

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către investitorii Fondului deschis de investiții BT Index Austria-ATX

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale Fondului deschis de investiții BT Index Austria-ATX ("Fondul") administrat de BT Asset Management SAI S.A. („Administratorul”), cu sediul social în Cluj-Napoca, strada Emil Racoviță, nr. 22, etaj I + mansarda, România, identificat prin codul unic de înregistrare fiscală 17269861, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
  - Total capitaluri proprii: 82.708.179 Lei
  - Profitul net al exercițiului financiar: 8.308.718 Lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare ("Norma ASF nr. 39/2015").

#### Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European (denumit în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Fond, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Aspectele cheie de audit

- Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm că nu există aspecte cheie de audit care să fie comunicate în raportul nostru.

#### Alte aspecte

- Situațiile financiare ale Fondului pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 26 aprilie 2023 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.

#### Alte informații – Raportul Anual ("Raportul Administratorilor")

- Conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare**

8. Conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernarea BT Asset Management SAI S.A. sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

## **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Fondului.
  - Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.
15. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu governanța, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor Administratorului Fondului la data de 19 septembrie 2023 să audităm situațiile financiare ale Fondului deschis de investiții BT Index Austria-ATX pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

- opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului Fondului, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate serviciile non-audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Claudiu Ghiurluc, Partener de Audit

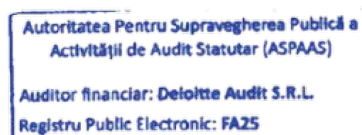
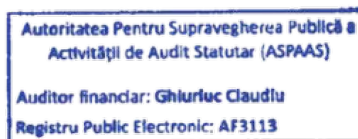


Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 3113

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1  
București, România  
29 aprilie 2024

## FONDUL DESCHIS DE INVESTITII BT Index Austria-ATX

### SITUATII FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2023

Intocmite in conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

# SITUAȚII FINANCIARE

---

## CUPRINS

Raportul auditorului independent	
Situația poziției financiare	3
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	4
Situația modificărilor capitalurilor proprii	5-6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Note la situațiile financiare	8-38

## SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	No ta	31 Decembrie 2023(EUR)	31 Decembrie 2022(EUR)	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)
Numerar si depozite bancare	3	1,770,912	1,792,970	8,809,577	8,870,538
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	4	14,888,522	17,955,564	74,064,444	88,833,356
Alte active financiare		0	0	0	0
<b>Total Active</b>		<b>16,659,434</b>	<b>19,748,534</b>	<b>82,874,021</b>	<b>97,703,894</b>
Alte datorii nefinanciare	5	1,465	1,539	7,290	7,608
Datorii financiare		31,872	33,237	158,552	164,439
<b>Total Datorii</b>		<b>33,337</b>	<b>34,776</b>	<b>165,842</b>	<b>172,047</b>
Capital social		12,784,539	16,700,798	63,597,966	82,625,528
Prime de capital	6	3,841,558	3,012,960	19,110,213	14,906,319
<b>Total Capitaluri</b>		<b>16,626,097</b>	<b>19,713,758</b>	<b>82,708,179</b>	<b>97,531,847</b>
<b>Total Datorii si Capitaluri Proprii</b>		<b>16,659,434</b>	<b>19,748,534</b>	<b>82,874,021</b>	<b>97,703,894</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2024 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație  
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic  
VUSCAN Adrian Radu

## SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

<b>SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>	<b>Nota</b>	<b>31 Decembrie 2023(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2022(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2023 (RON)</b>	<b>31 Decembrie 2022 (RON)</b>
Venituri din dobanzi	7	30,886	3,072	152,778	15,147
Venituri din dividende		805,249	545,574	3,983,166	2,690,498
Castig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare deținute în vederea tranzacționării și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	8	1,223,730	-4,034,301	6,053,182	-19,895,154
Castig/Pierdere neta din diferențe de curs valutare		-1,066	-823	-5,271	-4,057
Alte venituri financiare		5,335	73,247	26,390	361,220
Venituri/(Cheltuieli) nete cu pierderi așteptate pentru active financiare		1,081	-124	5,349	-613
<b>Total venituri/ cheltuieli financiare</b>		<b>2,065,215</b>	<b>-3,413,355</b>	<b>10,215,594</b>	<b>-16,832,959</b>
Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului	9	-361,823	-390,251	-1,789,756	-1,924,521
Cheltuieli cu onorariile de intermediere și alte costuri de tranzacționare		-23,538	-24,904	-116,431	-122,815
Alte cheltuieli generale		-139	-158	-689	-780
<b>Total cheltuieli</b>		<b>-385,500</b>	<b>-415,313</b>	<b>-1,906,876</b>	<b>-2,048,116</b>
<b>Profitul net al exercitiului</b>		<b>1,679,715</b>	<b>-3,828,668</b>	<b>8,308,718</b>	<b>-18,881,075</b>
Elementele care pot fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere:					
Diferențe de curs valutare din conversia în moneda de prezentare		0	0	47,200	-60,875
<b>Profitul global al exercitiului</b>		<b>1,679,715</b>	<b>-3,828,668</b>	<b>8,355,918</b>	<b>-18,941,950</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2024 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație  
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic  
VUSCAN Adrian Radu

## SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

In moneda functionala (EUR)

SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	Nota	Capital social	Prime de capital	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 Ianuarie 2022</b>	<b>6</b>	<b>15,819,076</b>	<b>6,419,227</b>	<b>0</b>	<b>22,238,303</b>
Profit/pierdere neta a exercitiului		0	0	-3,828,668	-3,828,668
Rezultat global total		0	0	-3,828,668	-3,828,668
Repartizare profit in prime de capital		0	-3,828,668	3,828,668	0
Rascumparari si anulari de unitati de fond		-4,286,206	-973,364	0	-5,259,570
Subscriere unitati de fond		5,167,928	1,395,765	0	6,563,693
<b>Sold la 31 Decembrie 2022</b>		<b>16,700,798</b>	<b>3,012,960</b>	<b>0</b>	<b>19,713,758</b>
<b>Sold la 1 Ianuarie 2023</b>	<b>6</b>	<b>16,700,798</b>	<b>3,012,960</b>	<b>0</b>	<b>19,713,758</b>
Profit/pierdere neta a exercitiului		0	0	1,679,715	1,679,715
Rezultat global total		0	0	1,679,715	1,679,715
Repartizare profit in prime de capital		0	1,679,715	-1,679,715	0
Rascumparari si anulari de unitati de fond		-5,229,691	-1,152,281	0	-6,381,972
Subscriere unitati de fond		1,313,432	301,164	0	1,614,596
<b>Sold la 31 Decembrie 2023</b>	<b>6</b>	<b>12,784,539</b>	<b>3,841,558</b>	<b>0</b>	<b>16,626,097</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2024 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație  
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic  
VUSCAN Adrian Radu



## SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

In moneda functionala (RON)

SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	Nota	Capital social	Prime de capital	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 Ianuarie 2022</b>	<b>6</b>	<b>78,274,369</b>	<b>31,762,979</b>	<b>0</b>	<b>110,037,348</b>
Profit/pierdere neta a exercitiului		0	0	-	-18,881,075
				18,881,075	
Alte elemente ale rezultatului global		0	0	-60,875	-60,875
Rezultat global total		0	0	-	-18,941,950
				18,941,950	
Repartizare profit in prime de capital		0	-18,941,950	18,941,950	0
Diferente din conversie		2,947	2,221	0	5,168
Rascumparari si anulari de unitati de fond		-21,137,423	-4,800,144	0	-25,937,567
Subscriere unitati de fond		25,485,635	6,883,213	0	32,368,848
<b>Sold la 31 Decembrie 2022</b>		<b>82,625,528</b>	<b>14,906,319</b>	<b>0</b>	<b>97,531,847</b>
<b>Sold la 1 Ianuarie 2023</b>	<b>6</b>	<b>82,625,528</b>	<b>14,906,319</b>	<b>0</b>	<b>97,531,847</b>
Profit/pierdere neta a exercitiului		0	0	8,308,718	8,308,718
Alte elemente ale rezultatului global		0	0	47,200	47,200
Rezultat global total		0	0	8,355,918	8,355,918
Repartizare profit in prime de capital		0	8,355,918	-8,355,918	0
Diferente din conversie		344,216	58,028	0	402,244
Rascumparari si anulari de unitati de fond		-25,868,669	-5,699,760	0	-31,568,429
Subscriere unitati de fond		6,496,891	1,489,708	0	7,986,599
<b>Sold la 31 Decembrie 2023</b>	<b>6</b>	<b>63,597,966</b>	<b>19,110,213</b>	<b>0</b>	<b>82,708,179</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2024 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație  
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic  
VUSCAN Adrian Radu

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Flux de Numerar	Nota	31 Decembrie 2023(EUR)	31 Decembrie 2022(EUR)	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)
Incasari din depozite bancare pe termen scurt		1,010,720	-1,499,763	4,999,526	-7,396,081
Plati de obligatii fiscale		-1,683		-8,325	
Flux de numerar din activitatea de Exploatare					
Dobanzi primite		32,311	690	159,826	3,405
Dividende primite		805,249	545,574	3,983,166	2,690,498
Incasari din vanzari de investitii		28,773,358	9,565,504	142,327,413	47,172,282
Achizitii de investitii		-24,592,586	-11,551,490	-121,647,226	-56,966,172
Incasari din depozite bancare pe termen lung		0	0	0	0
Alte plati pentru cheltuieli operationale		-391,770	-419,070	-1,937,889	-2,066,645
<b>Flux de numerar net din activitati de exploatare</b>		<b>5,635,599</b>	<b>-3,358,555</b>	<b>27,876,491</b>	<b>-16,562,713</b>
Flux de numerar din activitati de Finantare		0	0	0	0
incasari din emisiunea de instrumente de capitaluri proprii		1,614,215	6,541,507	7,984,712	32,259,441
Plati din rascumparari de instrumente de capitaluri proprii		-6,370,234	-5,185,945	-31,510,364	-25,574,489
<b>Flux de numerar net din activitati de finantare</b>		<b>-4,756,019</b>	<b>1,355,562</b>	<b>-23,525,652</b>	<b>6,684,952</b>
Efecte ale diferentelor de curs asupra numerarului și echivalentelor de numerar		-575	-616	46,120	-36,926
Crestere / descrestere neta a numerarului		879,005	-2,003,609	4,396,959	-9,914,687
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul anului</b>	<b>3</b>	<b>891,980</b>	<b>2,895,590</b>	<b>4,412,984</b>	<b>14,327,671</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul anului</b>	<b>3</b>	<b>1,770,985</b>	<b>891,981</b>	<b>8,809,943</b>	<b>4,412,984</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2024 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație  
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic  
VUSCAN Adrian Radu

## 1. INFORMATII GENERALE

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX („Fondul”) autorizat de catre Comisia Nationala a Valorilor mobiliare („CNVM) – actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF) prin decizia nr. 1158 din data de 9 septembrie 2010 este inregistrat in Registrul ASF cu numarul CSC06FDIR/120070 din 9 septembrie 2010 si este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administratorul Fondului), societate de administrare a investitiilor autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare („CNVM), actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF), prin decizia nr. 903/29.03.2005, numar de înregistrare în Registrul ASF PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005. Durata de functionare a Fondului este nelimitata, iar emisiunea de unitati a Fondului este continua.

Sediul social al Administratorului Fondului este in Cluj-Napoca, strada Emil Racovita, nr. 22, etaj I + mansarda, Romania. Fondul este operational începând cu data de 02 noiembrie 2010.

Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale („Depozitar), autorizata de catre CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, numar de înregistrare în Registrul ASF PJR10DEPR/400007.

Fondul este un fond deschis de investitii de tip index, care urmareste reproducerea structurii indicelui Austrian Traded Index („ATX), obiectivele Fondului fiind concretizate in cresterea valorii capitalului investit in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare ratei inflatiei. Fondul este operational incepand cu data de 2 noiembrie 2010.

Indicele ATX este lansat incepand din 2 ianuarie 1991 de Bursa de Valori din Viena si reprezinta un reper consistent, transparent al pietei de capital din Austria, acesta fiind un benchmark pentru piata de capital austriaca si care serveste ca suport pentru produse structurate, futures, derivate, optiuni tranzactionate la Bursa de Valori din Viena.

Indicele ATX este un indice de preturi ponderate cu capitalizarea de piata a societatilor incluse in cosul indicelui, reflecta evolutia actiunilor cu cea mai mare lichiditate si capitalizare tranzactionate in cadrul Bursei de Valori din Viena la sectiunea Prime Market si face parte din categoria indicilor reprezentativi ai Bursei de Valori din Viena. Calculat si diseminat in timp real, indicele ATX este denumit in euro („EUR).

Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiaza de servicii de administrare profesionala a investitiilor, minimizarea costurilor si au acces la un portofoliu diversificat si accesibil, participarea la fond fiind posibila chiar si in conditiile investirii unor sume relativ mici.

Datorita gamei de investitii avute in vedere si fiind denumit in EUR, Fondul se adreseaza in special investitorilor cunoscatori ai pietei de capital, mai putin conservatori, care urmaresc o expunere fata de moneda unica europeana si care se expun riscurilor prezente in operatiunile de pe piata de capital.

## 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate, daca nu este mentionat altfel. Aceste situatii financiare sunt intocmite avand la baza principiul continuitatii activitatii.

În plus, Fondul a adoptat de asemenea documentul *Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1)* începând cu 1 ianuarie 2023. Amendamentele prevăd prezentarea de politici contabile „semnificative” (eng. „material” mai degrabă decât „significant”). Amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine.

## **2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare**

### Declaratie de conformitate

Situațiile financiare ale Fondului au fost întocmite în conformitate cu Norma nr. 39 din 28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor financiare, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 39/2015”). Situațiile financiare au fost întocmite în baza costului istoric, cu excepția activelor financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, care au fost evaluate la valoarea justă.

## **2.2. Rationament profesional, estimări și ipoteze contabile semnificative**

Întocmirea situațiilor financiare ale Fondului prevede ca Administratorul să aplice rationamentul profesional, estimări și ipoteze care afectează valorile raportate recunoscute în situațiile financiare și în prezentarea datoriilor contingente. Totuși, incertitudinile cu privire la aceste ipoteze și estimări pot duce la rezultate care ar putea necesita o ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor sau datoriilor afectate în perioadele viitoare.

### Continuitatea activității

Conducerea Administratorului Fondului a efectuat o evaluare a capacității acestuia de a-și continua activitatea și considera că Fondul deține resursele pentru a-și continua activitatea în viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunoștința de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul întrebării capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. Astfel, managementul a concluzionat că aceste situații financiare continuă să fie întocmite în baza principiului continuității activității.

### *Valoarea justă a instrumentelor financiare și recunoașterea inițială*

Recunoașterea inițială a activelor și datoriilor financiare este făcută la valoarea justă, ulterior aceasta fiind reevaluată la sfârșitul fiecărei luni. Acolo unde valorile juste ale activelor financiare și datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu pot fi obținute de pe piețele active, ele sunt determinate utilizând alte tehnici de evaluare. Instrumentele financiare la valoarea justă deținute de Fond sunt reprezentate de acțiuni, prețurile acestora fiind cele disponibile pe piețele reglementate sau determinate prin alte metode de evaluare.

### *Clasificarea unităților de fond emise de către Fond drept instrumente de capital*

Fondul clasifică unitățile de fond emise drept instrumente de capital ținând cont de prevederile IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare” punctele 32.16 A - B și considera că unitățile de fond îndeplinesc toate condițiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii. Managementul Administratorului analizează periodic clasificarea unităților de fond, ținând cont de faptul că există diferențe între valoarea activului net determinat conform prevederilor Prospectului de emisiune și valoarea activului net determinat conform IFRS. Sumele rascumparate de către investitori sunt determinate pe baza valorii unitare a activului net calculată în baza prevederilor Prospectului de emisiune, valoarea rascumparării nefiind substanțial diferită de valoarea determinată conform valorii activului net conform IFRS. Mai multe detalii sunt incluse în Nota 2.9 a acestor situații financiare.

