

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR
asupra situațiilor financiare întocmite de
Fondul deschis de investiții BT INDEX AUSTRIA-ATX
pentru anul 2014

Subsemnatul Popa Ioan, profesor universitar doctor, auditor financiar cu carnetul nr.1014/2001, domiciliat în Cluj Napoca, str. Inau nr 2A, reprezentant al SC Euroaudit SRL, conform obligațiilor contractuale:

1. Am auditat situațiile Fondului Deschis de Investiții “**BT INDEX AUSTRIA-ATX**” încheiate la 31 decembrie 2014 conform IFRS, anexate prezentului raport. Aceste situații financiare sunt întocmite sub responsabilitatea conducerii Societății de Administrare, **BT ASSET MANAGEMENT SAI SA**. Cluj, și cuprind:

- Situația poziției financiare IFRS încheiată la 31 decembrie 2014;
- Situația rezultatului global IFRS încheiată la 31 decembrie 2014.

Datele din situațiile financiare întocmite, corespund cu cele ale societății de depozitare, BRD Group / Societe Generale, care a calculat “Valoarea activului net al Fondului deschis de investiții **BT INDEX AUSTRIA-ATX**, la data de 31.12.2014”.

Responsabilitatea noastră este să emitem un raport și să ne exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare.

2. Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele Naționale de Audit emise de Camera Auditorilor Financieri din România. Aceste Standarde cer ca auditul nostru să fie planificat și efectuat astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că în situațiile financiare anuale nu sunt anomalii semnificative. Un audit constă în a examina, pe baza de sondaje, elementele justificative care să susțină sumele și informațiile conținute în situațiile financiare anuale. Auditul constă, de asemenea, în evaluarea principiilor și metodelor contabile folosite, precum și a estimărilor semnificative făcute de către conducere Societății pentru întocmirea situațiilor financiare anuale, ca și a prezentării de ansamblu a acestor situații financiare. Noi considerăm că auditul efectuat de noi furnizează o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniei noastre.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 15.361.985 lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de – 2.804.696 lei.

6. Față de cele de mai sus, opinia auditorului este FARA REZERVE.

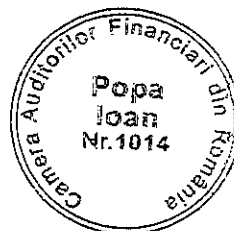
7. Acest raport este întocmit pentru a fi depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și nu poate fi folosit în nici un alt scop și de către nici un alt tert.

**Auditor financiar
SC EUROAUDIT SRL**

Prin prof. univ. dr. Popa Ioan



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Popa Ioan", written over the space between the two stamps.





SITUATII FINANCIARE IFRS pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014,
intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiară IFRS
Pentru Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX

Pentru fondurile administrate, societatea BT Asset Management SAI SA -societatea de administrare a Fondului deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX, pastreaza titluri la valoare justa, cu recunoasterea imediata a modificarilor de valoare justa in profit sau pierdere pentru actiunile tranzactionate pe bursa, iar pentru instrumente financiare cu venit fix cum ar fi: obligatiuni, certificate de trezorerie, intentia societatii este ca aceste titluri sa fie pastrate pana la scadenta utilizand metoda costului amortizat.

BT Index AUSTRIA-ATX este un fond deschis de investitii de tip index, denumit in euro, care investeste minim 85% din activele sale in actiuni ale societatilor care intra in componenta cosului indicelui Austrian Traded Index(ATX) pe principiul reproducerii structurii acestui indice. Indicele ATX este protejat ca marcă înregistrată aparținând Bursei de Valori din Viena (Wiener Borse). Descrierea, regulile și componența actuală ale indicelui ROTX sunt disponibile online pe pagina web www.indices.cc.

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intre parti aflate in cunostinta de cauza si care doresc sa realizeze tranzactia in conditii normale de piata.

Cand este posibil, societatea determina valoarea justa a instrumentelor financiare folosind cotatiile de pret din pietele active. Piata este considerata a fi activa cand cotatiile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata.

