



**BT Index
AUSTRIA-ATX**

**Raport
semestrial**

2017

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 30 iunie 2017 și evoluția acestuia în primul semestru din 2017. 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 structuri.

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:

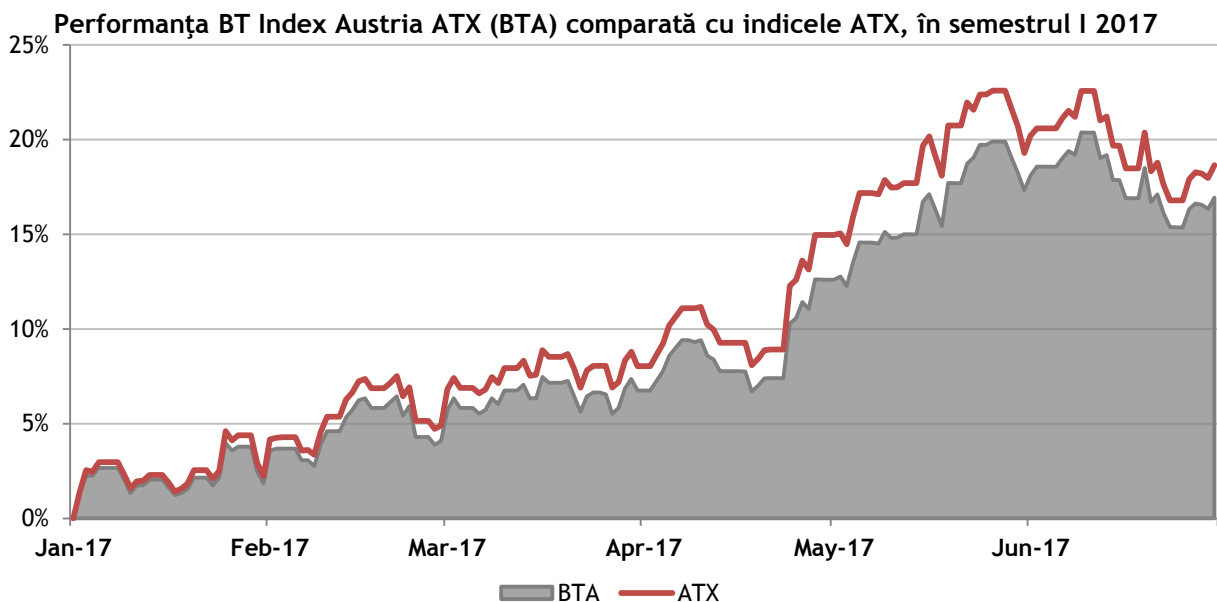
- 4% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică sau egală cu 360 zile de la data subscrierii unităților de fond
- 0% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare de 360 zile de la data subscrierii unităților 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 2017.



În cursul semestrului I 2017 BT Index AUSTRIA-ATX a înregistrat un avans de 16.93%, comparativ cu o creștere de 18.65% a indicelui ATX. Trendul a fost ascendent pe piața austriacă în primele șase luni din 2017.

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 aceasta 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 revizui 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, 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 -portalul de indici al Bursei de Valori din Viena.

La data de 30 iunie 2017, structura indicelui* ATX a fost cea din tabelul de mai jos. În semestrul I 2017, a avut loc o modificare în structura indicelui: acțiunile DO & CO au fost înlocuite cu Flughafen Wien.