## **2.3. Conversia în moneda străină**

### (a) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională a Fondului este MONEDA (EUR), care este moneda de dominanță a emisiunii de unități de fond al Fondului. Performanțele Fondului sunt evaluate și lichiditatea sa este administrată în EUR. Asadar, EUR este considerată moneda care reprezintă cel mai fidel efectele economice ale tranzacțiilor, evenimentelor și condițiilor care se află la baza activității Fondului. Moneda de prezentare a Fondului este leul românesc („RON”), iar informativ

Fondul a prezentat situatiile financiare si in moneda functionala EUR. Valorile prezentate in situatiile financiare folosesc delimitatorul „virgula” pentru mii si „punct” pentru zecimale.

#### (b)Evaluarea tranzactiilor si soldurilor

Tranzactiile in valuta straina sunt transformate in moneda functionala la ratele de schimb valabile la data tranzactiilor. Diferentele de curs rezultate din incheierea acestor tranzactii exprimate in moneda straina sunt evidentiata in situatia profitului sau pierderii la data tranzactiilor folosind rata cursului de schimb de la aceasta data.

Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul comunicat de Banca Nationala a Romaniei („BNR) din ziua respectiva.

Diferentele de conversie aferente elementelor monetare de tipul numerarului si echivalentelor de numerar sunt raportate in cadrul Situatiei profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global ca parte a castigului sau pierderii inregistrat in „Castig/(pierdere) net(a) privind diferentele de curs valutar, iar pentru instrumentele financiare clasificate drept Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere diferentele de conversie sunt inregistrate in cadrul „Castig/(pierdere) net(a) privind active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

In ceea ce priveste conversia din moneda functionala in moneda de prezentare, Societatea a analizat prevederile standardelor de raportare financiara relevante in acest sens, inclusiv optiunile referitoare la conversia elementelor de capitaluri proprii, avand in vedere ca in aceasta situatie standardele nu prevad o abordare specifica.

In urma analizei, Societatea a concluzionat ca abordarea descrisa in continuare este una adecvata pentru Fond, fiind aplicata consecvent de la un exercitiu financiar la altul: la sfarsitul exercitiului financiar, elementele pozitiei financiare se exprima in moneda de prezentare RON utilizand cursul de evaluare de la sfarsitul anului, iar pentru elementele rezultatului global se utilizeaza cursul mediu anual. Elementele recunoscute in capitalul propriu in cursul exercitiului financiar sunt convertite folosind cursul de inchidere, iar diferentele de conversie rezultate sunt evidentiata in miscarea capitalurilor proprii.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

<b>Moneda</b>	<b>Curs de schimb 2023</b>	<b>Curs de schimb 2022</b>	<b>Majorare / (diminuare) %</b>
EUR	4.9746	4.9474	0.55%
GBP	5.7225	5.5878	2.41%
USD	4.4958	4.6346	-2.99%

<b>Moneda</b>	<b>Curs mediu 2023</b>	<b>Curs mediu 2022</b>	<b>Majorare / (diminuare) %</b>
EUR	4.9465	4.9315	0.30%
GBP	5.6869	5.7867	-1.72%
USD	4.5743	4.6885	-2.44%

## 2.4. Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare. Fondul a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul Situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul Situatiei profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt mai relevante decat alte metode care ar fi fost permise de IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”.

Fondul a adoptat de asemenea documentul *Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1)* începând cu 1 ianuarie 2023. Amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine și nu au avut un impact semnificativ asupra prezentărilor de informații și nici asupra sumelor raportate în prezentele situații financiare. Amendamentele prevăd prezentarea de politici contabile „semnificative” (eng. „material” mai degrabă decât „significant”). Amendamentele oferă de asemenea îndrumări privind aplicarea semnificației în prezentarea politicilor contabile, ajutarea entităților în oferirea de informații utile, specifice entităților, cu referire la politicile contabile, de care utilizatorii au nevoie pentru a înțelege alte informații din situațiile financiare.

## 2.5. Standardele noi/revizuite și interpretări

### Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, Fondul nu a aplicat următoarele Standarde de Contabilitate IFRS modificate care au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat încă în vigoare:

Standard	Titlu	Data intrării în vigoare
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback	1 ianuarie 2024
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari	1 ianuarie 2024

### Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi și amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data autorizării prezentelor situații financiare.

Standard	Titlu	Stadiu adoptare UE
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2024)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilității (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2025)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență.

Fondul anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Fondului în viitor.

## 2.6. Active si datorii financiare

### *Recunoasterea initiala*

Activele financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt inregistrate initial la valoarea justa. Toate celelalte instrumente financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa ajustata pentru costurile de tranzactionare. Valoarea justa la recunoasterea initiala este cel mai bine reprezentata de pretul tranzactiei. Un castig sau o pierdere la recunoasterea initiala se inregistreaza numai in cazul in care exista o diferenta intre valoarea justa si pretul tranzactiei, care poate fi evidentiata prin alte tranzactii curente de piata observabile din acelasi instrument sau printr-o tehnica de evaluare a carei intrari include numai date din pietele observabile. Dupa recunoasterea initiala, o pierdere de credit asteptata este recunoscuta pentru activele financiare masurate la cost amortizat si pentru investitiile in instrumente de indatorare masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, rezultand o pierdere contabila imediata.

Toate achizitiile si vanzarile de active financiare care necesita livrare in termenul stabilit de reglementare sau de conventia de piata (cumparari si vanzari „in mod regulat) sunt inregistrate la data tranzactiei, data la care Fondul se angajeaza sa livreze un activ financiar. Toate celelalte achizitii sunt recunoscute atunci cand Fondul devine parte la dispozitiile contractuale ale instrumentului.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau pentru a transfera un pasiv intr-o tranzactie ordonata intre participantii la piata la data evaluarii. Cea mai buna dovada a valorii juste este pretul pe o piata activa. O piata activa este una in care tranzactiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecventa si un volum suficient pentru a furniza informatii de stabilire a preturilor in mod continuu. Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe o piata activa este evaluata ca produs al pretului cotate pentru fiecare activ sau pasiv individual si cantitatea detinuta de entitate. Acesta este cazul chiar daca volumul zilnic de tranzactionare al unei pietei nu este suficient pentru a absorbi cantitatea detinuta si plasarea comenzilor pentru a vinde pozitia intr-o singura tranzactie ar putea afecta pretul cotate.

Costurile de tranzactionare sunt costuri incrementale care pot fi atribuite direct achizitiei, emiterii sau cesionarii unui instrument financiar. Un cost incremental este unul care nu ar fi fost suportat daca tranzactia nu ar fi avut loc. Costurile de tranzactionare includ comisioanele si comisioanele platite agentilor (inclusiv angajatii care actioneaza ca agenti de vanzari), consilierii, brokerii si distribuitorii, cotizatiile agentilor de reglementare si bursele de valori mobiliare si transferul impozitelor si taxelor. Costurile de tranzactionare nu includ primele sau reducerile datorate, costurile de finantare sau costurile administrative interne sau de detinere.

Clasificarea si masurarea ulterioara – categorii de masurare

Conform IFRS 9, activele financiare se clasifica in urmatoarele categorii:

- Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit si pierdere („FVTPL);
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI);
- Active financiare evaluate la cost amortizat („AC).

Clasificarea si masurarea ulterioara a activelor financiare de datorie depinde de:

- (i)modelul de afaceri al Fondului pentru gestionarea portofoliului de active aferent si
- (ii)caracteristicile fluxului de numerar ale activului.

(i) Active financiare – clasificare si masurare ulterioara – model de afaceri

Modelul de afaceri poate fi de tipul:

**Colectarii fluxurilor de numerar contractuale:** conform acestui model se clasifica activele financiare care sunt detinute in vederea colectarii fluxurilor de numerar (de exemplu: obligatiuni si titluri de stat precum si depozite bancare).

Acestea se evalueaza la cost amortizat si intra in calculul periodic de provizionare. Activele clasificate in aceasta categorie pot fie pastrate pana la scadenta, fie sunt posibile si vanzari cu „frecventa rara, atunci cand profilul de risc

al instrumentelor respective a crescut si nu mai corespunde politicii de investitie a Fondului. O crestere a frecventei vanzarilor intr-o anumita perioada nu este contrara acestui model de afacere, daca Fondul poate explica motivele ce au condus la aceste vanzari si poate demonstra ca vanzarile nu reflecta o modificare a modelului de afacere actual.

**Colectarii fluxurilor de numerar contractuale** si destinat vanzarii: in cadrul acestui model se clasifica activele financiare detinute atat in scop de colectare a fluxurilor de numerar dar care pot sa fie si vandute, de exemplu in vederea atingerii unor nevoi de lichiditate sau pentru mentinerea unui anumit nivel de randament al dobanzii pe portofoliu. Acestea se evalueaza la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (rezerve) si ele pot fi sub forma titlurilor de stat, obligatiunilor si actiunilor.

**Alte modele de afaceri**, incluzand: maximizarea fluxurilor de numerar prin vanzare, tranzactionare, administrarea activelor pe baza valorii juste, instrumente financiare cumparate in vederea vanzarii sau tranzactionarii si care se evalueaza prin contul de profit si pierdere (titluri de tranzactie, actiuni tranzactionate, unitati de fond etc.). Managementul acestui portofoliu se face pe baza evolutiei valorii de piata a activelor respective si include vanzari si cumparari frecvente in scop de maximizare a profitului, activele fiind desemnate drept FVTPL.

Modelul de afaceri este determinat pentru un grup de active (la nivel de portofoliu) pe baza tuturor dovezilor relevante despre activitatile pe care Fondul se angajeaza sa le efectueze pentru a atinge obiectivul stabilit pentru portofoliul disponibil la data evaluarii. Factorii considerati de Fond in determinarea modelului de afaceri includ scopul si compozitia unui portofoliu, experienta trecuta cu privire la modul in care au fost colectate fluxurile de trezorerie pentru activele respective, modul in care sunt evaluate si gestionate riscurile, modul de evaluare a performantei activelor si modul in care managerii sunt compensati.

Modelul de afaceri al Fondului aplicabil activelor financiare la cost amortizat (depozite bancare) este cel al colectarii fluxurilor de numerar contractuale, iar pentru celelalte instrumente financiare detinute in portofoliu cum sunt actiunile modelul de afaceri este cel al maximizarii fluxurilor de numerar prin tranzactionare si a recunoasterii valorii juste prin contul de profit sau pierdere.

(ii) Active financiare – clasificarea si masurarea ulterioara – caracteristicile fluxului de numerar

In cazul in care modelul de afacere al Fondului presupune detinerea activelor pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale Fondul evalueaza daca fluxurile de trezorerie reprezinta numai plati de capital si dobanda („SPPI). La realizarea acestei evaluari, Fondul analizeaza daca fluxurile de trezorerie contractuale sunt compatibile cu un aranjament pe baza de imprumut, adica dobanda include 13alcaluate riscul de credit, valoarea in timp a banilor, alte riscuri de creditare de baza si marja de profit.

In cazul in care termenii contractuali 13alcaluate expunerea la risc sau volatilitate, ce este incompatibila cu un acord de imprumut de baza, activul financiar este clasificat si masurat la FVTPL. Evaluarea SPPI se efectueaza la recunoasterea initiala a unui activ si nu este ulterior reevaluat.

*Active financiare evaluate la cost amortizat*

Pe baza modelului de afaceri si a caracteristicilor fluxului de numerar, Fondul clasifica investitiile in titluri de creanta ca fiind contabilizate la cost amortizat. Titlurile de creanta sunt inregistrate la cost amortizat daca sunt detinute pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale si atunci cand fluxurile de numerar respective reprezinta SPPI si daca nu sunt desemnate in mod 13alcaluate la FVTPL pentru a reduce in mod semnificativ o nepotrivire contabila.

Costul amortizat este suma la care 13alcaluate13e13 financiar a fost recunoscut la recunoasterea initiala, minus rambursarile de capital, plus dobanda acumulata si pentru activele financiare minus orice 13alcaluate pentru pierderile de credit asteptate. Dobanda acumulata include amortizarea costurilor tranzactiei amanate la recunoasterea initiala si a oricarei prime sau a unei reduceri la scadenta, utilizand metoda dobanzii 13alcaluate. Veniturile din dobanzi incasate si cheltuielile cu dobanzile 13alcaluate13, 13alcaluate cuponul acumulat si discountul sau prima amortizata (13alcaluate onorariile amanate la 13alcaluate, daca exista) nu sunt prezentate separat si sunt incluse in valorile contabile ale elementelor aferente din situatia pozitiei financiare.



### *Investitii in titluri de capital*

Activele financiare care indeplinesc definitia capitalului propriu din perspectiva emitentului, adica instrumentele care nu contin o obligatie contractuala de plata in numerar si care reprezinta un interes rezidual in activele nete ale emitentului, sunt considerate ca investitii in titluri de capital de catre Fond.

Investitiile in titluri de capital sunt evaluate la FVTPL, cu exceptia cazului in care Fondul alege la recunoasterea initiala sa desemneze irevocabil investitii de capital in FVOCI. Politica Fondului este de a desemna investitii in capital ca FVOCI atunci cand aceste investitii sunt detinute in scopuri strategice, altele decat pentru a genera profituri din investitii. Atunci cand sunt clasificate ca FVOCI, castigurile si pierderile din valoarea justa sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si nu sunt reclassificate ulterior in contul de profit sau pierdere, inclusiv in ceea ce priveste vanzarea. Pierderile din depreciere si reversarile acestora, daca exista, nu se masoara separat de alte modificari ale valorii juste. Dividendele continua sa fie recunoscute in profit sau pierdere atunci cand dreptul Fondului de a primi plati este stabilit, cu exceptia cazului in care reprezinta o recuperare a unei investitii si nu o rentabilitate a unei astfel de investitii.

La data de 31 decembrie 2023, Fondul detine active financiare la cost amortizat – depozite bancare si active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere de natura investitiilor in titluri de capital (actiuni).

### *Reclasificarea activelor financiare*

Instrumentele financiare sunt reclassificate numai atunci cand se modifica modelul de afaceri pentru gestionarea portofoliului in ansamblu. Reclasificarea are un 14alcul potential si are loc de la inceputul primei perioade de raportare care urmeaza dupa modificarea modelului de afaceri. Fondul nu si-a modificat modelul de afaceri in perioada curenta si nu a efectuat nicio reclassificare.

### *Deprecierea activelor financiare – pierderi de credit asteptate*

Fondul evalueaza, in perspectiva, pierderile de credit asteptate („ECL) pentru instrumentele de datorie masurate la cost amortizat si 14alculat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la fiecare data de raportare. Masurarea ECL reflecta: (i) o suma impartiala si ponderata cu probabilitate ce este 14alcalate14e prin evaluarea unei game de rezultate posibile, (ii) valoarea in timp a banilor si (iii) toate informatiile rezonabile si suportabile disponibile fara costuri si eforturi nejustificate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, despre evenimentele trecute, conditiile actuale si previziunile privind conditiile viitoare.

Instrumentele de tipul depozitelor masurate la cost amortizat, sunt prezentate in situatia pozitiei financiare, nete de ECL.

Fondul considera un model de depreciere in trei 14alcul, bazat pe modificarile calitatii activului de la recunoasterea initiala. Un instrument financiar care nu este 14alcalate14 la recunoasterea initiala este clasificat in stadiul 1. Activele financiare din stadiul 1 au valoarea ECL masurata la o suma egala cu partea ECL determinat pe durata de viata care rezulta din evenimentele implicite posibile in urmatoarele 12 luni sau pana la maturitate contractuala, daca este mai scurta („ECL de 12 luni).

