



KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre investitorii Fondului deschis de investitii BT Index Austria-ATX administrat de BT Asset Management SAI S.A. ("Administratorul")

Numar de inregistrare al Fondului in Registrul A.S.F.: CSC06FDIR/I20070

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Fondului deschis de investitii BT Index Austria-ATX ("Fondul") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2022, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 se identifica astfel:
 - Total capitaluri proprii: 97.531.846 lei
 - Pierdere neta a exercitiului financiar: -18.881.076 lei

Situatiile financiare au fost semnate cu o semnatura electronica calificata de catre Luminita Delia Runcan in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al Administratorului Fondului si de catre Adrian Radu Vuscan in calitate de Director Economic al Administratorului Fondului in data de 26 aprilie 2023.

3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2022, precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 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 ("Norma ASF nr. 39/2015").

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Fond, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

La 31 decembrie 2022, situatiile financiare includ active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in suma de 88.833.357 lei (31 decembrie 2021: 96.012.331 lei).

Pierdere neta privind activele financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, recunoscuta in 2022, este in suma de 19.895.155 lei (2021: castig net in suma de 23.088.701 lei).

A se vedea urmatoarele note din situatiile financiare:

- 2. Sumarul politicilor contabile semnificative, punctul 2.6. Active si datorii financiare;
- 4. Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere;
- 9. Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere;
- 11. Managementul riscului financiar, punctul 11.13. Evaluarea la valoarea justa a instrumentelor financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Asa cum este descris in Nota 4 la situatiile financiare, Fondul detine investitii in actiuni tranzactionate pe piete reglementate sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru al Uniunii Europene. Acestea sunt clasificate in categoria activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere („active financiare FVTPL”). Valorile juste ale activelor financiare FVTPL sunt determinate pe baza preturilor cotate din pietele active. Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere reprezinta un aspect cheie de audit datorita ponderii semnificative a acestor active in totalul activelor nete ale Fondului.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: - Obtinerea de scrisori de confirmare privind cantitatile activelor financiare FVTPL din portofoliul Fondului de la bancile custode si depozitar si validarea cantitatilor confirmate cu evidentele Fondului; - Analiza critica a evaluarii Administratorului cu privire la pietele active, analizand daca tranzactiile dintr-o anumita piata se desfasoara cu o frecventa si un volum suficiente pentru ca informatiile de stabilire a preturilor sa fie furnizate in mod continuu; - Validarea cotațiilor folosite de Administrator la determinarea valorii juste a actiunilor, cu informatii disponibile din surse publice, cum sunt cele oferite de bursa de valori sau de furnizori independenti de servicii de stabilire a preturilor.

- Evaluarea completitudinii si acuratetei prezentarilor de informatii din situatiile financiare cu privire la evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, in raport cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.

Alte informatii – Raportul Anual ("Raportul Administratorului")

6. Conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabila pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Administratorului, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Administratorului, am citit si raportam daca Raportul Administratorului este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementarile 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.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Administratorului pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Administratorului a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementarile 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.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Fond si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabila pentru evaluarea capacitatii Fondului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta BT Asset Management SAI S.A. sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de fraudă sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Fondului.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor Administratorului Fondului la data de 28 septembrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale Fondului deschis de investitii BT Index Austria-ATX pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022.

16. Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului Fondului, pe care l-am emis la data de 24 aprilie 2023. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Fond serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:



RUBELI IRINA

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF4092



inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Bucuresti, 26 aprilie 2023

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: RUBELI IRINA

Registrul Public Electronic: AF4092

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: KPMG AUDIT S.R.L.

Registru Public Electronic: FA9

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII BT Index Austria-ATX

SITUATII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022

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	8-36

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	Nota	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Numerar si depozite bancare	3	1,792,970	2,894,560	8,870,540	14,322,570
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	4	17,955,564	19,403,878	88,833,357	96,012,331
Alte active financiare		0	0	0	0
Total Active		19,748,534	22,298,438	97,703,897	110,334,901
Alte datorii nefinanciare		1,539	1,734	7,614	8,578
Datorii financiare	5	33,237	58,401	164,437	288,975
Total Datorii		34,776	60,135	172,051	297,553
Capital social	6	16,700,798	15,819,076	82,625,528	78,274,369
Prime de capital		3,012,960	6,419,227	14,906,318	31,762,979
Total Capitaluri		19,713,758	22,238,303	97,531,846	110,037,348
Total Datorii si Capitaluri Proprii		19,748,534	22,298,438	97,703,897	110,334,901

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2023 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

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	Nota	Prezentare Informativa 31 December 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Venituri din dobanzi	7	3,072	130	15,150	637
Venituri din dividende		545,574	432,809	2,690,498	2,129,594
Castig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare detinute în vederea tranzactionarii și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	9	-4,034,301	4,692,444	-19,895,155	23,088,701
Castig/Pierdere neta din diferențe de curs valutar		-823	-424	-4,059	-2,085
Alte venituri financiare		73,247	123,852	361,218	609,403
Venituri/(Cheltuieli) nete cu pierderi asteptate pentru active financiare		-124	-714	-612	-3,514
Total venituri/ cheltuieli financiare		-3,413,355	5,248,097	-16,832,960	25,822,736
Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului	8	-390,251	-327,873	-1,924,523	-1,613,266
Cheltuieli cu onorariile de intermediere și alte costuri de tranzactionare		-24,904	-23,105	-122,814	-113,684
Alte cheltuieli generale		-158	-173	-779	-850
Total cheltuieli		-415,313	-351,151	-2,048,116	-1,727,800
Profit/pierdere neta a exercitiului		-3,828,668	4,896,946	-18,881,076	24,094,936
Elementele care pot fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere:					
Diferențe de curs valutare din conversia în moneda de prezentare		0	1	-60,875	135,646
Rezultatul global total al exercitiului		-3,828,668	4,896,947	-18,941,951	24,230,582

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 24.04.2023 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

Prezentare informativă (EUR)		Capital social	Prime de capital	Rezultat reportat	Total
Nota					
Sold la 1 Ianuarie 2021	6	14,147,013	534,452	0	14,681,465
Profit/pierdere neta a exercitiului		0	0	4,896,946	4,896,946
Rezultat global total		0	0	4,896,946	4,896,946
Repartizare profit în prime de capital		0	4,896,946	-4,896,946	0
Rascumparari și anulari de unitati de fond		-5,706,890	-1,183,678	0	-6,890,568
Subscriere unitati de fond		7,378,953	2,171,507	0	9,550,460
Sold la 31 Decembrie 2021	6	15,819,076	6,419,227	0	22,238,303
Sold la 1 Ianuarie 2022		15,819,076	6,419,227	0	22,238,303
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 în prime de capital		0	-3,828,668	3,828,668	0
Rascumparari și 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
Sold la 31 Decembrie 2022	6	16,700,798	3,012,960	0	19,713,758

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2023 și au fost semnate de:

Președintele Consiliului de Administrație
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

in moneda de prezentare a Fondului (RON)	Nota	Capital social	Prime de capital	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 Ianuarie 2021	6	68,887,464	2,602,461	0	71,489,925
Profit/pierdere neta a exercitiului		0	0	24,094,936	24,094,936
Alte elemente ale rezultatului global		0	0	135,646	135,646
Rezultat global total		0	0	24,230,582	24,230,582
Repartizare profit in prime de capital		0	24,230,582	-24,230,582	0
Diferente din conversie		1,159,685	69,421	0	1,229,106
Rascumparari si anulari de unitati de fond		-28,080,182	-5,824,166	0	-33,904,348
Subscriere unitati de fond		36,307,402	10,684,681	0	46,992,083
Sold la 31 Decembrie 2021	6	78,274,369	31,762,979	0	110,037,348
Sold la 1 Ianuarie 2022		78,274,369	31,762,979	0	110,037,348
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	-18,941,951	18,941,950	0
Diferente din conversie		2,947	2,221	0	5,168
Rascumparari si anulari de unitati de fond		-21,137,425	-4,800,145	0	-25,937,570
Subscriere unitati de fond		25,485,637	6,883,215	0	32,368,852
Sold la 31 Decembrie 2022	6	82,625,528	14,906,320	0	97,531,848

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2023 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	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Flux de numerar din activitatea de Exploatare					
Dobanzi primite		690	102	3,403	502
Dividende primite		545,574	432,809	2,690,498	2,129,594
Incasari din vanzari de investitii		9,565,504	9,723,943	47,172,283	47,845,690
Achizitii de investitii		-11,551,490	-12,487,844	-56,966,173	-61,445,189
Incasari din depozite bancare pe termen lung		-1,499,763	1,400,031	-7,396,081	6,888,712
Alte plati pentru cheltuieli operationale		-419,069	-337,895	-2,066,639	-1,662,585
Flux de numerar net din activitati de exploatare		-3,358,554	-1,268,855	-16,562,709	-6,243,276
Flux de numerar din activitati de Finantare					
incasari din emisiunea de instrumente de capitaluri proprii		6,541,507	9,567,995	32,259,442	47,078,363
Plati din rascumparari de instrumente de capitaluri proprii		-5,185,94.5	-6,766,715	-25,574,488	-33,294,945
Flux de numerar net din activitati de finantare		1,355,562	2,801,280	6,684,954	13,783,418
Efecte ale diferentelor de curs asupra numerarului și echivalentelor de numerar		-616	-522	-36,924	147,185
Crestere / descrestere neta a numerarului		-2,003,608	1,531,903	-9,914,679	7,687,327
Numerar si echivalent de numerar la inceputul anului	3	2,895,590	1,363,687	14,327,666	6,640,339
Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul anului	3	891,982	2,895,590	4,412,987	14,327,666

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2023 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), 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 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 denominat 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 denominat in EUR, Fondul se adreseaza in special investitorilor cunoscati 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.