Structura indicelui ATX la 30.06.2017

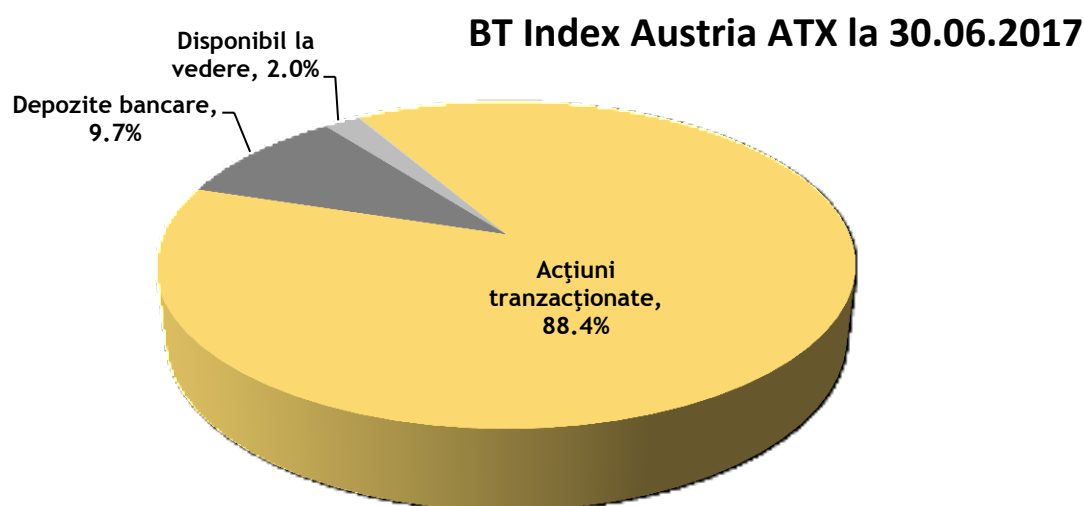
Emitent	Număr acțiuni	Factor reprezentare	Factor Free Float	Pondere
ANDRITZ AG	104,000,000	1.00	0.70	7.82%
ERSTE GROUP BANK AG	429,800,000	0.89	0.80	20.90%
OERTERR.POST AG	67,552,638	1.00	0.50	2.62%
OMV AG	327,272,727	1.00	0.50	15.14%
RAIFFEISEN BANK INT AG	328,939,621	1.00	0.50	7.40%

RHI AG	39,819,039	1.00	0.70	1.84%
SCHOELLER-BLECKMANN AG	16,000,000	1.00	0.70	1.31%
TELEKOM AUSTRIA AG	664,500,000	1.00	0.20	1.86%
VERBUND AG KAT.A	170,233,686	1.00	0.40	2.32%
VIENNA INSURANCE GROUP	128,000,000	1.00	0.30	1.93%
VOESTALPINE AG	176,349,163	1.00	0.70	10.26%
WIENERBERGER AG	117,526,764	1.00	1.00	4.76%
CA Immobilien Anlagen AG	98,808,332	1.00	0.80	3.44%
Conwert Immobilien Invest SE	101,906,213	1.00	0.10	0.35%
Immofinanz AG	1,052,525,375	1.00	0.90	3.86%
LENZING AG	26,550,000	1.00	0.50	4.24%
ZUMTOBEL AG	43,500,000	1.00	0.70	1.01%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	309,000,000	1.00	0.40	2.05%
BUWOG AG	112,245,164	1.00	1.00	5.75%
FLUGHAFEN WIEN AG	84,000,000	1.00	0.20	1.14%

(*)Sursa date: Site 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 cărei 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 2017, 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 AUSTRIA-ATX este prezentată în tabelul următor.

Principalele dețineri ale BT Index Austria ATX la 30.06.2017

Emitent	Simbol	Număr acțiuni	Preț referință (EUR)	Valoare actualizată (EUR)	Pondere in activ (%)
Erste Group Bank AG	AT0000652011	42,534.000	33.53	1,425,952	18.47%
OMV AG	AT0000743059	22,744.000	45.44	1,033,374	13.38%
Voestalpine AG	AT0000937503	17,158.000	40.80	700,046	9.07%
Andritz AG	AT0000730007	10,119.000	52.74	533,676	6.91%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	22,860.000	22.10	505,206	6.54%
Buwog AG	AT00BUWOG001	15,601.000	25.16	392,443	5.08%

Wienerberger AG	AT0000831706	16,335.000	19.89	324,903	4.21%
Lenzing AG	AT0000644505	1,845.000	156.90	289,481	3.75%
Immofinanz AG	AT0000809058	131,664.000	2.00	263,460	3.41%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	10,987.000	21.36	234,682	3.04%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	4,695.000	38.04	178,574	2.31%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	9,465.000	16.69	157,971	2.05%
Uniq Insurance Group AG	AT0000821103	17,180.000	8.16	140,189	1.82%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	5,337.000	24.70	131,797	1.71%
Telekom Austria AG	AT0000720008	18,472.000	6.88	127,087	1.65%
RHI AG	AT0000676903	3,874.000	32.45	125,711	1.63%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	1,557.000	57.30	89,216	1.16%
Flughafen Wien AG	AT00000VIE62	2,335.000	33.25	77,639	1.01%
Zumtobel Group AG	AT0000837307	4,232.000	16.24	68,728	0.89%
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	1,416.000	17.07	24,171	0.31%
					88.37%

