

## Raport semestrial 2016

### Prezentare BT Index AUSTRIA-ATX

Fondurile deschise de investiții reprezintă o modalitate eficientă de plasare a sumelor disponibile, fiind accesibile oricărei persoane fizice sau juridice. Aceste fonduri colectează sume de la clienți și investesc în diverse instrumente financiare cum ar fi: acțiuni, obligațiuni, depozite sau certificate de trezorerie.

Fondurile deschise de investiții dețin o importanță majoră în economia țărilor dezvoltate, în special în America de Nord și Europa de Vest. Cu toate acestea, Europa Centrală și de Est înregistrează creșteri semnificative ale activelor aflate sub administrare și implică o creștere a rolului fondurilor de investiții în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX la 30 iunie 2016 și evoluția acestuia în primul semestru din 2016. BT Index AUSTRIA-ATX, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 2 August 2010 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai fondului BT Index AUSTRIA-ATX după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX, autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (denumită și CNVM) – actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr.1158/09.09.2010, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120070 din 09.09.2010 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr.903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005.

Modificarea documentelor constitutive ale Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX pentru încadrarea acestuia în dispozițiile *Ordonanței de urgență nr. 32/2012 privind organismele deplasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital*, aprobată prin Legea nr.10/2015, denumită în continuare și **OUG32**, a dispozițiilor *Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare*, denumit în continuare și **Regulament**, sunt autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin autorizația numărul 176 din data de 10.09.2015.

Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX este operațional începând cu data de 08.10.2010. Depozitarul activelor Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr.4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformei de <<**Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania**>> a Băncii Transilvania.

Scopul constituirii Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile denumite în moneda EURO de la toate categoriile de investitori, persoane fizice și juridice, rezidente sau nerezidente, printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în acțiuni ale societăților care intră în componența coșului indicelui Austrian Traded Index, pe principiul reproducerii structurii acestui indice, a administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Fondul este un fond deschis de investiții de tip index, de risc ridicat, care urmărește reproducerea structurii indicelui Austrian Traded Index, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități ridicate, superioare ratei inflației. Pentru atingerea obiectivelor Fondului, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările ASF/CNVM, politica de investiții a Fondului va urmări reproducerea în structură a indicelui Austrian Traded Index, denumit în continuare și ATX, cu minimum 85% din activele sale. La modificarea structurii indicelui, portofoliul Fondului BT Index AUSTRIA-ATX se va adapta noii structurii.

Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt fondul va efectua, cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare și ale Prospectului de Emisiune al fondului, plasamente în depozite bancare, certificate de depozit, obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală.

Fondul BT Index AUSTRIA-ATX nu investește în acțiuni care nu sunt cuprinse în structura indicelui ATX, iar expunerea maximă pe un emitent care intră în structura acestui indice nu poate depăși 20% din activele fondului fără aprobarea ASF. De asemenea, Fondul nu investește în instrumente financiare derivate.

Fiind denominat în Euro, fondul se adresează cu precădere investitorilor cunoscători ai pieței de capital, care doresc expunere față de moneda unică europeană și care optează pentru expunere versus potențial de câștig, dar sunt conștienți de riscurile prezente în operațiunile din piața de capital, ținând astfel randamente superioare dobânzilor bancare de pe piață.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 5 ani, chiar dacă acestea pot fi răscumpărate în orice moment. Cu toate acestea, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale fondului.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană care a cumpărat unități de fond devine investitor al fondului în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului fondului, iar prețul de emisiune luat în calcul este cel calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului fondului.

Subscrierea de unități de fond nu se comisionază. Investitorii fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc aceștia și pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul convenit investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI și certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare, din care se scad comisionul de răscumpărare și orice alte taxe legale.

La răscumpărarea unităților de fond se percep următoarele comisioane:

