
7. Evolutia activului net, a numarului de investitori si a numarului de unitati de fond aflate in circulatie	12
8. Informatii financiare.....	13
9. Modificari aduse documentelor fondului in 2021.....	15
10. Managementul riscului.....	17
11. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului.....	19
12. Politica de remunerare	19
13. Evenimente importante ulterioare perioadei de raportare	19
14. Nota explicativa privind elementele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa in exercitiul financiar 2021	19
15. Raport privind politica de implicare a SAI Patria AM	20
16. Anexe.....	21

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

1. Informatii generale privind Fondul

Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville (denumit in continuare Fondul) a fost constituit in anul 2012, la initiativa SAI Tradeville Asset Management SA. In luna aprilie din anul 2021 SAI Patria Asset Management SA (denumita in continuare „SAI” ori „SAI Patria AM”), parte a grupului Patria Bank, a preluat administrarea ETF-BET Patria-Tradeville. Fondul este constituit in forma juridica de societate particulara, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile art. 1881-1954 ale Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, ale OUG. 32/2012, ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului ASF nr. 5/2018 si este inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400080 si a fost autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr 606/09.07.2012, avand o durata de functionare nelimitata. FDI ETF BET Patria-Tradeville s-a numit anterior FDI ETF BET Tradeville, noua denumire a fondului fiind autorizata de ASF prin autorizatia nr. 78 din data de 26.04.2021. Fondul este tranzactionat la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul bursier „TVBETETF”.

Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti si de alte active printr-un mecanism de emitere/rascumparare continua de unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare, precum si activele achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de actiuni listate pe Bursa de Valori Bucuresti.

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond. Unitatile de fond sunt dematerializate, exprimate in lei si pot fi tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, achizitionarea lor de pe aceasta piata fiind unica modalitate a persoanelor fizice sau juridice (exceptand investitorii institutionali) de a deveni investitori in fond. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data autorizarii Fondului a fost de 5 lei.

Investitorii institutionali care subscriu pe piata primara devin parte contractuala prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul. Investitorii care detin unitati de fond ca urmare a achizitiei pe piata secundara (Bursa de la Bucuresti) printr-un cont deschis la un broker autorizat pe aceasta piata, devin parte contractuala dupa ce are loc decontarea tranzactiei.

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

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

Administrarea. In perioada 01.01.2021 – 06.04.2021 FDI ETF BET Patria-Tradeville (anterior denumit ETF BET Tradeville) a fost administrat de SAI Tradeville Asset Management SA. Incepand cu data de 07.04.2021, Fondul ETF BET Patria-Tradeville este administrat de SAI Patria Asset Management SA in urma avizului emis de ASF cu nr. 103/18.03.2021 si deciziei ASF nr. 362/18.03.2021.

SAI Patria Asset Management SA – societate de administrare a investițiilor, este înregistrată la Oficiul Registrului Comertului București sub nr. J40/21078/2017, cu cod unic de înregistrare nr. 22227862, cu sediul în București, sectorul 2, Sos. Pipera nr. 42, et. 10, cam 1 și 2, fără sedii secundare, Tel: 0372.538.671, office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro, autorizatie C.N.V.M. 275/13.02.2008, înregistrată în Registrul C.N.V.M. cu numărul PJR05SAIR/320025 la data de 13.02.2008, având o durată de funcționare nelimitată, funcționând în conformitate cu Legea nr. 297/2004, OUG 32/2012, Regulamentul ASF nr. 9/2014.

Depozitarul fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR10DEPR/400007, tel.021.200.83.75, fax.021- 200.83.83, website: www.brd.ro.

Auditorul Fondului este 3B Expert Audit SRL înregistrată la Registrul Comertului sub nr. J40/6669/1998, cod unic de înregistrare: RO 10767770, societate înregistrată în Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari și Firmelor de Audit sub numărul nr. 073/31.05.2001.

2. Descrierea obiectivelor Fondului

Obiectivul Fondului ETF BET Patria-Tradeville este de a replica structura indicelui busier BET, cel mai important indice al Bursei de Valori București. Fondul este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investiții, participanții autorizați având posibilitatea de a subscrie și de a face rascumpărări de blocuri de titluri de participare. Deosebirea majoră față de fondurile deschise de investiții tradiționale constă în posibilitatea de a tranzactiona unități de fond direct pe piața secundară (la bursa de valori), acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu dețin calitatea de participanți autorizați pot achiziționa sau vinde unități de fond.

Investitorii individuali pot tranzactiona unitățile TVBETETF la Bursa de Valori București, blocul minim fiind de o unitate. Investitorii instituționali pot subscrie atât pe piața primară, cât și pe piața secundară. La listare Fondul a fost compus din 10 Blocuri de Titluri de Participare (BTP) alcătuite din 10.000 de unități de fond. Valoarea nominală a unei unități de fond este de 5 lei. Valoarea dividendelor distribuite de companiile din portofoliu este încorporată în activul net al fondului. Fondul investeste doar în acțiuni ce intră în componenta indicelui BET și în depozite bancare.

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice române și străine și plasarea acestora în acțiuni care se află în componenta indicelui BET și în alte instrumente financiare, cu scopul de a replica structura și performanța acestuia. Fondul intră în categoria Exchange Trading Funds de tip index (OPCVM tranzactionabil)

3. Politica de investiții a Fondului

Politica de investiții a Fondului prevede plasarea banilor în acțiuni care se află în componenta indicelui BET. Comitetul Indicilor BVB – format din specialiști cu experiență în domeniul pieței de capital – elaborează reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la compoziția indicelui BET, efectuează ajustările ca urmare a evenimentelor corporative și informează publicul larg cu privire la orice modificări sau evenimente cu privire la indicii BVB. Administratorul ETF BET Patria-Tradeville monitorizează deciziile Comitetului Indicilor BVB și ajustează structura și componenta Fondului în așa fel încât eroarea de compoziție să fie cât mai redusă și să nu

depaseasca, in niciun caz, 15%.

Eroarea de replicare reprezinta volatilitatea diferentei dintre rentabilitatea portofoliului Fondului si rentabilitatea indicelui de referinta BET. Aceasta va fi minimizata, pe cat posibil, prin mentinerea erorii de compozitie in limitele de mai sus, cat si prin reducerea, pe cat posibil, a costurilor cu administrarea si functionarea Fondului.. Acest indicator nu poate depasi in niciun caz 40%.

Strategia investitionala a Fondului este replicarea integrala si directa (spre diferenta de replicarea optimizata si/sau sintetica) si prevede plasarea resurselor financiar-monetare in actiuni care se afla in componenta indicelui BET, in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca, in niciun caz, 15%. Potrivit prevederilor Regulamentului ASF nr. 9/2014, eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui de referinta replicat, in cazul de fata BET si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul ETF BET Patria-Tradeville tranzactionabil. BET este un indice ponderat cu capitalizarea bursiera a societatiilor incluse in cosul indicelui. Ca atare, expunerea investitorilor la riscul de contraparte este redusa la emitentii din componenta BET si la bancile in care este mentinuta componenta de numerar iar expunerea la indicele replicat este direct proportionala cu eroarea de compozitie asa cum este ea definita mai sus.

Indicele BET este primul si cel mai cunoscut indice de actiuni al Bursei de Valori Bucuresti si avea in componenta sa la 31.12.2021 cele mai lichide 19 actiuni listate pe piata reglementata, cu exceptia societatiilor de investitii financiare („SIF-uri”).

In vederea asigurarii lichiditatii Fondul va putea investi cel mult 15% din activele sale in depozite constituite in conformitate cu prevederile art. 82, pct e) din OUG 32/2012. In vederea calcularii limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile in conturi curente si numerar in lei si valuta sunt asimilate notiunii de “depozit”. Fondul nu intentioneaza sa mentina sume in depozite, acestea avand un caracter de exceptie, fiind de obicei constituite pe perioade scurte, pana la decontarea tranzactiilor de cumparare de actiuni, sau in conditiile in care administratorul este impiedicat din cauza unor obligatii legale sa relice cu exactitate structura companiilor din indicele BET.