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Fondului au fost intocmite in conformitate cu Norma nr. 39 din 28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF din Sectorul instrumentelor si investitiilor financiare, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma ASF 39/2015”). Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, cu exceptia activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, care au fost evaluate la valoarea justa.

2.2. Rationament profesional, estimari si ipoteze contabile semnificative

Intocmirea situatiilor financiare ale Fondului prevede ca Administratorul sa aplice rationamentul profesional, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate recunoscute in situatiile financiare si in prezentarea datoriilor contingente. Totusi, incertitudinile cu privire la aceste ipoteze si estimari pot duce la rezultate care ar putea necesita o ajustare semnificativa a valorii contabile a activelor sau datoriilor afectate in perioadele viitoare.

Continuitatea activitatii

Conducerea Administratorului Fondului a efectuat o evaluare a capacitatii acestuia de a-si continua activitatea si considera ca Fondul detine resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. Astfel, managementul a concluzionat ca aceste situatii financiare continua sa fie intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare si recunoasterea initiala

Recunoasterea initiala a activelor si datoriilor financiare este facuta la valoarea justa, ulterior aceasta fiind reevaluată la sfarsitul fiecărei luni. Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand alte tehnici de evaluare. Instrumentele financiare la valoarea justa detinute de Fond sunt reprezentate de actiuni, preturile acestora fiind cele disponibile pe pietele reglementate sau determinate prin alte metode de evaluare.

Clasificarea unitatilor de fond emise de catre Fond drept instrumente de capital

Fondul clasifica unitatile de fond emise drept instrumente de capital tinand cont de prevederile IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare punctele 32.16 A - B si considera ca unitatile de fond indeplinesc toate conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii. Managementul Administratorului analizeaza periodic clasificarea unitatilor de fond, tinand cont de faptul ca exista diferente intre valoarea activului net determinat conform prevederilor Prospectului de emisiune si valoarea activului net determinat conform IFRS. Sumele rascumparate de catre investitori sunt determinate pe baza valorii unitare a activului net calculata in baza prevederilor Prospectului de emisiune, valoarea rascumpararilor nefiind substantial diferita de valoarea determinata conform valorii activului net conform IFRS. Mai multe detalii sunt incluse in Nota 2.9 a acestor situatii financiare.

2.3. Conversia in moneda straina

(a) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala a Fondului este MONEDA (EUR), care este moneda de dominare a emisiunii de unitati de fond al Fondului. Performantele Fondului sunt evaluate si lichiditatea sa este administrata in EUR. Asadar, EUR este considerata moneda care reprezinta cel mai fidel efectele economice ale tranzactiilor, evenimentelor si conditiilor care se afla la baza activitatii Fondului. Moneda de prezentare a Fondului este leul romanesc („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:

Moneda	Curs de schimb 31.12.2022	Curs de schimb 31.12.2021	Majorare / (diminuare) %
EUR	4.9474	4.9481	-0.01%
GBP	5.5878	5.8994	-5.28%
USD	4.6346	4.3707	6.04%

Moneda	Curs mediu 2022	Curs mediu 2021	Majorare / (diminuare) %
EUR	4.9315	4.9204	0.23%
GBP	5.7867	5.7233	1.11%
USD	4.6885	4.1604	12.69%

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”.

2.5. Standardele noi/revizuite si interpretari

Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca

La data semnarii acestor Situatii financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat in vigoare inca:

- Datorii pe termen lung cu angajamente (Amendamente la IAS 1);
- Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (Amendamente la IAS 1);
- Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS: Prezentarea politicilor contabile);
- Definiția estimărilor contabile (Amendamente la IAS 8);
- Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (Amendamente la IAS 12);
- Datoria care decurge din contractul de leasing generată de tranzacții de vânzare și leaseback (Amendamente la IFRS 16);
- IFRS 17 Contracte de asigurare și amendamente la IFRS 17 Contracte de asigurare;

Noi standarde și modificări la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost adoptate încă de UE

În prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor noi standarde și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării acestor situații financiare:

Amendamente la IAS 1 Prezentarea Situațiilor financiare:

- Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung;
- Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung - reesalonari;
- Datorii pe termen lung conform contractelor/convențiilor.

Fondul a decis să nu adopte aceste standarde în avans.

Fondul anticipează că adoptarea acestor noi standarde și a modificărilor standardelor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare

2.6. Active și datorii financiare

Recunoașterea inițială

Activele financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt înregistrate inițial la valoarea justă. Toate celelalte instrumente financiare sunt înregistrate inițial la valoarea justă ajustată pentru costurile de tranzacționare. Valoarea justă la recunoașterea inițială este cel mai bine reprezentată de prețul tranzacției. Un câștig sau o pierdere la recunoașterea inițială se înregistrează numai în cazul în care există o diferență între valoarea justă și prețul tranzacției, care poate fi evidențiată prin alte tranzacții curente de piață observabile din același instrument sau printr-o tehnică de evaluare a carei intrări include numai date din piețele observabile. După recunoașterea inițială, o pierdere de credit așteptată este recunoscută pentru activele financiare măsurate la cost amortizat și pentru investițiile în instrumente de îndatorare măsurate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, rezultând o pierdere contabilă imediată.

Toate achizițiile și vânzările de active financiare care necesită livrare în termenul stabilit de reglementare sau de convenția de piață (cumpărări și vânzări „în mod regulat”) sunt înregistrate la data tranzacției, data la care Fondul se angajează să livreze un activ financiar. Toate celelalte achiziții sunt recunoscute atunci când Fondul devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau pentru a transfera un pasiv într-o tranzacție ordonată între participanții la piață la data evaluării. Cea mai bună dovadă a valorii juste este prețul pe o piață activă. O piață activă este una în care tranzacțiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecvență și un volum suficient pentru a furniza informații de stabilire a prețurilor în mod continuu. Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă este evaluată ca produs al prețului cotelat pentru fiecare activ sau pasiv individual și

cantitatea detinuta de entitate. Acesta este cazul chiar daca volumul zilnic de tranzactionare al unei piete nu este suficient pentru a absorbi cantitatea detinuta si plasarea comenzilor pentru a vinde pozitia intr-o singura tranzactie ar putea afecta pretul cotelat.

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 colectării fluxurilor de numerar contractuale, iar pentru celelalte instrumente financiare deținute în portofoliu cum sunt acțiunile modelul de afaceri este cel al maximizării fluxurilor de numerar prin tranzacționare și a recunoașterii valorii juste prin contul de profit sau pierdere.

(ii) Active financiare – clasificarea și măsurarea ulterioară – caracteristicile fluxului de numerar

În cazul în care modelul de afaceri al Fondului presupune deținerea activelor pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale Fondul evaluează dacă fluxurile de trezorerie reprezintă numai plăți de capital și dobândă („SPPI”). La realizarea acestei evaluări, Fondul analizează dacă fluxurile de trezorerie contractuale sunt compatibile cu un aranjament pe bază de împrumut, adică dobândă include calculat riscul de credit, valoarea în timp a banilor, alte riscuri de creditare de bază și marja de profit.

În cazul în care termenii contractuali calculat expunerea la risc sau volatilitate, ce este incompatibilă cu un acord de împrumut de bază, activul financiar este clasificat și măsurat la FVTPL. Evaluarea SPPI se efectuează la recunoașterea inițială a unui activ și nu este ulterior reevaluată.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Pe baza modelului de afaceri și a caracteristicilor fluxului de numerar, Fondul clasifică investițiile în titluri de creanță ca fiind contabilizate la cost amortizat. Titlurile de creanță sunt înregistrate la cost amortizat dacă sunt deținute pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și atunci când fluxurile de numerar respective reprezintă SPPI și dacă nu sunt desemnate în mod calculat la FVTPL pentru a reduce în mod semnificativ o nepotrivire contabilă.

Costul amortizat este suma la care calculat financiar a fost recunoscut la recunoașterea inițială, minus rambursările de capital, plus dobândă acumulată și pentru activele financiare minus orice calculat pentru pierderile de credit așteptate. Dobândă acumulată include amortizarea costurilor tranzacției amânate la recunoașterea inițială și a oricărei prime sau a unei reduceri la scadență, utilizând metoda dobânzii calculat. Veniturile din dobânzi încasate și cheltuielile cu dobânzile calculat, calculat cuponul acumulat și discountul sau prima amortizată (calculat onorariile amânate la calculat, dacă există) nu sunt prezentate separat și sunt incluse în valorile contabile ale elementelor aferente din situația poziției financiare.

Investiții în titluri de capital

Activele financiare care îndeplinesc definiția capitalului propriu din perspectiva emitentului, adică instrumentele care nu conțin o obligație contractuală de plată în numerar și care reprezintă un interes rezidual în activele nete ale emitentului, sunt considerate ca investiții în titluri de capital de către Fond.

Investițiile în titluri de capital sunt evaluate la FVTPL, cu excepția cazului în care Fondul alege la recunoașterea inițială să desemneze irevocabil investiții de capital în FVOCI. Politica Fondului este de a desemna investiții în capital ca FVOCI atunci când aceste investiții sunt deținute în scopuri strategice, altele decât pentru a genera profituri din investiții. Atunci când sunt clasificate ca FVOCI, castigurile și pierderile din valoarea justă sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și nu sunt reclasificate ulterior în contul de profit sau pierdere, inclusiv în ceea ce privește vânzarea. Pierderile din depreciere și reversările acestora, dacă există, nu se măsoră separat de alte modificări ale valorii juste. Dividendele continuă să fie recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul Fondului de a primi plăți este stabilit, cu excepția cazului în care reprezintă o recuperare a unei investiții și nu o rentabilitate a unei astfel de investiții.