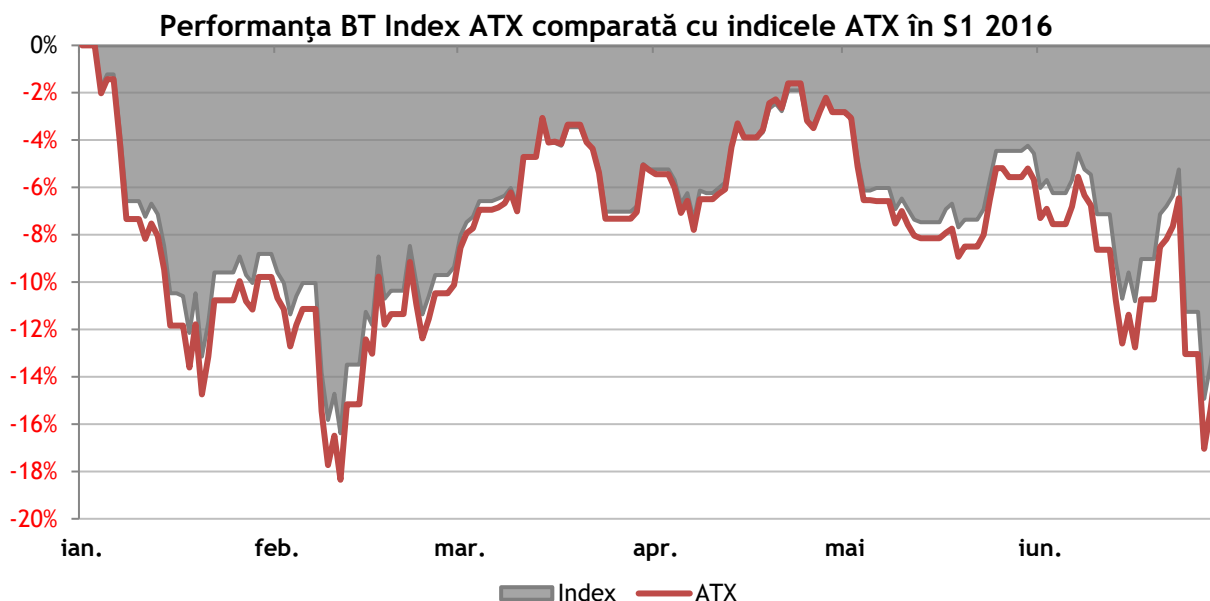
- 4% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică sau egală cu 360 zile de la data subscrierii unităților de fond
- 0% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare de 360 zile de la data subscrierii unităților de fond

Comisioanele astfel reținute vor fi încasate de către fond, intrând în componența activului acestuia.

**Randamentele trecute ale fondului BT Index AUSTRIA-ATX, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.**

### Obiective BT Index AUSTRIA-ATX

În conformitate cu Prospectul de emisiune, fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse în acțiuni ale societăților care intră în componența coșului indicelui **Austrian Traded Index** pe principiul reproducerii structurii acestui indice, a administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a fondului. BT Index AUSTRIA-ATX fiind un fond de tip index, urmărește reproducerea structurii indicelui **Austrian Traded Index**, denumit în continuare și ATX, obiectivele fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități superioare ratei inflației. Ca termen de comparație este utilizat indicele ATX în semestrul I 2016.



În cursul semestrului I din 2016 BT Index AUSTRIA-ATX a înregistrat o scădere de 10.9%, comparativ cu un declin de 12.6% al indicelui ATX. Trendul a fost în general descendent pe piața austriacă în prima jumătate din 2016.

Scopul fondului deschis BT Index AUSTRIA-ATX este de a investi minim 85% din activele administrate în acțiuni din componența indicelui ATX, cu obiectivul de a realiza alocarea procentuală pe fiecare titlu cât mai aproape de alocarea din componența indicelui ATX. Diferența de randament din această perioadă este dată de componenta monetară a BT Index AUSTRIA-ATX, care oferă un plus de performanță în perioadele de scădere a indicelui ATX, dar care poate determina performanțe ușor mai scăzute în perioade de creștere. Având în vedere expunerea de peste 85% pe acțiuni, creșterile de pe indice se reflectă în evoluția BT Index AUSTRIA-ATX direct proporțional cu procentul deținerilor de acțiuni din portofoliu.

### Informații privind indicele a cărui structură este reprodusă de portofoliul de acțiuni al fondului.

Indicele Austrian Traded Index a fost lansat în data de 2 ianuarie 1991 de Bursa de Valori din Viena și reprezintă un reper consistent, transparent al pieței de capital din Austria, acesta fiind un benchmark pentru piața de capital austriacă și care servește ca suport pentru produse structurate, futures, derivate, opțiuni tranzacționate la Bursa de Valori din Viena.

Indicele Austrian Traded Index, denumit în continuare și ATX, este un indice de prețuri ponderate cu capitalizarea de piață a societăților incluse în coșul indicelui, reflectă evoluția acțiunilor cu cea mai mare lichiditate și capitalizare tranzacționate în cadrul Bursei de Valori din Viena la secțiunea Prime Market și face parte din categoria indicilor reprezentativi ai Bursei de Valori din Viena. Calculat și diseminat în timp real, indicele ATX este denominat în EURO.