Principalele aspecte care afecteaza capacitatea ETF BET 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 BTP) care produc necesitatea efectuarii de modificari in portofoliu, existenta de actiuni cu ponderi foarte mici in structura indicelui BET, existenta de actiuni cu lichiditate si/sau free-float scazut in componenta indicelui BET, regulile indicelui BET privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitentilor din structura indicelui BET (cum ar fi emisiunile de actiuni suplimentare, splitari de actiuni, consolidari de actiuni. etc.), modificari in structura indicelui BET (eliminarea, inlocuirea si/sau adaugarea de noi componente in structura indicelui BET), restrictii legislative cu privire la structura de investitii a OPCVM tranzactionabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor actiuni din structura indicelui BET si alte evenimente neprevazute (de exemplu erori operationale, aparitia unor perturbari majore ale pietei de capital, dificultati tehnice, etc.).

Utilizarea limitelor largite de diversificare este necesara avand in vedere componeta BET si faptul ca in mod frecvent una sau mai multe dintre acestea tinde sa depaseasca limita de 10% per emitent, situatie ce persista pe

termen lung, având în vedere diferențe între capitalizările emitentilor prezenți în indicele BET, conform manualului acestuia.

La finalul anului 2021, indicele BET era compus din cele mai lichide 19 societăți românești listate la BVB. Structura indicelui la 31.12.2021 este prezentată în tabelul de mai jos.

Denumire societate (simbol)	Pondere în indice
ALRO (ALR)	0,71%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA (BRD)	9,15%
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA (BVB)	0,38%
CONPET SA (COTE)	0,51%
DIGI COMMUNICATIONS N.V. (DIGI)	3,04%
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA (EL)	2,58%
FONDUL PROPRIETATEA SA (FP)	20,62%
MEDLIFE (M)	3,53%
ONE UNITED PROPERTIES (ONE)	1,86%
SPHERA FRANCHISE GROUP (SFG)	0,43%
ROMGAZ SA (SNG)	8,36%
NUCLEARELECTRICA SA (SNN)	5,26%
OMV PETROM SA (SNP)	15,73%
TRANSELECTRICA SA (TEL)	1,22%
TRANSGAZ SA (TGN)	2,58%
BANCA TRANSILVANIA SA (TLV)	19,90%
TERAPLAST SA (TRP)	2,39%
TRANSPORT TRADE SERVICES (TTS)	0,87%
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED (WINE)	0,88%

Sursa: Bursa de Valori București

4. Evoluții macroeconomice în 2021

Anul 2021 a fost anul unei reveniri economice după declinul înregistrat anterior și cauzat de efectele negative ale pandemiei Covid-19. Primele luni ale anului au debutat cu o campanie globală de vaccinare și cu o relaxare a restricțiilor care a impulsat consumul și a dat motive de optimism antreprenorilor și investitorilor. Chiar dacă pe parcursul anului 2021 au existat mai multe instanțe în care pandemia a revenit în forță, publicul a fost mai pregăt să o confrunte și să facă mai ușor fața provocărilor.

Spre finele anului o nouă variantă de coronavirus, denumită Omicron, cu o rată de răspândire mult mai mare decât cea anterioară, a generat îngrijorări noi, statele lumii fiind fortate să impună noi restricții pe fondul creșterii numărului de cazuri, însă noua variantă s-a dovedit mai puțin agresivă în ceea ce privește numărul de pacienți ce necesită spitalizarea.

În a doua parte a anului 2021 inflația a accelerat puternic în condițiile ritmului mai alert de creștere economică, al dificultăților de aprovizionare cauzate de restricții, creșterea prețurilor din sectorul energetic dar și al

materiilor prime, precum și ca urmare a sumelor mari de bani pompate anterior de bancile centrale în economii pentru a susține revenirea acestora.

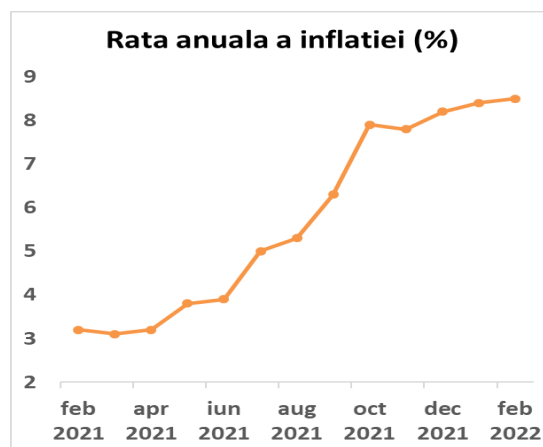
Inițial bancile centrale au semnalat că inflația ar putea fi tranzitorie, însă pe măsură ce aceasta a continuat să accelereze și să atingă niveluri record statele au început să adopte măsuri pentru a combate creșterea prețurilor, inclusiv prin măsuri de creștere a dobânzilor de politică monetară și o politică monetară restrictivă, mai puțin prietenoasă cu mediul economic.

Principali indicatori economici locali

România a înregistrat în anul 2021 o creștere economică ridicată de 5,9%, evoluție care vine după declinul de 3,9% din anul precedent. Creșterea economică ar fi fost mai mare dacă economia nu ar fi frânat spre final de an din cauza efectelor pandemiei, în trimestrul IV avansul temperându-se la 3,9% an/an și înregistrând o scădere ușoară, de 0,1% în termeni reali față de trimestrul precedent. La începutul lunii februarie Comisia Europeană a revizuit în scădere estimările privind creșterea economiei românești în 2022-2023. Astfel, după o încetinire în 2022 până la nivelul de 4,2%, este așteptată o accelerare ușoară până la nivelul de 4,5% în 2023.

Inflația anuală din România s-a plasat la finalul anului 2021 la 8,2%, un avans semnificativ de la nivelul de 2,1% consemnat la sfârșitul anului 2020. Inflația a continuat să accelereze, ajungând la 8,5% în februarie 2022, potrivit Institutului National de Statistica. La evoluția inflației au contribuit printre altele scumpirea gazelor naturale cu 45%, a căldurii cu 21%, a combustibililor cu 27%.

Marfurile alimentare au înregistrat o creștere de 8,8%, iar cele nealimentare de 9,3% în ultimele 12 luni încheiate la 28 februarie 2022.



Pentru a combate creșterea rapidă a prețurilor, Banca Națională a României a majorat în trei rânduri dobânda cheie de la începutul anului curent, de la 1,75% până la 3,00% la începutul lunii aprilie în condițiile în care pe tot parcursul anului 2021 dobânda de referință a fost crescută cu doar 0,25%.

Execuția bugetară pe anul 2021 arată că veniturile bugetului de stat au crescut cu 17,7% față de 2020 până la 379,6 mld. lei, în timp ce cheltuielile s-au majorat la 459,6 mld. lei, în creștere cu 8,3% față de 2020. Statul a încasat din TVA 79,3 mld. lei, cu 30,5% mai mult decât în 2020, în timp ce veniturile generate de impozitul pe profit au fost mai mari cu 25,4% și în suma de 20 mld. lei. Contribuțiile de asigurări au adus statului 127,5 mld. lei, un plus de 13,6% în 2021. Pe partea de cheltuieli, salariile au crescut cu 1,8% în 2021 și au fost în valoare de 111,9 mld. lei. De asemenea, cheltuielile cu asistența socială (pensiile) au crescut cu 6,3% și au ajuns la 147,2 mld. lei. Cheltuielile de capital, investițiile statului, au crescut cu 2% și au fost de 33,8 mld. lei în 2021.

România a înregistrat un deficit bugetar de circa 6,8% din PIB în 2021, potrivit datelor Ministerului Finanțelor, în scădere de la 9,7% în 2020. Valoarea deficitului a fost la 80 mld. lei, ușor sub cel programat la ultima rectificare bugetară. Datoria statului a ajuns astfel la aproximativ 50% din PIB.

În luna ianuarie 2022 castigul salarial net a fost de 3.698 lei, în creștere cu 8,9% față de aceeași luna din anul 2021. Pe parcursul anului 2021 castigul salarial net s-a majorat cu 7,2%, sub rata inflației din aceeași perioadă de 8,2%.

La sfârșitul lunii decembrie 2021 rata somajului a înregistrat la nivel național a fost de 5,4%, față de 3,4% cât era cu un an în urmă. Până la sfârșitul lunii februarie rata somajului s-a majorat la 5,7%, potrivit INS.