La data de 31 decembrie 2022, Fondul deține active financiare la cost amortizat – depozite bancare și active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere de natură investițiilor în titluri de capital (acțiuni).

Reclasificarea activelor financiare

Instrumentele financiare sunt reclasificate numai atunci când se modifică modelul de afaceri pentru gestionarea portofoliului în ansamblu. Reclasificarea are un calcul potențial și are loc de la începutul 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 reclasificare.

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 valoare 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 14alculata^{14e} 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 14alculat¹⁴ 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 14alculat¹⁴, 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 include 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 15alcalate15e 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 15alcalat 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 15alcala, 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 15alcala.

Daca ulterior unitatile fond rascumparabile au toate caracteristicile si indeplinesc conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri 15alcala, Fondul le va reclasifica drept instrumente de capitaluri 15alcala si le va evalua la valoarea contabila a datoriilor la data reclasificarii. Emiterea, 15alcalate sau anularea de unitati de fond sunt tratate si inregistrate in 15alcalate15e15e drept tranzactii de capital. La emiterea unitatilor de fond, pretul incasat este inclus in capitalurile 15alcala.

Costurile de tranzactionare suportate de Fond pentru emiterea unitatilor de fond (instrumentelor 15alcala de capitaluri 15alcala) sunt contabilizate drept deducere din capitalurile 15alcala in masura in care acestea reprezinta costuri incrementale direct atribuibile tranzactiei de capitaluri 15alcala care, in caz contrar, ar fi fost evitata.

Instrumentele 15alcala de capital (unitatile de fond) care sunt rascumparate, sunt deduse din capitalurile 15alcala si contabilizate la valori egale cu pretul platit, 15alcalate 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 15alcalate15 in RON. La 15alcalate 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 16alculat16 de rascumparare, evaluarea acestuia efectuandu-se conform Prospectului de emisiune al Fondului („Prospect”).

Indiferent de momentul din zi la care este creditat contul 16alculat al Fondului (in cazul operatiunii de cumparare de unitati de fond), 16alculat16 este inregistrata cererea de rascumparare (in cazul operatiunii de rascumparare de unitati de fond) pretul de cumparare, 16alculat16 pretul de rascumparare este acelasi, iar unitatile de fond se emit, 16alculat16 se anuleaza in aceeasi zi. Pentru operatiunile 16alculat16 intr-o zi, Fondul lucreaza cu un singur pret de emisiune, 16alculat16 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 16alculat16e 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 16alculat 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 16alculat, 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 16alculat conform procentului inclus in Prospectul de emisiune a Fondului in timp ce comisionul de custodie este 16alculat 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 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)
Conturi curente la banci	1,937,941	4,431,297	391,709	895,555
Depozite pe termen scurt	2,475,046	9,896,374	500,272	2,000,035
Subtotal numerar si echivalente de numerar - fluxuri de trezorerie	4,412,987	14,327,671	891,981	2,895,590
Depozite pe termen lung	4,463,267		902,144	0
Ajustare de valoare depozite bancare si numerar	-5,714	-5,101	-1,155	-1,030
Numerar si depozite bancare	8,870,540	14,322,570	1,792,970	2,894,560

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 2022 si 31 Decembrie 2021 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 2022 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 agentile 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:

Banca	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)	Rating Fitch/Mood y's 2022	Rating Fitch/Mood y's 2021
Banca Transilvania	1,790,074	2,278,453	8,856,212	11,274,014	BB+/-	BB+/-
BRD-Groupe	4,051	317,137	20,042	1,569,226	BBB+/Baa1	BBB+/Baa1
Societe Generale						
Pierderi asteptate din risc de credit (total banci)	-1,155	-1,030	-5,714	-5,100		
Sume in curs de decontare	0	300,000	0	1,484,430		
Total	1,792,970	2,894,560	8,870,540	14,322,570		

4. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE IN VEDEREA TRANZACTIONARII SI EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

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

Active financiare detinute In vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere. din care:	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru	17,955,564	19,403,878	88,833,357	96,012,331
Total	17,955,564	19,403,878	88,833,357	96,012,331

5. DATORII FINANCIARE SI ALTE DATORII

Datorii financiare si alte datorii	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Datorii financiare privind onorariile	30,939	33,897	153,068	167,726
Alte datorii financiare	2,298	24,504	11,369	121,249
Datorii financiare	33,237	58,401	164,437	288,975
Alte datorii nefinanciare	1,539	1,734	7,614	8,578
Total datorii	34,776	60,135	172,051	297,553

Cea mai semnificativa suma din categoria altor datorii nefinanciare 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 2022, suma care reprezinta decontarile cu investitorii este de 500 EURO/2,473.70 RON .

6. CAPITAL AUTORIZAT SI SUBSCRIS

In moneda functionala a Fondului, capitalul social al Fondului la 31 Decembrie 2022 este de 16,700,798 EUR (82,625,528 RON)(31 Decembrie 2021: 15,819,076 EUR (78,274,369 RON)) divizat in 1,670,080 unitati de fond (31 decembrie 2021: 1,581,908 unitati de fond) cu valoarea nominala de 10 EUR pe unitate si valoare curenta conform Prospectului de 11.80 EUR (58.38 RON) (31 decembrie 2021: 14.06 EUR (69.57 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.

Descriere	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Total activ net conform IFRS	19,713,758.00	22,238,303.00	97,531,846.00	110,037,348.00
Total activ net conform Prospect	19,714,913.00	22,239,334.00	97,537,561.00	110,042,449.00
Diferenta IFRS - ASF	1,155.00	1,031.00	5,714.00	5,101.00
Numar de unitati de fond	1,670,080.00	1,581,908.00	1,670,080.00	1,581,908.00
Valoarea unitara a activului net - IFRS	11.80	14.06	58.38	69.57
Valoarea unitara a activului net - Prospect	11.80	14.06	58.38	69.57
Diferenta valoare unitara a activului net		0.00		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.

Descriere	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
Sold unitati de fond la 1 ianuarie	1,581,908	1,414,701
Rascumparari si anulari de unitati de fond	-428,621	-570,689
Subscriere unitati de fond	516,793	737,895
Sold unitati de fond la 31 decembrie	1,670,080	1,581,908

Managementul capitalului

Ca urmare a capacității de a emite și a răscumpăra unități de fond, capitalul Fondului poate varia în funcție de cererea existentă privind răscumpărările și subscrierile din Fond. Fondul nu este supus unor cerințe de capital impuse de la nivel extern și nu este supus niciunor restricții legale cu privire la subscrierea și răscumpărarea unităților de fond, altele decât cele incluse în prospectul Fondului.

Obiectivele Fondului privind managementul capitalului sunt următoarele:

- Investirea capitalului în investiții conform descrierii, expunerilor la risc și rentabilității așteptate prevăzute în prospectul său;
- Obținerea celor mai bune performanțe posibile în funcție de anticipările sale asupra comportamentelor diferitelor piețe, dar în interesul investitorilor, va urmări să mențină un nivel de risc acceptabil ținând cont de obiectivele de performanță și de orizontul de administrare, aplicând o politică de diversificare prudentă a activelor între diferite categorii de active;
- Menținerea unui nivel de lichiditate suficient pentru a acoperi cheltuielile Fondului și a răspunde cererilor de răscumpărare în momentul în care acestea sunt emise; și
- Menținerea unei dimensiuni suficiente pentru ca funcționarea Fondului să fie rentabilă;

Pentru politicile și procedurile aplicate de Fond în procesul de management al capitalului sau și răscumpărare a acțiunilor consultați „Managementul riscului financiar”.

7. VENITURI DIN DOBANZI

Venituri din dobanzi din care:	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Dobanzi conturi curente	34	39	168	189
Dobanzi depozite	3,038	91	14,982	448
Total	3,072	130	15,150	637

8. CHELTUIELILE FONDULUI

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

Comisioane	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Comision Depozitar	-24,229	-24,170	-119,485	-118,925
Comision de administrare	-366,022	-303,703	-1,805,037	-1,494,341
Total cheltuieli cu onorariile Depozitarului și Administratorului	-390,251	-327,873	-1,924,523	-1,613,266

9. CASTIG/(PIERDERE) NET(A) PRIVIND ACTIVELE FINANCIARE DETINUTE ÎN VEDEREA TRANZACȚIONĂRII ȘI EVALUATE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

Categorie	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Castig/(Pierdere) net(a) realizata	41,285	435,975	203,597	2,145,172
Castig/(Pierdere) net(a) nerealizata	-4,075,586	4,256,469	-20,098,752	20,943,529
Total castig net	-4,034,301	4,692,444	-19,895,155	23,088,701

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 mediu. 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 principiul 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 inscise 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 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 - 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:

Investitie	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Actiuni cotate	17,955,564	19,403,878	88,833,357	96,012,331

O variatie de +/-5% a pretului actiunilor detinute de Fond la 31 decembrie 2022 este echivalenta cu o apreciere/depreciere a valorii portofoliului, respectiv un impact in situatia profitului sau pierderii de +/- 897,778 EUR (4,441,668 RON) (31 Decembrie 2021: +/- 970,194 EUR (4,800,616 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 în afara limitelor stabilite în 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 piata 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 2022	31 Decembrie 2021	Pondere in portofoliu de actiuni 2022	Pondere in portofoliu de actiuni 2021
Austria	17,955,564	19,403,878	100%	100%
Total	17,955,564	19,403,878	100%	100%

In moneda de prezentare (RON)