Indicele ATX are codul ISIN AT0000999982, iar valoarea inițială a acestuia în data de 2 ianuarie 1991 a fost de 1.000 puncte.

Indicele ATX este construit în conformitate cu principiile Familiei de Indici CECE (Central European Clearinghouses and Exchanges) și are următoarele caracteristici:

- ▶ este construit pe baza prețurilor ponderate cu capitalizarea bursieră;
- ▶ este calculat și diseminat în timp real în cursul fiecărei zile de tranzacționare a Bursei de Valori din Viena, În intervalul 9 -17:30 ora Vienei, respectiv 10 -18 :30 ora României ;
- ▶ nu se operează ajustări ca urmare a distribuirii dividendelor;
- ▶ se efectuează revizuirii și ajustări periodice pe baza deciziilor Comitetului indicelui ATX: revizuirile și ajustările periodice conțin, după caz, modificări ale elementelor de calcul a ponderii emitentului în indice (număr de acțiuni, factor de free float, factor de reprezentare);
- ▶ se efectuează ajustări operative pe baza evenimentelor corporative;
- ▶ ponderea fiecărui emitent inclus în indice are la baza free float-ul fiecărei societăți incluse în componența indicelui care poate fi una din valorile: 0,1; 0,25; 0,50; 0,75 ; 1,00;
- ▶ limitarea ponderii la 25% pentru fiecare emitent inclus în indice (factor de reprezentare cu valori cuprinse în intervalul 0,01 la 1,00);
- ▶ componența indicelui este revizuită în fiecare an în lunile martie și septembrie. În componența coșului indicelui ATX sunt eligibile a fi incluse numai acțiunile societăților comerciale pe acțiuni care sunt listate la secțiunea Prime Market a Bursei de Valori din Viena. Criteriul principal de includere/excludere a acțiunilor listate la secțiunea Prime Market este lichiditatea (volumul de tranzacționare), respectiv capitalizarea free-float-ului.

Informații despre emitenții din componența indicelui se găsesc pe site-ul Bursei de Valori din Viena, [www.wienerborse.at](http://www.wienerborse.at), iar informații privind indicele ATX (definire indice, decizii ale Comitetului indicelui, valorile indicelui, regulile și componența indicelui etc.) sunt disponibile on-line la adresa [www.indices.cc](http://www.indices.cc) -portalul de indici al Bursei de Valori din Viena.

La data de 30 iunie 2016, structura indicelui\* ATX a fost cea din tabelul de mai jos. În semestrul I din 2016, a avut loc o modificare în structura indicelui: acțiunile Flughafen Wien au fost înlocuite de AT&S.