Până la finalul anului, toate cele trei mari agenții de rating, S&P, Moody's și Fitch Ratings, atribuie țării un rating "BBB minus", cel mai scăzut calificativ din categoria investment grade. Doar Fitch are atribuită o perspectivă negativă ratingului, în timp ce S&P și Moody's au atribuit o perspectivă stabilă, ceea ce reprezintă o îmbunătățire față de situația din urmă cu un an, când toate cele trei agenții atribuiau o perspectivă negativă ratingului în contextul deficitului în creștere al bugetului de stat.

Piața de Capital

Anul 2021 a fost unul dintre cei mai buni din punct de vedere al randamentelor generate de bursele de acțiuni, în contextul creșterii economice record și revirimentului înregistrat după recesiunea cauzată de pandemia Covid-19 în 2020. Deși efectele acestea au persistat, pandemia a forțat companiile să accelereze investițiile în digitalizare și să găsească modalități de a continua să dezvolte afacerile și de a ajunge la mai ușor la clienți prin canale de comunicare la distanță. Evoluția unor indici bursieri importanți este prezentată în continuare:

Indici bursieri	2017	2018	2019	2020	2021
BET (RO)	9,4%	-4,8%	35,1%	-1,7%	33,2%
BET-TR (RO)	19,1%	4,3%	46,9%	3,4%	40,0%
SOFIX (BG)	15,5%	-12,3%	-4,4%	-21,2%	42,0%
BUX (HU)	23,0%	-0,9%	18,1%	-8,8%	20,45%
WIG20 (PL)	26,4%	-7,5%	-5,6%	-7,7%	14,26%
ATX (AT)	30,6%	-21,6%	18,9%	-12,8%	38,86%
PX (CZ)	17,0%	-8,5%	13,1%	-7,9%	38,83%
DAX (DE)	12,5%	-19,6%	27,6%	3,5%	15,79%
FTSE 100 (UK)	7,6%	-14,3%	14,5%	-14,3%	14,30%
Eurostoxx 50 (Zona Euro)	6,5%	-16,2%	27,5%	-4,6%	20,99%
SP500 (SUA)	19,4%	-6,2%	28,9%	16,3%	26,89%
Nikkei 225 (JP)	19,1%	-12,1%	18,2%	16,0%	4,91%
Hang Seng (Shanghai)	36,0%	-13,6%	9,6%	-7,0%	-14,08%

Sursa: www.finance.yahoo.com

Bursa de Valori București

Piața autohtonă de capital a traversat una dintre cele mai bune perioade din istoria sa în anul 2021. Bursa locală a debutat cu creșteri în contextul optimismului generat de distribuția vaccinului împotriva SARS-CoV-2. Prima jumătate a anului a fost una foarte profitabilă pentru investiții, multe dintre temerile investitorilor legate de impactul pandemiei risipindu-se pe măsura ce vara s-a apropiat și numărul de cazuri de infecții a scăzut considerabil, iar campania de vaccinare a luat avânt, atât pe plan intern cât și internațional. Acest lucru a

determinat statul roman sa relaxeze treptat restrictiile. In trimestrul III bursa a continuat sa inregistreze cresteri desi numarul infectiilor a crescut. Insa economia a surprins pozitiv analistii, fapt ce s-a reflectat si asupra rezultatelor companiilor listate pe bursa, marea majoritate a lor inregistrand cresteri importante la nivel de afaceri si profit comparativ cu anul 2020 cand au fost lovite sever de pandemie.

In ultimele 3 luni ale anului bursa a avut unele episoade de volatilitate si corectii in urma aparitiei variantei Omicron de coronavirus ce a generat ingrijorari noi in randul investitorilor, dar si a inflatiei care a atins niveluri foarte ridicate peste tot in lume; aceasta din urma a determinat bancile centrale sa-si revizuiasca politicile monetare si sa grabeasca calendarul majorarii dobanzilor de politica monetara. Totusi, bursa locala a inregistrat in decembrie cea mai buna performanta din intreg anul, in conditiile in care investitorii s-au indreptate in continuare cu precadere spre actiuni, pentru a se proteja de erodarea banilor prin inflatie.

Indici bursieri locali	2017	2018	2019	2020	2021
BET	9,4%	-4,8%	35,1%	-1,7%	33,2%
BET-TR	19,1%	4,3%	46,9%	3,4%	40,0%
BET-XT	14,5%	-7,6%	34,4%	-4,7%	31,1%
BET-FI	33,4%	-12,6%	37,3%	-9,4%	21,1%
BET-NG	10,8%	-7,4%	30,3%	-11,8%	29,4%
BET BK	22,8%	-11,6%	29,7%	-1,3%	34,7%
ROTX	12,8%	-3,9%	36,1%	-1,5%	36,2%

Sursa: Bursa de Valori Bucuresti

5. Evolutia ETF BET Patria-Tradeville de la listare

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

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara Activ Net (RON)	18,0885
Valoarea Activului Net (RON)	46.849.275,59
Numar de investitori	4.356

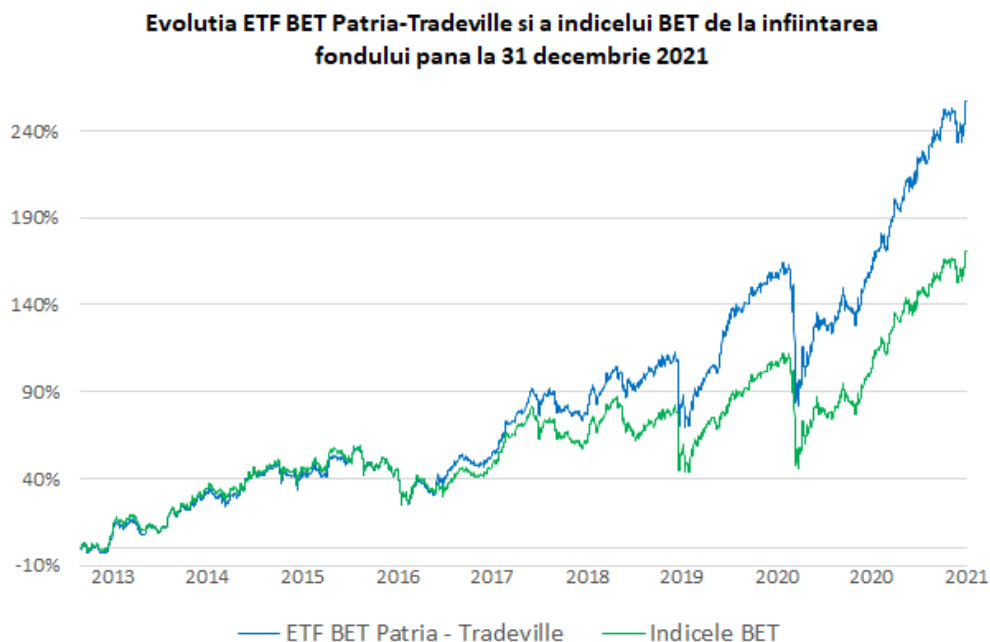
Performante	VUAN	Pret ETF la BVB	Indice BET
2021	+36,22%	+36,69%	+33,20%
2020	+1,40%	+1,07%	-1,72%
2019	+42,88%	+41,10%	+35,13%
2018	+1,94%	+3,69%	-4,77%
De la lansare (2012) pana la 31.12.2022	+256,66%	+255,01%	+171,09%

Sursa: Patria Asset Management SA, BVB.ro

Principalele motive pentru diferentele inregistrate între performanțele fondului și cele ale indicelui BET sunt: faptul că ETF capitalizează dividendele primite în timp ce indicele BET nu este ajustat cu dividendele; costurile de administrare ale fondului; componenta de cash pe care din motive tehnice ETF este obligat să o detină; faptul că indicele BET nu este perfect replicabil (cel puțin două simboluri tind să depășească frecvent ponderea de 20% în indice).

La sfârșitul anului 2021, eroarea de replicare (calculată conform documentelor Fondului) a fost 1,04%, nivelul erorii fiind semnificativ sub limitele prevăzute de prospect. Eroarea de replicare conform metodologiei aferente ghidului ESMA pentru anul 2021 a fost de 0,1624%.

În graficele de mai jos prezentăm o comparație între evoluția indicelui BET și evoluția ETF BET Patria-Tradeville (pe baza pretului de referință a BVB) de la înființarea fondului până la data de 31.12.2021.