Tara	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021	Pondere in portofoliu de actiuni 2022	Pondere in portofoliu de actiuni 2021
Austria	88,833,357	96,012,331	100%	100%
Total	88,833,357	96,012,331	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 2022	31 Decembrie 2021	Pondere in portofoliu de actiuni 2022	Pondere in portofoliu de actiuni 2021
Banci si Financiar	6,673,540	7,289,172	38%	38%
Petrol si Gaze	3,051,753	2,692,047	17%	14%
Industrial	3,046,393	2,865,567	17%	15%
Energie	2,244,282	2,581,364	12%	12%
Constructii si Materiale	1,189,910	1,176,982	7%	6%
Real Estate	605,491	1,362,290	3%	7%
Servicii	355,564	403,402	2%	2%
Tech	311,616	372,034	2%	2%
Chimic	260,464	511,668	1%	3%
Alimentar	216,551	149,352	1%	1%
Total	17,955,564	19,403,878	100%	100%

In moneda de prezentare (RON)

11.9 Riscul Valutar

Sector	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021	Pondere in portofoliu de actiuni 2022	Pondere in portofoliu de actiuni 2021
Alta forma a riscului de piata este riscul valutar, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent auto 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. Fondul investeste in alte active decat moneda de denominare a emisiunilor de unitati de fond. Acest risc apare atunci cand activele sau datoriile sunt denumite in respectiva valuta si 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.	33,018,077	36,069,378	38%	38%
Banci si Financiar	5,109,245	4,320,516	17%	14%
Petrol si Gaze	5,009,245	4,320,516	17%	15%
Industrial	5,009,245	4,320,516	17%	12%
Energie	5,009,245	4,320,516	17%	12%
Constructii si Materiale	5,009,245	4,320,516	17%	6%
Real Estate	2,995,605	6,740,746	3%	7%
Servicii	1,737,415	1,996,071	2%	2%
Tech	1,541,689	1,840,859	2%	2%
Chimic	1,288,622	2,331,784	1%	3%
Alimentar	1,071,364	739,010	1%	1%
Total	88,833,356	96,009,331	100%	100%

Prezentare informativa (EUR)

Pe parcursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2022 expunerea fata de diferite sectoare de activitate nu a variat semnificativ.

31 Decembrie 2022	RON	EUR	Total
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)

31 Decembrie 2022	RON	EUR	Total
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	88,833,357
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	564	97,703,333	97,703,897
Datorii financiare	160,103	4,334	164,437

Total datorii financiare	160,103	4,334	164,437
Pozitia valutara neta	-159,539	97,698,995	97,539,456

Prezentare informativa (EUR)

31 Decembrie 2021	RON	EUR	Total
Numerar si depozite bancare	138	2,894,422	2,894,560
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	19,403,878	19,403,878
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	138	22,298,300	22,298,438
Datorii financiare	35,716	22,685	58,401
Total datorii financiare	35,716	22,685	58,401
Pozitia valutara neta	-35,578	22,275,615	22,240,037

in moneda de prezentare a Fondului (RON)

31 Decembrie 2021	RON	EUR	Total
Numerar si depozite bancare	682	14,321,888	14,322,570
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	0	96,012,331	96,012,331
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	682	110,334,219	110,334,901
Datorii financiare	176,726	112,249	288,975
Total datorii financiare	176,726	112,249	288,975
Pozitia valutara neta	-176,044	110,221,970	110,045,926

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 2022, respectiv 31 decembrie 2021, fata de o modificare a dobanzilor bonificate la depozite de +/- 50bp.

	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
Modificare b.p.	+50 b.p.	-50 b.p.	+50 b.p.	-50 b.p.
Crestere / (Reducere) EUR	904	-904	811	-811
Crestere / (Reducere) RON	4,473	-4,473	4,013	-4,013

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 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

Prezentare informativa (EUR)

31 Decembrie 2021	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	2,000,036	0	0	0	0	-1,031	895,555	2,894,560
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	0	0	0	0	0	0	19,403,878	19,403,878
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare sezitive la dobanzi	2,000,036	0	0	0	0	-1,031	20,299,433	22,298,438
Datorii financiare	0	0	0	0	0	0	58,401	58,401
Total datorii financiare senzitive la dobanzi	0	0	0	0	0	0	0	0
Impact net	2,000,036	0	0	0	0	-1,031	20,241,032	22,240,037

In moneda de prezentare (RON)

31 Decembrie 2021	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	9,896,374	0	0	0	0	-5,101	4,431,297	14,322,570
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	0	0	0	0	0	0	96,012,331	96,012,331
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare sezitive la dobanzi	9,896,374	0	0	0	0	-5,101	100,443,628	110,334,901

Datorii financiare	0	0	0	0	0	0	288,975	288,975
Total datorii financiare sensibile la dobanzi	0	0	0	0	0	0	288,975	288,975
Impact net	9,896,374	0	0	0	0	-5,101	100,154,653	110,045,926

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 discreționara 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)

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

Prezentare informativa (EUR)

31 decembrie 2021	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Pierderi de credit asteptate	Total
Numerar si depozite bancare	2,895,591	0	0	0	0	-1,031	2,894,560
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	19,403,878	0	0	0	0	0	19,403,878
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare	22,299,468	0	0	0	0	-1,031	22,298,437
Datorii financiare	58,401	0	0	0	0	0	58,401
Total datorii financiare	58,401	0	0	0	0	0	58,401
Excedent / (deficit) de lichiditate	22,241,067	0	0	0	0	-1,031	22,240,036

In moneda de prezentare (RON)

31 decembrie 2021	0-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	>5 ani	Pierderi de credit asteptate	Total
Numerar si depozite bancare	14,327,671	0	0	0	0	-5,101	14,322,570
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	96,012,331	0	0	0	0	0	96,012,331
Alte active financiare	0	0	0	0	0	0	0
Total active financiare	110,340,002	0	0	0	0	-5,101	110,334,901
Datorii financiare	288,975	0	0	0	0	0	288,975
Total datorii financiare	288,975	0	0	0	0	0	288,975
Excedent / (deficit) de lichiditate	110,051,027	0	0	0	0	-5,101	110,045,926

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 atribuibila 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.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, Fondul determina valoarea justa folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ valoarea neta prezenta si modelele fluxurilor de numerar actualizate, comparatia cu instrumente similare pentru care exista preturi de piata observabile si alte tehnici de evaluare.

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 piete 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, pe Nivelul 2 se incadreaza instrumentele financiare care au BVAL, dar 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. 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 piete si este supus schimbarilor care decurg din evenimente specifice si din conditiile generate ale pietelor financiare.

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

Prezentare informativa (EUR)

31 decembrie 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
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)

31 decembrie 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
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

Tabelul 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)

31 Decembrie 2022	Nivel 2	Nivel 3	Total
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)

31 Decembrie 2022	Nivel 2	Nivel 3	Total
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

Prezentare informativa (EUR)

31 decembrie 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, din care:	19,403,878	0	0	19,403,878
Actiuni	19,403,878	0	0	19,403,878
Obligatiuni	0	0	0	0
Unitati de fond	0	0	0	0

In moneda de prezentare (RON)

31 decembrie 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, din care:	96,012,331	0	0	96,012,331
Actiuni	96,012,331	0	0	96,012,331
Obligatiuni	0	0	0	0
Unitati de fond	0	0	0	0

Prezentare informativa (EUR)

31 Decembrie 2021	Nivel 2	Nivel 3	Total
Numerar si depozite bancare	2,894,560	0	2,894,560

Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	2,894,560	0	2,894,560
Datorii financiare	0	58,401	58,401
Total datorii financiare	0	58,401	58,401

In moneda de prezentare (RON)

31 Decembrie 2021	Nivel 2	Nivel 3	Total
Numerar si depozite bancare	14,322,570	0	14,322,570
Alte active financiare	0	0	0
Total active financiare	14,322,570	0	14,322,570
Datorii financiare	0	288,975	288,975
Total datorii financiare	0	288,975	288,975

12. REMUNERAREA PERSONALULUI ADMINISTRATORULUI

În anul 2016, BT Asset Management SAI. 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 sunt aplicabile începând cu remunerația variabilă aferentă anului 2017.

Fondul nu plătește comisioane de performanță către BT Asset Management SAI. Cuantumul total al remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2022, 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
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	6,525,750	7,608,810	98,297	43
Remunerații fixe	6,271,377	6,271,377		43
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	254,373	1,337,433		37
numerar	172,604	738,029		37
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	81,769	599,404	98,297	19
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
2. Remunerații acordate personalului identificat al	5,102,781	5,988,922	98,297	

SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)			
A. Membri CA/CS, din care	164,160	164,160	3
Remunerații fixe	164,160	164,160	3
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. Directori/membri Directorat, din care:	1,502,738	1,818,778	98,297
Remunerații fixe	1,420,969	1,420,969	4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	81,769	397,809	98,297
- numerar	0	198,906	3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	81,769	198,903	98,297
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	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 benefi ciari
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) ***	976,340	1,138,186		5
Remunerații fixe	936,004	936,004		5
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	40,336	202,182		4
- numerar	40,336	91,734		4
alte forme (unitati de fond)	0	110,448		4
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	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	2,459,543	2,867,798		13

funcțiilor incluse în această categorie)****			
Remunerații fixe	2,353,099	2,353,099	12
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	106,444	514,699	12
- numerar	106,444	233,830	12
alte forme (unitati de fond)	0	280,869	11
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:

- ✓ Consilier director general
- ✓ Director marketing si vanzari
- ✓ Director directie operatiuni
- ✓ Manager tehnologia informatiilor si comunicatii
- ✓ Analist investitii
- ✓ Manager fond
- ✓ Manager de zona

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.

Criteriile¹ 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 ;

Politicele 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), pensie² facultativă privată (pilon III), asigurare medicala în funcție de opțiunea angajaților³
- (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 2022, Comitetul de Remunerare și Nominalizare a analizat și avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2022. Modificările intervenite în cursul anului 2021 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 2022, 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.