Titlurile de valoare detinute la fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX pentru tranzactionare, sunt cele pe care societatea le-a achizitionat sau pe care le dobandeste pentru scopul de a le vinde sau de a le rascumpara într-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pentru a obtine profit pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt.

Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in situatia individuala a pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in rezultatul exercitiului. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzactionare in rezultatul exercitiului. Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclassificate ulterior recunoasterii lor.

Titluri de valoare la fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX detinute pana la scadenta sunt plasamente in instrumente financiare cu venit fix cum ar fi: obligatiuni, certificate de trezorerie, titluri de stat sau depozite.

Inregistrarea titlurilor de valoare detinute pana la scadenta(instrumente cu venit fix) sunt evaluate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective.



BT ASSET MANAGEMENT S.A.I.

Capital social: 7.165.700 RON

C.U.I. 17269861

Nr. înreg. Registrul Comerțului Cluj: J12/647/22.02.2005

Nr. înreg. Registrul C.N.V.M.: PJR05SAIR/ 0016/29.03.2005

În conformitate cu prevederile Prospectului de emisiune al fondului și cu respectarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.9/2014, instrumentele de venit fix sunt evaluate în calculul activului net al fondului și implicit în situația RAS prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Portofoliul fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX nu conține obligațiuni, certificate de trezorerie, titluri de stat.

Diferențele între situația RAS și cea IFRS aferente fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX la data de 31.12.2014, sunt prezentate în conformitate cu machetele IFRS astfel:

Situația poziției financiare RON :

	RAS		IFRS	
	DEC -2014	DEC-2013	DEC -2014	DEC-2013
Total active	14,511,655	13,664,652	14,511,655	13,664,652
Total capitaluri proprii	12,557,289	12,833,449	12,557,289	12,833,449

Situația rezultatului global RON

	RAS		IFRS	
	DEC -2014	DEC-2013	DEC -2014	DEC-2013
Rezultat exercitiului	-2,097,798	642,774	-2,097,798	642,774

Anexam:

Situația poziției financiare IFRS la 31 decembrie 2014 al Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX

Situația rezultatului global pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2014 pentru Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX

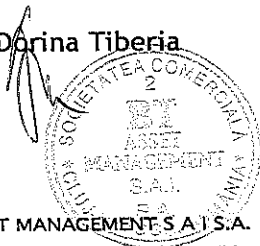
Raportul auditorului financiar.

Situațiile RAS și IFRS aferente fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX sunt identice în ceea ce privește Situația poziției financiare și Situația rezultatului global la data de 31.12.2014, respectiv există diferențe de prezentare în conformitate cu machetele IFRS.

ADMINISTRATOR

(Conducătorul unității)

Josan Dorina Tiberia



BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Bd.21 Decembrie 1989 nr.104 et.IV

Cluj-Napoca, Romania

Tel: +(40.264) 40.71.50; 30. 10. 35

Fax: +(40.264) 30.10.35

Web-site: www.btassetmanagement.ro

INTOCMIT

Onetiu Jenica

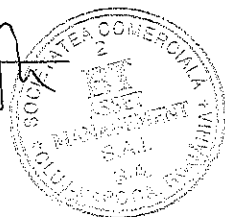
BT Asset Management SA I S.A.
 CUI:17269861; Nr. ORC J12/647/22.02.2005
 Str. 21 Decembrie 1989 nr.104
 Cluj Napoca

Situatia rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 pentru
 Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA -ATX

	EUR	
	2014	2013
Venituri		
Castig /(pierdere) net (a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-461,551	142,729
Castig /(pierdere) net (a) privind activele financiare detinute pana la scadenta	3,565	5,839
Venituri din dobanzi	113	122
Venituri din dividende	56,407	48,382
Venituri din comisioane	5,672	5,330
Alte venituri	75	167
	-395,719	202,569
Cheltuieli		
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizațiile	71,163	58,333
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	294	193
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferenta de curs valutar	863	717
	72,320	59,243
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	-468,039	143,326
Impozit retinut la sursa	0	0
Profit/pierdere exercitiului	-468,039	143,326
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global al exercitiului	-468,039	143,326