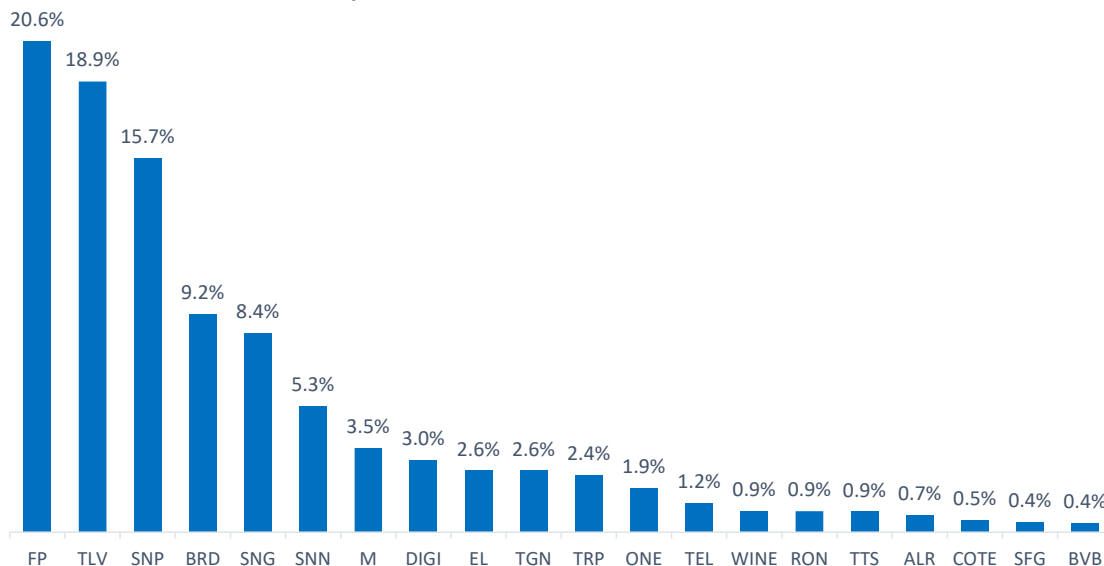


Sursa: BVB, SAI Patria Asset Management SA

Performanțele înregistrate de Fondul Deschis de Investiții ETF BET Patria-Tradeville până în prezent nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare.

Structura portofoliului ETF BET Patria-Tradeville la 31.12.2021 este prezentată în continuare:

Structura portofoliului ETF BET Patria - Tradeville la 31.12.2021



Anul 2021 a fost caracterizat de o evoluție favorabilă atât pe piețele internaționale cât și pe bursa românească, aceasta din urmă înregistrând creșteri mult peste media istorică pe parcursul celor 12 luni încheiate la 31.12.2021 conform celor expuse anterior în acest document.

Evoluția ETF BET Patria-Tradeville din anul 2021 a fost strâns legată de desfășurarea evenimentelor la nivel internațional dar și de un context favorabil la nivelul indicatorilor macroeconomici naționali.

Evoluția prețurilor de tranzacționare în anul 2021 comparativ cu anul 2020 se prezintă astfel:

Indicatori	Anul 2021	Anul 2020	Variație
Pret minim UF - lei	13,2580	8,7000	+52,39%
Pret maxim UF - lei	20,0000	13,4680	+48,50%
Volum total tranzacționat	2.426.441	967.887	+150,69%
Numar sedinte de tranzactionare	237	249	-4,82%
Volum mediu zilnic tranzactionat	10.238	3.887	+163,39%

Nota: Numarul mai mic de sedinte de tranzactionare din 2021 a fost cauzat de suspendarea temporara a fondului ca urmare a schimbarii administratorului in SAI Patria Asset Management SA, conform prevederilor legale

6. Dezvoltarea previzibilă a Fondului

Fondul își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Deși rămân premise pentru perspective de dezvoltare favorabilă a ETF BET Patria-Tradeville trebuie să luăm în calcul că mediul politic sau economic la nivel global este volatil. Astfel, în cazul în care apar corecții mai importante la nivelul indicilor bursieri, este posibil ca evoluția Fondului să urmeze același trend cu al pieței. Cu toate acestea, având în vedere datele istorice și experiența de pe alte piețe internaționale cu o istorie mai îndelungată, investirea în indici de

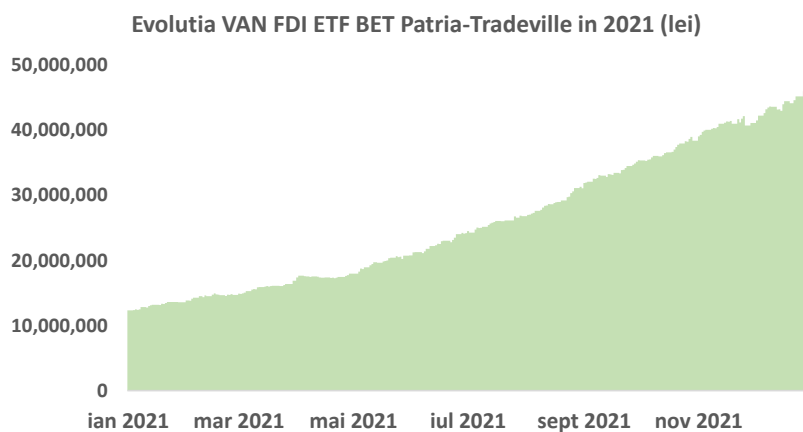
actiuni via fonduri de investitii administrate pasiv (de tipul ETF BET Patria-Tradeville) reprezinta, probabil, una din cele mai bune variante de plasare a economiilor pe termen lung si foarte lung.

7. Evolutia activului net, a numarului de investitori si a numarului de unitati de fond aflate in circulatie

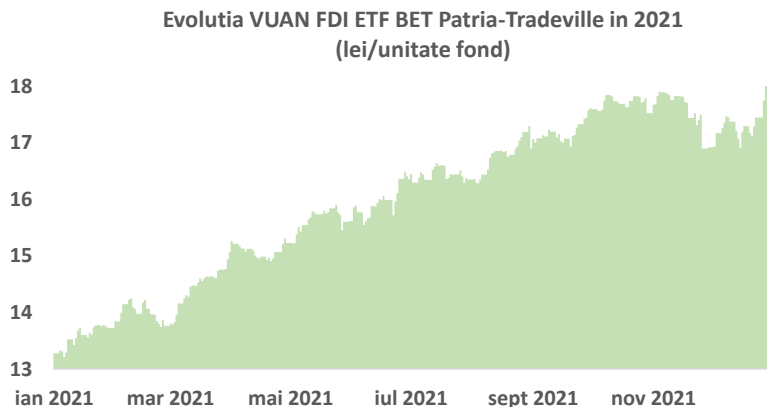
Evolutia activului net in 2021 comparativ cu 2020 se prezinta astfel:

Indicatori - lei	Anul 2021	Anul 2020	Variatie (%)
Valoare activ net (VAN) la 31 decembrie	46.849.275,59	12.350.083,41	+279,3%
Cotatie maxima pret la BVB	20,0000	13,4680	+48,5%
Valoarea unitara a activului net (VUAN) la 31 decembrie	18,0885	13,2797	+36,2%
VUAN - valoare maxima inregistrata	18,0981	13,3943	+35,1%
VUAN - valoare minima inregistrata	13,2072	9,2251	+43,2%

Actiunile in administrare ale fondului au crescut pe parcursul anului 2021 de aproape 3,8 ori, de la 12,35 mil. lei la 31 decembrie 2020 pana la 46,8 mil. lei la 31 decembrie 2021, crestere sustinuta de operatiunile de subscriere efectuate de Participantul Autorizat in urma tranzactiilor realizate pe piata secundara dar si de aprecierea importanta a actiunilor din componenta fondului si, intr-o masura mai redusa, de sumele provenite din dividende.



Valoarea unei unitati de fond ETF BET Patria-Tradeville s-a apreciat pe parcursul anului 2021 cu 36,2%, evolutie sustinuta in principal de aprecierea actiunilor din indicele BET care se regasesc si in structura fondului dar si ca urmare a sumele provenite din dividende si reinvestite de fond in actiuni.