¹ Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorității de Supraveghere Financiară

² Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

³ Începând cu luna decembrie 2020

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.

Comisionul platit Depozitarului pentru serviciile prestate se efectueaza lunar, la inceputul lunii urmatoare celei pentru care se cuvine comisionul. Onorariile Depozitarului pentru exercitiul financiar 2022 s-au ridicat la suma de 24,229 EUR (119,485 RON) (2021: 24,170 EUR (118,925 RON)).

Onorariile Depozitarului de plata la 31 decembrie 2022 insumeaza 1,180 EUR (5,840 RON) (2021: 1,417 EUR (7,011 RON)).

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 2022 si in 2021 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 2022 insumeaza 29,759 EUR (147,230 RON) (31 decembrie 2021:32,480 EUR (160,714 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 2022, respectiv 31 decembrie 2021.

14. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu s-au inregistrat evenimente semnificative ulterioare datei de 31.12.2022.

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie In data de 26.04.2023 si au fost semnate de:

Presedintele Consiliului de Administratie
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

**BT Index
AUSTRIA-
ATX
Raport
anual
2022**



BT Asset Management S.A.I.[®]
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 2022 și evoluția acestuia în decursul anului 2022. 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 CSCo6FDIR/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 PJRo5SAIR/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 PJRo7AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul este operațional începând cu data de 2 noiembrie 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 și Aplicația Banca Transilvania a Băncii Transilvania SA.

Scopul constituirii Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile denominate 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 prudențiale, 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, din care se scad comisionul de răscumpărare și orice alte taxe legale.

La răscumpărarea unităților de fond se percep următoarele comisioane:

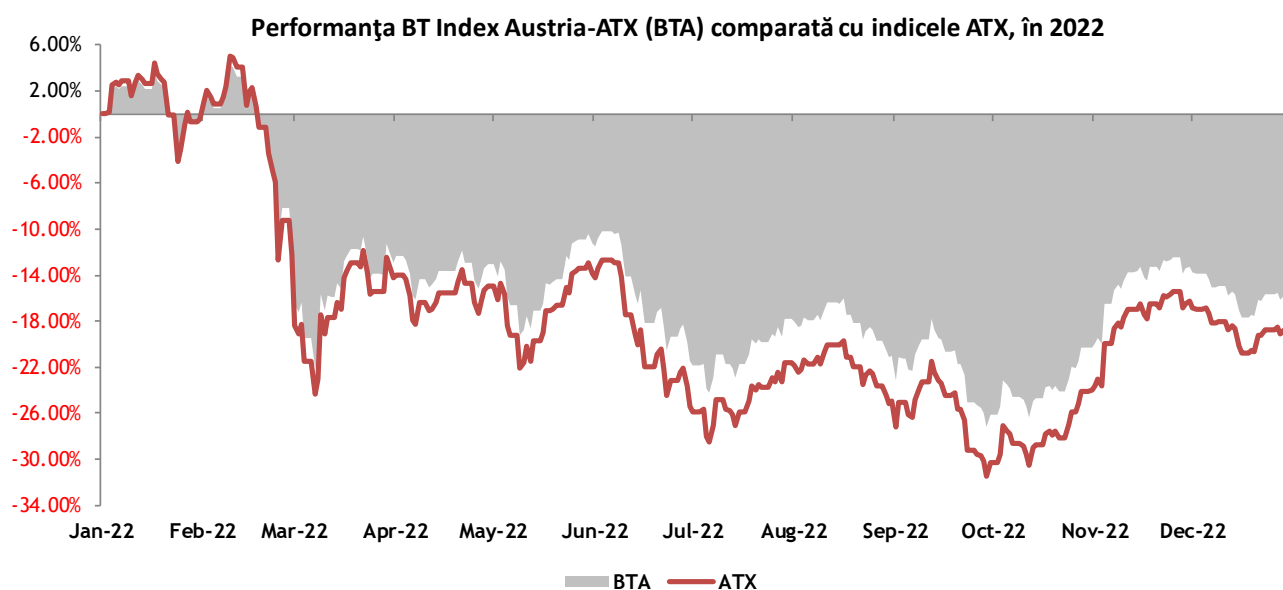
- 4% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică sau egală cu 360 zile de la data subscrierii unităților de fond;
- 0% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare de 360 zile de la data subscrierii unităților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

Comisioanele de răscumpărare vor fi încasate de către Fond, intrând în componența activului acestuia.

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 2022.



În perioada de referință, BT Index AUSTRIA-ATX a înregistrat un declin de -16.03%, ușor sub indicele ATX a cărui

depreciere a fost de -19.03%.

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 revizui și ajustări periodice pe baza deciziilor Comitetului indicelui ATX: revizuirile și ajustările periodice conțin, după caz, modificări ale elementelor de calcul a ponderii emitentului în indice (număr de acțiuni, factor de free float, factor de reprezentare);
- se efectuează ajustări operative pe baza evenimentelor corporative;
- ponderea fiecărui emitent inclus în indice are la baza free float-ul fiecărei societăți incluse în componența indicelui care poate fi una din valorile: 0,1; 0,25; 0,50; 0,75; 1,00;
- limitarea ponderii la 25% pentru fiecare emitent inclus în indice (factor de reprezentare cu valori cuprinse în

intervalul 0,01 la 1,00);

- componența indicelui este revizuită în fiecare an în lunile martie și septembrie.

În componența coșului indicelui ATX sunt eligibile a fi incluse numai acțiunile societăților comerciale pe acțiuni care sunt listate la secțiunea Prime Market a Bursei de Valori din Viena. Criteriul principal de includere/excludere a acțiunilor listate la secțiunea Prime Market este lichiditatea (volumul de tranzacționare), respectiv capitalizarea free-float-ului.

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

La data de 31 decembrie 2022, structura indicelui* ATX a fost cea din tabelul de mai jos.

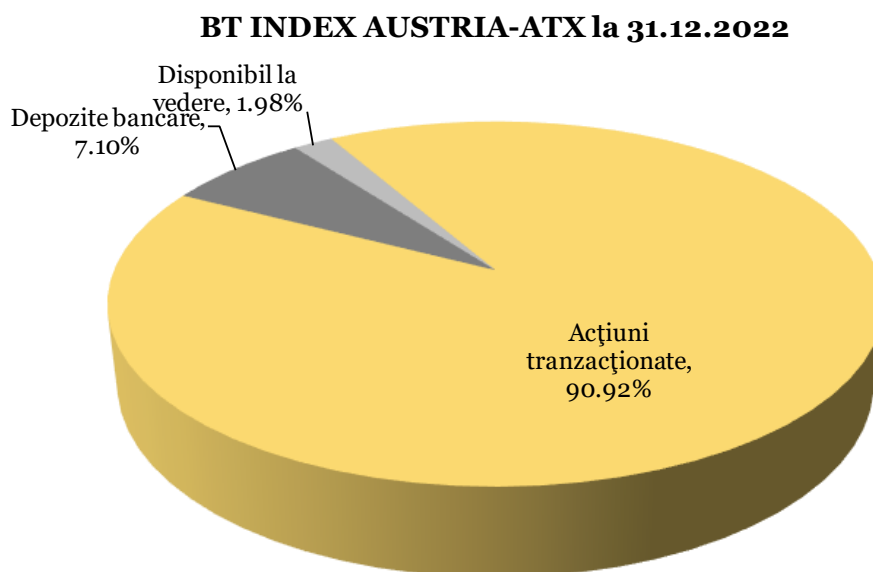
Structura indicelui ATX la 31 decembrie 2022

Emitent	Numar acțiuni	Factor reprezentare	Factor Free Float	Pondere
ERSTE GROUP BANK AG	429,800,000	1.00	0.80	20.47%
OMV AG	327,272,727	1.00	0.50	15.86%
VERBUND AG KAT. A	170,233,686	1.00	0.40	10.78%
BAWAG GROUP AG	82,500,000	1.00	1.00	8.05%
ANDRITZ AG	104,000,000	1.00	0.70	7.85%
VOESTALPINE AG	178,549,163	1.00	0.70	6.20%
RAIFFEISEN BANK INTERNAT. AG	328,939,621	1.00	0.50	5.05%
WIENERBERGER AG	111,732,343	1.00	1.00	4.97%
MAYR-MELNHOF KARTON AG	20,000,000	1.00	0.50	3.01%
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	106,496,422	1.00	0.40	2.31%
OESTERREICHISCHE POST AG	67,552,638	1.00	0.50	1.99%
EVN AG	179,878,402	1.00	0.30	1.82%
AT&S AUSTRIA TECH.&SYSTEMTECH.	38,850,000	1.00	0.70	1.73%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	128,000,000	1.00	0.30	1.71%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	309,000,000	1.00	0.40	1.71%
STRABAG SE	102,599,997	1.00	0.20	1.59%
LENZING AG	26,550,000	1.00	0.50	1.46%
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT AG	16,000,000	1.00	0.70	1.30%
DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT	9,744,000	1.00	0.70	1.20%
IMMOFINANZ AG	138,669,711	1.00	0.30	0.96%

(*)Sursa date: Site www.indices.cc

Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Pentru atingerea obiectivelor Fondului și cu respectarea politicii de investiții a Fondului, s-a avut în vedere efectuarea de plasamente, a minim 85% din activele Fondului, în acțiuni ale emitenților din coșul indicelui ATX și construirea unui portofoliului de acțiuni a 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 2022, aprox. 91% din activul Fondului era investit în acțiuni din coșul indicelui ATX, în timp ce aprox. 9% era constituit din plasamente bancare (inclusiv disponibil). Componenta portofoliului de acțiuni din BT Index AUSTRIA-ATX este prezentată în tabelul următor.