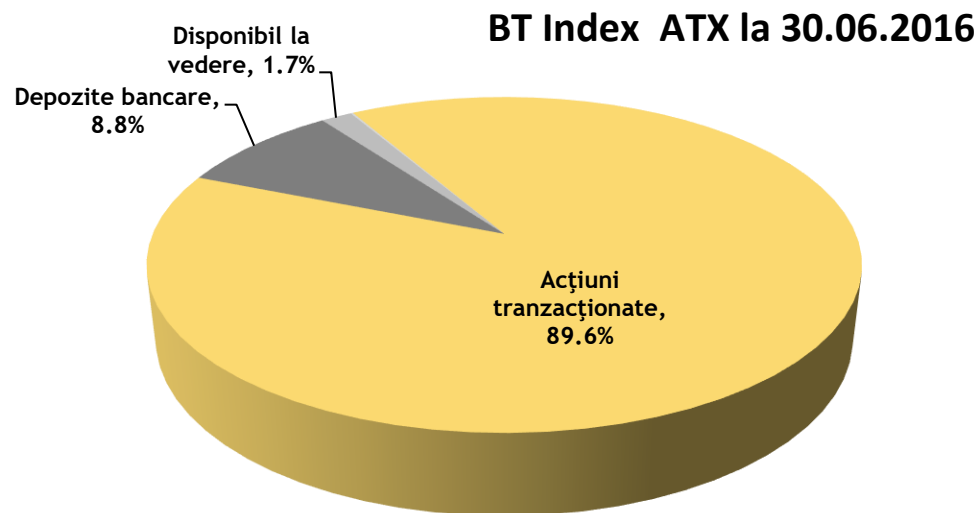
Structura Indicelui ATX la 30.06.2016

Emitent	Numar actiuni	Factor reprezentare	Factor Free Float	Pondere
ANDRITZ AG	104,000,000	1.00	0.70	9.95%
ERSTE GROUP BANK AG	429,800,000	0.99	0.70	19.46%
OERTERR.POST AG	67,552,638	1.00	0.50	3.15%
OMV AG	327,272,727	1.00	0.50	13.28%
RAIFFEISEN BANK INT AG	292,979,038	1.00	0.40	4.25%
RHI AG	39,819,039	1.00	0.70	1.55%
SCHOELLER-BLECKMANN AG	16,000,000	1.00	0.70	1.96%
TELEKOM AUSTRIA AG	664,500,000	1.00	0.20	2.23%
VERBUND AG KAT.A	170,233,686	1.00	0.40	2.78%
VIENNA INSURANCE GROUP	128,000,000	1.00	0.30	2.10%
VOESTALPINE AG	174,949,163	1.00	0.60	10.14%
WIENERBERGER AG	117,526,764	1.00	1.00	4.76%
CA Immobilien Anlagen AG	98,808,332	1.00	0.80	3.82%
Conwert Immobilien Invest SE	94,593,612	1.00	0.80	3.52%
Immofinanz AG	975,955,651	1.00	0.90	5.43%
LENZING AG	26,550,000	1.00	0.30	2.13%
ZUMTOBEL AG	43,500,000	1.00	0.70	1.07%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	309,000,000	1.00	0.40	2.14%
BUWOG AG	99,773,479	1.00	0.80	5.34%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	38,850,000	1.00	0.70	0.94%

(\*)Sursa date: Site [www.indices.cc](http://www.indices.cc)

### Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Pentru atingerea obiectivelor fondului și cu respectarea politicii de investiții a fondului, s-a avut în vedere efectuarea de plasamente, a minim 85% din activele fondului, în acțiuni ale emitenților din coșul indicelui ATX și construirea unui portofoliului de acțiuni a cărui structură reproduce structura acestui indice.



Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, precum și pentru respectarea limitelor investiționale menționate mai sus, fondul a efectuat și plasamente în depozite bancare. La 30 iunie 2016, 90% din activul fondului era investit în acțiuni din coșul indicelui ATX, în timp ce 9% era constituit din plasamente bancare. Componența portofoliului de acțiuni din BT Index AUSTRIA-ATX este prezentată în tabelul următor.

Principalele dețineri ale BT Index Austria ATX la 30.06.2016

Emitent	Numar actiuni	Preț referință (EUR)	Valoare actualizată (RON)	Pondere in activ (%)
Erste Group Bank AG	38,855	€20.31	3,567,725	17.44%
OMV AG	21,347	€25.22	2,433,494	11.90%
Voestalpine AG	13,694	€30.02	1,858,555	9.09%
Andritz AG	9,497	€42.47	1,823,489	8.91%
Immofinanz AG	114,587	€1.92	995,688	4.87%
Buwog AG	10,413	€20.79	978,499	4.78%
Wienerberger AG	15,332	€12.60	873,381	4.27%
Raiffeisen Bank International AG	15,288	€11.28	779,295	3.81%
CA Immobilien Anlagen AG	10,312	€15.01	699,774	3.42%
Conwert Immobilien Invest SE	9,872	€14.48	646,038	3.16%
Oesterr. Post AG	4,406	€29.01	577,766	2.82%
Verbund AG Kat. A	8,883	€12.71	510,434	2.50%
Telekom Austria AG	17,337	€5.22	409,147	2.00%
Uniq Insurance Group AG	16,124	€5.37	391,746	1.92%
Lenzing AG	1,039	€83.00	389,877	1.91%
Vienna Insurance Group AG	5,009	€17.01	385,090	1.88%
Schoeller-Bleckmann AG	1,461	€54.34	358,926	1.76%
RHI AG	3,636	€17.25	283,562	1.39%
Zumtobel Group AG	3,972	€10.89	195,556	0.96%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	3,548	€10.79	173,077	0.85%
				<b>89.61%</b>