Administrator,
 Conducatorul unitatii
 Josan Dorina Tiberia
 Semnatura _____

Stampila unitatii



Intocmit
 Numele si prenumele
 Onetiu Jenica
 Semnatura _____

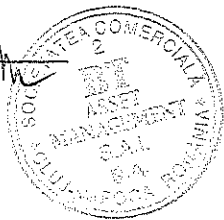
BT Asset Management SAI S.A.
 CUI:17269861; Nr. ORC J12/647/22.02.2005
 Str. 21 Decembrie 1989 nr.104
 Cluj Napoca

Situatia rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 pentru
 Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA -ATX

Venituri	RON	
	2014	2013
Castig /(pierdere) net (a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-2,068,718	640,097
Castig /(pierdere) net (a) privind activele financiare detinute pana la scadenta	15,979	26,186
Venituri din dobanzi	506	547
Venituri din dividende	252,822	216,979
Venituri din comisioane	25,422	23,903
Alte venituri	336	749
	-1,773,652	908,461
Cheltuieli		
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	318,960	261,606
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1,318	866
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	3,868	3,216
	324,145	265,687
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	-2,097,798	642,774
Impozit retinut la sursa	0	0
Profit/pierdere exercitiului	-2,097,798	642,774
Alte elemente ale rezultatului global	0	0
Total rezultat global al exercitiului	-2,097,798	642,774

Administrator,
 Conducatorul unitatii
 Josan Dorina Tiberia
 Semnatura _____

Stampila unitatii



Intocmit
 Numele si prenumele
 Onetiu Jenica
 Semnatura _____

BT Asset Management SAI S.A.
CUI:17269861; Nr. ORC J12/647/22.02.2005
Str. 21 Decembrie 1989 nr.104
Cluj Napoca

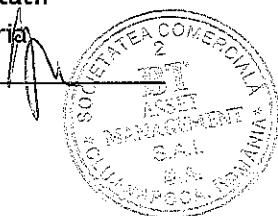
Situatia pozitiei financiare-la 31 decembrie 2014 pentru
Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA -ATX

	EUR	
	2014	2013
Active		
Numerar si echivalente de numerar	53,290	47,036
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	2,984,401	2,512,614
Active financiare pastrate pana la scadenta	200,000	455,000
Creante comerciale si alte creante	0	32,299
Total active	3,237,691	3,046,949
Datorii	429,519	4,707
Datorii/creante privind impozitul amanat	0	0
Total datorii	429,519	4,707
Capital social	3,427,408	3,004,133
Prime de capital	-157,716	-285,852
Rezultat exercitiului	-468,039	143,326
Total capitaluri proprii	2,801,653	2,861,607
Total datorii si capital propriu	3,231,172	2,866,314

Administrator,
Conducatorul unitatii

Josan Dorina Tiberia

Semnatura



Stampila unitatii

Intocmit

Numele si prenumele

Onetiu Jenica

Semnatura

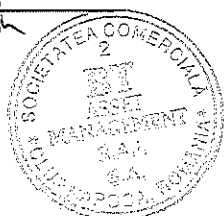
BT Asset Management SAI S.A.
 CUI:17269861; Nr.ORC J12/647/22.02.2005
 Str. 21 Decembrie 1989 nr.104
 Cluj Napoca

Situatia pozitiei financiare-la 31 decembrie 2014 pentru
 Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA -ATX

Active	RON	
	2014	2013
Numerar si echivalente de numerar	238,851	210,942
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	13,376,384	11,268,320
Active financiare pastrate pana la scadenta	896,420	2,040,539
Creante comerciale si alte creante	0	144,851
Total active	14,511,655	13,664,652
Datorii	1,925,147	21,109
Datorii/creante privind impozitul amanat	0	0
Total datorii	1,925,147	21,109
Capital social	15,361,985	13,472,635
Prime de capital	-706,899	-1,281,960
Rezultat exercitiului	-2,097,798	642,774
Total capitaluri proprii	12,557,289	12,833,449
Total datorii si capital propriu	14,482,436	12,854,558

Administrator,
 Conducatorul unitatii
 Josan Dorina Tiberia
 Semnatura _____

Stampila unitatii



Intocmit
 Numele si prenumele
 Onetiu Jenica
 Semnatura _____