

## BT ASSET MANAGEMENT SAI BT Index AUSTRIA-ATX

### Raport anual 2015

#### 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 implicit o creștere a rolului fondurilor de investiții în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX la 31 decembrie 2015 și evoluția acestuia în 2015. 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.

Unitățile de fond sunt distribuite la sediul societății de administrare BT Asset Management SAI, prin rețeaua teritorială a Băncii Transilvania și prin intermediul platformei de <<Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania>> a Băncii Transilvania. 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:

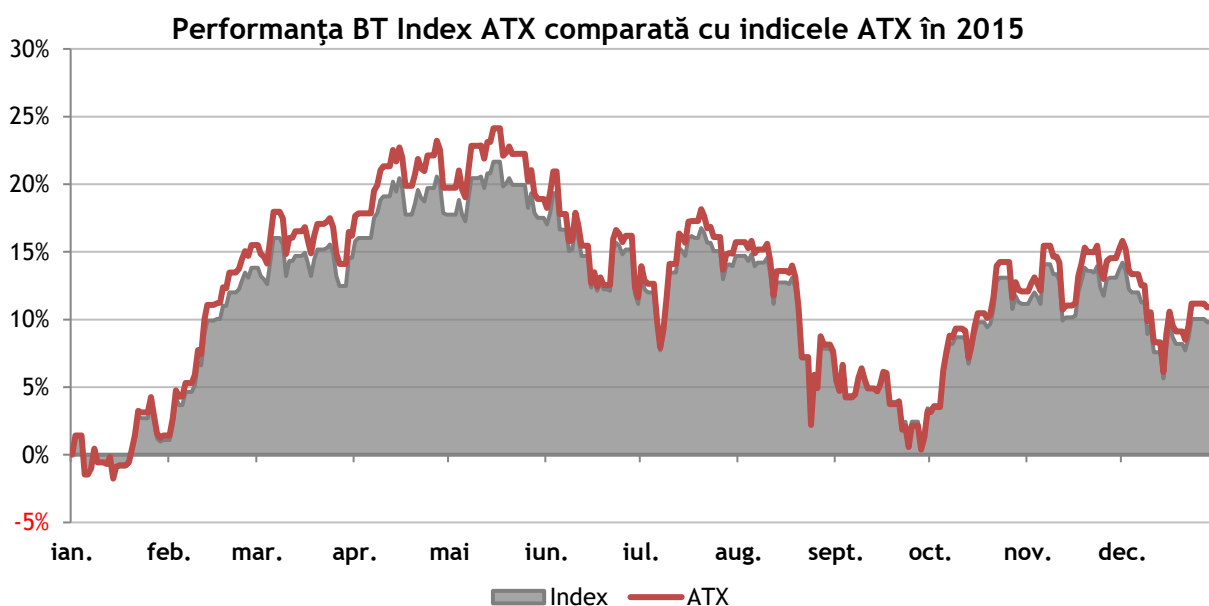
- 4% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică sau egală cu 360 zile de la data subscrierii unităților de fond
- 0% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare de 360 zile de la data subscrierii unităților 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 2015.



În 2015 BT Index AUSTRIA-ATX a înregistrat o creștere de 9.8%, comparativ cu un avans de 11.0% al indicelui ATX. Trendul a fost în general ascendent pe piața austriacă în 2015.

Scopul fondului deschis BT Index 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 revizurii 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 31 decembrie 2015, structura indicelui\* ATX a fost cea din tabelul de mai jos.