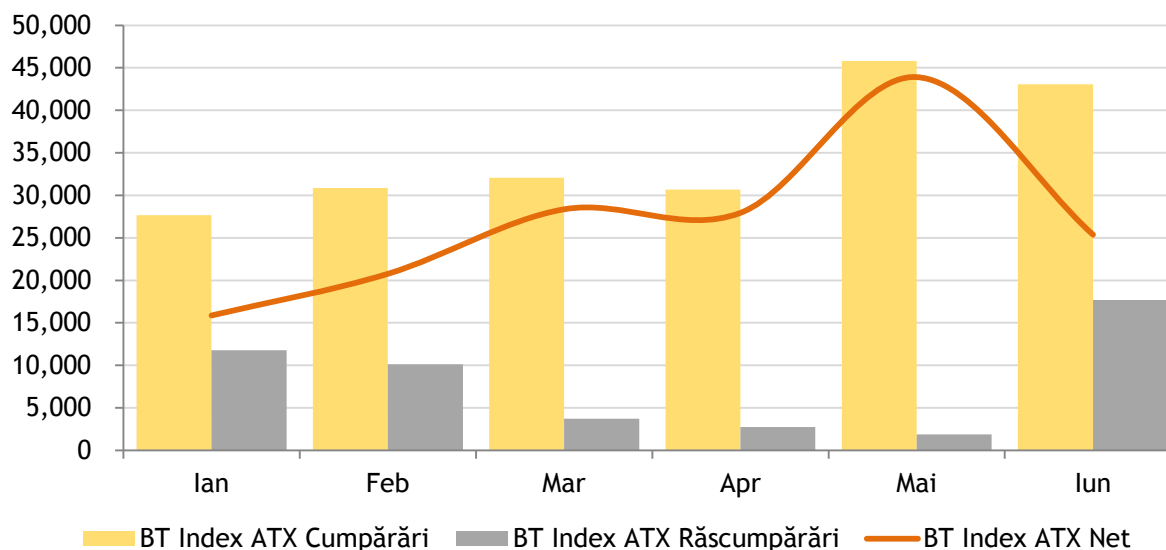
Așa cum rezultă dintr-o comparație a celor două tabele prezentate mai sus (componența ATX și portofoliul BT Index Austria ATX), portofoliul de acțiuni al fondului BT Index AUSTRIA-ATX reproduce cu diferențe moderate structura indicelui ATX.

Evoluția activelor nete¹, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2017

Activul net al fondului la data de 30 iunie 2017 a fost de 7,708,934.80 EUR, față de 4,517,266.46 EUR la data similară a anului trecut, consemnând o creștere de 70.7%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2017 a fost de 674,118.29 unități de fond, față de un număr de 565,099.42 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 210,141.59 unități de fond (2,267,863.48 EUR), iar volumul total al răscumpărilor de 47,927.93 unități de fond (512,209.44 EUR), rezultând un volum al intrărilor nete de 162,213.66 unități de fond (1,755,654.04 EUR).

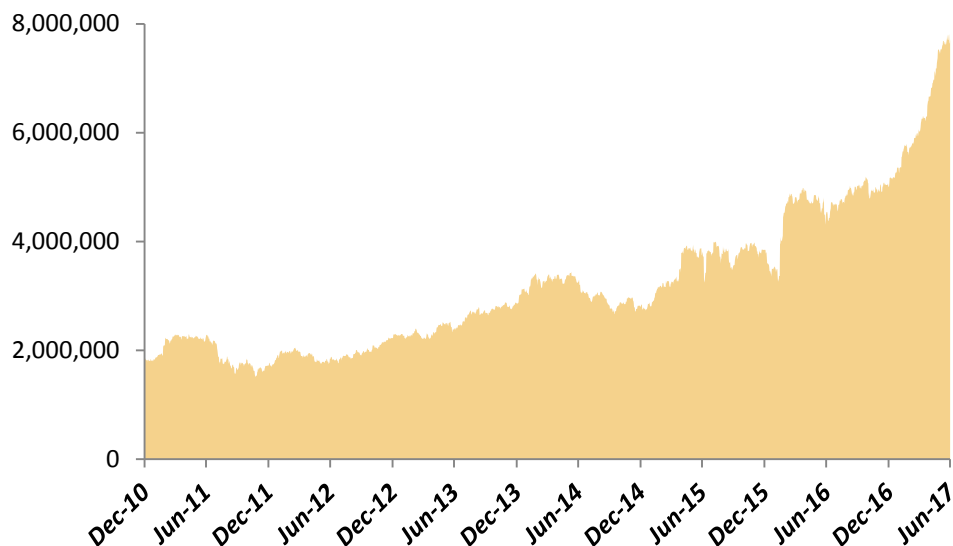
În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărilor de unități de fond în perioada raportată.