Principalele detineri ale BT Index Austria-ATX la 31 decembrie 2022

Emitent	Simbol/ISIN	Numar acțiuni	Preț referință (EUR)	Valoare actualizată (EUR)	Pondere in activ (%)	Pondere in acțiuni*
Erste Group Bank AG	AT0000652011	123,120	29.90	3,681,288	18.64%	20.50%
OMV AG	AT0000743059	58,594	48.10	2,818,371	14.27%	15.70%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	24,383	78.65	1,917,723	9.71%	10.68%
Bawag Group AG	AT0000BAWAG2	29,541	49.80	1,471,142	7.45%	8.19%
Andritz AG	AT0000730007	26,068	53.55	1,395,941	7.07%	7.77%
Voestalpine AG	AT0000937503	44,754	24.78	1,109,004	5.62%	6.18%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	58,892	15.35	903,992	4.58%	5.03%
Wienerberger AG	AT0000831706	40,009	22.56	902,603	4.57%	5.03%

Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	3,581	151.20	541,447	2.74%	3.02%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	15,253	28.35	432,423	2.19%	2.41%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	12,094	29.40	355,564	1.80%	1.98%
EVN AG	AT0000741053	19,323	16.90	326,559	1.65%	1.82%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	AT0000969985	9,738	32.00	311,616	1.58%	1.74%
Uniq Insurance Group AG	AT0000821103	44,258	7.00	309,806	1.57%	1.73%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	13,750	22.35	307,312	1.56%	1.71%
Strabag SE	AT000000STR1	7,348	39.10	287,307	1.45%	1.60%
Lenzing AG	AT0000644505	4,753	54.80	260,464	1.32%	1.45%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	4,010	58.20	233,382	1.18%	1.30%
DO & CO AG	AT0000818802	2,453	88.28	216,551	1.10%	1.21%
Immofinanz AG	AT0000A21KS2	14,894	11.62	173,068	0.88%	0.96%
* Pondere în portofoliul de acțiuni				17,955,564	90.92%	100.00%

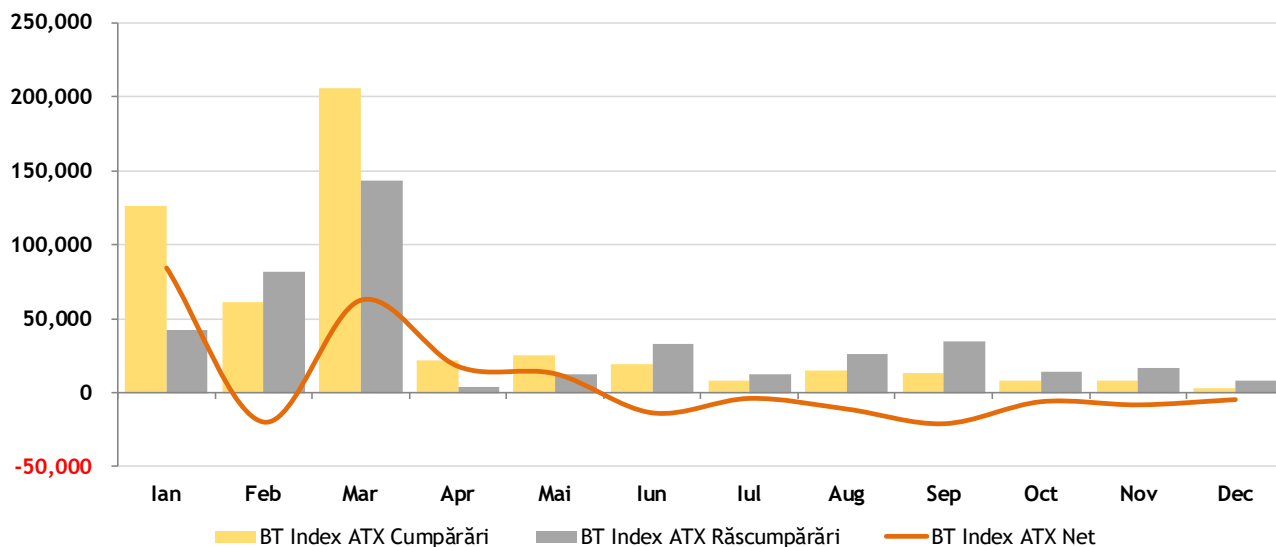
Așa cum rezultă dintr-o comparație a celor două tabele prezentate mai sus (componența ATX și portofoliul BT Index Austria-ATX), portofoliul de acțiuni al Fondului BT Index AUSTRIA-ATX reproduce cu diferențe moderate structura indicelui ATX (în medie, ponderi individuale mai joase cu aprox. 0.5 p.p.)

Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2022

Activul net¹ al BT Index Austria ATX la data de 31 decembrie 2022 a fost de 19,714,913.24 EUR, față de 22,239,334.10 EUR la aceeași dată a anului trecut, consemnând o scădere de -11%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2022 a fost de 1,670,079.84 unități de fond, față de un număr de 1,581,907.58 unități de fond la aceeași dată a anului trecut (+6%).

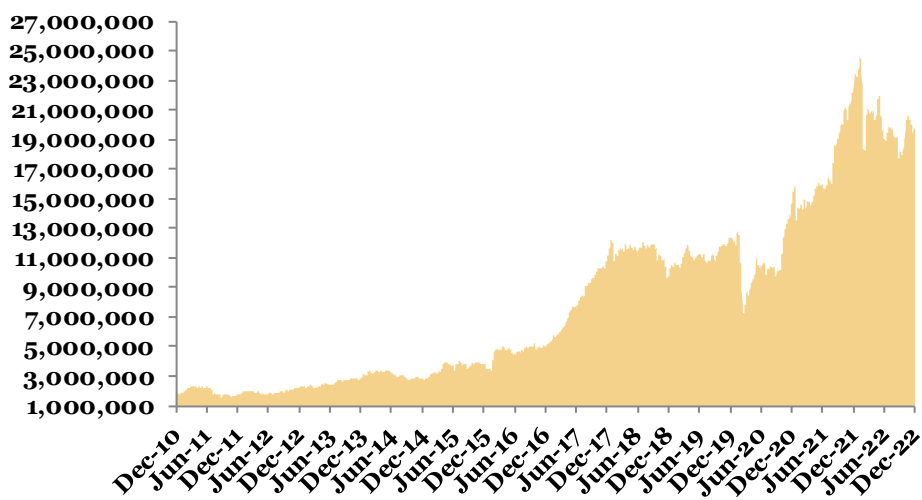
În 2022, volumul total al cumpărărilor de unități de fond ale Fondului BT Index AUSTRIA-ATX a fost de 516,792.81 unități de fond (în valoare totală de 6,563,691.86 EUR), iar volumul total al răscumpărărilor de 428,620.56 unități de fond (în sumă totală de 5,259,569.38 EUR), rezultând un volum al intrărilor nete de 88,172.26 unități de fond (în valoare de 1,304,122.48 EUR). În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Prin aplicarea regulilor de evaluare a activelor Fondului în baza Regulamentului ASF nr. 9/2014, respectiv în baza IFRS, pot rezulta diferențe. Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond de către investitorii Fondului se realizează întotdeauna la valoarea unitară a activului net a acestuia, calculată pe baza prevederilor reglementărilor ASF.

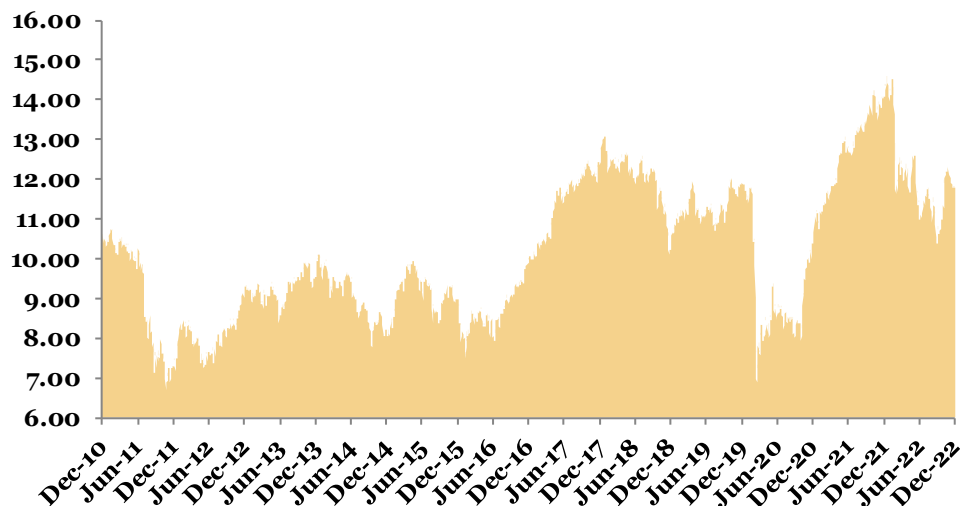


Evoluția valorii activelor nete de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

BT Index AUSTRIA-ATX VAN



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

BT Index AUSTRIA-ATX VUAN

La data de 31 decembrie 2022, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 11.805 EUR.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 11.804 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de -3,253,716.58 EUR. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de -3,828,667.58 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare este de 366,021.88 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului este de 24,228.75 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 16,700,798.02 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar contul de prime de emisiune corespunzătoare acestora este de 3,012,960.11 EUR.

Remunerații**BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2022**

În anul 2016, BT Asset Management SAI. 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 sunt aplicabile începând cu remunerația variabilă aferentă anului 2017. Fondul nu plătește comisioane de performanță către BT Asset Management SAI.