Evolutia numarului de investitori in 2021 comparativ cu 2020 este prezentata in continuare:

Indicatori	31.12.2021	31.12.2020	Variatie (%)
Total investitori din care:	4.356	1.175	+270,7%
- persoane fizice	4.327	1.165	+271,4%
- persoane juridice	29	10	+190,0%

Evolutia numarului de unitati de fond in 2021 comparativ cu 2020 este prezentata in continuare:

Indicatori	Anul 2021	Anul 2020	Variatie (%)
Numar unitati de fond aflate in circulatie la 31 decembrie	2.590.000	930.000	+178,5%
Numar unitati de fond subscribe in cursul anului	1.670.000	310.000	+438,7%
Numar unitati de fond rascumparate in cursul anului	10.000	30.000	-66,7%

Indicatori	31.12.2021	31.12.2020	Variatie (%)
Numar unitati de fond aflate in circulatie, din care	2.590.000	930.000	+178,5%
- detinute de persoane fizice	2.456.138	842.269	+191,6%
- detinute de persoane juridice	133.862	87.731	+52,6%

8. Informatii financiare

Fondul a intocmit situatiile financiare 31 decembrie 2021 in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare. Instructiunea prevede obligatia fondurilor deschise de investitii de a intocmi, incepand cu exercitiul financiar 2015, situatiile financiare anuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in balanta de verificare anuala intocmita in baza evidentei contabile organizata potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valoriilor Mobiliare.

Situatia rezultatului global

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venituri din dobanzi	2.131	665
Venituri din dividende	1.184.468	500.848
Castig net din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	6.539.439	272.073
Venituri totale	<u>7.726.038</u>	<u>773.586</u>
Comisioane depozitare si custodie	(121.417)	(47.188)
Comisioane administrare	(313.299)	(117.345)
Cheltuieli cu serviciile de audit	(9.044)	(5.950)
Alte cheltuieli operationale	(121.877)	(32.575)
Cheltuieli totale	<u>(565.637)</u>	<u>(203.058)</u>
(Pierdere neta) / Profit net	<u>7.160.401</u>	<u>570.528</u>
Total rezultat global aferent perioadei	<u>7.160.401</u>	<u>570.528</u>

Fondul a inregistrat din activitatea de investitii, in 2021 un castig net din instrumente financiare in suma de 6.539.439 lei lei, ca urmare a aprecierii actiunilor din portofoliu pe fondul tendintei de crestere a indicelui BET. Fondul a inregistrat de asemenea venituri din dividende in suma de 1.184.468 lei. Cheltuielile privind comisiunile, onorariile si cotizatiile au fost in suma de 565.637 lei. Rezultatul net inregistrat de fond in perioada raportata a fost profit in suma de 7.160.401 lei.

Situatia pozitiei financiare

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Active		
Depozite plasate la banci	461.575	26.703
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	46.437.306	12.344.174
Alte active	22.296	3.354
Total Activ	<u>46.921.177</u>	<u>12.374.231</u>
Datorii		
Alte datorii	72.410	24.148
Total Datorii	<u>72.410</u>	<u>24.148</u>
Capitaluri proprii		

Capital	12.950.000	4.650.000
Prime de emisiune	33.898.767	7.700.083
Total Capitaluri proprii	46.848.767	12.350.083
Total Datorii si Capitaluri proprii	46.921.177	12.374.231

Fata de finele anului anterior (2020), contul de capital a inregistrat o crestere de la 4.650.000 lei la 31.12.2020 la 12.950.000 lei la 31.12.2021 datorita subscrierilor efectuate de investitori in cursul anului. Numarul de unitati de fond emise si aflate in circulatie la 31 decembrie 2021 a ajuns la nivelul de 2.590.000. La 31 decembrie 2021 valoarea activului net al Fondului, calculat in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, era de 46.848.767 lei.

Valoarea unor indicatori importanti este prezentata in continuare:

1. Solvabilitatea patrimoniala = CAPITAL PROPRIU / TOTAL PASIV = $46.848.767 / 46.921.177 = 0,9985$
2. Indicele lichiditatii curente = ACTIVE CIRCULANTE / DATORII CURENTE = $46.921.177 / 72.410 = 647,99$
3. Indicele datoriei = DATORII TOTALE / TOTAL ACTIV = $72.410 / 46.921.177 = 0.0015$
4. Situatia neta = ACTIVE TOTALE – DATORII TOTALE = $46.921.177 - 72.410 = 46.921.177$ lei

Evaluarea activelor pentru calculul valorii unitare a activului net, in functie de care se emit/rscumpara unitatile de fond, se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare. Valoarea activului net calculat in conformitate cu acest regulament, la data de 31 decembrie 2021, este de 46.849.275 lei. Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia valorii unitare a activului net, la finele anului, evaluate conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt prezentate in Anexele 1 si 2.

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

In anul 2021 SAI a intocmit si transmis in termen la ASF raportarile saptamanale precum si alte obligatii de raportare in formele prevazute de Regulamentul ASF nr. 9/2014 si legislatia in vigoare.

Situatiile financiare anuale la data de 31.12.2021 au fost auditate de 3B Expert Audit SRL.

9. Modificari aduse documentelor fondului in 2021

In luna aprilie 2021, cu ocazia preluarii administrarii fondului de catre SAI Patria AM, au fost actualizate documentele fondului astfel:

1. Modificari ale Prospectului de emisiune a Fondului:

- Denumirea fondului din ETF BET Tradeville in ETF BET Patria-Tradeville
- Denumirea administratorului, din SAI Tradeville Asset Management in SAI Patria Asset Management
- Datele de identificare ale societatii de administrare
- Capitalul social al societatii de administrare
- Componenta consiliului de Administratie si a conducerii societatii de administrare
- Informatii privind fondurile administrate de catre SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT SA
- Actionariatul Societatii de administrare
- Informatiile privind politica de remunerare
- Completarea Politicii de investitii a fondului cu prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088 privind durabilitatea
- Datele de contact si pagina de site a societatii de administrare
- Actualizari ale dispozitiilor legale.

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

2. Modificari ale Regulilor Fondului:

- Denumirea fondului ETF BET Tradeville in ETF BET Patria-Tradeville
- Denumirea administratorului, din SAI Tradeville Asset Management in SAI Patria Asset Management
- Datele de identificare ale societatii de administrare
- Datele de contact si pagina de site a societatii de administrare.

Toate celelalte prevederi cuprinse in Regulile Fondului au ramas neschimbate.

3. Modificari ale Contractului de societate al Fondului:

- Denumirea fondului ETF BET Tradeville in ETF BET Patria-Tradeville
- Denumirea administratorului, din SAI Tradeville Asset Management in SAI Patria Asset Management
- Datele de identificare ale societatii de administrare
- Datele de contact si pagina de site a societatii de administrare.

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

4. SAI Patria Asset Management a incheiat un nou contract de depozitare si custodie cu BRD Group Societe Generale in care nu au intervenit modificari fata de contractul anterior, singura modificare fiind in privinta schimbarii administratorului fondului, respectiv SAI Patria Asset Management SA si a denumirii fondului in ETF BET PATRIATRADEVILLE conform actului aditional nr. 1 din data de 13.04.2021.

In luna noiembrie 2021 au fost aduse urmatoarele modificari asupra documentelor fondului:

1. Modificari ale Prospectului de emisiune a Fondului:

- Includerea unor informatii privind indicele BET, pe care FDI ETF BET Patria-Tradeville il replica si despre

licenta acordata de Bursa de Valori Bucuresti pentru acest indice

- Actualizarea informatiilor privind auditorul financiar in urma inlocuirii Expert Audit SRL cu 3B Expert Audit SRL
- Actualizarea cheltuielilor fondului prin includerea costurilor legate de licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET datorate Bursei de Valori Bucuresti.

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

2. Modificari ale Regulilor Fondului:

- Actualizarea cheltuielilor fondului prin includerea costurilor legate de licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET datorate Bursei de Valori Bucuresti.

Toate celelalte prevederi cuprinse in Regulile Fondului raman neschimbate.

3. Modificari ale Contractului de societate al Fondului:

- Actualizarea cheltuielilor fondului prin includerea costurilor legate de licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET datorate Bursei de Valori Bucuresti.