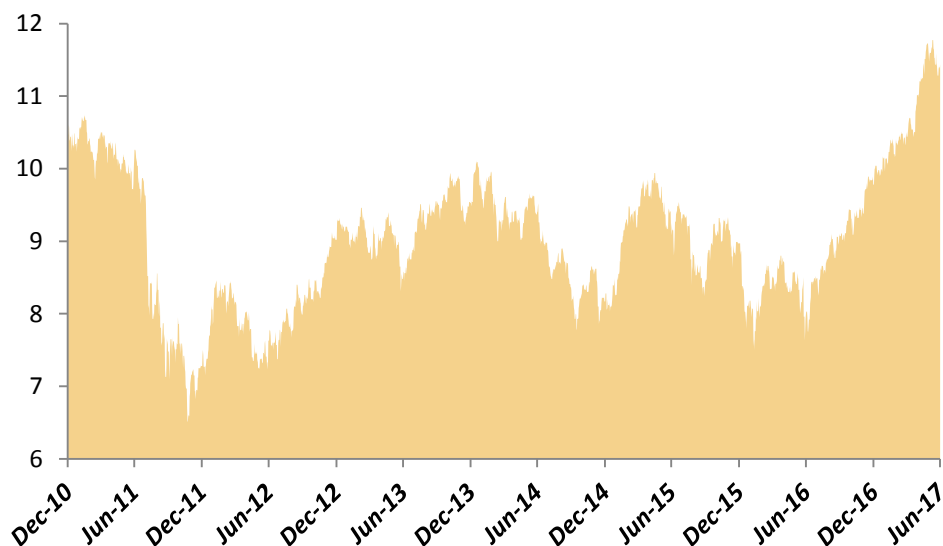
¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr.39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale fondului se face cu respectarea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

Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



Evoluția valorii unitare a activelor nete¹ de la lansarea fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



La data de 30 iunie 2017, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale fondului, a fost de 11.436 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 11.436 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 1,023,685.00 EUR. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului, a fost de 945,453.00 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare este de 56,676.30 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului fondului este de 4,808.80 EUR. Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 6,741,183.00 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar contul de prime de emisiune corespunzătoare acestora este de 967,752.00 EUR.

Diverse

Prin autorizația nr. 73, din data de 05/04/2017, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat următoarele modificări a documentelor constitutive ale fondului (după caz, Contract de societate, Prospect de emisiune, Reguli, Contract de distribuție încheiat cu Banca Transilvania) ale Fondului deschis de investiții BT Clasic, respectiv :

1. modificarea numărului de zecimale folosit la evaluarea valorii unei unități de fond, a prețului de emisiune respectiv a prețului de răscumpărare de la 2 zecimale la 3 zecimale.
Astfel, valoarea unei unități de fond, prețul de emisiune, respectiv prețul de răscumpărare se calculează cu 3 zecimale, criteriul de rotunjire aplicat fiind <<rotunjirea la cel mai apropiat întreg>>, respectiv rotunjirea efectuându-se la cea mai apropiată a 3-a zecimală.
2. modificarea documentelor fondurilor ca urmare a extinderii posibilității Băncii Transilvania de a realiza distribuția unităților de fond prin internet, respectiv prin <<**Internet Banking si Aplicatia Banca Transilvania**>>(denumit în continuare și **Serviciul ElectronicBT**) și pentru investitorii fondului persoane juridice rezidente care au cont bancar deschis în Banca Transilvania și care sunt utilizatori ai **Serviciului ElectronicBT**.
Astfel, distribuția de unități de fond ale fondurilor prin **Serviciul ElectronicBT**, (i) se efectuează, dacă este cazul, cu respectarea, regimului semnăturilor multiple în raport cu **Serviciul ElectronicBT** situație în care, se vor accepta doar operațiunile aprobate cu toate semnăturile necesare, (ii) permite efectuarea de subscrieri ulterioare, solicitarea de răscumpărări de unități de fond, obținerea (vizualizare/tipărire) extrasului contului de investiție, respectiv obținerea (vizualizare/tipărire) confirmării ultimei operațiuni de subscriere/rascumpărare de unități de fond, (iii) în cazul investitorilor persoane juridice rezidente, este permisă exclusiv persoanelor fizice desemnate ca și împuternicit atât pe contul de investiție la fond, cât și pe contul curent deschis în Banca Transilvania, al respectivei persoane juridice.
3. modificarea regulilor de evaluare a instrumentelor cu venit fix aflate în portofoliu, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr.9/2014, respectiv evaluarea instrumentelor financiare cu venit fix prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg Finance L.P.
4. menționarea faptului că, în vederea susținerii activității fondului, BT Asset Management SAI, va putea prelua o parte din cheltuielile cu auditul financiar al fondului.