Cuantumul total al remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2022, 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
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	6,525,750	7,608,810	98,297	43
Remunerații fixe	6,271,377	6,271,377		43
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	254,373	1,337,433		37
numerar	172,604	738,029		37
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	81,769	599,404	98,297	19
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	5,102,781	5,988,922	98,297	
A. Membri CA/CS, din care	164,160	164,160		3
Remunerații fixe	164,160	164,160		3
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. Directori/membri Directorat, din care:	1,502,738	1,818,778	98,297	4
Remunerații fixe	1,420,969	1,420,969		4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	81,769	397,809	98,297	3
- numerar	0	198,906		3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	81,769	198,903	98,297	3
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	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) ***	976,340	1,138,186		5
Remunerații fixe	936,004	936,004		5

Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	40,336	202,182	4
- numerar	40,336	91,734	4
alte forme (unitati de fond)	0	110,448	4
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0	0
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****	2,459,543	2,867,798	13
Remunerații fixe	2,353,099	2,353,099	12
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	106,444	514,699	12
- numerar	106,444	233,830	12
alte forme (unitati de fond)	0	280,869	11
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:

- ✓ Consilier director general
- ✓ Director marketing si vanzari
- ✓ Director directie operatiuni
- ✓ Manager tehnologia informatiilor si comunicatii
- ✓ Analist investitii
- ✓ Manager fond
- ✓ Manager de zona

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.

Criteriile² 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) 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), pensie³ facultativă privată (pilon III), asigurare medicala în funcție de opțiunea angajaților⁴
- (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 2022, Comitetul de Remunerare și Nominalizare a analizat și avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2022. Modificările intervenite în cursul anului 2021 au vizat alinierea la prevederile de Grup.

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

² Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorității de Supraveghere Financiară

³ Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

⁴ Începând cu luna decembrie 2020

Pe parcursul anului 2022, 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.

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

În decursul anului 2022, 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 2022, 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 anului 2022, nu au existat modificări ale documentelor constitutive (Contract de societate, Prospect de emisiune, Reguli) ale Fondului.

În cursul anului 2022 investitorii fondului au fost informați referitor la:

- Reducerea comisionului datorat de către fond băncii depozitare – BRD Groupe Societe Generale, pentru serviciile prestate (01.07.2022)

Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2022

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 31.12.2022 și până la data acestui raport.

BT Asset Management SAI S.A.

BERNAT Aurel,

Director General



Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația activelor și obligațiilor la 31/12/2022

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 12/31/2021				Sfarsitul perioadei de raportare 12/31/2022				Diferente
		% din	% din	Valuta	lei	% din	% din	Valuta	lei	
		activul	activul	(euro)		activul	activul	(euro)		
		net	total		[1]	net	total		[2]	[2]-[1]
.I.	TOTAL ACTIVE	100.17	100.00	22,276,783	110,227,753.	100.17	100.00	19,749,188	97,707,135	12,520,618.
		%	%	.79	87	%	%	.57	.53	34
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	87.25%	87.10%	19,403,878.3	96,012,330.61	91.08%	90.92%	17,955,563.7	88,833.356.	-7,178,974.36
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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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.	- 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
2.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- 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:	87.25%	87.10%	19,403,878.3	96,012,330.61	91.08%	90.92%	17,955,563.7	88,833.356.	-7,178,974.36
1.2.	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	87.25%	87.10%	19,403,878.3	96,012,330.61	91.08%	90.92%	17,955,563.7	88,833.356.	-7,178,974.36
1	- 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.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	- 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.	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	- 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
1.2.	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.	- 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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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:	8.99%	8.98%	2,000,035.12	9,896,373.78	7.11%	7.10%	1,402,416.256	6,938,314.16	2,958,059.62

BT Index AUSTRIA-ATX – Raport anual 2022

5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	8.99%	8.98%	2,000,035.12	9,896,373.78	7.11%	7.10%	1,402,416.25	6,938,314.16	-2,958,059.62
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	2.68%	2.67%	595,555.29	2,946,867.12	1.99%	1.98%	391,708.54	1,937,938.82	-1,008,928.30
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 prestatie/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:	1.25%	1.24%	277,315.00	1,372,182.35	0.00%	0.00%	-500.00	-2,473.70	-1,374,656.05
12.1	Sume UF nealocate	-0.10%	-0.10%	-22,685.00	-112,247.65	0.00%	0.00%	-500.00	-2,473.70	109,773.95
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
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.17%	0.17%	37,449.69	185,304.81	0.17%	0.17%	34,275.33	169,573.77	-15,731.04
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.15%	0.15%	32,479.80	160,713.30	0.15%	0.15%	29,758.93	147,229.33	-13,483.97
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,737.39	13,544.88	0.01%	0.01%	1,769.70	8,755.41	-4,789.47
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%	1,733.50	8,577.53	0.01%	0.01%	1,537.84	7,608.31	-969.22
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	499.00	2,469.10	0.00%	0.00%	832.20	4,117.23	1,648.13
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	376.66	1,863.49	1,863.49
.III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.83%	22,239,334.10	110,042,449.06	100.00%	99.83%	19,714,913.24	97,537,561.76	12,504,887.30

Curs denominare Euro/RON

4.9481

4.9474

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Index Austria ATX-Situatia detaliata la data de 31.12.2022**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 SedinteDe Tranzactionar e	Numar Actiuni Detinu te	Valoare Nomina la	Valoare Actiune	Valuta	CursVal utar BNR Valuta/l ei	Valoare Totala lei	Ponderel nCap SocialE mitent %	Pondereln Act TotalOPC VM %
Andritz AG	AT0000730007	12/30/2022	26,068	1.0000	53.5500	EUR	4.9474	6,906,280.48	0.025%	7.068%
AT&S Austria Tech.&Systemtech.	AT0000969985	12/30/2022	9,738	0.0000	32.0000	EUR	4.9474	1,541,689.00	0.025%	1.578%
Bawag Group AG	AT0000BAWAG2	12/30/2022	29,541	0.0000	49.8000	EUR	4.9474	7,278,326.94	0.033%	7.449%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	12/30/2022	15,253	1.0000	28.3500	EUR	4.9474	2,139,367.33	0.014%	2.190%
DO & CO AG	AT0000818802	12/30/2022	2,453 123,12	0.0000	88.2800	EUR	4.9474	1,071,363.63	0.025%	1.097%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	12/30/2022	0	0.0000	29.9000	EUR	4.9474	18,212,804.25	0.029%	18.640%
EVN AG	AT0000741053	12/30/2022	19,323	2.4200	16.9000	EUR	4.9474	1,615,616.51	0.011%	1.654%
Immofinanz AG	AT0000A21KS2	12/30/2022	14,894	0.0000	11.6200	EUR	4.9474	856,238.01	0.011%	0.876%
Lenzing AG	AT0000644505	12/30/2022	4,753	1.0000	54.8000	EUR	4.9474	1,288,621.57	0.018%	1.319%
Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	12/30/2022	3,581	4.0000	151.2000	EUR	4.9474	2,678,755.88	0.018%	2.742%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	12/30/2022	12,094	1.0000	29.4000	EUR	4.9474	1,759,115.36	0.018%	1.800%
OMV AG	AT0000743059	12/30/2022	58,594	0.0000	48.1000	EUR	4.9474	13,943,610.67	0.018%	14.271%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	12/30/2022	58,892	0.0000	15.3500	EUR	4.9474	4,472,411.01	0.018%	4.577%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	12/30/2022	4,010	1.0000	58.2000	EUR	4.9474	1,154,634.11	0.025%	1.182%
Strabag SE	AT000000STR1	12/30/2022	7,348	1.0000	39.1000	EUR	4.9474	1,421,421.66	0.007%	1.455%
Uniq Insurance Group AG	AT0000821103	12/30/2022	44,258	0.0000	7.0000	EUR	4.9474	1,532,734.20	0.014%	1.569%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	12/30/2022	24,383	1.0000	78.6500	EUR	4.9474	9,487,742.52	0.014%	9.710%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	12/30/2022	13,750	1.0000	22.3500	EUR	4.9474	1,520,397.86	0.011%	1.556%
Voestalpine AG	AT0000937503	12/30/2022	44,754	1.8200	24.7800	EUR	4.9474	5,486,686.98	0.025%	5.615%
Wienerberger AG	AT0000831706	12/30/2022	40,009	1.0000	22.5600	EUR	4.9474	4,465,538.28	0.036%	4.570%
Total								88,833,356.25		90.918%

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 Banca	Valoare Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	171.61	0.0002%
BRD-Groupe Societe Generale	389.91	0.0004%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	561.52	0.001%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in valuta

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
-------------------	--------------------	--------	----------------------------------	-------------------------------	---------------------------------

SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Banca Transilvania	387,172.86	EUR	4.9474	1,915,499.01	1.960%
Banca Transilvania	450.00	EUR	4.9474	2,226.33	0.002%
BRD-Groupe Societe Generale	3,972.18	EUR	4.9474	19,651.96	0.020%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-500.00	EUR	4.9474	-2,473.70	-0.003%
Total				1,934,903.60	1.980%

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

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valuta	CursValu tar	Valoare	PondereIn Act TotalOPC VM %
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii %	Initiala	Zilnica	Cumulata		BNR Valuta/lei	Actualizata lei	
Banca Transilvania	9/16/2022	3/16/2023	1.00%	500,000	13.89	1486.11	EUR	4.9474	2,481,052.38	2.539%
Banca Transilvania	10/14/2022	1/30/2023	0.75%	400,000	8.33	658.33	EUR	4.9474	1,982,217.02	2.029%
Banca Transilvania	12/7/2022	1/16/2023	1.00%	200,000	5.56	138.89	EUR	4.9474	990,167.15	1.013%
Banca Transilvania	12/21/2022	2/13/2023	1.45%	300,000	12.08	132.92	EUR	4.9474	1,484,877.61	1.520%
Total									6,938,314.16	7.101%