In cazul in care Fondul identifica o crestere semnificativa a riscului de credit („SICR) de la recunoasterea initiala, activul este transferat in stadiul 2, iar valoarea sa ECL este masurata pe baza duratei de viata a ECL, adica pana la scadenta contractuala, daca exista („Lifetime ECL). In cazul in care Fondul stabileste ca un activ financiar este 14alcalate14, activul este transferat in stadiul 3, iar valoarea sa ECL este masurata pe intreaga durata de viata.

### *Active financiare – derecunoastere*

Fondul derecunoaste activele financiare atunci cand (a) activele sunt rascumparate sau drepturile la fluxurile de trezorerie din active au expirat altfel sau (b) Fondul a transferat drepturile la fluxurile de trezorerie din activele financiare sau a intrat intr-un contract de transfer (i) transferand, de asemenea, in mod substantial toate riscurile si

avantajele proprietatii asupra activelor sau (ii) nu transfera si nici nu retine in mod substantial toate riscurile si avantajele activului, dar nu mentine controlul. Controlul este retinut in cazul in care contrapartea nu are capacitatea practica de a vinde activul in intregime catre o terta parte neafiliata fara a fi nevoie sa impuna restrictii asupra vanzarii.

Datoriile financiare sunt recunoscute la valoarea lor justa la momentul recunoasterii initiale.

## **2.7. Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar reprezinta disponibilitatile in conturi la banci precum si depozitele plasate la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni. Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost amortizat deoarece: (i) sunt detinute pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale si aceste fluxuri de numerar reprezinta SPPI si (ii) nu sunt desemnate la FVTPL.

Depozitele bancare cu scadenta mai mare de 3 luni sunt recunoscute la cost amortizat si nu reprezinta numerar si echivalente de numerar.

In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind conturile la banci si depozitele la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni.

## **2.8. Datorii financiare si nefinanciare**

Datoriile financiare sunt reprezentate de onorariile Depozitarului si Administratorului precum si datoriile cu privire la auditul financiar. Datoriile nefinanciare sunt reprezentate de datorii de forma taxelor fata de ASF. Fondul derecunoaste o datorie financiara cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, anulata sau expirata.

## **2.9. Capital si unitati de fond**

### *Clasificarea unitatilor de fond*

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

- dau dreptul detinatorului la o cota parte proportionala din activele nete ale fondului in cazul lichidarii acestuia;
- sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente;
- nu includ nicio obligatie contractuala de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului;
- toate unitatile de fond din clasa instrumentelor ce sunt subordonate tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice; si
- fluxurile de trezorerie totale estimate atribuibile unitatilor de fond in decursul duratei de viata utile se bazeaza in principal pe profit sau pierdere, pe modificarea activelor nete recunoscute sau pe modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute si nerecunoscute ale Fondului pe durata de viata utila a instrumentului.

Pe langa faptul ca unitatile de fond au toate caracteristicile de mai sus, Fondul nu trebuie sa mai aiba un alt instrument financiar sau contract care are:

- fluxuri de trezorerie totale bazate in principal pe profit sau pierdere, modificarea activelor nete recunoscute sau modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute sau nerecunoscute ale Fondului; si
- efectul de a restrange cu mult sau de a stabili la o valoare fixa profitul rezidual al detinatorilor de actiuni rascumparabile.

Fondul evalueaza permanent clasificarea unitatilor de fond. Daca unitatile de fond nu mai au toate caracteristicile sau nu mai indeplinesc toate conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclasificarii, orice diferenta fata de valoarea contabila anterioara fiind recunoscute in capitaluri proprii.

Daca ulterior unitatile fond rascumparabile au toate caracteristicile si indeplinesc conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept instrumente de capitaluri proprii si le va evalua la valoarea contabila a datoriiilor la data reclasificarii. Emiterea, achizitia sau anularea de unitati de fond sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital. La emiterea unitatilor de fond, pretul incasat este inclus in capitalurile proprii.

Costurile de tranzactionare suportate de Fond pentru emiterea unitatilor de fond (instrumentelor proprii de capitaluri proprii) sunt contabilizate drept deducere din capitalurile proprii in masura in care acestea reprezinta costuri incrementale direct atribuibile tranzactiei de capitaluri proprii care, in caz contrar, ar fi fost evitata.

Instrumentele proprii de capital (unitatile de fond) care sunt rascumparate, sunt deduse din capitalurile proprii si contabilizate la valori egale cu pretul platit, inclusiv orice costuri incrementale atribuibile direct. Politica Fondului este sa nu pastreze unitati de fond in trezorerie, ci, mai degraba, sa le anuleze odata ce au fost rascumparate.

#### *Emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond*

Emisiunea de unitati a Fondului este continua. Emisiunea de unitati de fond ale Fondului este denumita in EURO. La achizitia unitatilor de fond, pretul de emisiune va fi platit integral de catre investitor.

Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc si pot rascumpara orice numar de unitati de fond din cele detinute. La rascumpararea unitatilor de fond, investitorii platesc un comision de rascumparare, evaluarea acestuia efectuandu-se conform Prospectului de emisiune al Fondului („Prospect”).

Indiferent de momentul din zi la care este creditat contul colector al Fondului (in cazul operatiunii de cumparare de unitati de fond), respectiv este inregistrata cererea de rascumparare (in cazul operatiunii de rascumparare de unitati de fond) pretul de cumparare, respectiv pretul de rascumparare este acelasi, iar unitatile de fond se emit, respectiv se anuleaza in aceeasi zi. Pentru operatiunile efectuate intr-o zi, Fondul lucreaza cu un singur pret de emisiune, respectiv pret de rascumparare.

Din punctul de vedere al Fondului, notiunea de zi lucratoare reprezinta orice zi calendaristica cu exceptia zilelor de sambata, duminica si a sarbatorilor legale. Astfel, orice operatiune de cumparare si/sau rascumparare de unitati de fond inregistrata intr-o zi nelucratoare, va fi considerata ca fiind efectuata in ziua lucratoare urmatoare.

### **2.10. Venituri din dobanzi**

Veniturile din dobanzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute in rezultatul exercitiului, iar aceste venituri sunt aferente disponibilitatilor banesti la banci (conturi curente si depozite).

### **2.11. Venituri din dividende**

Dividendele sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii atunci cand este calculat dreptul Fondului de a primi aceste venituri.

### **2.12. Castig sau pierdere neta privind activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere**

Acest element include modificari ale valorii juste a activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii si include venitul din dobanzi.

Castigurile si pierderile nerealizate include modificarile valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada de raportare, din momentul reversarii castigurilor si pierderilor nerealizate ale perioadei anterioare pentru instrumentele financiare realizate in timpul perioadei de raportare.

Castigurile si pierderile realizate la cedarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere se calculeaza folosind identificarea specifica a costurilor individuale. Acestea reprezinta diferenta dintre valoarea contabila a unui instrument si valoarea de vanzare.

### 2.13. Cheltuieli cu onorariile si alte costuri de tranzactionare

Cu exceptia cazului in care sunt incluse in calculul dobanzii 17alcalate, cheltuielile cu comisioanele se recunosc pe baza contabilitatii de angajament. Principalele cheltuieli cu onorariile ale Fondului sunt reprezentate de comisionul de administrare, comisionul de custodie si onorariile de audit.

Comisionul de administrare este 17alcalate conform procentului inclus in Prospectul de emisiune a Fondului in timp ce comisionul de custodie este 17alcalate conform comisionului include in contractul de custodie.

Onorariile de audit sunt incluse la „Cheltuieli cu onorariile si alte costuri de tranzactionare”.

## 3. NUMERAR SI DEPOZITE BANCARE

Numerar si depozite bancare	31 Decembrie 2023(EUR)	31 Decembrie 2022(EUR)	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)
Conturi curente la banci	259,994	391,709	1,293,365	1,937,941
Depozite pe termen scurt	1,510,991	500,272	7,516,578	2,475,046
Subtotal numerar si echivalente de numerar - fluxuri de trezorerie	1,770,985	891,981	8,809,943	4,412,987
Depozite pe termen lung	0	902,144		4,463,267
Ajustare de valoare depozite bancare si numerar	-73	-1,155	-366	-5,714
Numerar si depozite bancare	1,770,912	1,792,970	8,809,577	8,870,540

Numerarul si echivalentele de numerar folosite in situatia fluxurilor de trezorerie sunt reprezentate de conturile curente la banci si depozite bancare pe termen scurt. La 31 Decembrie 2023 si 31 Decembrie 2022 sumele prezentate in cadrul pozitiei financiare privind numerar si echivalente de numerar sunt curente si clasificate in stadiu 1 de depreciere conform IFRS 9 Instrumente Financiare.

Depozitele pe termen scurt la 31 Decembrie 2023 reprezinta depozite in EUR cu scadenta contractuala mai mica de 3 luni constituite in banci din Romania de prim rang, plasate in urma analizei indicatorilor financiari (privind capitalul, activele, profitabilitatea si lichiditatea), grupului din care acestea fac parte, a rating-ului de credit acordat de agentii de rating, atat bancii, cat si societatii mama, daca este cazul.

Numerarul si echivalentele de numerar contin conturile curente la banci si depozitele pe termen scurt. Prezentarea a fost efectuata astfel in vederea reconcilierii cu numerarul considerat in calculul fluxurilor de trezorerie.

Rating-urile aferente bancilor la care Fondul detine conturi curente si depozite sunt:

<b>Banca</b>	<b>31 Decembrie 2023(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2022(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2023 (RON)</b>	<b>31 Decembrie 2022 (RON)</b>	<b>Rating Fitch/Moody's 2023</b>	<b>Rating Fitch/Moody's 2022</b>
BRD-Groupe Societe Generale	1,111,650	4,051	5,530,014	20,042	BBB+/Baa1	BBB+/Baa1
Banca Transilvania	659,335	1,790,074	3,279,929	8,856,211	BB+/Baa3	BB+/Baa3
Pierderi asteptate din risc de credit (total banci)	-73	-1,155	-366	-5,715		
Sume in curs de decontare	0	0	0	0		
<b>Total</b>	<b>1,770,912</b>	<b>1,792,970</b>	<b>8,809,577</b>	<b>8,870,538</b>		

#### 4. ACTIVE FINANCIARE RECUNOSCUTE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

In tabelul de mai jos este analizata valoarea activelor financiare in functie de categorii:

<b>Active financiare</b>	<b>31 Decembrie 2023(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2022(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2023 (RON)</b>	<b>31 Decembrie 2022 (RON)</b>
Actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru	14,888,522	17,955,564	74,064,444	88,833,357
<b>Total</b>	<b>14,888,522</b>	<b>17,955,564</b>	<b>74,064,444</b>	<b>88,833,357</b>

#### 5. DATORII FINANCIARE SI ALTE DATORII

<b>Datorii financiare si alte datorii</b>	<b>31 Decembrie 2023(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2022(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2023 (RON)</b>	<b>31 Decembrie 2022 (RON)</b>
Datorii financiare privind onorariile	25,519	30,939	126,947	153,068
Alte datorii financiare	6,353	2,298	31,605	11,369
Datorii financiare	31,872	33,237	158,552	164,437
Alte datorii nefinanciare	1,465	1,539	7,290	7,614
<b>Total datorii</b>	<b>33,337</b>	<b>34,776</b>	<b>165,842</b>	<b>172,051</b>

Cea mai semnificativa suma din categoria altor datorii financiare reprezinta decontarile cu investitorii. Acestea sunt sume intrate in contul de subscriere care urmeaza sa fie alocate investitorilor, respectiv contravaloarea rascumpararilor neplatite.

La 31 decembrie 2023, suma care reprezinta decontarile cu investitorii este de 5,048 EURO/25,112 RON , iar la 31 decembrie 2022 suma este de 500 EURO/2,474 RON .

#### 6. CAPITAL AUTORIZAT SI SUBSCRIS

In moneda functionala a Fondului, capitalul social al Fondului la 31 Decembrie 2023 este de 12,784,539 EUR (63,597,966 RON)(31 Decembrie 2022: 16,700,798 EUR (82,625,528 RON)) divizat in 1,278,454 unitati de fond (31 decembrie 2022: 1,670,080 unitati de fond) cu valoarea nominala de 10 EUR pe unitate si valoare curenta conform Prospectului de 13.01 EUR (64.72 RON) (31 decembrie 2022: 11.80 EUR (58.38 RON)).

Capitalul Fondului este reprezentat de aceste unitati de fond rascumparabile. Informatii cantitative cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate in situatia modificarilor capitalului propriu si in tabelele de mai jos. Fluxul de trezorerie total preconizat din rascumpararea tuturor unitatilor de fond este egal cu activul net al Fondului determinat conform Prospectului.

Pentru calculul valorii capitalului atribuibil detinatorilor de unitati de fond conform Prospectului Fondului, activele si datoriile Fondului sunt evaluate pe baza reglementarilor specifice din Romania emise de ASF.

Subscrierea si rascumpararea de unitati de fond se bazeaza pe valoarea activului net per unitate de fond. Valoarea activului net al Fondului este calculata pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de catre ASF. Astfel, valoarea unitara a activului net se determina ca raport intre activul net calculat conform normelor ASF si numarul de unitati de fond in circulatie la data tranzactiei.

Regulile de evaluare a activului net conform ASF sunt diferite de cerintele IFRS. Conform reglementarilor ASF, metoda costului amortizat este utilizata la evaluarea obligatiunilor si titlurilor de stat pentru care preturi de tip MID nu sunt disponibile. De asemenea, Fondul recunoaste pierderi asteptate din risc de credit aferente depozitelor bancare si conturilor curente conform IFRS. Pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente intre metoda de evaluare IFRS si metodele aplicate conform reglementarilor ASF.

Mai jos este prezentata reconcilierea dintre activul net al Fondului conform IFRS si activul net calculat in conformitate cu Prospectul de emisiune al Fondului si legislatia in vigoare.

<b>Descriere</b>	<b>31 Decembrie 2023(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2022(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2023 (RON)</b>	<b>31 Decembrie 2022 (RON)</b>
Total activ net conform IFRS	16,626,097	19,713,758	82,708,182	97,531,846
Total activ net conform Prospect	16,626,170	19,714,913	82,708,545	97,537,561
Diferenta IFRS - ASF	73	1,155	363	5,714
Numar de unitati de fond	1,278,454	1,670,080	1,278,454	1,670,080
Valoarea unitara a activului net - IFRS	13.00	11.80	64.67	58.38
Valoarea unitara a activului net - Prospect	13.01	11.80	64.72	58.38
Diferenta valoare unitara a activului net	0.01	0.00	0.05	0.00

Conform reglementarilor ASF in vigoare, respectiv a documentelor constitutive ale Fondului, valoarea unitara a activului net corespunzatoare ultimei zile a lunii reprezinta pretul de emisiune/rascumparare a unitatilor de fond pentru perioada de emisiune/rascumparare din luna urmatoare, precum si valoarea de evaluare a unitatilor de fond din luna urmatoare.

Mai jos este prezentata o reconciliere a numarului de unitati de fond in circulatie la inceputul si la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

<b>Descriere</b>	<b>31 Decembrie 2023</b>	<b>31 Decembrie 2022</b>
Sold unitati de fond la 1 ianuarie	1,670,080	1,581,908
Rascumparari si anulari de unitati de fond	-522,969	-428,621
Subscriere unitati de fond	131,343	516,793
Sold unitati de fond la 31 decembrie	1,278,454	1,670,080

## Managementul capitalului

Ca urmare a capacitatii de a emite si a rascumpara unitati de fond, capitalul Fondului poate varia in functie de cererea existenta privind rascumpararile si subscrierile din Fond. Fondul nu este supus unor cerinte de capital impuse de la nivel extern si nu este supus niciunor restrictii legale cu privire la subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond, altele decat cele incluse in prospectul Fondului.