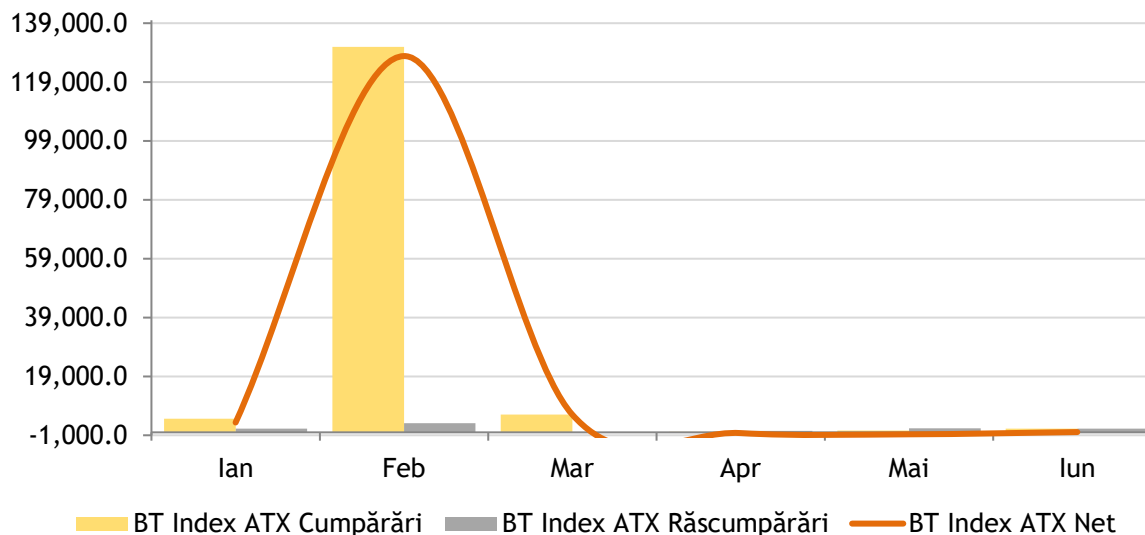
Așa cum rezultă dintr-o comparație a celor două tabele prezentate mai sus (componența ATX și portofoliul BT Index Austria ATX), portofoliul de acțiuni al fondului BT Index AUSTRIA-ATX reproduce cu diferențe moderate structura indicelui ATX.

### Evoluția activelor nete<sup>1</sup>, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2016

Activul net al fondului la data de 30 iunie 2016 a fost de 4,517,266.5 EUR, față de 3,742,745.3 EUR la data similară a anului trecut, consemnând o creștere de 20.7%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2016 a fost de 565,099.4 unități de fond, față de un număr de 411,996.2 unități de fond la data similară a anului trecut.

În perioada de raportare volumul total al cumpărărilor de unități de fond ale fondului BT Index AUSTRIA-ATX a fost de 143,715.6 unități de fond (1,141,407.5 EUR), iar volumul total al răscumpărărilor de 7,342.4 unități de fond (59,988.3 EUR), rezultând un volum al intrărilor nete de 136,373.1 unități de fond (1,081,419.2 EUR).

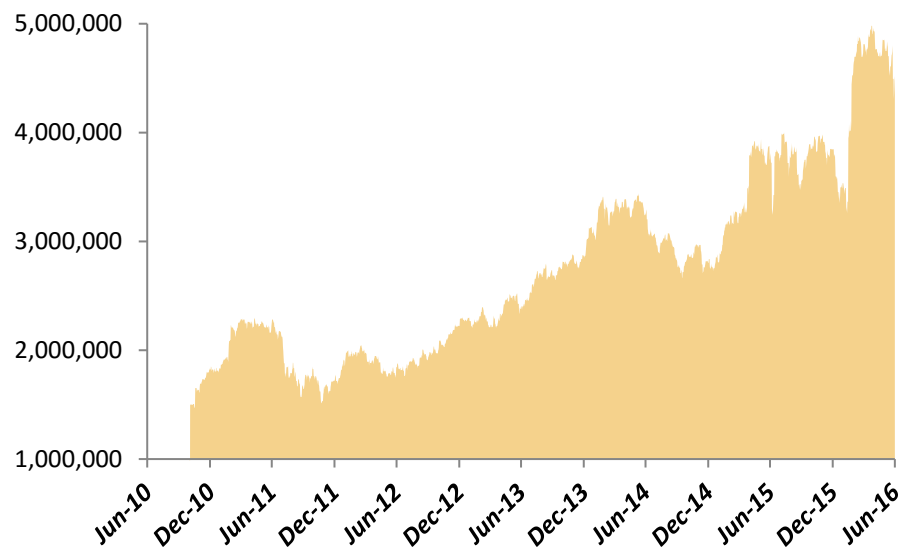
În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