Structura Indicelui ATX la 31.12.2015

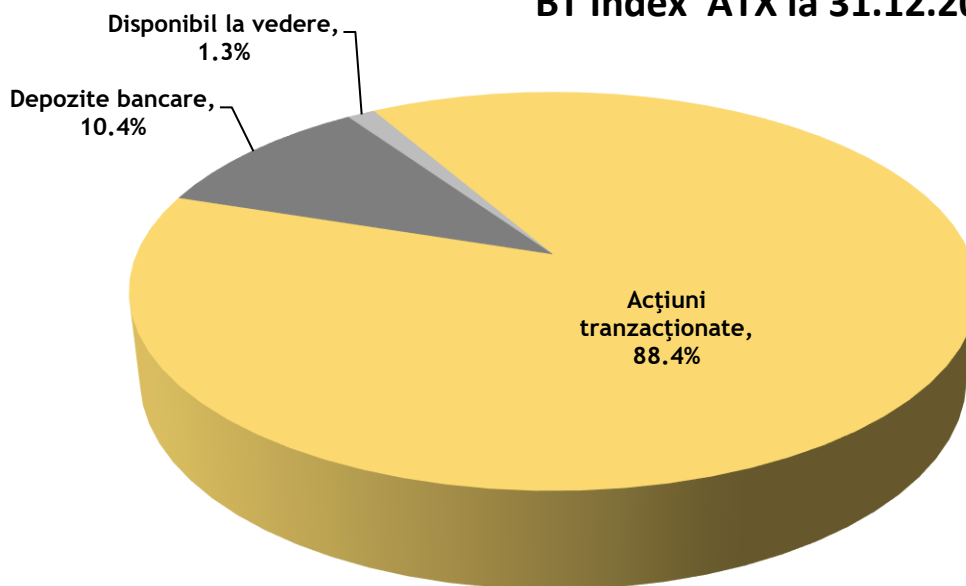
Emitent	Număr acțiuni	Factor reprezentare	Factor Free Float	Pondere
ANDRITZ AG	104,000,000	1.00	0.70	9.585%
ERSTE GROUP BANK AG	429,800,000	0.81	0.70	20.591%
OERTERR.POST AG	67,552,638	1.00	0.50	3.320%
OMV AG	327,272,727	1.00	0.50	12.497%
RAIFFEISEN BANK INT AG	292,979,038	1.00	0.40	4.660%
RHI AG	39,819,039	1.00	0.70	1.468%
SCHOELLER-BLECKMANN AG	16,000,000	1.00	0.70	1.650%
TELEKOM AUSTRIA AG	664,500,000	1.00	0.20	1.959%
VERBUND AG KAT.A	170,233,686	1.00	0.40	2.360%
VIENNA INSURANCE GROUP	128,000,000	1.00	0.30	2.838%
VOESTALPINE AG	174,949,163	1.00	0.60	8.696%
WIENERBERGER AG	117,526,764	1.00	1.00	5.870%
CA Immobilien Anlagen AG	98,808,332	1.00	0.80	3.888%
Conwert Immobilien Invest SE	90,055,806	1.00	0.70	2.587%
Immofinanz AG	1,073,193,688	1.00	0.90	5.931%
LENZING AG	26,550,000	1.00	0.30	1.619%
ZUMTOBEL AG	43,500,000	1.00	0.70	2.072%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	309,000,000	1.00	0.40	2.718%
FLUGHAFEN WIEN AG	21,000,000	1.00	0.30	1.613%
BUWOG AG	99,613,479	1.00	0.70	4.077%

(\*)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.

## BT Index ATX la 31.12.2015



Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, precum și pentru respectarea limitelor investiționale menționate mai sus, fondul a efectuat și plasamente în depozite bancare. La 31 decembrie 2015, 88% din activul fondului era investit în acțiuni din coșul indicelui ATX, în timp ce 10% era constituit din plasamente bancare. Componenta portofoliului de acțiuni din BT Index este prezentată în tabelul următor.