Obiectivele Fondului privind managementul capitalului sunt urmatoarele:

- Investirea capitalului in investitii conform descrierii, expunerilor la risc si rentabilitatii asteptate prevazute in prospectul sau;
- Obtinerea celor mai bune performante posibile in functie de anticiparile sale asupra comportamentelor diferitelor piete, dar in interesul investitorilor, va urmari sa mentina un nivel de risc acceptabil tinand cont de obiectivele de performanta si de orizontul de administrare, aplicand o politica de diversificare prudenta a activelor intre diferite categorii de active;
- Mentinerea unui nivel de lichiditate suficient pentru a acoperi cheltuielile Fondului si a raspunde cererilor de rascumparare in momentul in care acestea sunt emise; si
- Mentinerea unei dimensiuni suficiente pentru ca functionarea Fondului sa fie rentabila;

Pentru politicile si procedurile aplicate de Fond in procesul de management al capitalului sau si rascumparare a actiunilor consultati „Managementul riscului financiar.

## 7. VENITURI DIN DOBANZI

Venituri din dobanzi din care:	31 Decembrie 2023(EUR)	31 Decembrie 2022(EUR)	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)
Dobanzi conturi curente	22	34	112	168
Dobanzi depozite	30,864	3,038	152,666	14,982
Total	30,886	3,072	152,778	15,150

## 8. CHELTUIELILE FONDULUI

Cheltuielile Fondului sunt reprezentate de cheltuieli cu onorariile Depozitarului si Administratorului, cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare (precum comisioane datorate catre brokeri, ASF si costul auditului financiar) si alte cheltuieli generale de natura comisioanelor bancare.

Comisioane	31 Decembrie 2023(EUR)	31 Decembrie 2022(EUR)	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)
Comision Depozitar	-21,448	-24,229	-106,090	-119,485
Comision de administrare	-340,375	-366,022	-1,683,666	-1,805,037
Total cheltuieli cu onorariile Depozitarului si Administratorului	-361,823	-390,251	-1,789,756	-1,924,523

Costul auditului financiar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 a fost in suma de 833 EUR, TVA inclus, (31 decembrie 2023: 4.120 lei; 31 decembrie 2022: 4.108 lei).

## 9. CASTIG/(PIERDERE) NET(A) PRIVIND ACTIVELE FINANCIARE DETINUTE IN VEDEREA TRANZACTIONARII SI EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

Categorie	31 Decembrie 2023(EUR)	31 Decembrie 2022(EUR)	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)
Castig/(Pierdere) net(a) realizata	512,081	41,285	2,533,010	203,597
Castig/(Pierdere) net(a) nerealizata	711,649	-4,075,586	3,520,172	-20,098,752
Total castig net	1,223,730	-4,034,301	6,053,182	-19,895,155

## 10. IMPOZITUL PE PROFIT

Fondul este scutit de orice forma de impozitare in Romania.

## 11. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

### 11.1 Cadrul general de administrare al riscului

Nu exista nici o asigurare ca strategiile Fondului vor avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete. Fondul este supus riscului; eficienta rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investitionala a Administratorului. In conformitate cu politica de investitii si cu strategia investitionala a acestuia, Fondul are un grad de risc ridicat. In anumite circumstante, riscul general al Fondului poate fi mai redus decat cel asumat in documentele constitutive. Randamentul potential al unei investitii este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia.

Administratorul urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Fondului printr-o administrare eficace a portofoliului de instrumente financiare in vederea atingerii obiectivelor Fondului. Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru investitori. Riscul este inherent activitatilor Fondului, insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale.

Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Fondului. Fondul este expus riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

Fondul este de asemenea expus riscurilor operationale precum riscul de custodie. Riscul de custodie este riscul de pierdere a instrumentelor financiare tinute in custodie la Depozitar ca urmare a insolventei sau neglijentei Depozitarului. Desi exista un cadru legal ce elimina riscul pierderii de valoare a instrumentelor financiare detinute la Depozitar, in eventualitatea insolventei Depozitarului abilitatea Fondului de a transfera activele poate fi temporar blocata.

### 11.2 Politica de investitii

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare preponderent in actiuni ale societatilor care intra in componenta cosului indicelui Austrian Traded Index pe principii reproducerii structurii acestui indice, a administrarii prudentiale, a diversificarii si diminuarii riscului, conform normelor ASF si a politicii de investitii a Fondului.

Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiaza de servicii de administrare profesionala a investitiilor, minimizarea costurilor si au acces la un portofoliu diversificat si accesibil, participarea la Fond fiind posibila chiar si in conditiile investirii unor sume relativ mici.



Pentru atingerea obiectivelor Fondului, cu respectarea conditiilor legale impuse de reglementarile ASF, politica de investitii a Fondului va urmari reproducerea in structura a indicelui Austrian Traded Index a minimum 85% din activele sale. Astfel, minim 85% din activele Fondului se vor investi in actiuni ale societatilor care intra in componenta cosului indicelui ATX.

Pentru asigurarea lichiditatii pe termen scurt, Fondul va efectua plasamente in depozite bancare precum si in certificate de depozit, obligatiuni inscrite sau tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania.

Datorita gamei de investitii avute in vedere cat si faptul ca Fondul este denominat in EUR, Fondul se adreseaza in special investitorilor cunoscatori ai pietei de capital, mai putin conservatori, care urmaresc o expunere fata de moneda unica europeana si care se expun riscurilor prezente in operatiunile de pe piata de capital.

### **11.3 Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului**

Fondul este un fond de tip index, portofoliul de actiuni al acestuia urmarind reproducerea structurii indicelui Austrian Traded Index. Astfel, administrarea portofoliului Fondului este o administrare pasiva, modificarea structurii indicelui fiind realizata de Comitetul indicelui.

Informatii despre emitentii din componenta indicelui se gasesc pe site-ul Bursei de Valori din Viena, [www.wienerborse.at](http://www.wienerborse.at) iar informatii privind indicele ATX (definire indice, decizii ale Comitetului indicelui, valorile indicelui, regulile si componenta indicelui. etc.) sunt disponibile on-line la adresa [www.indices.cc](http://www.indices.cc) - portalul de indici al Bursei de Valori din Viena.

### **11.4 Persoane responsabile cu analiza oportunitatilor de investitie**

Analiza oportunitatilor de investitii are in vedere obiectivele stabilite de catre Consiliul de administratie al Administratorului. Implementarea politicii de investitii aprobate de catre Consiliul de Administratie si luarea deciziilor investitionale se realizeaza, sub supravegherea Directorului General Adjunct cu competente legate de activitatea investitionala, de catre Directia Analiza si Management Active.

### **11.5 Concentrarea excesiva a riscurilor**

Concentrarea indica senzitivitatea relativa a performantei Fondului care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura.

Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care sa realizeze active lichide. Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Fondul are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta, sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice impreuna. Pentru a evita concentrarile excesive ale riscurilor, politicile si procedurile Fondului includ indrumari specifice privind concentrarea pe mentinerea unui portofoliu diversificat.

### **11.6 Riscul de pret**

Riscul de pret este riscul de a inregistra pierderi din cauza evolutiilor preturilor activelor.

Fondul este expus riscului ca valoarea justa a instrumentelor financiare detinute sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor in preturile pietei, fie ca este cauzat de factori specifici activitatii emitentului sau de factori care afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

Valoarea justa a actiunilor expuse la riscul de pret era dupa cum urmeaza:

<b>Investitie</b>	<b>31 Decembrie 2023</b>	<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>31 Decembrie 2023 (RON)</b>	<b>31 Decembrie 2022 (RON)</b>
Actiuni cotate	14,888,522	17,955,564	74,064,444	88,833,356

O variatie de +/-5% a pretului actiunilor detinute de Fond la 31 decembrie 2023 este echivalenta cu o apreciere/depreciere a valorii portofoliului, respectiv un impact in situatia profitului sau pierderii de +/- 744,426 EUR (3,703,222 RON) (31 Decembrie 2022: +/- 897,778 EUR (4,441,668 RON)).

### **11.7 Riscul de credit**

Riscul de emitent (nesistematic) reprezinta riscul modificarii pretului unor anumite instrumente financiare datorita evolutiei unor factori specifici acestora. Pentru actiuni, riscul de credit este indirect, referindu-se la falimentul companiei in sine si la pierderile potentiale totale pentru detinatorii de actiuni. Fondul este, de asemenea, expus la riscul de credit al contrapartidei pentru soldurile de numerar si depozite bancare si alte active financiare.

Riscul de credit asociat cu activitatile de plasament si de investitii este gestionat prin intermediul procedurilor de administrare a riscului de piata. Acest risc este controlat atat prin modul de selectare a partenerilor, prin monitorizarea activitatilor acestora, cat si prin monitorizarea limitelor de expunere.

Avand în vedere ca, prin specificul activitatii sale, Fondul are expuneri pe valori mobiliare pe termen lung fata de o serie de entitati financiare si non-financiare, conducerea a urmarit si urmareste în permanenta ca nivelul riscului de credit la care se expune Fondul sa se pastreze la un nivel prudent si gestionabil.

Astfel, Fondul utilizeaza, în functie de caracteristicile debitorului/emitentului, instrumente adecvate de diminuare a riscului de credit si, totodata, urmareste în permanenta evolutia financiara a acestuia. Pana în prezent, Fondul nu a utilizat instrumente financiare derivate de credit pentru a reduce riscul de credit aferent expunerii fata de vreun debitor. Expunerea maxima la riscul de credit la data de 31 decembrie 2022 este valoarea contabila a conturilor curente si depozitelor.

### **11.8 Riscul de piata si riscul de pozitie**

Riscul de piata reprezinta riscul actual sau viitor de a inregistra pierderi aferente pozitiiilor din bilant datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi de exemplu, preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar). Fondul stabileste limitele de risc ce pot fi acceptate, limite ce sunt monitorizate regulat. Totusi, utilizarea acestei abordari nu duce la prevenirea pierderilor in afara limitelor stabilite in situatia unei fluctuatii mai semnificative a pietei.

Riscul de pozitie este asociat portofoliului de instrumente financiare detinut de catre Fond cu intentia de a beneficia de evolutia favorabila a pretului respectivelor active financiare sau de eventualele dividende/cupoane acordate de emitenti. Fondul este expus riscului de pozitie, atat fata de cel general, cat si fata de cel specific, datorita plasamentelor pe termen scurt efectuate in actiuni.

Riscul de piata (sistematic) caracterizeaza intreaga piata si nu poate fi redus prin diversificare. Riscul sistematic este generat de modificari ale factorilor macroeconomici, politici, legali sau orice alte evenimente care afecteaza plata in ansamblul ei.

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului in portofoliul de actiuni al Fondului in functie de distributia geografica (piata de referinta a emitentilor):

### Prezentare informativa (EUR)

Tara	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	Pondere in portofoliu de actiuni 2023	Pondere in portofoliu de actiuni 2022
Austria	14,888,522	17,955,564	100%	100%
Total	14,888,522	17,955,564	100%	100%

### In moneda de prezentare (RON)

Tara	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	Pondere in portofoliu de actiuni 2023	Pondere in portofoliu de actiuni 2022
Austria	74,064,444	88,833,357	100%	100%
Total	74,064,444	88,833,357	100%	100%

Politica Fondului este de a investi in actiuni aferente unor sectoare de activitate ce pot duce la cresterea rentabilitatii Fondului. Astfel mai jos sunt prezentate principalele sectoare de activitate in care activeaza societatile emitente de actiuni detinute de Fond.

### Prezentare informativa (EUR)

Sector	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	Pondere in portofoliu de actiuni 2023	Pondere in portofoliu de actiuni 2022
Banci si Financiar	5,412,806	6,673,540	38%	38%
Industrial	2,537,652	3,046,393	17%	17%
Energie	2,060,062	2,244,282	14%	12%
Petrol si Gaze	1,987,470	3,051,753	13%	17%
Constructii si Materiale	958,306	1,189,910	6%	7%
Real Estate	640,858	605,491	4%	3%
Servicii	313,462	355,564	2%	2%
Alimentar	291,566	216,551	2%	1%
Telecom	288,543	0	2%	0%
Tech	202,983	311,616	1%	2%
Chimic	194,814	260,464	1%	1%
Total	14,888,522	17,955,564	100%	100%

## In moneda de prezentare (RON)

Sector	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022	Pondere in portofoliu de actiuni 2023	Pondere in portofoliu de actiuni 2022
Banci si Financiar	26,926,545	33,016,674	38%	38%
Industrial	12,623,801	15,071,723	17%	17%
Energie	10,247,985	11,103,359	14%	12%
Petrol si Gaze	9,886,870	15,098,245	13%	17%
Constructii si Materiale	4,767,191	5,886,960	6%	7%
Real Estate	3,188,011	2,995,605	4%	3%
Servicii	1,559,349	1,759,115	2%	2%
Alimentar	1,450,424	1,071,364	2%	1%
Telecom	1,435,385	0	2%	0%
Tech	1,009,761	1,541,689	1%	2%
Chimic	969,122	1,288,622	1%	1%
Total	74,064,444	88,833,356	100%	100%

Pe parcursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2023 expunerea fata de diferite sectoare de activitate nu a variat semnificativ.

### 11.9 Riscul Valutar

Alta forma a riscului de piata este riscul valutar, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent euro a activelor denominate in alte monede, in cazul aprecierii monedei functionale a Fondului fata de monedele respective. In aceste conditii poate avea loc o scadere a valorii unitatilor de fond daca Fondul investeste in alte val ute decat moneda de denominare a emisiunii de unitati de fond. Acest risc apare atunci cand activele sau datoriile sunt denominate in respectiva valuta nu sunt acoperite. Fondul nu a fost nevoit sa utilizeze si nu utilizeaza la aceasta data instrumente financiare derivate pentru a se proteja de fluctuatiile cursului de schimb.

Prin determinarea si monitorizarea pozitiiilor nete in valuta si a volatilitatii cursului de schimb, Fondul isi propune realizarea unui portofoliu optim corelat intre valoarea activelor si pasivelor exprimate in valuta versus valoarea activelor si pasivelor totale ale Fondului.

Activele si datoriile financiare ale Fondului in RON si valute pot fi analizate dupa cum urmeaza:

### Prezentare informativa (EUR)

31 Decembrie 2023	RON	EUR	Total
Numerar si depozite bancare	674	1,770,238	1,770,912
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	14,888,522	14,888,522
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	674	16,658,760	16,659,434

Datorii financiare	26,656	5,216	31,872
Total datorii financiare	26,656	5,216	31,872
Pozitia valutara neta	-25,982	16,653,544	16,627,562

### In moneda de prezentare a Fondului (RON)

<b>31 Decembrie 2023</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	3,353	8,806,224	8,809,577
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	74,064,444	74,064,444
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	3,353	82,870,668	82,874,021
Datorii financiare	132,603	25,949	158,552
Total datorii financiare	132,603	25,949	158,552
Pozitia valutara neta	-129,250	82,844,719	82,715,469

### Prezentare informativa (EUR)

<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	114	1,792,856	1,792,970
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	17,955,564	17,955,564
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	114	19,748,420	19,748,534
Datorii financiare	32,361	876	33,237
Total datorii financiare	32,361	876	33,237
Pozitia valutara neta	-32,247	19,747,544	19,715,297

### in moneda de prezentare a Fondului (RON)

<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	564	8,869,976	8,870,540
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	88,833,356	88,833,356
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	564	97,703,333	97,703,897
Datorii financiare	160,103	4,334	164,439
Total datorii financiare	160,103	4,334	164,439
Pozitia valutara neta	-159,539	97,698,995	97,539,459

## 11.10 Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata.

Majoritatea expunerii la riscul ratei dobanzii provine din investitiile in instrumente financiare de datorie purtatoare de dobanda si din numerar si echivalente de numerar (respectiv, depozite pe termen scurt).