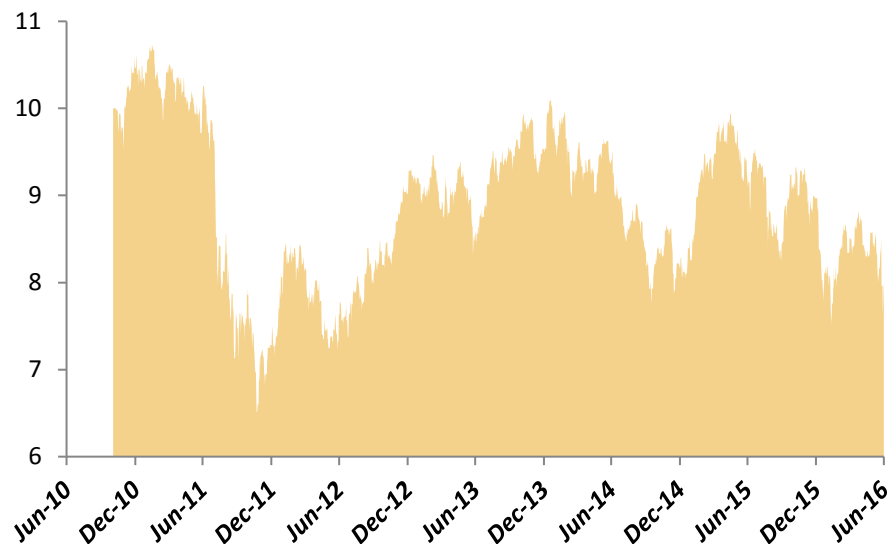
<sup>1</sup> Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr.39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale fondului se face cu respectarea Standardelor Internaționale de Raportare Fiannciară (IFRS).

Prin aplicarea regulilor de evaluare a activelor fondului în baza Regulamentului ASF nr. 9/2014, respectiv în baza IFRS, pot rezulta diferențe. Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond de către investitorii fondului se realizează întotdeauna la valoarea unitară a activului net a acestuia, calculată pe baza prevederilor reglementărilor ASF.

**Evoluția valorii activelor nete<sup>1</sup>** de la lansarea fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



**Evoluția valorii unitare a activelor nete<sup>1</sup>** de la lansarea fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



La data de 30 iunie 2016, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale fondului, a fost de 7.99 EUR. La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr.39/2015, a fost de 7.99 EUR.

**Date financiare în perioada de raportare**

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de -359,890.0 EUR. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului, a fost de -410,598.0 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare este de 39,690.6 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului fondului este de 4,217.6 EUR (din care 538.3 EUR reprezintă TVA). Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 5,650,994.0 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar contul de prime de emisiune corespunzătoare acestora are o balanță de -1,133,728.0 EUR.

**Diverse**

Prin autorizația nr.21 din data de 05.02.2016, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat noul sediu social al BT Asset Management SAI S.A.-societatea de administrare a Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX, adresa acesteia fiind str.Emil Racoviță, nr.22, etaj I+mansardă, Cluj-Napoca, jud.Cluj.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, situațiile financiare ale Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX vor fi auditate de către societatea **PricewaterhouseCoopers Audit SRL**, cu sediul social în București, str.Barbu Văcărescu nr.301-311, Clădirea Lakeview, etaj 6/1, Sector 2, înregistrată în Registrul Comerțului cu nr.J40/17223/1993, cod unic de înregistrare RO4282940.

Componența Consiliului de Administrație al BT Asset Management SAI S.A.- societatea de administrare a Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX rămâne neschimbată pentru un - nou mandat de 4 ani (2016-2020), respectiv: Runcan Luminița Delia-Președinte, Nistor Gabriela Cristina-Membru, Moisa Tiberiu-Membru.

**BT Asset Management S A I S.A.**  
**JOSAN Dorina Tiberia**  
**Director General**

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2016

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare		31/12/2015	Sfarsitul perioadei de raportare		30/06/2016	Diferente		
		% din	% din	Valuta	lei	% din	% din	Valuta	lei	lei
		activul	activul			activul	activul			
		net	total		[1]	net	total		[2]	[2]-[1]
I.	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.17%</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,852,845.25</b>	<b>17,432,198.33</b>	<b>100.17%</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,524,734.44</b>	<b>20,456,324.40</b>	<b>3,024,125.94</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	89.76%	89.61%	4,054,660.54	18,331,120.30	2,928,674.66
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate									
	pe o piata reglementata din Romania din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.5	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate									
	pe o piata reglementata din stat membru :	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	89.76%	89.61%	4,054,660.54	18,331,120.30	2,928,674.66
1.2.1	- actiuni	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	89.76%	89.61%	4,054,660.54	18,331,120.30	2,928,674.66
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei									
	burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata din									
	stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si									
	deschisa publicului. aprobata de ASF:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00