Tot in luna noiembrie 2021, cu ocazia incheierii actului aditional nr. 1 la Contractul de depozitare si custodie semnat cu BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, in calitate de depozitar al fondului, au fost aduse urmatoarele modificari:

- Reducerea comisionului pentru activitatea de depozitare a activelor aplicat la valoarea medie lunara a activului net de la nivelul de 0,025%/luna la nivelul de 0,019%/luna
- Reducerea comisionului pentru activitatea de custodie a instrumentelor – respectiv pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare - aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare in custodie de la nivelul de 0,10%/an la nivelul de 0,06%/an.

10. Managementul riscului

Valoarea neta a activului Fondului ETF BET Patria-Tradeville va fi afectata de schimbarile survenite pe piata financiara si pe piata valorilor mobiliare, precum si de natura investitiilor efectuate de administrator. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzand conditiile economico-politice ale tarii, relatiile internationale si altele. Nu exista nici o asigurare ca strategia Fondului va avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete. Eficienta rezultatelor nu depinde de abilitatea investitionala a administratorului. Prin urmare, Fondul poate fi afectat de riscuri ca riscul de piata, riscul de plasament, riscul de randament, riscul de reinvestire. Exista de asemenea riscul legislativ, reprezentat de posibilitatea ca o schimbare brusca a legislatiei sa afecteze randamentul si conditiile de functionare ale Fondului.

Riscul de piata

In Romania, economia de piata se afla inca in tranzitie, existand multa 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, cu predilectie, in actiuni care se afla in componenta indicelui BET. Comitetul Indicilor BVB – format din specialisti cu experienta in domeniul pietei de capital – elaboreaza reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la compozitia indicelui BET, efectueaza ajustarile ca urmare a evenimentelor corporative si informeaza publicul larg cu privire la orice modificari sau evenimente referitoare la indicii BVB. Administratorul ETF BET Patria-Tradeville monitorizeaza deciziile Comitetului.

Strategia investitionala a Fondului este replicarea integrala (spre diferenta de replicarea optimizata) si prevede plasarea cu predilectie a resurselor financiar-monetare in actiuni care se afla in componenta indicelui BET, in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%.

Riscul de plasament

Riscul de plasament reprezinta riscul generat fie de o administrare defectuoasa a activelor, fie din motive independente de strategia administratorului (riscul de piata).

Valoarea neta a activului Fondului va fi afectata de schimbarile survenite pe piata financiara si pe piata actiunilor, precum si de natura investitiilor efectuate de administrator. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzand conditiile economice ale tarii, relatiile internationale si altele.

Nu exista nicio asigurare ca strategiile Fondului vor avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete. Fondul este supus riscului, iar eficienta rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investitionala a administratorului.

Riscul de pret

Riscul de pret apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor actiunilor existente in portofoliul Fondului. In vederea acoperirii impotriva riscului de pret, fondul adopta o politica de diversificare a portofoliului in concordanta cu structura indicelui BET, prin detinerea de actiuni la mai multi emitenti, care fac parte din sectoare de activitate diverse, unele dintre ele independente fata de altele.

Riscul de reinvestire

Riscul de reinvestire se refera la riscul de a obtine randamente reduse sau negative (precum: riscul unei scaderi accentuate a pietei de capital, riscul modificarii ratelor de dobanda din piata, riscul de inflatie si riscul de curs valutar, scaderea nivelului dividendului pentru actiuni, etc).

11. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul anului 2021, FDI ETF BET Patria-Tradeville nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo sau reverse – repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a Fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015. La data de 31 decembrie 2021 Fondul nu are initiate operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

12. Politica de remunerare

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

Datele prezentate in raportul de remunerare se refera la administratorul fondului, SAI Patria Asset Management SA, care la 31.12.2021 are in administrare alte patru fonduri de investitii, si nu la FDI ETF BET Patria-Tradeville.

13. Evenimente importante ulterioare perioadei de raportare

In perioada dintre 01 Ianuarie – 01 Aprilie 2022 Fondul a emis 700.000 unitati de fond pe piata primara (70 blocuri) si a rascumparat 0 unitati de fond prin piata primara. Tranzactiile cu unitati de fond ulterioare datei de raportare nu s-au caracterizat prin volume sau frecvente neobisnuite.

In debutul anului 2022 Autoritatile au decis sa inceteze starea de alerta, care fusese decisa pe fondul pandemiei Covid-19.

In dimineata zilei de 24 februarie 2022 Rusia a invadat Ucraina. iCa raspuns la aceste agresiuni, majoritatea statelor au impus Rusiei multiple sanctiuni, iar mai multe companii au decis sa-si retraga operatiunile comerciale de pe teritoriul rusesc. Razboiul dintre Rusia si Ucraina a cauzat incertitudine in randul populatiei, dar si al investitorilor, iar detinerile Fondului in actiuni au fost de asemenea influentate negativ de evolutia nefavorabila a Bursei de la Bucuresti. Cu toate acestea, Fondul este diversificat si detine in portofoliu instrumente financiare emise de companii din diverse sectoare de activitate.

14. Nota explicativa privind elementele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa in exercitiul financiar 2021

SAI Patria Asset Management S.A, a respectat in decursul anului 2021 prevederile Regulamentului A.S.F nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, cu modificarile si completarile ulterioare.

In cursul anului 2021, Societatea a revizuit procedurile interne relevante pentru guvernanta corporativa, precum: Politica de administrare a riscurilor privind integrarea riscurilor legate de durabilitate in procesul decizional de investitii, politica de remunerare, politica de evaluare a adecvarii prealabile a membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie, Reglementarile interne ale Societatii, politica privind cunoasterea clientelei si prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarea actelor de terorism, respectiv politica privind aplicarea sanctiunilor internationale. In plus SAI Patria Asset Management SA a implementat

proceduri noi precum: Procedura de implicare pentru fondurile administrate si Procedura privind managementul incidentelor de securitate informatica si confidentialitatea informatiilor.

Prin Hotararea AGOA din 08.09.2020 a fost aprobata reinnoirea mandatului domnului Razvan Florin Pasol in functia de membru al Consiliului de Administratie, incepand cu data primirii avizului favorabil de la Autoritatea de Supraveghere Financiara, pe o perioada de 4 ani. Prin autorizatia ASF nr. 17 din 22.01.2021 a fost autorizat domnul Razvan Florin Pasol in functia de membru al Consiliului de Administratie al societatii.

S-a decis prin Hotararea AGEA nr. 1 din 10.02.2021, desfiintarea punctului de lucru al Societatii situat la Sibiu, precum si restrangerea sediului social prin Hotararea AGEA nr. 1 din data de 17.12.2020. In data de 18.03.2021, ASF a emis autorizatia cu nr. 45/18.03.2021 cu privire la schimbarea sediului Societatii la adresa Bucuresti, Sos. Pipera nr. 42, etaj 10, Cam. 1 si 2, Sector 2, Romania si autorizatia cu nr. 57/02.04.2021 cu privire la desfiintare punctului de lucru de la Sibiu.

Prin hotararea CA nr. 1/ 09.08.2021 s-a hotarat prelungirea mandatelor pe o perioada de 4 ani pentru Dl. Pasol Razvan Florin, care a primit avizul ASF cu nr. 222/18.10.2021, respectiv pe o perioada de 3 ani si 6 luni pentru Dl. Cojocar Adrian Ionut, care a primit autorizatia ASF nr. 223/18.10.2021.

S-a evaluat daca membrii structurii de conducere si persoanele care indeplinesc functii cheie continua sa indeplineasca cerintele impuse de legislatia in vigoare.

Consiliul de Administratie a luat la cunostinta in cursul anului 2021 rapoartele privind activitatea ofiterului de conformitate si rapoartele privind activitatea administratorului de risc si a constatat ca sistemul de administrare a riscurilor si sistemul de control functioneaza in mod adecvat.

De asemenea, in cursul anului 2021 membrii Comitetului de Audit s-au intrunit si au analizat procesul de auditare si raportare financiara cu privire la situatiile financiare. In urma analizei, membrii comitetului de audit au constatat respectarea prevederilor legale.