Ponderile maxime ale investitiilor in aceste instrumente financiare fac obiectul reglementarilor ASF in vederea reducerii riscului si protejarii investitorilor. Limitele de investitii aplicabile Fondului sunt detaliate in Prospectul Fondului.

In tabelul de mai jos este prezentata senzitivitatea activelor si datoriilor financiare ale Fondului la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022, fata de o modificare a dobanzilor bonificate la depozite de +/- 50bp.

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	+50 b.p.	-50 b.p.	+50 b.p.	-50 b.p.
<b>Modificare b.p.</b>				
<b>Crestere / (Reducere) EUR</b>	203	-203	904	-904
<b>Crestere / (Reducere) RON</b>	1,010	-1,010	4,473	-4,473

In practica, rezultatul real al tranzactiilor poate fi diferit de analiza senzitivitatii prezentata mai jos, iar diferenta ar putea fi semnificativa

### Prezentare informativa (EUR)

31 Decembrie 2023	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Pierderi de credit asteptate	Fara dobanda	Total
Numerar si depozite bancare	1,510,991	0	0	0	0	-73	259,994	1,770,912
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	0	0	0	0	0	0	14,888,522	14,888,522
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare sezitive la dobanzi	1,510,991	0	0	0	0	-73	15,148,516	16,659,434
Datorii financiare	31,872	0	0	0	0	0	0	31,872
Total datorii financiare senzitive la dobanzi	31,872	0	0	0	0	0	0	31,872
Impact net	1,479,119	0	0	0	0	-73	15,148,516	16,627,562

### In moneda de prezentare (RON)

31 Decembrie 2023	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Pierderi de credit asteptate	Fara dobanda	Total
Numerar si depozite bancare	7,516,578	0	0	0	0	-366	1,293,365	8,809,577

Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	0	0	0	0	0	0	74,064,444	74,064,444
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare sezitive la dobanzi	7,516,578	0	0	0	0	-366	75,357,809	82,874,021
Datorii financiare	158,552	0	0	0	0	0	0	158,552
Total datorii financiare senzitive la dobanzi	158,552	0	0	0	0	0	0	158,552
Impact net	7,358,026	0	0	0	0	-366	75,357,809	82,715,469

## Prezentare informativa (EUR)

31 Decembrie 2022	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Pierderi de credit asteptate	Fara dobanda	Total
Numerar si depozite bancare	1,402,416	0	0	0	0	-1,155	391,709	1,792,970
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	0	0	0	0	0	0	17,955,564	17,955,564
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare sezitive la dobanzi	1,402,416	0	0	0	0	-1,155	18,347,273	19,748,534
Datorii financiare	0	0	0	0	0	0	33,237	33,237
Total datorii financiare senzitive la dobanzi	0	0	0	0	0	0	33,237	33,237
Impact net	1,402,416	0	0	0	0	-1,155	18,314,036	19,715,297

## In moneda de prezentare (RON)

31 Decembrie 2022	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Pierderi de credit asteptate	Fara dobanda	Total
Numerar si depozite bancare	6,938,313	0	0	0	0	-5,714	1,937,941	8,870,540
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	0	0	0	0	0	0	88,833,357	88,833,357
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare sezitive la dobanzi	6,938,313	0	0	0	0	-5,714	90,771,298	97,703,897
Datorii financiare	0	0	0	0	0	0	164,437	164,437
Total datorii financiare senzitive la dobanzi	0	0	0	0	0	0	164,437	164,437
Impact net	6,938,313	0	0	0	0	-5,714	90,606,861	97,539,460

### 11.11 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrare de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere unitatile de fond mai devreme decat era preconizat.

Fondul este expus in mod regulat rascumpararilor de unitati de fond. Unitatile de fond ale Fondului sunt rascumparabile la cererea investitorului la valoarea unitara a activului net, calculata in conformitate cu Prospectul de emisiune al Fondului (a se vedea Nota 6). Conform reglementarilor ASF rascumpararile de unitati de fond pot fi platite in termen de maxim 10 zile lucratoare de la inregistrarea cererii de rascumparare.

Politica de investitii se bazează pe efectuarea plasamentelor în principal în acțiuni ale societăților care intră în componența indicelui ATX (Austrian Traded Index), pe principiul reproducerii structurii (min.85% acțiuni). Astfel, aceasta pondere ce replica structura indicelui ATX nu are la baza o strategie discretionara de alocare. Indicele ATX este un indice lansat (în ianuarie 1991), dezvoltat, diseminat și calculat în timp real de Bursa din Viena. Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, fondul va realiza plasamente și în depozite bancare.

Datorii financiare. Grupele de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa intre sfarsitul perioadei de raportare si data scadentei contractuale. In cazul in care contrapartida are posibilitatea alegerii datei la care se plateste suma, datoria este alocata catre termenul cel mai scurt in care Fondul poate avea obligatia de a efectua plata.

Active financiare. Analiza instrumentelor de datorii recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere pe grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate. Pentru alte active, analiza pe grupe de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale sau, daca aceasta este anterioara, la data asteptata la care aceste active vor fi realizate si nu include fluxurile de numerar din dobanzi.

#### Prezentare informativa (EUR)

<b>31 decembrie 2023</b>	<b>0-3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Pierderi de credit asteptate</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	1,770,985	0	0	0	0	-73	1,770,912
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	14,888,522	0	0	0	0	0	14,888,522
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare	16,659,507	0	0	0	0	-73	16,659,434
Datorii financiare	31,872	0	0	0	0	0	31,872
Total datorii financiare	31,872	0	0	0	0	0	31,872
Excedent / (deficit) de lichiditate	16,627,635	0	0	0	0	-73	16,627,562

#### In moneda de prezentare (RON)

<b>31 decembrie 2023</b>	<b>0-3 luni</b>	<b>3-6 luni</b>	<b>6-12 luni</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt;5 ani</b>	<b>Pierderi de credit asteptate</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	8,809,943	0	0	0	0	-366	8,809,577
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	74,064,444	0	0	0	0	0	74,064,444
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare	82,874,387	0	0	0	0	-366	82,874,021



Datorii financiare	158,552	0	0	0	0	0	158,552
Total datorii financiare	158,552	0	0	0	0	0	158,552
Excedent / (deficit) de lichiditate	82,715,835	0	0	0	0	-366	82,715,469

### Prezentare informativa (EUR)

31 decembrie 2022	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Pierderi de credit asteptate	Total
Numerar si depozite bancare	1,794,125	0	0	0	0	-1,155	1,792,970
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	17,955,564	0	0	0	0	0	17,955,564
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare	19,749,689	0	0	0	0	-1,155	19,748,534
Datorii financiare	33,237	0	0	0	0	0	33,237
Total datorii financiare	33,237	0	0	0	0	0	33,237
Excedent / (deficit) de lichiditate	19,716,452	0	0	0	0	-1,155	19,715,297

### In moneda de prezentare (RON)

31 decembrie 2022	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Pierderi de credit asteptate	Total
Numerar si depozite bancare	8,876,254	0	0	0	0	-5,714	8,870,540
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	88,833,357	0	0	0	0	0	88,833,357
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare	97,709,611	0	0	0	0	-5,714	97,703,897
Datorii financiare	164,437	0	0	0	0	0	164,437
Total datorii financiare	164,437	0	0	0	0	0	164,437
Excedent / (deficit) de lichiditate	97,545,174	0	0	0	0	-5,714	97,539,460

#### 11.12 Managementul riscului de capital

Capitalul Fondului este reprezentat de acele unitati de fond rascumparabile. Informatii cantitative cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate in situatia modificarilor capitalului propriu si in tabelele de la nota 6. Fluxul de trezorerie total preconizat din rascumpararea tuturor unitatilor de fond este egal cu capitalul propriu al Fondului. Valoarea activului net atribuibilă investitorilor se schimba zilnic datorita noilor subscrieri si rascumparari de unitati de fond precum si ca urmare a performantelor inregistrate de Fond. Obiectivele Fondului in ceea ce priveste managementul capitalului presupun asigurarea continuitatii activitatii astfel incat randamentele obtinute de investitori sa fie mentinute sau imbunatite. Fondul monitorizeaza cu regularitate volumul rascumpararilor efectuate de catre investitori astfel incat sa dispuna de lichiditati.

#### 11.13 Evaluarea la valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active se bazeaza pe preturile cotate pe piata sau pe preturile cotate de intermediari de la data inchiderii. O piata activa este o piata pe care au loc tranzactii cu o frecventa suficienta astfel incat informatiile privind preturile sa fie actualizate.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa este determinata folosind tehnicile de evaluare descrise in politica contabila. Pentru instrumente financiare rar tranzactionate si pentru care nu exista o transparenta a preturilor, valoarea justa este mai putin obiectiva si este determinata folosind diverse nivele de estimari privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piata, ipoteze de pret si alte riscuri care afecteaza instrumentul financiar respectiv.

Ipotezele si datele folosite in tehnicile de evaluare pot include rate de dobanda fara risc si rata de referinta, ecarturi de credit si alte prime folosite pentru estimarea ratelor de actualizare, randamente ale obligatiunilor si capitalului, cursuri de schimb valutar, indici si volatilitati si corelatii previzionate. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justa care sa reflecte pretul instrumentelor financiare la data raportarii, pret care ar fi determinat in conditii obiective de catre participantii la piata.

Instrumentele financiare sunt incadrate pe trei nivele:

- Nivelul 1 - Include instrumente cotate pe pietele active pentru active sau datorii identice. Preturile cotate trebuie sa fie disponibile imediat si cu o regularitate suficienta, fiind determinate de o piata/index activ, reprezentand tranzactii actuale, efectuate in conditii normale de piata.

- Nivelul 2 - Include instrumente financiare evaluate printr-o tehnica de evaluare, unde toate intrarile importante folosite in modelul de evaluare pot fi observabile pentru un activ sau o datorie, fie direct (ex: preturi), fie indirect (adica derivate din preturi);

- Nivelul 3 - Instrumente financiare evaluate printr-o tehnica de evaluare unde intrarile importante nu sunt observabile pe piata (intrari neobservabile).

Pe Nivelul 1 se incadreaza instrumentele financiare care au piata activa, sau instrumentele financiare care au pret MID/BVAL. Pe Nivelul 2 se incadreaza instrumentele financiare care nu au piata activa, inclusiv se incadreaza instrumentele financiare la care valoarea justa se determina intern prin conventia bazata pe ratingurile emitentilor, asa cum este prezentata mai jos, respectiv si instrumentele cu preturi de evaluare diseminate de intermediari. Pe Nivelul 3 se incadreaza toate instrumentele financiare pentru care nu exista date observabile.

Fondul foloseste modele de evaluare recunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple care folosesc doar date observabile de piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii (de exemplu instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare si pentru care nu sunt necesare ajustari bazate pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele doua instrumente).

Preturile observabile si parametrii de intrare in model sunt, de obicei, disponibili pe piata pentru aceste tipuri de instrumente. Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimarilor si analizelor din partea conducerii si incertitudinea asociata determinarii valorii juste. Gradul de disponibilitate a preturilor de piata observabile si a datelor de intrare variaza in functie de produse si pietele si este supus schimbarilor care decurg din evenimente specifice si din conditiile generate ale pietelor financiare.

La determinarea valorii juste a obligatiunilor fara pret MID/BVAL sau fara pret relevant pe bursele reglementate sau fara pret furnizat de emitent/intermediar, este utilizat urmatorul model de evaluare, conform prezentarii de mai jos.

Modelul intern de evaluare presupune determinarea unor yield-uri in functie de clasele de rating. Yield-urile pentru instrumente financiare in RON sunt obtinute prin adaugarea punctelor de swap EUR/RON la nivelul yield-urilor in EUR, pe maturitatile si rating-urile echivalente respective. Yield-urile pentru instrumente financiare in EUR sau USD nu mai necesita niciun alt rationament aditionale. Pentru obligatiunile de tip CLN/ALN in EUR, RON sau USD, se utilizeaza direct preturile furnizate de intermediari, in speta emitentii acestora.

O analiza a activelor financiare recunoscute la valoarea justa conform metodei de evaluare este prezentata in tabelul de mai jos:

### Prezentare informativa (EUR)

<b>31 decembrie 2023</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, din care:	14,888,522	0	0	14,888,522
Actiuni	14,888,522	0	0	14,888,522
Obligatiuni	0	0	0	0
Unitati de fond	0	0	0	0

### In moneda de prezentare (RON)

<b>31 decembrie 2023</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, din care:	74,064,444	0	0	74,064,444
Actiuni	74,064,444	0	0	74,064,444
Obligatiuni	0	0	0	0
Unitati de fond	0	0	0	0

### Prezentare informativa (EUR)

<b>31 decembrie 2022</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, din care:	17,955,564	0	0	17,955,564
Actiuni	17,955,564	0	0	17,955,564
Obligatiuni	0	0	0	0
Unitati de fond	0	0	0	0

### In moneda de prezentare (RON)

<b>31 decembrie 2022</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, din care:	88,833,357	0	0	88,833,357
Actiuni	88,833,357	0	0	88,833,357
Obligatiuni	0	0	0	0

Unitati de fond	0	0	0	0
-----------------	---	---	---	---

Tablelul urmator rezuma valorile juste ale acelor active si datorii financiare care nu sunt prezentate la valoarea justa In situatia pozitiei financiare a Fondului. Fondul estimeaza pentru creante si datorii financiare ca valoarea lor contabila este egala cu valoarea justa.

In situatia in care valorile juste ale instrumentelor de capital si celor de datorie purtatoare de dobanda care sunt listate la data raportarii, se bazeaza pe preturile de piata cotate fara nici o deducere pentru costuri aferente tranzactiei, instrumentele sunt incluse in nivelul 1 al ierarhiei.

### Prezentare informativa (EUR)

<b>31 Decembrie 2023</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	1,770,912	0	1,770,912
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	1,770,912	0	1,770,912
Datorii financiare	0	31,872	31,872
Total datorii financiare	0	31,872	31,872

### In moneda de prezentare (RON)

<b>31 Decembrie 2023</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	8,809,577	0	8,809,577
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	8,809,577	0	8,809,577
Datorii financiare	0	158,552	158,552
Total datorii financiare	0	158,552	158,552

### Prezentare informativa (EUR)

<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	1,792,970	0	1,792,970
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	1,792,970	0	1,792,970
Datorii financiare	0	33,237	33,237
Total datorii financiare	0	33,237	33,237

## In moneda de prezentare (RON)

<b>31 Decembrie 2022</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Numerar si depozite bancare	8,870,540	0	8,870,540
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	8,870,540	0	8,870,540
Datorii financiare	0	164,437	164,437
Total datorii financiare	0	164,437	164,437

## 12. REMUNERAREA PERSONALULUI ADMINISTRATORULUI

In anul 2016, Administratorul a implementat Politica de remunerare, conforma cu prevederile Legii 74/2015 a OUG 32/2012 si a Ghidurilor ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM si DAFIA, fiind armonizata si la cerintele politicii Grupului Banca Transilvania. Prevederile Politicii de remunerare a Administratorului (acordarea a minim 50% din remuneratia variabila in unitati de fond ale fondurilor administrate) care deriva exclusiv din cerintele legale specifice (Legea nr. 74/2015, OUG32/2012, Ghiduri ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM si DAFIA) - sunt aplicabile incepand cu remuneratia variabila aferenta anului 2017.