	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala/Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83									
	alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Depozite bancare din care:	10.40%	10.38%	400,022.50	1,809,901.80	8.86%	8.84%	400,026.24	1,808,518.63	-1,383.17
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	10.40%	10.38%	400,022.50	1,809,901.80	8.86%	8.84%	400,026.24	1,808,518.63	-1,383.17
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Conturi curente si numerar	1.27%	1.26%	48,691.23	220,303.46	1.69%	1.68%	76,131.66	344,191.25	123,887.79
7	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.1	- Titluri de stat incl ctr REPO cu Titluri de Stat Oblig Admin Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.2	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active (sume in tranzit sume SSIF sume UF nealocate etc.)	0.00%	0.00%	-100.00	-452.45	-0.13%	-0.13%	-6,084.00	-27,505.76	-27,053.31
10.1	Sume UF nealocate	0.00%	0.00%	-100.00	-452.45	-0.13%	-0.13%	-6,084.00	-27,505.76	-27,053.31
10.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.17%</b>	<b>6,400.32</b>	<b>28,958.25</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.17%</b>	<b>7,467.98</b>	<b>33,762.74</b>	<b>4,804.49</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.15%	0.15%	5,763.21	26,075.64	0.15%	0.15%	6,970.12	31,511.91	5,436.27
2	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	427.65	1,934.90	0.01%	0.01%	497.86	2,250.83	315.93
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate ASF	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Rascumparari de platit	0.01%	0.01%	209.46	947.70	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-947.70
<b>III.</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.83%</b>	<b>3,846,444.93</b>	<b>17,403,240.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.84%</b>	<b>4,517,266.46</b>	<b>20,422,561.67</b>	<b>3,019,321.44</b>
	Curs denotare Euro/RON				4.5245				4.521	

**Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situatia detaliata a activelor la 30/06/2016**

**I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA**

**II. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU**

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

Emitent	CodISIN	Data Ultimei Sedinte De Tranzactionare	Numar Actiuni Detinute	Valoare Nominala	Valoare Actiune	Valuta	Curs Valutar BNR	Valoare Totala	Pondere In Cap Social Emitent	Pondere In Act Total OPCVM
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30/06/2016	38855	0.0000	20.3100	EUR	4.5210	3,567,724.77	0.009%	17.440%
OMV AG	AT0000743059	30/06/2016	21,347	1.0000	25.2150	EUR	4.5210	2,433,494.30	0.007%	11.896%
Voestalpine AG	AT0000937503	30/06/2016	13,694	1.8200	30.0200	EUR	4.5210	1,858,555.43	0.008%	9.086%
Andritz AG	AT0000730007	30/06/2016	9,497	1.0000	42.4700	EUR	4.5210	1,823,489.24	0.009%	8.914%
Immofinanz AG	AT0000809058	30/06/2016	114,587	1.0000	1.9220	EUR	4.5210	995,687.90	0.012%	4.867%
Buwog AG	AT00BUWOG001	30/06/2016	10,413	1.0000	20.7850	EUR	4.5210	978,499.06	0.010%	4.783%
Wienerberger AG	AT0000831706	30/06/2016	15,332	1.0000	12.6000	EUR	4.5210	873,381.25	0.013%	4.270%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	30/06/2016	15,288	2.4100	11.2750	EUR	4.5210	779,294.72	0.005%	3.810%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	30/06/2016	10,312	1.0000	15.0100	EUR	4.5210	699,774.49	0.010%	3.421%
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	30/06/2016	9,872	1.0000	14.4750	EUR	4.5210	646,038.24	0.010%	3.158%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	30/06/2016	4,406	1.0000	29.0050	EUR	4.5210	577,765.85	0.007%	2.824%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	30/06/2016	8,883	1.0000	12.7100	EUR	4.5210	510,434.15	0.005%	2.495%
Telekom Austria AG	AT0000720008	30/06/2016	17,337	2.1800	5.2200	EUR	4.5210	409,146.61	0.003%	2.000%
Uniq Insurance Group AG	AT0000821103	30/06/2016	16,124	1.0000	5.3740	EUR	4.5210	391,746.37	0.005%	1.915%
Lenzing AG	AT0000644505	30/06/2016	1,039	1.0000	83.0000	EUR	4.5210	389,877.48	0.004%	1.906%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	30/06/2016	5,009	1.0000	17.0050	EUR	4.5210	385,089.96	0.004%	1.883%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	30/06/2016	1,461	1.0000	54.3400	EUR	4.5210	358,925.54	0.009%	1.755%
RHI AG	AT0000676903	30/06/2016	3,636	7.2700	17.2500	EUR	4.5210	283,561.64	0.009%	1.386%
Zumtobel Group AG	AT0000837307	30/06/2016	3,972	1.0000	10.8900	EUR	4.5210	195,556.22	0.009%	0.956%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	AT0000969985	30/06/2016	3,548	1.0000	10.7900	EUR	4.5210	173,077.08	0.009%	0.846%
<b>Total</b>								<b>18,331,120.30</b>		<b>89.611%</b>