15. Raport privind politica de implicare a SAI Patria AM

In calitate de societate de administrare a investitiilor, SAI Patria Asset Management SA realizeaza investitii in actiuni emise de societati comerciale in numele fondului FDI ETF BET Patria-Tradeville. Astfel, fondul pe care societatea il administreaza este actionar al societatilor comerciale cotate la bursa, putand, in functie de detineri, sa aiba un rol in guvernanta corporativa a acestor societati comerciale, in strategia si performanta acestora. SAI Patria Asset Management SA intelege importanta unei actiuni corecte, diligente, exercitate clar in scopul protejarii interesului investitorilor fondurilor administrate.

Monitorizarea aspectelor relevante legate de emitentii in care s-a investit, inclusiv strategia, performantele si riscurile financiare si nefinanciare, structura capitalului, impactul social si asupra mediului si guvernanta corporativa.

Departamentul Analiza Investitionala si Plasarea Activelor monitorizeaza continuu evenimentele importante care se produc la nivelul emitentilor din portofoliile fondurilor administrate/SAI (situatii financiare, riscurile financiare si nefinanciare, repartizarea profitului, incheiere de contracte noi, modificari ale structurii

organizatorice, modificari ale componentei consiliilor de administratie, bugetele de venituri si cheltuieli pentru anii urmasori coroborate cu strategia companiilor, operatiunile de majorari de capital sau reduceri de capital si alte operatiuni care modifica capitalul social, politica de achizitii a companiei, modificarea factorilor si riscurilor cu impact social, de mediu si de guvernanta corporativa si modul cum conducerea societatii gestioneaza si se implica in administrarea riscurilor ESG, etc.).

In procesul de monitorizare a emitentilor si performantelor emitentilor SAI poate utiliza si surse externe, precum rapoarte de analiza realizate la nivelul emitentilor din portofoliul fondurilor administrate, sau rapoarte zilnice de monitorizare a pietei.

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

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

In discursul anului 2021 nu au fost identificate situatii care sa indeplineasca conditiile de mai sus. Ca urmare, pe parcursul anului 2021 administratorul fondului nu a exercitat drepturi de vot in cadrul Adunarilor Generale desfasurate de companiile la care fondul este actionar. Fondul nu a utilizat servicii ale unor consilieri de vot in 2021.

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

16. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor FDI ETF BET Patria-Tradeville la 31 decembrie 2021;
- Anexa 2: Situatia detaliata a investitiilor la data de 31 decembrie 2021.
- Anexa 3: Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie
- Anexa 4: Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 31 decembrie 2021
- Anexa 5: Situatia veniturilor si cheltuielilor la 31 decembrie 2021

Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management SA

Pasol Razvan Florin,
Presedinte Consiliu de Administratie

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

Decizie autorizare: 275/13.02.2008

CUI: 22227862

Capital social: 1773600

Cod inscriere: PJR05SAIR/320025

Inregistrare ONRC: J40/21078/2017

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

FDI ETF BET PATRIA -TRADEVILLE

Decizie autorizare: 606/09.07.2012

Cod inscriere: CSC06FDIR/400080

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2020 - 31.12.2021

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			12.374.231,42	12.374.231,42			46.921.685,31	46.921.685,31	34.547.453,89
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	98,257197%	98,065450%	12.134.845,73	12.134.845,73	99,120650%	98,967687%	46.437.306,48	46.437.306,48	34.302.460,75
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau	98,257197%	98,065450%	12.134.845,73	12.134.845,73	99,120650%	98,967687%	46.437.306,48	46.437.306,48	34.302.460,75
1.1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile	98,257197%	98,065450%	12.134.845,73	12.134.845,73	99,120650%	98,967687%	46.437.306,48	46.437.306,48	34.302.460,75
10. Alte active, din care:	0,027166%	0,027113%	3.354,98	3.354,98	0,047591%	0,047518%	22.296,06	22.296,06	18.941,08
10.6 Sume platite in avans	0,027166%	0,027113%	3.354,98	3.354,98	0,047591%	0,047518%	22.296,06	22.296,06	18.941,08
4. Depozite bancare	0,216215%	0,215793%	26.702,71	26.702,71	0,986318%	0,984796%	462.082,77	462.082,77	435.380,06
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit RO	0,216215%	0,215793%	26.702,71	26.702,71	0,986318%	0,984796%	462.082,77	462.082,77	435.380,06
9. Dividende si alte drepturi de incasat	1,694952%	1,691644%	209.328,00	209.328,00	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	-209.328,00
9.1. Dividende de incasat	1,694952%	1,691644%	209.328,00	209.328,00	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	-209.328,00
I Total active			12.374.231,42	12.374.231,42			46.921.685,31	46.921.685,31	34.547.453,89
II Total obligatii			24.148,01	24.148,01			72.409,72	72.409,72	48.261,71
12. CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0,195529%	0,195148%	24.148,01	24.148,01	0,154559%	0,154320%	72.409,72	72.409,72	48.261,71
12.1. Comisioane datorate administratorului	0,097304%	0,097115%	12.017,18	12.017,18	0,094198%	0,094052%	44.130,89	44.130,89	32.113,71
12.10. Tarif de mentinere la registrul DC	0,000572%	0,000571%	70,68	70,68	0,000189%	0,000189%	88,66	88,66	17,98
12.11. Tarif de licentiere la BVB	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	0,004046%	0,004039%	1.895,34	1.895,34	1.895,34
12.2. Comisioane datorate depozitarului	0,038730%	0,038655%	4.783,21	4.783,21	0,027681%	0,027638%	12.968,15	12.968,15	8.184,94
12.3. Comisioane datorate ASF	0,007798%	0,007782%	963,00	963,00	0,007799%	0,007787%	3.654,00	3.654,00	2.691,00
12.8. Cheltuieli audit	0,048178%	0,048084%	5.950,00	5.950,00	0,019304%	0,019275%	9.044,00	9.044,00	3.094,00
12.9. Comision mentinere la tranzactionare BVB	0,002947%	0,002941%	363,94	363,94	0,001342%	0,001340%	628,68	628,68	264,74
III Valoarea activului net (I - II)			12.350.083,41	12.350.083,41			46.849.275,59	46.849.275,59	34.499.192,18

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2021	La data de 31.12.2020	Diferente
Valoare activ net	46.849.275,59	12.350.083,41	34.499.192,18
Numar unitati de fond/actiuni in cir	2.590.000,00	930.000,00	1.660.000,00
Valoarea unitara a activului net	18,0885	13,2797	4,8088

S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General
Razvan Florin PASOL

FDI ETF BET PATRIA -TRADEVILLE – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2021

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

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
ALRO SA	ALR	ROALROACNOR0	30-Dec-21	185.865,00	0,5000	1,8000	334.557,00	0,026%	0,713%
BRD	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Dec-21	242.319,00	1,0000	17,7000	4.289.046,30	0,035%	9,141%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Dec-21	6.987,00	10,0000	25,5000	178.168,50	0,087%	0,380%
CONPET SA PLOIESTI	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Dec-21	3.006,00	3,3000	79,0000	237.474,00	0,035%	0,506%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Dec-21	34.771,00	0,0495	41,0000	1.425.611,00	0,005%	3,038%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Dec-21	120.461,00	10,0000	10,0400	1.209.428,44	0,035%	2,578%
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Dec-21	4.856.014,00	0,5200	1,9900	9.663.467,86	0,076%	20,595%
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Dec-21	69.300,00	0,2500	23,9000	1.656.270,00	0,052%	3,530%
One United Properties	ONE	ROJ8YZPDHWW8	30-Dec-21	671.288,00	0,2000	1,2960	869.989,25	0,026%	1,854%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSGFPACNOR4	30-Dec-21	13.491,00	15,0000	15,0000	202.365,00	0,035%	0,431%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Dec-21	100.511,00	1,0000	39,0000	3.919.929,00	0,026%	8,354%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Dec-21	52.902,00	10,0000	47,0000	2.486.394,00	0,018%	5,299%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Dec-21	14.771.726,00	0,1000	0,4990	7.371.091,27	0,026%	15,709%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Dec-21	25.450,00	10,0000	22,5000	572.625,00	0,035%	1,220%
TRANSGAZ SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Dec-21	5.117,00	10,0000	236,0000	1.207.612,00	0,043%	2,574%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Dec-21	3.439.779,00	1,0000	2,5800	8.874.629,82	0,055%	18,914%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Dec-21	1.136.485,00	0,1000	0,9840	1.118.301,24	0,052%	2,383%
Transport Trade Services	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Dec-21	18.228,00	1,0000	22,3000	406.484,40	0,061%	0,866%
Purcari Wineries Public Company Ltd	WINE	CY0107600716	30-Dec-21	27.776,00	0,0495	14,9000	413.862,40	0,069%	0,882%
Total							46.437.306,48		98,968%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	lei	%
BRD	0,00	0,000%
BRD GSG	0,00	0,000%
Total	0,00	0,000%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD GSG	31-Dec-21	3-Jan-22	1,35%	462.082,77	17,33	0,00	462.082,77	0,985%
Total							462.082,77	0,985%