Fondul nu plateste comisioane de performanta salariatilor BT Asset Management SAI. Cuantumul total al remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2023, defalcat in remuneratii fixe si remuneratii variabile, platite de Administrator personalului sau si numarul beneficiarilor este prezentata in cele ce urmeaza:

<b>Indicatori/sume brute</b>	<b>Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)</b>	<b>Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)</b>	<b>Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)</b>	<b>Număr beneficiari</b>
<b>1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>7,634,737</b>	<b>8,804,744</b>	<b>116,134</b>	<b>51</b>
Remunerații fixe	7,162,289	7,162,289		51
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	472,448	1,642,455		39
numerar	374,151	1,033,153		39
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	98,297	609,302	116,134	18
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
<b>2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>4,801,549</b>	<b>5,706,382</b>	<b>116,134</b>	<b>20</b>
<b>A. Membri CA/CS, din care</b>	<b>166,726</b>	<b>166,726</b>		<b>4</b>
Remunerații fixe	166,726	166,726		4

Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	0	0	0
- numerar	0	0	0
alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0	0	0
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0	0
<b>B. Directori/membri Directorat, din care:</b>	<b>1,384,964</b>	<b>1,784,099</b>	<b>116,134</b>
Remunerații fixe	1,284,008	1,284,008	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	100,956	500,091	116,134
- numerar	2,659	251,375	3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	98,297	248,716	3
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0	0

<b>Indicatori/sume brute</b>	<b>Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)</b>	<b>Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)</b>	<b>Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)</b>	<b>Număr beneficiari</b>
<b>C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) ***</b>	<b>1,119,912</b>	<b>1,297,064</b>		<b>5</b>
Remunerații fixe	1,037,213	1,037,213		5
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	82,699	259,851		4
- numerar	82,699	152,606		4
alte forme (unitati de fond)	0	107,245		4
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
<b>D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****</b>	<b>2,129,947</b>	<b>2,458,493</b>		<b>8</b>
Remunerații fixe	1,982,809	1,982,809		8
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	147,138	475,684		8
- numerar	147,138	273,256		8
alte forme (unitati de fond)	0	202,428		8

Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță.	0	0	0
---------------------------------------------------------------	---	---	---

Funcțiile cu atribuții de control, prezentate în secțiunea C de mai sus, sunt:

- ✓ Director economic
- ✓ Ofiter de conformitate
- ✓ Administrator risc
- ✓ Auditor intern

Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat, prezentate în secțiunea D de mai sus, sunt:

- ✓ Director marketing si vanzari
- ✓ Director analiza si management active
- ✓ Director directie operatiuni
- ✓ Director dezvoltare digitala
- ✓ Manager tehnologia informatiilor si comunicatii
- ✓ Manager fond

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor de investiții administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficientă a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate și nu afectează obligația societății de a acționa în interesul investitorilor acestora.

Principiile Politicii de remunerare sunt revizuite, analizate și avizate cel puțin anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare, asigurându-se astfel că acestea (i)previn acordarea de stimulente care ar putea conduce la o asumare excesivă a riscurilor respectiv (ii)corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale BT Asset Management SAI S.A și ale Grupului Financiar Banca Transilvania.

Comitetul de Remunerare și Nominalizare este numit de către Consiliul de Administrație al BT Asset Management SAI S.A și este format din minim 3 membri neexecutivi ai structurii de conducere ai societății.

Modificarea Politicii de remunerare se efectuează cu respectarea principiilor ce derivă din apartenența la Grupul Financiar Banca Transilvania și este aprobată de către Consiliul de Administrație al societății.

Criteriile<sup>1</sup> în baza cărora se efectuează evaluarea acordării de prime periodice (performanța anuală, performanța pe termen scurt, proiecte speciale) sunt, de asemenea, revizuite și aprobate anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare.

Anual sunt aprobate criteriile cantitative/calitative astfel:

- a) criteriile de performanță pe termen scurt - de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;

<sup>1</sup> Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorității de Supraveghere Financiară

- b) criteriile colective de performanță anuală a Conducerii executive – de către Consiliul de Administrație
- c) criteriile colective de performanță anuală a celorlalți angajați – de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;

Politicile și practicile de remunerare se aplică tuturor angajaților BT Asset Management SAI S.A.

Remunerația anuală a angajaților BT Asset Management SAI S.A. are două componente:

- (i) componenta fixă : salariul de bază, indemnizațiile, tichete de masă acordate conform prevederilor legale și ale Contractului Colectiv de Munca, prima de vacanță (o singură dată pe an), pensie<sup>2</sup> facultativă privată (pilon III), asigurare medicala în funcție de opțiunea angajatilor<sup>3</sup>
- (ii) componenta variabilă, structurată astfel:
  - a) *Componenta variabilă standard*
  - b) *Prime anuale de performanță*
  - c) *Prime periodice pentru atingerea/depășirea obiectivelor pe termen scurt*
  - d) *Prime pentru proiecte speciale*
  - e) *Componenta variabilă extraordinară*

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2023, Comitetul de Remunerare și Nominalizare a analizat și avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2023. Modificările intervenite în cursul anului 2023 au vizat alinierea la prevederile de Grup.

Sumarul Politicii de remunerare este publicat pe pagina de internet a BT Asset Management SAI S.A.

Pe parcursul anului 2023, Comitetul de Remunerare și Nominalizare nu a sesizat nereguli în elaborarea sau aplicarea Politicii de remunerare în cadrul BT Asset Management SAI S.A.

Ca urmare a apartenenței la Grup, punerea în aplicare a Politicii de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. face obiectul anual, unei evaluări independente din partea Direcției de Audit a Băncii Transilvania.

### **13. INFORMATII PRIVIND DEPOZITARUL**

Depozitarul Fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA („Depozitarul). Nu sunt transferate responsabilitati de depozitare catre alti subdepozitari. Depozitarul desfasoara atributiile obisnuite legate custodie si depozitare de unitati de fond conform reglementarilor in vigoare. In afara de activitatea de depozitare, fiind banca comerciala, Depozitarul efectueaza In mod curent Intreaga gama de operatiuni bancare pentru care a obtinut autorizatia Bancii Nationale a României.

Comisionul Incasat de catre Depozitar pentru serviciile (depozitare, custodie, procesare transfer valori mobiliare etc.) prestate pentru Fond In baza contractului de depozitare este structurat si calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al Fondului si este de maxim 0.1% pe luna aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale Fondului.

---

<sup>2</sup> Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

<sup>3</sup> Începând cu luna decembrie 2020



Comisionul platit Depozitarului pentru serviciile prestate se efectueaza lunar, la inceputul lunii urmatoare celei pentru care se cuvine comisionul. Onorariile Depozitarului pentru exercitiul financiar 2023 s-au ridicat la suma de 21,448 EUR (106,090 RON) (2022: 24,229 EUR (119,485 RON)).

Onorariile Depozitarului de plata la 31 decembrie 2023 insumeaza 974 EUR (4,845 RON) (2022: 1,180 EUR (5,838 RON)).

#### **14. INFORMATII PRIVIND PARTILE AFILIATE**

O entitate este considerata parte afiliata daca acea entitate are abilitatea de a controla cealalta entitate sau daca exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in ceea ce priveste luarea de decizii financiare sau operationale.

##### **a) Societatea de Administrare a Fondului**

Societatea de administrare a Fondului este BT Asset Management SAI SA („Administratorul). Administratorul, conform prospectului Fondului, are dreptul la comisioane (onorarii) de administrare pentru serviciile prestate de maxim 0.4% pe luna aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale Fondului, valoarea curenta a acestuia fiind de 0.15%.

Cheltuiala cu comisionul lunar, inregistrata in 2023 si in 2022 este prezentata in nota 8.

Comisionul de administrare se plateste lunar, la inceputul lunii urmatoare celei pentru care se cuvine comisionul. Comisioanele de administrare de plata la 31 decembrie 2023 insumeaza 24,545 EUR (122,102 RON) (31 decembrie 2022: 29,759 EUR (147,230 RON)).

##### **b) Parintele final al Societatii de Administrare a Fondului**

Parintele final al BT Asset Management SAI SA este Banca Transilvania - a se vedea nota 3 pentru prezentarea soldurilor inregistrate cu banca la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022.

#### **15. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Nu s-au inregistrat evenimente semnificative ulterioare datei de 31.12.2023.

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie In data de 26.04.2024 si au fost semnate de:

Presedintele Consiliului de Administratie  
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic  
VUSCAN Adrian Radu

**BT Index  
AUSTRIA-  
ATX  
Raport  
anual  
2023**



**BT Asset Management S.A.I.<sup>®</sup>**  
Grupul Financiar Banca Transilvania

## 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 („Fondul” sau „BT Index AUSTRIA-ATX”) la 31 decembrie 2023 și evoluția acestuia în decursul anului 2023. 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. („Administrator”) – 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, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul este operațional începând cu data de 8 octombrie 2010. Depozitarul activelor Fondului 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 mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformei de Internet Banking ale acesteia.

Scopul constituirii Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile denuminate 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, administrat pasiv, 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 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.

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. Detalii referitoare la astfel de aprobări se găsesc în Prospectul de Emisiune al Fondului. 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.

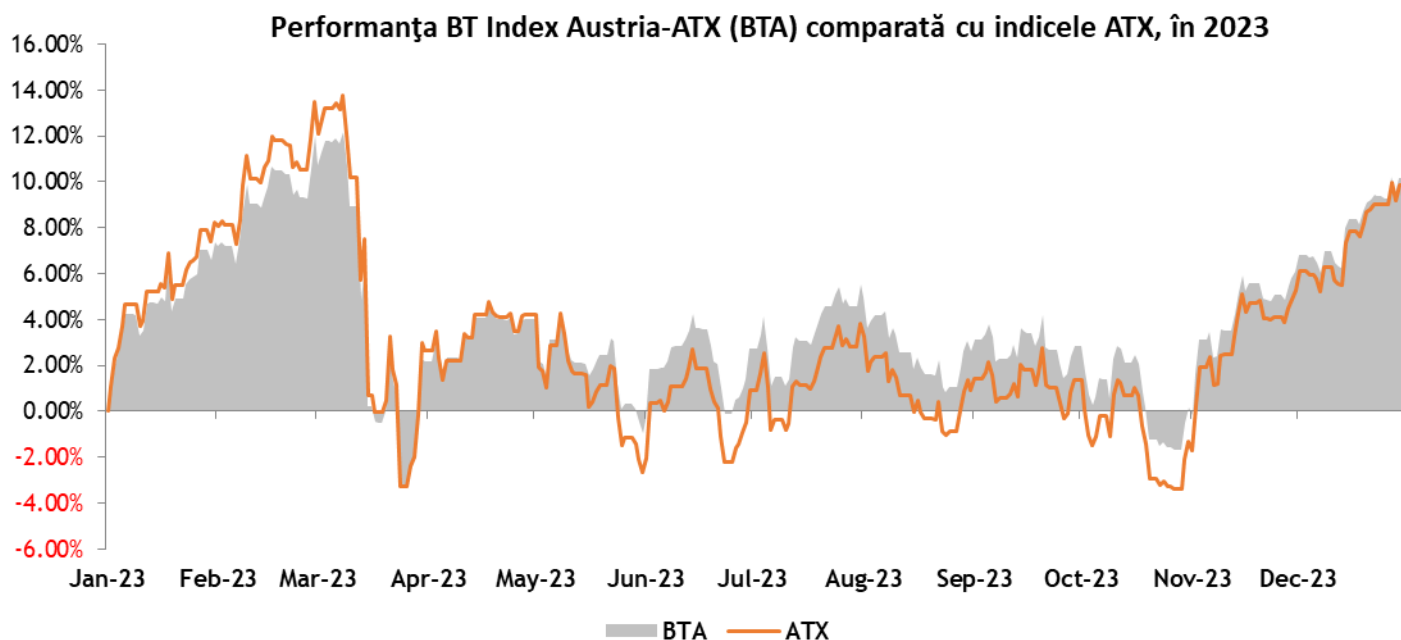
Subscrierea de unități de fond nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc aceștia și pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul valabil pentru data depunerii cererii de răscumpărare și este format 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. Începând cu data de 13.05.2023 la răscumpărarea unităților de fond nu se mai percep comisioane de răscumpărare.

**Randamentele trecute ale 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 prudențiale, 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 utilizată evoluția indicelui ATX în decursul anului 2023.



În perioada de referință, BT Index AUSTRIA-ATX a înregistrat un avans de 10.17%, ușor peste indicele ATX a cărui creștere a fost de 9.87%.

Scopul BT Index AUSTRIA-ATX este de a investi minim 85% din activele sale 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. Fondul menține în portofoliu acțiunile din structura indicelui ATX astfel încât eroarea de compoziție să nu depășească 15%. 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 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.wienerbourse.at](http://www.wienerbourse.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 2023, structura indicelui\* ATX a fost cea din tabelul de mai jos.

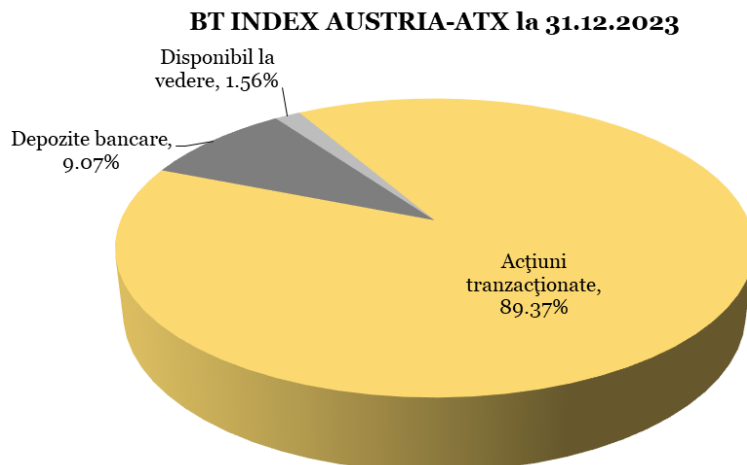
### Structura indicelui ATX la 31 decembrie 2023

Emitent	Numar actiuni	Factor reprezentare	Factor Free Float	Pondere
ERSTE GROUP BANK AG	429,800,000	0.80	0.80	19.33%
OMV AG	327,272,727	1.00	0.50	12.45%
VERBUND AG KAT.A	170,233,686	1.00	0.40	10.95%
ANDRITZ AG	104,000,000	1.00	0.70	7.85%
Bawag Group AG	78,600,000	1.00	1.00	7.21%
VOESTALPINE AG	178,549,163	1.00	0.70	6.83%
WIENERBERGER AG	111,732,343	1.00	1.00	6.46%
RAIFFEISEN BANK INT AG	328,939,621	1.00	0.50	5.87%
EVN AG	179,878,402	1.00	0.30	2.94%
CA Immobilien Anlagen AG	106,496,422	1.00	0.40	2.64%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	20,000,000	1.00	0.50	2.42%
OERTERR.POST AG	67,552,638	1.00	0.50	2.11%
DO & CO Aktiengesellschaft	10,673,382	1.00	0.70	1.97%
VIENNA INSURANCE GROUP	128,000,000	1.00	0.30	1.95%
Telekom Austria AG	664,500,000	1.00	0.20	1.95%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	309,000,000	1.00	0.40	1.76%
Immofinanz AG	138,669,711	1.00	0.30	1.68%
AT&S Austria Tech.Systemtech.	38,850,000	1.00	0.70	1.37%
LENZING AG	38,618,180	1.00	0.50	1.31%
SCHOELLER-BLECKMANN AG	16,000,000	1.00	0.70	0.95%

(\*)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 31 decembrie 2023, 89.37% din activul Fondului era investit în acțiuni din coșul indicelui ATX, în timp ce 10.63% era constituit din plasamente bancare (inclusiv disponibil). Componența portofoliului de acțiuni din BT Index AUSTRIA-ATX este prezentată în tabelul următor.