Principalele dețineri ale BT Index Austria ATX la 31.12.2015

Emitent	Număr acțiuni	Preț referință (EUR)	Valoare actualizată (RON)	Pondere in activ (%)
Erste Group Bank AG	24,247	28.910	3,171,587	18.19%
OMV AG	16,281	26.130	1,924,824	11.04%
Andritz AG	7,243	45.050	1,476,331	8.47%
Voestalpine AG	10,444	28.345	1,339,411	7.68%
Immofinanz AG	96,100	2.101	913,524	5.24%
Wienerberger AG	11693	17.090	904,146	5.19%
Raiffeisen Bank International AG	11,660	13.605	717,741	4.12%
Buwog AG	6,938	20.005	627,977	3.60%
CA Immobilien Anlagen AG	7,865	16.830	598,899	3.44%
Oesterr. Post AG	3,361	33.630	511,406	2.93%
Vienna Insurance Group AG	3,821	25.290	437,216	2.51%
Uniqa Insurance Group AG	12,298	7.525	418,708	2.40%
Conwert Immobilien Invest SE	6,272	14.040	398,422	2.29%
Verbund AG Kat. A	6,775	11.860	363,550	2.09%
Zumtobel Group AG	3,030	23.280	319,151	1.83%
Telekom Austria AG	13,223	5.043	301,710	1.73%
Schoeller-Bleckmann AG	1,114	50.410	254,081	1.46%
Lenzing AG	792	69.550	249,226	1.43%
Flughafen Wien AG	627	87.600	248,509	1.43%
RHI AG	2,773	18.015	226,024	1.30%

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

### Evoluția activelor nete<sup>1</sup>, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2015

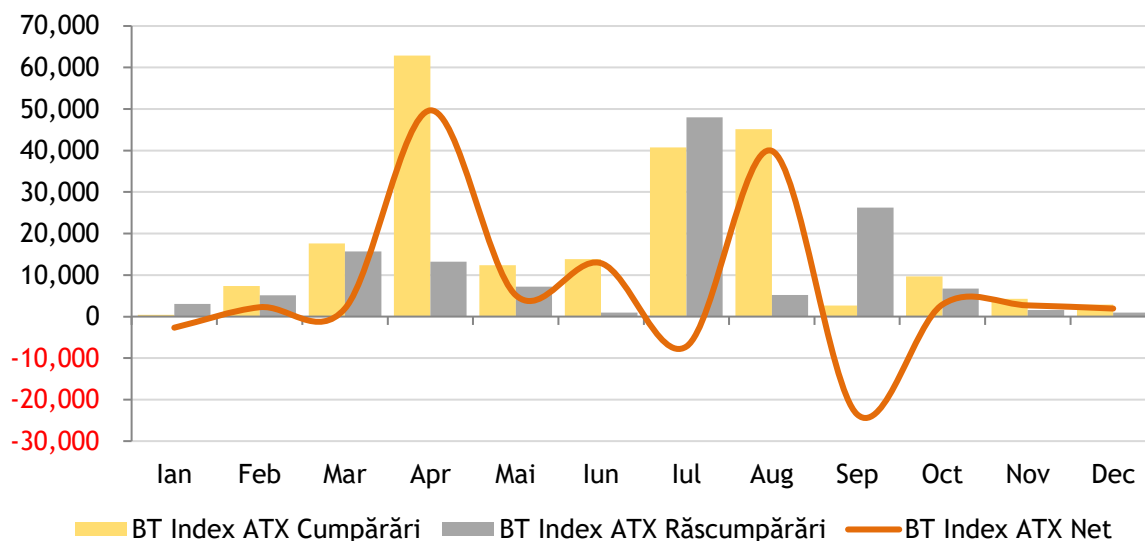
Activul net al fondului la data de 31 decembrie 2015 a fost de 3,846,444.93 EUR, față de 2,801,652.49 EUR la data similară a anului trecut, consemnând o creștere de 37.3%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2015 a fost de 428,726.28 unități de fond.

<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 Financiară (IFRS).