Intocmit S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General
Razvan Florin PASOL

Ofiter de Conformitate
Adrian CIORTAN

Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie

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

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

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

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

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

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

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

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

Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie

Urmatoarele aspecte sunt relevante privind activitatea Consiliului in anul 2021:

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

In cadrul revizuirii Politicii de remunerare s-au adus clarificari privind remuneratia variabila bazata pe comisionul de performanta a fondurilor de administrare, ca urmare a eventualelor riscuri legate de durabilitate in cazul in care ar exista efecte negative care sa influenteze performanta fondurilor in viitor. Aceasta clarificare a fost adusa prin versiunea 7 a politicii aprobata in cadrul Hotararii Consiliului de Administratie nr. 1/26.02.2022.

In continuarea raportului prezentam indicatorii de remunerare ai Societatii:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (n) (lei)	Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (n) (lei)	Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amânate* (lei)	Numar beneficiari
1. Remuneratii acordate intregului personal SAI (inclusiv functiile externalizate)				
Remuneratii fixe	846.246,00	865.418,00	48.739,00	10
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanta, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisiunile de performanta	-	-	-	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI** (inclusiv functiile externalizate)				
A. Membri CA/CS, din care	49.776,00	49.776,00	4.148,00	2
Remuneratii fixe	49.776,00	49.776,00	4.148,00	2
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanta, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisiunile de performanta	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	294.990,00	295.541,00	18.448,00	2
Remuneratii fixe	294.990,00	295.541,00	18.448,00	2
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanta, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisiunile de performanta	-	-	-	-
C. Functii cu atributii de control (cu indicarea expresa a tuturor functiilor incluse in aceasta categorie)***	280.322,00	280.436,00	18.163,00	4
Remuneratii fixe	280.322,00	280.436,00	18.163,00	4

Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanta, din care:	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanta	-	-	-	-
D. Alte functii decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresa a tuturor functiilor incluse in aceasta categorie)****	62.226,00	72.676,00	-	1
Remuneratii fixe	62.226,00	72.676,00	-	1
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanta, din care:	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanta	-	-	-	-

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

**aferente categoriei de personal identificat stabilita la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea in considerare a definitiei retinute in cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 si ESMA/2016/575

***functiile cu atributii de control sunt: Ofiter de conformitate; Administrator de risc; Auditor intern; Contabil sef

****alte functii decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat sunt: Director Marketing si Coordonare Retea

Presedintele Consiliului de Administratie,
Pasol Razvan Florin

Membru al Consiliului de Administratie,
Vancea Grigore Valentin

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU FDI ETF BET Patria-Tradelille
la data de 31 decembrie 2021
(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)

(Cod 10)

- lei-

Denumirea elementului	Cont	Nr. Rd.	Sold la:	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar
B	C	D	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE		X	X	X
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE		X	X	X
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	(ct. 265)	R01	0,00	0,00
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	(ct. 267)	R02	0,00	0,00
TOTAL: (rd. 01 la 02)		R03	0,00	0,00
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 03)		R04	0,00	0,00
B. ACTIVE CIRCULANTE		X	X	X
I. CREANȚE		X	X	X
1. Creanțe	(ct. 409+411+413)	R05	3.354,98	22.296,00
2. Decontări cu investitorii	(ct. 452)	R06	0,00	0,00
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	(ct. 446*+461+473*+5187)	R07	0,00	0,00
TOTAL: (rd. 05 la 07)		R08	3.354,98	22.296,00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT		X	X	X
1. Investiții pe termen scurt	(ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113 +5114)	R09	12.344.173,73	46.437.307,00
TOTAL: (rd. 09)		R10	12.344.173,73	46.437.307,00
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	R11	26.702,71	461.574,00
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 08+10+11)		R12	12.374.231,42	46.921.177,00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	(ct. 471)	R13	0,00	0,00
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN		X	X	X
1. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	R14	0,00	0,00
2. Datorii comerciale	(ct. 401+408)	R15	18.401,80	72.410,00
3. Efecte de plătit	(ct. 403)	R16	0,00	0,00
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii	(ct. 452**)	R17	0,00	0,00
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+91+5192+5198+5186)	(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+91+5192+5198+5186)	R18	5.746,21	0,00
TOTAL: (rd. 14 la 18)		R19	24.148,01	72.410,00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19-28)		R20	12.350.083,41	46.848.767,00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)		R21	12.350.083,41	46.848.767,00
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN		X	X	X
1. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	R22	0,00	0,00
2. Datorii comerciale	(ct. 401+408)	R23	0,00	0,00
3. Efecte de plătit	(ct. 403)	R24	0,00	0,00
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii	(ct. 452**)	R25	0,00	0,00
5. Alte datorii	(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	R26	0,00	0,00
TOTAL: (rd. 22 la 26)		R27	0,00	0,00
H. VENITURI ÎN AVANS	(ct.472)	R28	0,00	0,00
I. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X	X
I. CAPITAL (rd. 30)		R29	3.250.000,00	12.950.000,00
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală	(ct. 1017)	R30	3.250.000,00	12.950.000,00
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32)		R31	3.076.762,29	26.738.366,00
- prime de emisiune- aferente unităților de fond	(ct. 1045)	R32	3.076.762,29	26.738.366,00
III. REZERVE (rd. 34)		R33	0,00	0,00
1. Rezerve	(ct. 106)	R34	0,00	0,00
IV. REZULTATUL REPORTAT	(ct. 117)	X	X	X
Sold C		R35	0,00	0,00
Sold D		R36	0,00	0,00
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	(ct. 121)	X	X	X
Sold C		R37	2.183.035,00	7.160.401,00
Sold D		R38	0,00	0,00
Repartizarea rezultatului exercițiului	(ct. 129)	R39	0,00	0,00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)		R40	8.509.797,29	46.848.767,00

Administrator,
Nume și prenume
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,
Nume și prenume MARINESCU MIRELA ANDREEA
Calitatea CONTABIL SEF

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU FDI ETF BET Patria Tradeville
la data de 31 decembrie 2021
(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)

(Cod 20)

- lei-

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL (rd. 02 la 09)	01	15.458.777,01	36.871.157,12
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02	500.848,01	1.184.467,73
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	14.954.363,76	35.676.535,78
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	04	0,00	0,00
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	05	2.900,44	8.022,51
5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	06	664,80	2.131,10
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 762, 765, 767, 768)	07	0,00	0,00
7. Venituri din comisioane (ct. 704)	08	0,00	0,00
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	0,00	0,00
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL (rd. 11 la 18)	10	14.888.248,89	29.710.756,23
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	13.680,22	11.541,48
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	0,00	0,00
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 661, 665, 667, 668)	13	14.671.510,78	29.134.085,74
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	202.226,09	564.194,59
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	831,80	934,42
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	0,00	0,00
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	0,00	0,00
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	0,00	0,00
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA	19	X	X
- profit (rd. 01 - 10)	19.1	570.528,12	7.160.400,89
- pierdere (rd. 10 - 01)	19.2	0,00	0,00
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	0,00	0,00
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	0,00	0,00
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	X	X
- Profit (rd. 20 - 21)	22.1	0,00	0,00
- Pierdere (rd. 21 - 20)	22.2	0,00	0,00
19. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 20)	23	15.458.777,01	36.871.157,12
20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 10 + 21)	24	14.888.248,89	29.710.756,23
E. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	X	X
- profit (rd. 23 - 24)	26	570.528,12	7.160.400,89
- pierdere (rd. 24 - 23)	27	0,00	0,00

Administrator,
Nume si prenume
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
MARINESCU MIRELA ANDREEA
CONTABIL SEF