Modificările autorizate prin autorizația anterior amintită, au intrat în vigoare începând cu data de 17.04. 2017.

În ședința din 20.06.2017, Consiliul de administrație al BT Asset Management SAI, a hotărât numirea în funcția de Director General al BT Asset Management SAI a Dlui Bernat Aurel, membru autorizat a Conducerii executive a BT Asset Management SAI.

BT Asset Management SAI S.A.
BERNAT Aurel,
Director General



Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2017

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.30%	100.00%	5,022,642.11	22,808,320.09	100.17%	100.00%	7,722,281.06	35,166,495.72	12,358,175.63
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	92.51%	92.23%	4,632,535.02	21,036,804.78	88.52%	88.37%	6,824,306.75	31,077,210.51	10,040,405.73
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 :	92.51%	92.23%	4,632,535.02	21,036,804.78	88.52%	88.37%	6,824,306.75	31,077,210.51	10,040,405.73
1.2.1	- actiuni	92.51%	92.23%	4,632,535.02	21,036,804.78	88.52%	88.37%	6,824,306.75	31,077,210.51	10,040,405.73
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

3	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	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:	5.99%	5.97%	300,020.42	1,362,422.73	9.73%	9.71%	750,049.55	3,415,650.65	2,053,227.92
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	5.99%	5.97%	300,020.42	1,362,422.73	9.73%	9.71%	750,049.55	3,415,650.65	2,053,227.92
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
	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
5.2	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
5.3	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
5.4	Conturi curente si numerar	2.80%	2.79%	140,096.67	636,192.99	2.02%	2.01%	155,555.61	708,384.69	72,191.70
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 statincl 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.)	-1.00%	-1.00%	-50,010.00	-227,100.41	-0.10%	-0.10%	-7,630.85	-34,750.13	192,350.28
10.1	Sume UF nealocate	-1.00%	-1.00%	-50,010.00	-227,100.41	-0.10%	-0.10%	-7,630.85	-34,750.13	192,350.28
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
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.30%	0.29%	14,813.93	67,271.54	0.17%	0.17%	13,346.26	60,777.53	-6,494.01
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.15%	0.15%	7,518.26	34,141.17	0.15%	0.15%	11,482.34	52,289.43	18,148.26
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	741.18	3,365.77	0.01%	0.01%	805.25	3,667.03	301.26
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 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 comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	390.63	1,773.89	0.01%	0.01%	595.99	2,714.08	940.19
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	167.86	762.27	0.00%	0.00%	412.68	1,879.29	1,117.02
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	0.12%	0.12%	5,996.00	27,228.44	0.00%	0.00%	50.00	227.70	-27,000.74
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.71%	5,007,828.18	22,741,048.55	100.00%	99.83%	7,708,934.80	35,105,718.19	12,364,669.64
	Curs denumire Euro/RON				4.5411				4.5539	

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situatia detaliata a activelor la 30/06/2017

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	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Actiuni Detinute	Valoare Nominala	Valoare Actiune	Valuta	CursValutar BNR	Valoare Totala	PondereInCap SocialEmitent	PondereInAct TotalOPCVM
				valuta	valuta		Valuta/lei	lei	%	%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30/06/2017	42,534	0.0000	33.5250	EUR	4.5539	6,493,644.41	0.010%	18.465%
OMV AG	AT0000743059	30/06/2017	22,744	1.0000	45.4350	EUR	4.5539	4,705,880.22	0.007%	13.382%
Voestalpine AG	AT0000937503	30/06/2017	17,158	1.8200	40.8000	EUR	4.5539	3,187,941.30	0.010%	9.065%
Andritz AG	AT0000730007	30/06/2017	10,119	1.0000	52.7400	EUR	4.5539	2,430,307.41	0.010%	6.911%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	30/06/2017	22,860	2.4100	22.1000	EUR	4.5539	2,300,657.60	0.007%	6.542%