#### Principalele detineri ale BT Index Austria-ATX la 31 decembrie 2023

Emitent	Simbol/ISIN	Numar actiuni	Preț referință (EUR)	Valoare actualizată (EUR)	Pondere in activ (%)	Pondere in actiuni*
Erste Group Bank AG	AT0000652011	78,068	36.73	2,867,438	17.21%	19.26%
OMV AG	AT0000743059	46,441	39.77	1,846,959	11.09%	12.41%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	19,326	84.05	1,624,350	9.75%	10.91%
Andritz AG	AT0000730007	20,661	56.40	1,165,280	6.99%	7.83%
Bawag Group AG	AT0000BAWAG2	23,414	47.98	1,123,404	6.74%	7.55%
Voestalpine AG	AT0000937503	35,472	28.56	1,013,080	6.08%	6.80%
Wienerberger AG	AT0000831706	31,711	30.22	958,306	5.75%	6.44%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	46,678	18.67	871,478	5.23%	5.85%
EVN AG	AT0000741053	15,315	28.45	435,712	2.62%	2.93%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	12,090	32.45	392,321	2.35%	2.64%
Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	2,838	126.60	359,291	2.16%	2.41%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	9,586	32.70	313,462	1.88%	2.11%
DO & CO AG	AT0000818802	2,120	137.53	291,566	1.75%	1.96%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	10,898	26.50	288,797	1.73%	1.94%
Telekom Austria AG	AT0000720008	37,718	7.65	288,543	1.73%	1.94%
Uniq Insurance Group AG	AT0000821103	35,079	7.46	261,689	1.57%	1.76%
Immofinanz AG	AT0000A21KS2	11,807	21.05	248,537	1.40%	1.67%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	AT0000969985	7,718	26.30	202,983	1.22%	1.36%
Lenzing AG	AT0000644505	5,480	35.55	194,814	1.17%	1.31%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	3,179	44.20	140,512	0.84%	0.94%
* Pondere in portofoliul de actiuni				<b>14,888,522</b>	<b>89.37%</b>	<b>100.00%</b>

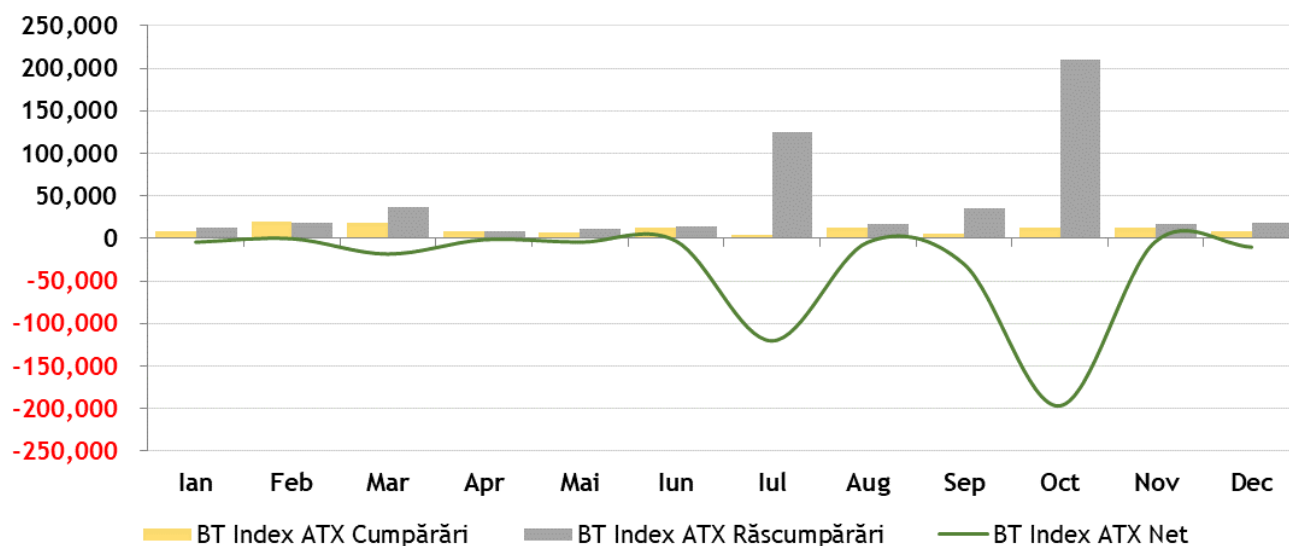


Așa cum rezultă dintr-o comparație a celor două tabele prezentate mai sus (componența ATX și portofoliul BT Index Austria-ATX), portofoliul de acțiuni al Fondului BT Index AUSTRIA-ATX reproduce cu diferențe moderate structura indicelui ATX (în medie, ponderi individuale mai joase cu 0.5 p.p.)

### Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2023

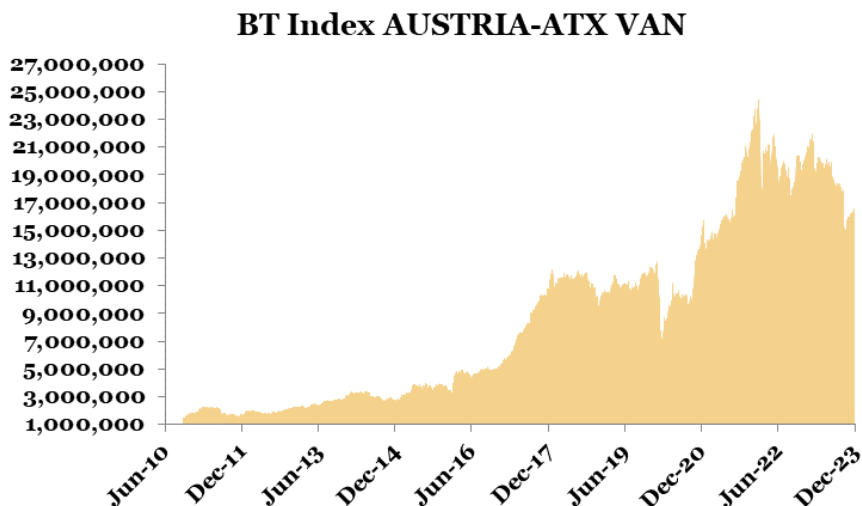
Activul net<sup>1</sup> al BT Index Austria ATX la data de 31 decembrie 2023 a fost de 16,626,170.11 EUR, față de 19,714,913.24 EUR la aceeași dată a anului trecut, consemnând o scădere de -15.7%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2023 a fost de 1,278,453.83 unități de fond, față de un număr de 1,670,079.84 unități de fond la aceeași dată a anului trecut (-23%).

În 2023, volumul total al cumpărărilor de unități de fond ale Fondului BT Index AUSTRIA-ATX a fost de 131,343.15 unități de fond (în valoare totală de 1,614,594.59 EUR), iar volumul total al răscumpărărilor de 522,969.15 unități de fond (în sumă totală de 6,381,972.86 EUR), rezultând un volum al intrarilor nete de -391,626.00 unități de fond (în valoare de -4,767,378.27 EUR). În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

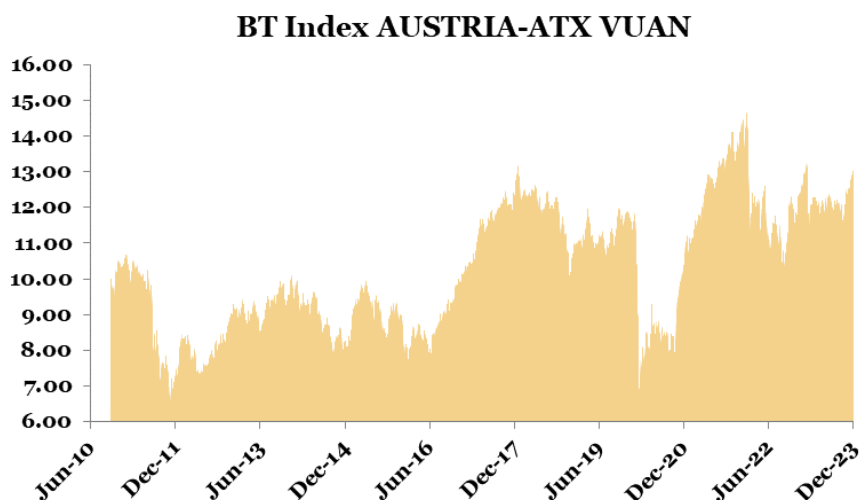


**Evoluția valorii activelor nete** de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

<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.



**Evoluția valorii unitare a activelor nete** de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



La data de 31 decembrie 2023, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 13.005 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 13.005 EUR.

#### **Date financiare în perioada de raportare<sup>1</sup> (standarde IFRS)**

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 2,458,198.13 EUR. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 1,679,716.49 EUR. În

perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare este de 340,375.19 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului este de 21,447.56 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 12,784,538.62 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar contul de prime de emisiune corespunzătoare acestora este de 3,841,557.73 EUR.

## Remunerații

### BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2023

În anul 2016, Administratorul a implementat Politica de remunerare, conformă cu prevederile Legii 74/2015 a OUG 32/2012 și a Ghidurilor ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM și DAFIA, fiind armonizată și la cerințele politicii Grupului Banca Transilvania. Prevederile Politicii de remunerare a Administratorului (acordarea a minim 50% din remunerația variabilă în unități de fond ale fondurilor administrate) care derivă exclusiv din cerințele legale specifice (Legea nr. 74/2015, OUG32/2012, Ghiduri ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM și DAFIA) - sunt aplicabile începând cu remunerația variabilă aferentă anului 2017.

Fondul nu plătește comisioane de performanță salariaților BT Asset Management SAI. Cuantumul total al remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2023, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile, plătite de Administrator personalului sau și numărul beneficiarilor este prezentată în cele ce urmează:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
<b>1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>7,634,737</b>	<b>8,804,744</b>	<b>116,134</b>	<b>51</b>
Remunerații fixe	7,162,289	7,162,289		51
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	472,448	1,642,455		39
numerar	374,151	1,033,153		39
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	98,297	609,302	116,134	18
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
<b>2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>4,801,549</b>	<b>5,706,382</b>	<b>116,134</b>	<b>20</b>

A. Membri CA/CS, din care	<b>166,726</b>	<b>166,726</b>		<b>4</b>
Remunerații fixe	166,726	166,726		4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:				
- numerar	0	0		0
alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0	0		0
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
B. Directori/membri Directorat, din care:	<b>1,384,964</b>	<b>1,784,099</b>	<b>116,134</b>	<b>3</b>
Remunerații fixe	1,284,008	1,284,008		3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:				
- numerar	100,956	500,091	116,134	3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	2,659	251,375		3
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	98,297	248,716	116,134	3
	0	0		0

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) ***	<b>1,119,912</b>	<b>1,297,064</b>		<b>5</b>
Remunerații fixe	1,037,213	1,037,213		5
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:				
- numerar	82,699	259,851		4
alte forme (unitati de fond)	82,699	152,606		4
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	107,245		4
	0	0		0
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****	<b>2,129,947</b>	<b>2,458,493</b>		<b>8</b>
Remunerații fixe	1,982,809	1,982,809		8

Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	147,138	475,684	8
- numerar	147,138	273,256	8
alte forme (unitati de fond)	0	202,428	8
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță.	0	0	0

Funcțiile cu atribuții de control, prezentate în secțiunea C de mai sus, sunt:

- ✓ Director economic
- ✓ Ofițer de conformitate
- ✓ Administrator risc
- ✓ Auditor intern

Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat, prezentate în secțiunea D de mai sus, sunt:

- ✓ Director marketing și vânzări
- ✓ Director direcție operațiuni
- ✓ Director analiză și management active
- ✓ Director dezvoltare digitală
- ✓ Manager tehnologia informațiilor și comunicații
- ✓ Manager fond

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor de investiții administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate și nu afectează obligația societății de a acționa în interesul investitorilor acestora.

Principiile Politicii de remunerare sunt revizuite, analizate și avizate cel puțin anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare, asigurându-se astfel că acestea (i)previn acordarea de stimulente care ar putea conduce la o asumare excesivă a riscurilor respectiv (ii)corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale BT Asset Management SAI S.A și ale Grupului Financiar Banca Transilvania.

Comitetul de Remunerare și Nominalizare este numit de către Consiliul de Administrație al BT Asset Management SAI S.A și este format din minim 3 membri neexecutivi ai structurii de conducere ai societății.

Modificarea Politicii de remunerare se efectuează cu respectarea principiilor ce derivă din apartenența la Grupul Financiar Banca Transilvania și este aprobată de către Consiliul de Administrație al societății.

Criteriile<sup>2</sup> în baza cărora se efectuează evaluarea acordării de prime periodice (performanța anuală, performanța pe termen scurt, proiecte speciale) sunt, de asemenea, revizuite și aprobate anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare.

Anual sunt aprobate criteriile cantitative/calitative astfel:

- a) criteriile de performanță pe termen scurt - de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;
- b) criteriile colective de performanță anuală a Conducerii executive – de către Consiliul de Administrație
- c) criteriile colective de performanță anuală a celorlalți angajați – de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;

Politicile și practicile de remunerare se aplică tuturor angajaților BT Asset Management SAI S.A.

Remunerația anuală a angajaților BT Asset Management SAI S.A. are două componente:

- (i) componentă fixă : salariul de bază, indemnizațiile, tichete de masă acordate conform prevederilor legale și ale Contractului Colectiv de Muncă, primă de vacanță (o singură dată pe an), pensie<sup>3</sup> facultativă privată (pilon III), asigurare medicală în funcție de opțiunea angajaților<sup>4</sup>
- (ii) componentă variabilă, structurată astfel:
  - a) *Componentă variabilă standard*
  - b) *Prime anuale de performanță*
  - c) *Prime periodice pentru atingerea/depășirea obiectivelor pe termen scurt*
  - d) *Prime pentru proiecte speciale*
  - e) *componentă variabilă extraordinară*

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2023, Comitetul de Remunerare și Nominalizare a analizat și avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2023. Modificările intervenite în cursul anului 2023 au vizat alinierea la prevederile Grupului Financiar BT.

Sumarul Politicii de remunerare este publicat pe pagina de internet a BT Asset Management SAI S.A.

Pe parcursul anului 2023, Comitetul de Remunerare și Nominalizare nu a sesizat nereguli în elaborarea sau aplicarea Politicii de remunerare în cadrul BT Asset Management SAI S.A.

Ca urmare a apartenenței la Grupul Financiar BT, punerea în aplicare a Politicii de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. face obiectul anual al unei evaluări independente din partea Direcției de Audit a Băncii Transilvania.

<sup>2</sup> Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorității de Supraveghere Financiară

<sup>3</sup> Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

<sup>4</sup> Începând cu luna decembrie 2020

## **Informații privind tranzacțiile incidente prevederilor Regulamentului (UE) nr. 2365/2015**

În decursul anului 2023, BT Index AUSTRIA-ATX nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015.

### **Conflictul de interese**

În decursul anului 2023, tipurile de activitate de administrare a portofoliului colectiv: (i) administrarea investițiilor/administrarea portofoliului, (ii) administrarea riscurilor, (iii) desfășurarea de alte activități precum: servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii/servicii juridice și de contabilitate, cereri de informare ale clienților/din partea clienților; evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale/evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare/controlul respectării legislației aplicabile; menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare; ținerea evidențelor; (iv) marketing și distribuție/distribuire; (v) activități legate de activele Fondului și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale societății de administrare, precum și alte servicii legate de administrarea fondurilor de investiții alternative și a societăților și a altor active în care a investit, nu au fost afectate de conflicte de interese.