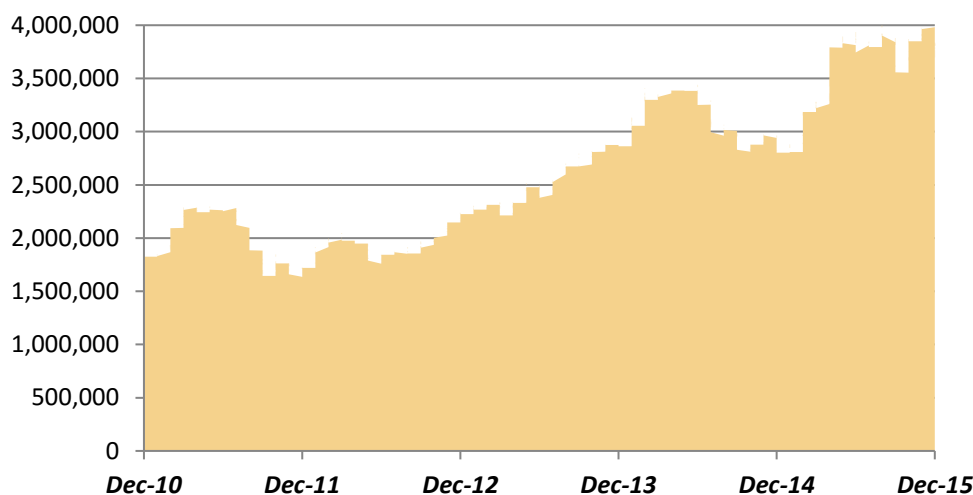
Prin aplicarea regulilor de evaluare a activelor fondului în baza Regulamentului ASF nr. 9/2014, respectiv în baza IFRS, pot rezulta diferențe. Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond de către investitorii fondului se realizează întotdeauna la valoarea unitară a activului net a acestuia, calculată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

În perioada de raportare volumul total al cumpărărilor de unități de fond ale fondului BT Index AUSTRIA-ATX a fost de 219,954.66 unități de fond (2,062,675.55 EUR), iar volumul total al răscumpărilor de 133,969.15 unități de fond (1,224,616.74 EUR), rezultând un volum al intrărilor nete de 85,985.52 unități de fond (838,058.81 EUR).

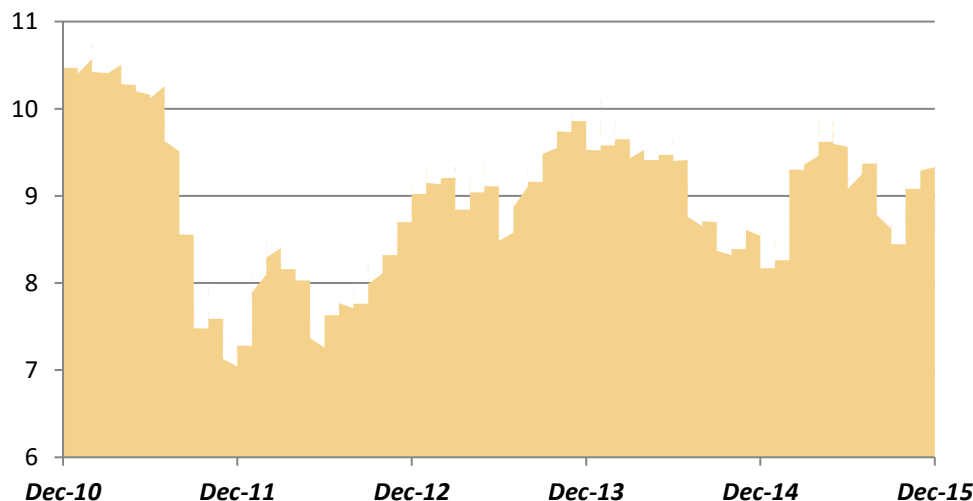
În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărilor de unități de fond în perioada raportată.



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 31 decembrie 2015, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale fondului, a fost de 8.97 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 8.97 EUR.

#### **Date financiare în perioada de raportare**

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 532,058 EUR (pe standardele IFRS 290,872 EUR). Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului a fost de 206,734 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare este de 64,270.65 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului fondului este de 9,305.99 EUR (din care 1,237.18 EUR reprezintă TVA). Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 4,287,263 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar contul de prime de emisiune corespunzătoare acestora are o balanță de -440,818. EUR.