Buwog AG	AT00BUWOG001	30/06/2017	15,601	1.0000	25.1550	EUR	4.5539	1,787,146.91	0.014%	5.082%
Wienerberger AG	AT0000831706	30/06/2017	16,335	1.0000	19.8900	EUR	4.5539	1,479,576.45	0.014%	4.207%
Lenzing AG	AT0000644505	30/06/2017	1,845	1.0000	156.9000	EUR	4.5539	1,318,265.25	0.007%	3.749%
Immofinanz AG	AT0000809058	30/06/2017	131,664	0.0000	2.0010	EUR	4.5539	1,199,768.95	0.013%	3.412%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	30/06/2017	10,987	1.0000	21.3600	EUR	4.5539	1,068,719.82	0.011%	3.039%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	30/06/2017	4,695	1.0000	38.0350	EUR	4.5539	813,209.64	0.007%	2.313%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	30/06/2017	9,465	1.0000	16.6900	EUR	4.5539	719,383.45	0.006%	2.046%
Uniq Insurance Group AG	AT0000821103	30/06/2017	17,180	1.0000	8.1600	EUR	4.5539	638,405.78	0.006%	1.815%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	30/06/2017	5,337	1.0000	24.6950	EUR	4.5539	600,191.36	0.004%	1.707%
Telekom Austria AG	AT0000720008	30/06/2017	18,472	2.1800	6.8800	EUR	4.5539	578,743.13	0.003%	1.646%
RHI AG	AT0000676903	30/06/2017	3,874	7.2700	32.4500	EUR	4.5539	572,476.69	0.010%	1.628%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	30/06/2017	1,557	1.0000	57.3000	EUR	4.5539	406,281.20	0.010%	1.155%
Flughafen Wien AG	AT00000VIE62	30/06/2017	2,335	7.2700	33.2500	EUR	4.5539	353,559.10	0.003%	1.005%
Zumtobel Group AG	AT0000837307	30/06/2017	4,232	1.0000	16.2400	EUR	4.5539	312,978.98	0.010%	0.890%
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	30/06/2017	1,416	1.0000	17.0700	EUR	4.5539	110,072.86	0.001%	0.313%
Total								31,077,210.51		88.372%

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	Valoare Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	24.90	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	8.11	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	33.01	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire	Valoare Curenta valuta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.5539	0.00	0.000%
Banca Transilvania	74,422.17	EUR	4.5539	338,911.12	0.964%
Banca Transilvania	7,630.85	EUR	4.5539	34,750.13	0.099%
BRD-Groupe Societe Generale	73,495.34	EUR	4.5539	334,690.43	0.952%
TRANZIT	0.00	EUR	4.5539	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-7,630.85	EUR	4.5500	-34,750.13	-0.099%
Total				673,601.55	1.916%

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	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	15/05/2017	05/07/2017	150,000.00	0.38	17.63	EUR	4.5539	683,165.28	1.943%
Banca Transilvania	25/05/2017	12/07/2017	150,000.00	0.42	15.42	EUR	4.5539	683,155.22	1.943%
Banca Transilvania	07/06/2017	19/07/2017	150,000.00	0.38	9.00	EUR	4.5539	683,125.99	1.943%
Banca Transilvania	21/06/2017	26/07/2017	150,000.00	0.38	3.75	EUR	4.5539	683,102.08	1.942%
Banca Transilvania	21/06/2017	02/08/2017	150,000.00	0.38	3.75	EUR	4.5539	683,102.08	1.942%
Total								3,415,650.65	9.713%

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: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2017

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2017	30.06.2016	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	7,708,934.80	4,517,266.46	-59,954.23
Numar Unitati de Fond in Circulatie	674,118.2874	565,099.4236	42,327.4733
Valoare Unitara a Activului Net	11.436	7.99	-1.360

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Evoluția activului net și a VUUN în ultimii 3 ani

Denumire Element	An T-2 30.06.2015	An T-1 30.06.2016	An T 30.06.2017
Valoare Activ Net	3,742,745.34	4,517,266.46	7,708,934.80
Valoare Unitara a Activului Net	9.08	7.99	11.436

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX este denominat in Euro si este operational din data de 02.11.2010

Director General Adjunct,
 JOSAN Dorina Tiberia,