**III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT**

**IV. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA**

**V. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU**

**VI. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT**

**VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE**

**VIII. ALTE VALORI MOBILIARE SI INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 ALIN.(1) LIT. A) O.U.G. NR. 32/2012**

**VIII.1. ALTE VALORI MOBILIARE MENTIONATE LA ART.83 ALIN. (1) LIT. A) O.U.G. NR. 32/2012**

**VIII.2. ALTE INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 ALIN.(1) LIT. A) O.U.G. NR. 32/2012**

**IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR**

**1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in lei**

Denumire Banca	Valoare Curenta lei	Pondere In Act Total OPCVM %
Banca Transilvania	43.92	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	67.99	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
<b>Total</b>	<b>111.91</b>	<b>0.001%</b>

**2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta**

Denumire Banca	Valoare Curenta valuta	Valuta	Curs Valutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	Pondere In Act Total OPCVM %
SSIF BT Capital Partners	0.00 EUR		4.5210	0.00	0.000%
Banca Transilvania	69,477.37 EUR		4.5210	314,107.19	1.536%
Banca Transilvania	6,084.00 EUR		4.5210	27,505.76	0.134%
BRD-Groupe Societe Generale	545.54 EUR		4.5210	2,466.39	0.012%
TRANZIT	0.00 EUR		4.5210	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-6,084.00 EUR		4.5210	-27,505.76	-0.134%
<b>Total</b>				<b>316,573.58</b>	<b>1.548%</b>

**X. DEPOZITE BANCARE**

**X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ROMANIA**

**2. Depozite bancare denuminate in valuta**

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Valoare Initiala valuta	Crestere Zilnica valuta	Dobanda Cumulata valuta	Valuta	Curs Valutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	Pondere In Act Total OPCVM %
Banca Transilvania	01/06/2016	06/07/2016	75,000.00	0.29		8.75 EUR	4.5210	339,114.56	1.658%
Banca Transilvania	08/06/2016	13/07/2016	100,000.00	0.39		8.94 EUR	4.5210	452,140.42	2.210%
Banca Transilvania	15/06/2016	20/07/2016	100,000.00	0.39		6.22 EUR	4.5210	452,128.12	2.210%
Banca Transilvania	22/06/2016	27/07/2016	50,000.00	0.19		1.75 EUR	4.5210	226,057.91	1.105%
Banca Transilvania	29/06/2016	03/08/2016	75,000.00	0.29		0.58 EUR	4.5210	339,077.62	1.658%
<b>Total</b>								<b>1,808,518.63</b>	<b>8.841%</b>

**X.2. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ALT STAT MEMBRU**

**X.3. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DINTR-UN STAT TERT**

**XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA**

**XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE**

**XIII. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ALTELE DECAT CELE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA CONFORM ART.82 LIT.G) DIN O.U.G NR.32/2012**

**XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC**

**XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT**

**Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situatia valorii unitare a activului net la 30/06/2016**

Denumire Element	Perioada Curenta 30.06.2016 [1]	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent 30.06.2015 [2]	Diferente [1]-[2]
Valoare Activ Net	4,517,266.46	3,742,745.34	-59,954.23
Numar Unitati de Fond in Circulatie	565,099.4236	411,996.1751	42,327.4733
Valoare Unitara a Activului Net	7.99	9.08	-1.36

<b>Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX Evoluția activului net și a VAUN în ultimii 3 ani</b>			
<b>Denumire Element</b>	<b>An T-2</b>	<b>An T-1</b>	<b>An T</b>
	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2016</b>
Valoare Activ Net	3,252,025.51	3,742,745.34	4,517,266.46
Valoare Unitara a Activului Net	9.40	9.08	7.99

Director General,  
**JOSAN Dorina Tiberia,**