#### **Diverse**

Începând cu data de 01.01.2015, fondul nu mai este distribuit prin SSIF BT Securities.

Începând cu data de 10 aprilie 2015 este operațională efectuarea de subscrieri/răscumpărări de unități de fond prin utilizarea <<**Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania**>>.

Începând cu data de 1 iunie 2015, s-a redus comisionul datorat de către fond băncii de depozitare - BRD Groupe Societe Generale, pentru serviciile prestate.

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.

Prin autorizația numărul 176 din data de 10.09.2015 au mai fost aprobate: revizuirea duratei minime de investiție recomandate investitorilor (5 ani); neacceptarea cererilor de răscumpărare de unități de fond transmise prin poștă; răscumpărările de unități de fond prin virament se vor efectua numai în cont deschis la Banca Transilvania; BT Asset Management SAI poate acorda investitorilor (fără a implica costuri suplimentare pentru fond), rambursări din comisionul de administrare încasat, în funcție de tipul investitorului, valoarea investită și perioada aferentă acesteia; pentru investițiile efectuate în titluri de participare ale OPCVM sau AOPC administrate de alte societăți de administrare a investițiilor din state membre sau țări terțe, fondul va putea încasa comisioane (ca și venit al fondului și în sens de rambursare a unor comisioane -de exemplu comision de administrare, negociabile), corespunzătoare investiției efectuate în respectul OPCVM sau AOPC.

Prin autorizația nr. 253 din data de 11.12.2015, respectiv decizia 3597 din 10.12.2015, s-au autorizat modificările documentelor, potrivit cărora se precizează că ASF a aprobat ridicarea limitei de deținere de 20% până la maximum 35% din activele sale, pentru un singur emitent din coșul indicelui, în cazul în care se dovedește ca fiind justificată de condițiile excepționale de pe piață (evoluția disproporționată a prețului acțiunilor emitentului în raport cu indicele sau cu evoluția prețului acțiunilor celorlalți emitenți componenți ai indicelui, decizii de modificare a structurii indicelui emise de către Comitetul Indicelui), în special în cazul în care emitentul respectiv deține ponderea dominantă în indice; a fost aprobată ridicarea limitei de deținere pentru acțiunile emitentului Erste Group Bank AG (simbol EBS) la 35% din activele fondului.

Începând cu data de 1 decembrie 2015, s-a redus comisionul datorat de către fond băncii de depozitare - BRD Groupe Societe Generale, pentru serviciile prestate.

Modificările documentelor constitutive ale Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX autorizate ASF prin autorizația numărul 268 din data de 18.12.2015 se referă la: limitarea răscumpărărilor plătite în numerar la ghișeele de distribuție din Banca Transilvania, în limita sumelor permise de prevederile legale în vigoare dar nu mai mult de 10.000 Euro/zi/cont de investiție; aplicarea unitară, indiferent de suma răscumpărată, a comisioanelor de răscumpărare și în situația în care se efectuează răscumpărări de unități de fond în vederea unei subscrieri la un alt fond de investiții administrat de BT Asset Management SAI; În situația în care răscumpărarea se face în vederea unei subscrieri la un fond la care emisiunea de unități de fond nu este denumită în Euro, în vederea efectuării subscrierii, BT Asset Management SAI va efectua schimbul (în moneda în care este denumită emisiunea de unități de fond a fondului în care urmează să se facă subscrierea) sumei nete, corespunzătoare răscumpărării, la cursul de schimb negociat cu banca distribuitoră a fondului. Similar, dacă la un alt fond de investiții administrat de către BT Asset Management SAI, și a cărui emisiune de unități de fond nu este denumită în Euro, se răscumpără o sumă în vederea subscrierii la un fond administrat de BT Asset Management SAI și a cărui emisiune este denumită în Euro, BT Asset Management SAI, va face schimbul în Euro a sumei nete corespunzătoare răscumpărării la cursul de schimb negociat cu banca distribuitoră a fondului; În situația în care o persoană (i)care intenționează să devină investitor al fondului (adeziunea la fond) sau (ii)care a fost investitor al fondului dar și-a răscumpărat toate unitățile de fond deținute la fond, depune o sumă mai mică decât o unitate de fond, societatea de administrare va iniția în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii sumei inițiale, demersurile necesare, după caz, pentru a returna sau pentru a solicita completarea acestei sume. În cazul în care se solicită completarea sumei inițiale,

valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei inițiale, iar momentul în care respectiva persoană devine investitor și se va emite unitatea de fond se determină în raport cu ziua completării sumei inițiale.

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

**Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX: Situația activelor și obligațiilor la 31/12/2015**

Nr.	Denumire element	Începutul perioadei de raportare			31/12/2014	Sfârșitul perioadei de raportare			31/12/2015	Diferențe lei
		% din activul net	% din activul total	Valuta	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta		
					[1]				[2]	
J.	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.40%</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,812,841.59</b>	<b>12,607,437.29</b>	<b>100.17%</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,852,845.25</b>	<b>17,432,198.33</b>	<b>4,824,761.04</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pieței monetare din care:	91.36%	90.99%	2,559,482.45	11,471,856.29	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	3,930,589.22
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată 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	- acțiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.2	- acțiuni netranzacționate in ultimele 30 de zile de tranzacționare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.3	- drepturi de preferință/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	- obligațiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Centrală	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Societăți Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Instituții 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 creanță	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 pieței 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 pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din stat membru :	91.36%	90.99%	2,559,482.45	11,471,856.29	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	3,930,589.22
1.2.1	- acțiuni	91.36%	90.99%	2,559,482.45	11,471,856.29	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	3,930,589.22
1.2.2	- acțiuni netranzacționate in ultimele 30 de zile de tranzacționare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.3	- drepturi de preferință/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	- obligațiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Centrală	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Societăți Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Instituții 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 creanță	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 pieței 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 pieței monetare admise la cota oficială a unei burse din stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată din stat terț care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului aprobată de ASF:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.1	- acțiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.2	- acțiuni netranzacționate in ultimele 30 de zile de tranzacționare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferință/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	- obligațiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Centrală	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Societăți Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Instituții 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 creanță	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 pieței 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	- acțiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligațiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală/Centrală	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Societăți Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Instituții 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 pieței monetare menționate 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 netranzacționate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- acțiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- obligațiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Administrația Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Societăți Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni emise de Instituții de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

Nr.	Denumire element	Începutul perioadei de raportare			31/12/2014	Sfârșitul perioadei de raportare			31/12/2015	Diferențe lei [2]-[1]
		% din activul net	% din activul total	Valuta	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	lei	
					[1]				[2]	
3.2	Instrumente ale pieței monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Depozite bancare din care:	7.14%	7.11%	200,069.58	896,731.86	10.40%	10.38%	400,022.50	1,809,901.80	913,169.94
4.1	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România	7.14%	7.11%	200,069.58	896,731.86	10.40%	10.38%	400,022.50	1,809,901.80	913,169.94
4.2	Depozite bancare constituite la instituții 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 instituții de credit stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată 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 tranzacționate pe o piață reglementată din România	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.2	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată 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 tranzacționate pe o piață reglementată stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.4	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Conturi curente și numerar	1.90%	1.89%	53,289.56	238,849.14	1.27%	1.26%	48,691.23	220,303.46	-18,545.68
7	Instrumente ale pieței monetare altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată 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
	- Titluri de stat incl ctr REPO cu Titluri de Stat Oblig Admin									
7.1	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 încasat/majorări capital cu prestație	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active (sume în tranzit sume SSIF sume UF nealocate etc.)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	-100.00	-452.45	-452.45
10.1	Sume UF nealocate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	-100.00	-452.45	-452.45
10.2	Tranzacții în 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 OBLIGAȚII</b>	<b>0.40%</b>	<b>0.40%</b>	<b>11,189.10</b>	<b>50,150.67</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.17%</b>	<b>6,400.32</b>	<b>28,958.25</b>	<b>-21,192.42</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.15%	0.15%	4,264.61	19,114.41	0.15%	0.15%	5,763.21	26,075.64	6,961.23
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	405.87	1,819.15	0.01%	0.01%	427.65	1,934.90	115.75
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și 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 comisioanelor/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 reținut la sursă)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Răscumpărări de plătit	0.23%	0.23%	6,518.62	29,217.11	0.01%	0.01%	209.46	947.70	-28,269.41
<b>III.</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.60%</b>	<b>2,801,652.49</b>	<b>12,557,286.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.83%</b>	<b>3,846,444.93</b>	<b>17,403,240.09</b>	<b>4,845,953.46</b>
	Curs denominare Euro/RON				4.4821				4.5245	

#### Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX: Situația detaliată a activelor la 31/12/2015

##### I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACȚIONATE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ DIN ROMANIA

##### II. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACȚIONATE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ DIN ALT STAT MEMBRU

##### 1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	CodISIN	Data Ultimei Ședințe De Tranzacționare	Număr Acțiuni Deținute	Valoare Nominală	Valoare Acțiune	Curs Valutar BNR	Valoare Totală	Pondere în Cap Social Emitent	Pondere în Act Total OPCVM	
				valuta	valuta		Valuta	Valuta/lei	lei	%
RHI AG	AT0000676903	30/12/2015	2,773	7.2700	18.0150	EUR	4.5245	226,024.11	0.007%	1.297%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	30/12/2015	1,114	1.0000	50.4100	EUR	4.5245	254,081.17	0.007%	1.457%
Telekom Austria AG	AT0000720008	30/12/2015	13,223	2.1800	5.0430	EUR	4.5245	301,709.90	0.002%	1.731%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	30/12/2015	6,775	1.0000	11.8600	EUR	4.5245	363,550.36	0.004%	2.085%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	30/12/2015	3,821	1.0000	25.2900	EUR	4.5245	437,216.42	0.003%	2.508%
Voestalpine AG	AT0000937503	30/12/2015	10,444	1.8200	28.3450	EUR	4.5245	1,339,411.17	0.006%	7.683%
Wienerberger AG	AT0000831706	30/12/2015	11,693	1.0000	17.0900	EUR	4.5245	904,146.08	0.010%	5.187%
Zumtobel Group AG	AT0000837307	30/12/2015	3,030	1.0000	23.2800	EUR	4.5245	319,150.99	0.007%	1.831%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	30/12/2015	7,865	1.0000	16.8300	EUR	4.5245	598,898.79	0.008%	3.436%
Immofinanz AG	AT0000809058	30/12/2015	96,100	1.0000	2.1010	EUR	4.5245	913,524.15	0.009%	5.240%
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	30/12/2015	6,272	1.0000	14.0400	EUR	4.5245	398,422.40	0.007%	2.285%
Lenzing AG	AT0000644505	30/12/2015	792	1.0000	69.5500	EUR	4.5245	249,225.75	0.003%	1.430%
Uniq Insurance Group AG	AT0000821103	30/12/2015	12,298	1.0000	7.5250	EUR	4.5245	418,708.32	0.004%	2.402%
Buwog AG	AT00BUWOG001	30/12/2015	6,938	1.0000	20.0050	EUR	4.5245	627,976.57	0.007%	3.602%
Flughafen Wien AG	AT0000911805	30/12/2015	627	7.2700	87.6000	EUR	4.5245	248,509.07	0.003%	1.426%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	30/12/2015	3,361	1.0000	33.6300	EUR	4.5245	511,406.18	0.005%	2.934%
OMV AG	AT0000743059	30/12/2015	16,281	1.0000	26.1300	EUR	4.5245	1,924,824.24	0.005%	11.042%
Andritz AG	AT0000730007	30/12/2015	7,243	1.0000	45.0500	EUR	4.5245	1,476,331.46	0.007%	8.469%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30/12/2015	24,247	0.0000	28.9100	EUR	4.5245	3,171,587.49	0.006%	18.194%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	30/12/2015	11,660	2.4100	13.6050	EUR	4.5245	717,740.89	0.004%	4.117%
Total								15,402,445.51		88.356%



5. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACȚIONATE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ DINTR-UN STAT TERȚ

IV. INSTRUMENTE ALE PIEȚEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACȚIONATE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ DIN ROMANIA

V. INSTRUMENTE ALE PIEȚEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACȚIONATE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ DIN ALT STAT MEMBRU

VI. INSTRUMENTE ALE PIEȚEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACȚIONATE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ DINTR-UN STAT TERȚ

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

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

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

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

IX. DISPONIBIL ÎN CONTURI CURENTE ȘI NUMERAR

1. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în lei

Denumire Bancă	Valoare Curentă lei	Pondere în Act Total OPCVM %
Banca Transilvania	49.85	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	49.85	0.000%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în valută

Denumire Bancă	Valoare Curentă	Valuta	Curs Valutar BNR	Valoare Actualizată	Pondere în Act Total OPCVM
	valuta		Valuta/lei	lei	%
SSIF BT Securities	0.00	EUR	4.5245	0.00	0.000%
Banca Transilvania	36,549.90	EUR	4.5245	165,370.02	0.949%
Banca Transilvania	100.00	EUR	4.5245	452.45	0.003%
BRD-Grupe Societe Generale	12,030.31	EUR	4.5245	54,431.14	0.312%
TRANZIT	0.00	EUR	4.5245	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-100.00	EUR	4.5245	-452.45	-0.003%
Total				219,801.16	1.261%

X. DEPOZITE BANCARE

X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE ÎN INSTITUȚII DE CREDIT DIN ROMANIA

2. Depozite bancare denuminate în valută

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Valoare Inițială	Creștere Ziilnică	Dobânda Cumulată	Valuta	Curs Valutar BNR	Valoare Actualizată	Pondere în Act Total OPCVM
			valuta	valuta	valuta		Valuta/lei	lei	%
Banca Transilvania	08/12/2015	08/01/2016	100,000.00	0.42	10.00	EUR	4.5245	452,495.25	2.596%
Banca Transilvania	15/12/2015	15/01/2016	100,000.00	0.42	7.08	EUR	4.5245	452,482.03	2.596%
Banca Transilvania	22/12/2015	22/01/2016	100,000.00	0.42	4.17	EUR	4.5245	452,468.87	2.596%
Banca Transilvania	29/12/2015	29/01/2016	100,000.00	0.42	1.25	EUR	4.5245	452,455.66	2.595%
Total								1,809,901.80	10.383%

X.2. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE ÎN INSTITUȚII DE CREDIT DIN ALT STAT MEMBRU

X.3. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE ÎN INSTITUȚII DE CREDIT DINTR-UN STAT TERȚ

XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACȚIONATE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE ÎN AFARA PIEȚELOR REGLEMENTATE

XIII. INSTRUMENTE ALE PIEȚEI MONETARE ALTELE DECÂT CELE TRANZACȚIONATE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ 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 investiții BT Index AUSTRIA-ATX: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2015

Denumire Element	Perioada Curentă	Perioada Corespunzătoare Anului Precedent	Diferențe
	31.12.2015	31.12.2014	[1]-[2]
Valoare Activ Net	3,846,444.93	2,801,652.49	-59,954.23
Număr Unități de Fond în Circulație	428,726.2841	342,740.7668	42,327.4733
Valoare Unitară a Activului Net	8.97	8.17	-1.36

Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX Evoluția activului net și a VAUN în ultimii 3 ani

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Valoare Activ Net	2,861,606.73	2,801,652.49	3,846,444.93
Valoare Unitară a Activului Net	9.53	8.17	8.97

Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX este denominat în Euro și este operațional din data de 02.11.2010

Director General,  
JOSAN Dorina Tiberia