Fondul nu are dețineri, directe sau indirecte, de acțiuni, obligațiuni necotate sau orice alte instrumente financiare necotate emise de societăți cu care societatea de administrare se află în relații de afaceri sau în raporturi juridice pecuniare. De asemenea, nu s-au materializat situații de conflict de interese prin efectuarea de tranzacții între fond și societăți cu care societatea de administrare, directorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare.

### **Diverse**

În cursul semestrului 1, investitorii fondului au fost informați referitor la următoarele:

- Actualizarea documentelor constitutive – Prospect de emisiune, Reguli - cu structura indicelui la data de 31 decembrie 2022 (03.05.2023)

De asemenea, investitorii au fost informați, prin Nota de Informare din data de 03.05.2023 referitor la faptul că, prin Autorizația ASF nr.58/24.04.2023 au fost autorizate

A. Modificările documentelor constitutive – Prospect de emisiune – ca urmare a introducerii posibilității de a semna formularele de operațiuni și cu semnătură electronică SMS-OTP, respectiv

B. Modificările documentelor constitutive – Prospect de emisiune, Reguli - ca urmare a eliminării comisionului de răscumpărare anticipată

În cursul semestrului 2, investitorii Fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 08.01.2023 referitor la actualizarea documentelor constitutive ale Fondului ca urmare a modificării structurii conducerii executive a BT Asset Management SAI. Componenta conducerii executive a societății de administrare a fost aprobată de către ASF prin Autorizația nr.221/15.10.2021.

Prin Nota de Informare din data de 25.09.2023 investitorii Fondului au fost informați referitor la faptul că, prin Autorizația ASF nr.131/22.09.2023 au fost autorizate Modificările documentelor constitutive – Prospect de emisiune, Reguli, Contract societate - ale Fondului, ca urmare a:

- Modificării adresabilității fondului în sensul stabilirii unor criterii de acceptare a investitorilor
- Prevederii unei sume minime pentru investiția inițială
- Completării privind plata de răscumpărări în cazul în care investitorul nu mai deține cont la Banca Transilvania
- Eliminării acceptării de împuterniciți pe conturile de investiție
- Actualizare termeni conform cadru legal aplicabil
- Corecție erori materiale
- Modificări referitoare la data de referință pentru calcularea termenului stabilit în documentele fondului pentru realinierea la structura indicelui

De asemenea, a fost actualizată informația referitoare la componența indicelui, cu valorile de la data de 30.06.2023.

Investitorii Fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 29.09.2023 referitor la actualizarea documentelor constitutive - Prospect de emisiune – ca urmare a :

- modificării componenței consiliului de administrație al BT Asset Management SAI SA (autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Autorizația ASF nr.137/25.09.2023), astfel:
  - RUNCAN Lumina Delia
  - ILAȘ Ioana Mihaela
  - NISTOR Ioan-Alin
- modificării componenței Comitetului de Remunerare și Nominalizare, consecință a modificării
  - de la punctul (i)
- menționarea persoanei care a fost numită în calitate de înlocuitor ai directorilor, membri ai conducerii executive, dl.VUȘCAN ADRIAN RADU
- modificării auditorului financiar al fondului, noul auditor fiind DELLOITE AUDIT S.R.L.
- modificarea detalierii activităților desfășurate de Directorul General al BT Asset Management SAI, ca urmare a modificărilor în structura organizatorică a societății.



**Acțiuni întreprinse în cadrul AGOA/AGEA a companiilor din portofoliul entităților administrate:**

În cursul anului 2023, nu au fost exercitate, în cadrul AGOA/AGEA ale emitenților din cadrul portofoliului, drepturile de vot aferente deținerilor Fondului.

**Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2023**

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 31.12.2023 și până la data acestui raport.

**BT Asset Management SAI S.A.**

**DASCAL Dan,**

**Director General**

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long diagonal stroke extending upwards and to the right.

**Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația activelor și obligațiilor la 31/12/2023**

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	12/31/2022	Valuta (euro)	% din activul net	% din activul total	12/31/2023	
					lei [1]				lei [2]	
<b>a.I.</b>	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.17%</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,749,188.57</b>	<b>97,707,135.53</b>	<b>100.20%</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,659,387.70</b>	<b>82,873,790.05</b>	<b>-14,833,345.48</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:									
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania,din care:	91.08%	90.92%	17,955,563.78	88,833,356.25	89.55%	89.37%	14,888,522.40	74,064,443.53	-14,768,912.72
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	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:									
	- 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 Corporative	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:									
	- 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 sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care:	91.08%	90.92%	17,955,563.78	88,833,356.25	89.55%	89.37%	14,888,522.40	74,064,443.53	-14,768,912.72
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	91.08%	90.92%	17,955,563.78	88,833,356.25	89.55%	89.37%	14,888,522.40	74,064,443.53	-14,768,912.72
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									
	- 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 Corporative	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									
	- 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 sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:									
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	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 Corporative	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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.3.	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	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 emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.3.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.4.	- Obligatiuni Corporative	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.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	7.11%	7.10%	1,402,416.25	6,938,314.16	9.09%	9.07%	1,510,991.44	7,516,578.02	578,263.86
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	7.11%	7.10%	1,402,416.25	6,938,314.16	9.09%	9.07%	1,510,991.44	7,516,578.02	578,263.86
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	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
6.1	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
6.2	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
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4	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
7	Conturi curente si numerar	1.99%	1.98%	391,708.54	1,937,938.82	1.56%	1.56%	259,993.86	1,293,365.45	-644,573.37
8	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
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	0.00%	0.00%	-500.00	-2,473.70	0.00%	0.00%	0.00	0.00	2,473.70
12.1	Sume UF nealocate	0.00%	0.00%	-500.00	-2,473.70	0.00%	0.00%	-120.00	-596.95	1,876.75
12.2	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>34,275.33</b>	<b>169,573.77</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.20%</b>	<b>33,217.59</b>	<b>165,244.22</b>	<b>-4,329.55</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.15%	0.15%	29,758.93	147,229.33	0.15%	0.15%	24,545.37	122,103.40	-25,125.93
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,769.70	8,755.41	0.01%	0.01%	1,446.47	7,195.61	-1,559.80
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%	1,537.84	7,608.31	0.01%	0.01%	1,296.90	6,451.56	-1,156.75
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	832.20	4,117.23	0.01%	0.01%	832.20	4,139.86	22.63
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	168.46	838.02	838.02
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	376.66	1,863.49	0.03%	0.03%	4,928.19	24,515.77	22,652.28
<b>.III.</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.83%</b>	<b>19,714,913.24</b>	<b>97,537,561.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.80%</b>	<b>16,626,170.11</b>	<b>82,708,545.83</b>	<b>-14,829,015.93</b>

Curs denominare Euro/RON

4.9474

4.9746

Director General Adjunct, Calin Condor

**BT Index Austria ATX-Situatia detaliata la data de 31.12.2023****I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ROMANIA****II. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT MEMBRU****1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)**

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valuta	CursValuta	Valoare	PondereInCa	PondereInAc
---------	---------	-------------	-------	---------	---------	--------	------------	---------	-------------	-------------

		SedinteDe	Actiuni	Nominal	Actiune	BNR	Totala	SocialEmitent	TotalOPCV	
		Tranzactionare	Detinute	a		Valuta/lei	lei	%	M	
									%	
Andritz AG	AT0000730007	12/29/2023	20,661	1.0000	56.4000	EUR	4.9746	5,796,803.88	0.020%	6.995%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	AT0000969985	12/29/2023	7,718	0.0000	26.3000	EUR	4.9746	1,009,761.22	0.020%	1.218%
Bawag Group AG	AT0000BAWAG2	12/29/2023	23,414	0.0000	47.9800	EUR	4.9746	5,588,484.15	0.026%	6.743%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	12/29/2023	12,090	1.0000	32.4500	EUR	4.9746	1,951,637.56	0.011%	2.355%
					137.531					
DO & CO AG	AT0000818802	12/29/2023	2,120	0.0000	1	EUR	4.9746	1,450,423.88	0.020%	1.750%
								14,264,355.2		
Erste Group Bank AG	AT0000652011	12/29/2023	78,068	0.0000	36.7300	EUR	4.9746	8	0.018%	17.212%
EVN AG	AT0000741053	12/29/2023	15,315	2.4200	28.4500	EUR	4.9746	2,167,491.67	0.009%	2.615%
Immofinanz AG	AT0000A21KS2	12/29/2023	11,807	0.0000	21.0500	EUR	4.9746	1,236,373.90	0.009%	1.492%
Lenzing AG	AT0000644505	12/29/2023	5,480	1.0400	35.5500	EUR	4.9746	969,121.72	0.014%	1.169%
					126.600					
Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	12/29/2023	2,838	4.0000	0	EUR	4.9746	1,787,328.01	0.014%	2.157%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	12/29/2023	9,586	1.0000	32.7000	EUR	4.9746	1,559,349.06	0.014%	1.882%
OMV AG	AT0000743059	12/29/2023	46,441	0.0000	39.7700	EUR	4.9746	9,187,880.10	0.014%	11.087%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	12/29/2023	46,678	0.0000	18.6700	EUR	4.9746	4,335,255.75	0.014%	5.231%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	12/29/2023	3,179	1.0000	44.2000	EUR	4.9746	698,990.00	0.020%	0.843%
Telekom Austria AG	AT0000720008	12/29/2023	37,718	0.0000	7.6500	EUR	4.9746	1,435,384.52	0.006%	1.732%
Uniq Insurance Group AG	AT0000821103	12/29/2023	35,079	0.0000	7.4600	EUR	4.9746	1,301,799.79	0.011%	1.571%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	12/29/2023	19,326	1.0000	84.0500	EUR	4.9746	8,080,493.00	0.011%	9.750%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	12/29/2023	10,898	1.0000	26.5000	EUR	4.9746	1,436,649.56	0.009%	1.734%
Voestalpine AG	AT0000937503	12/29/2023	35,472	1.8200	28.5600	EUR	4.9746	5,039,669.36	0.020%	6.081%
Wienerberger AG	AT0000831706	12/29/2023	31,711	1.0000	30.2200	EUR	4.9746	4,767,191.12	0.028%	5.752%
Total								74,064,443.5	3	89.370%

### III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT TERT

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

### 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 (1) LIT. A ) DIN O.U.G. nr.32/2012****VIII.1. ALTE VALORI MOBILIARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012****VIII.2. ALTE INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012****IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR****1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

Denumire	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta	TotalOPCVM
	lei	%
Banca Transilvania	3,023.09	0.004%
BRD-Groupe Societe Generale	330.03	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
<b>Total</b>	<b>3,353.12</b>	<b>0.004%</b>

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

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	TotalOPCVM
			Valuta/lei	lei	%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9746	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	EUR	4.9746	0.00	0.000%
Banca Transilvania	258,515.95	EUR	4.9746	1,286,013.45	1.552%
Banca Transilvania	0.00	EUR	4.9746	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	803.86	EUR	4.9746	3,998.88	0.005%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9746	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9746	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-120.00	EUR	4.9746	-596.95	-0.001%
<b>Total</b>				<b>1,289,415.38</b>	<b>1.556%</b>

**X. DEPOZITE BANCARE**

**X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ROMANIA****2. Depozite bancare denumite in valuta**

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Doband a Cumulat a	Valut a	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii %	Initiala	Zilnica			BNR Valuta/lei	Actualizata lei	TotalOPCVM %
Banca Transilvania	12/20/2023	1/3/2024	2.30%	200,000	12.78	153.33	EUR	4.9746	995,682.76	1.201%
Banca Transilvania	12/27/2023	1/10/2024	2.10%	200,000	11.67	58.33	EUR	4.9746	995,210.17	1.201%
BRD-Groupe Societe Generale	12/21/2023	1/11/2024	2.40%	830,000	55.33	608.67	EUR	4.9746	4,131,945.89	4.986%
BRD-Groupe Societe Generale	12/22/2023	1/11/2024	2.20%	280,000	17.11	171.11	EUR	4.9746	1,393,739.20	1.682%
Total									7,516,578.02	9.070%

**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**

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

Certificare Depozitar

Director, Claudia IONESCU

**Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2023**

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	31.12.2023	31.12.2022	
	[1]	[1]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	16,626,170.11	19,714,913.24	-3,088,743.13
Numar Unitati de Fond in Circulatie	1,278,453.83	1,670,079.84	-391,626.0100
Valoare Unitara a Activului Net	13.005	11.805	1.200

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

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Valoare Activ Net	22,239,334.10	19,714,913.24	16,626,170.11
Valoare Unitara a Activului Net	14.059	11.805	13.005

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

Director General Adjunct, Calin Condor



**Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2023 (standarde IFRS)**

<b>SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE</b>	<b>No ta</b>	<b>31 Decembrie 2023(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2022(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2023 (RON)</b>	<b>31 Decembrie 2022 (RON)</b>
Numerar si depozite bancare	3	1,770,912	1,792,970	8,809,577	8,870,538
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	4	14,888,522	17,955,564	74,064,444	88,833,356
Alte active financiare		0	0	0	0
<b>Total Active</b>		<b>16,659,434</b>	<b>19,748,534</b>	<b>82,874,021</b>	<b>97,703,894</b>
Alte datorii nefinanciare	5	1,465	1,539	7,290	7,608
Datorii financiare		31,872	33,237	158,552	164,439
<b>Total Datorii</b>		<b>33,337</b>	<b>34,776</b>	<b>165,842</b>	<b>172,047</b>
Capital social		12,784,539	16,700,798	63,597,966	82,625,528
Prime de capital	6	3,841,558	3,012,960	19,110,213	14,906,319
<b>Total Capitaluri</b>		<b>16,626,097</b>	<b>19,713,758</b>	<b>82,708,179</b>	<b>97,531,847</b>
<b>Total Datorii si Capitaluri Proprii</b>		<b>16,659,434</b>	<b>19,748,534</b>	<b>82,874,021</b>	<b>97,703,894</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2024 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație  
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic  
VUSCAN Adrian Radu

**Situatia contului de profit si pierdere la 31 decembrie 2023 (standarde IFRS)**

<b>SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL</b>	<b>Nota</b>	<b>31 Decembrie 2023(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2022(EUR)</b>	<b>31 Decembrie 2023 (RON)</b>	<b>31 Decembrie 2022 (RON)</b>
Venituri din dobanzi	7	30,886	3,072	152,778	15,147
Venituri din dividende		805,249	545,574	3,983,166	2,690,498
Castig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	8	1,223,730	-4,034,301	6,053,182	-19,895,154
Castig/Pierdere neta din diferente de curs valutar		-1,066	-823	-5,271	-4,057
Alte venituri financiare		5,335	73,247	26,390	361,220

Venituri/(Cheltuieli) nete cu pierderi asteptate pentru active financiare		1,081	-124	5,349	-613
<b>Total venituri/ cheltuieli financiare</b>		<b>2,065,215</b>	<b>-3,413,355</b>	<b>10,215,594</b>	<b>-16,832,959</b>
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	9	-361,823	-390,251	-1,789,756	-1,924,521
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare		-23,538	-24,904	-116,431	-122,815
Alte cheltuieli generale		-139	-158	-689	-780
<b>Total cheltuieli</b>		<b>-385,500</b>	<b>-415,313</b>	<b>-1,906,876</b>	<b>-2,048,116</b>
<b>Profitul net al exercitiului</b>		<b>1,679,715</b>	<b>-3,828,668</b>	<b>8,308,718</b>	<b>-18,881,075</b>
Elementele care pot fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:					
Diferente de curs valutare din conversia in moneda de prezentare		0	0	47,200	-60,875
<b>Profitul global al exercitiului</b>		<b>1,679,715</b>	<b>-3,828,668</b>	<b>8,355,918</b>	<b>-18,941,950</b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2024 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație  
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic  
VUSCAN Adrian Radu