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

Certificare Depozitar

Director, Calin CONDOR

Director, Claudia
IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2022

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	31.12.2022	31.12.2021	
	[1]	[1]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	19,714,913.24	22,239,334.10	-2,524,420.86
Numar Unitati de Fond in Circulatie	1,670,079.84	1,581,907.58	88,172.2600
Valoare Unitara a Activului Net	11.805	14.059	-2.254

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
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Valoare Activ Net	14,681,781.65	22,239,334.10	19,714,913.24
Valoare Unitara a Activului Net	10.378	14.059	11.805

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

Director General Adjunct, Calin Condor

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2022 (standarde IFRS)

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	Nota	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2022 (EUR)	Prezentare Informativa 31 Decembrie 2021 (EUR)	31 Decembrie 2022 (RON)	31 Decembrie 2021 (RON)
Numerar si depozite bancare	3	1,792,970	2,894,560	8,870,540	14,322,570
Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	4	17,955,564	19,403,878	88,833,357	96,012,331
Alte active financiare		0	0	0	0
Total Active		19,748,534	22,298,438	97,703,897	110,334,901
Alte datorii nefinanciare		1,539	1,734	7,614	8,578
Datorii financiare	5	33,237	58,401	164,437	288,975
Total Datorii		34,776	60,135	172,051	297,553
Capital social	6	16,700,798	15,819,076	82,625,528	78,274,369
Prime de capital		3,012,960	6,419,227	14,906,318	31,762,979
Total Capitaluri		19,713,758	22,238,303	97,531,846	110,037,348
Total Datorii si Capitaluri Proprii		19,748,534	22,298,438	97,703,897	110,334,901

Președintele Consiliului de Administrație
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

Situatia contului de profit si pierdere la 31 decembrie 2022 (standarde IFRS)

SITUAȚIA PROFITULUI SAU ALTOR	PIERDERII ȘI A	Prezentare Informativa 31	Prezentare Informativa 31	31 Decembrie 2022	31 Decembrie 2021
ELEMENTE ALE	Nota	December 2022 (EUR)	Decembrie 2021 (EUR)	(RON)	(RON)
REZULTATULUI GLOBAL					
Venituri din dobanzi	7	3,072	130	15,150	637
Venituri din dividende		545,574	432,809	2,690,498	2,129,594
Castig/(Pierdere) net(a) privind activele deținute în vederea tranzacționării și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	8 financiare	-4,034,301	4,692,444	-19,895,155	23,088,701
Castig/Pierdere neta din diferențe de curs valutar		-823	-424	-4,059	-2,085
Alte venituri financiare		73,247	123,852	361,218	609,403
Venituri/(Cheltuieli) nete cu pierderi așteptate pentru active financiare		-124	-714	-612	-3,514
Total venituri/ cheltuieli financiare		-3,413,355	5,248,097	-16,832,960	25,822,736
Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului	9	-390,251	-327,873	-1,924,523	-1,613,266
Cheltuieli cu onorariile de intermediere și alte costuri de tranzacționare		-24,904	-23,105	-122,814	-113,684
Alte cheltuieli generale		-158	-173	-779	-850
Total cheltuieli		-415,313	-351,151	-2,048,116	-1,727,800
Profit/pierdere neta a exercitiului		-3,828,668	4,896,946	-18,881,076	24,094,936
Elementele care pot fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere:					
Diferențe de curs valutare din conversia în moneda de prezentare		0	1	-60,875	135,646
Rezultatul global total al exercitiului		-3,828,668	4,896,947	-18,941,951	24,230,582

Președintele Consiliului de Administrație
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

Societate: BT INDEX AUSTRIA ATX
CIF: 33
Adresa:
Nr. reg. com. CSC06FDIR120070

BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

Perioada de la 01.12.2022 la 31.12.2022

- EUR -

Simbol cont	Denumire cont	Rulaje precedente		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
10	CAPITAL SI REZERVE	5.165.747,39	3.332.397,28	93.821,99	-597.373,00	5.259.569,38	24.973.327,51	0,00	19.713.758,13
101	Capital	4.207.543,53	5.136.897,67	78.662,01	31.030,01	4.286.205,54	20.987.003,56	0,00	16.700.798,02
1017	Unitati de Fond la VN	4.207.543,53	5.136.897,67	78.662,01	31.030,01	4.286.205,54	20.987.003,56	0,00	16.700.798,02
104	Prime de capital	958.203,86	-1.804.500,39	15.159,98	-628.403,01	973.363,84	3.986.323,95	0,00	3.012.960,11
1045	Prime de emisiune:Pret emisiune-VN	958.203,86	-1.804.500,39	15.159,98	-628.403,01	973.363,84	3.986.323,95	0,00	3.012.960,11
12	REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR	2.226.572,55	2.226.572,54	-583.342,37	-583.342,37	6.540.176,93	6.540.176,93	3.828.667,58	3.828.667,58
121	Profit sau pierdere	5.421.206,52	-2.670.374,21	50.691,24	-583.342,37	5.471.897,76	1.643.230,18	3.828.667,58	0,00
121.001	Profit si pierdere	5.421.206,52	-2.670.374,21	50.691,24	-583.342,37	5.471.897,76	1.643.230,18	3.828.667,58	0,00
129	Repartizarea profitului	-3.194.633,97	4.896.946,75	-634.033,61	0,00	1.068.279,17	4.896.946,75	0,00	3.828.667,58
TOTAL CLASA	1 - CONTURI DE CAPITALURI	7.392.319,94	5.558.969,82	-489.520,38	-1.180.715,37	11.799.746,31	31.513.504,44	3.828.667,58	23.542.425,71
26	IMOBILIZARI FINANCIARE	7.200.000,00	7.600.000,00	500.000,00	700.000,00	9.700.000,00	8.300.000,00	1.400.000,00	0,00
267	Creante imobilizate	7.200.000,00	7.600.000,00	500.000,00	700.000,00	9.700.000,00	8.300.000,00	1.400.000,00	0,00
267.001	Creante imobilizate Depozite	7.200.000,00	7.600.000,00	500.000,00	700.000,00	9.700.000,00	8.300.000,00	1.400.000,00	0,00
29	AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA SAU PIERDEREA DE VALOARE A IMOBILIZARILOR	0,00	2.111,54	2.270,05	282,03	2.270,05	3.405,15	0,00	1.135,10
296	Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	0,00	2.111,54	2.270,05	282,03	2.270,05	3.405,15	0,00	1.135,10
296.911	Ajustare pentru pierderi din val depozite bancare < 3 luni	0,00	-1.011,58	0,00	282,03	0,00	282,03	0,00	282,03
296.912	Ajustare pentru pierderi din val depozite bancare > 3 luni	0,00	3.123,12	2.270,05	0,00	2.270,05	3.123,12	0,00	853,07
TOTAL CLASA	2 - CONTURI DE IMOBILIZARI	7.200.000,00	7.602.111,54	502.270,05	700.282,03	9.702.270,05	8.303.405,15	1.400.000,00	1.135,10
40	FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE	760.142,75	757.089,85	67.270,64	66.772,52	827.413,39	861.312,06	0,00	33.898,67
401	Furnizori	380.200,88	380.200,88	33.635,35	33.635,35	413.836,23	413.836,23	0,00	0,00
401.001	Furnizori Com.administrare cuvenit(plata+prev)	338.755,69	338.755,69	30.268,18	30.268,18	369.023,87	369.023,87	0,00	0,00
401.002	Furnizori Com.depozitare cuvenit (plata+prev)	14.329,56	14.329,60	1.200,64	1.200,64	15.530,20	15.530,20	0,00	0,00
401.003	Furnizori Com.custodie/proc.VM(plata+prev)	9.107,26	9.107,22	576,78	576,78	9.684,04	9.684,04	0,00	0,00
401.004	Furnizori Alte cheltuieli previzionate	18.008,37	18.008,37	1.589,75	1.589,75	19.598,12	19.598,12	0,00	0,00
408	Furnizori-facturi nesosite	379.941,87	376.888,97	33.635,29	33.137,17	413.577,16	447.475,83	0,00	33.898,67
408.001	Furnizori-facturi nesosite Com.administrare cuvenit(plata+prev)	338.474,57	336.262,95	30.268,18	29.758,93	368.742,75	398.501,68	0,00	29.758,93

Simbol cont	Denumire cont	Rulaje precedente		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
408.002	Furnizori-facturi nesosite Com.depozitare cuvenit (plata+prev)	14.318,20	14.101,62	1.200,64	1.180,45	15.518,84	16.699,27	0,00	1.180,43
408.003	Furnizori-facturi nesosite Com.custodie/proc.VM(plata+prev)	9.100,82	8.357,42	576,78	589,26	9.677,60	10.266,87	0,00	589,27
408.004	Furnizori-facturi nesosite Alte cheltuieli previzionate	18.048,28	18.166,98	1.589,69	1.608,53	19.637,97	22.008,01	0,00	2.370,04
45	GRUP SI ACTIONARI/ASOCIATI	11.692.778,64	11.692.778,64	130.482,60	130.482,60	11.823.261,24	11.823.261,24	0,00	0,00
452	Decontari cu investitorii	11.692.778,64	11.692.778,64	130.482,60	130.482,60	11.823.261,24	11.823.261,24	0,00	0,00
452.001	Decontari cu investitorii Rascumparari unitati de fond	5.165.747,39	5.165.747,39	93.821,99	93.821,99	5.259.569,38	5.259.569,38	0,00	0,00
452.002	Decontari cu investitorii Cumparari unitati de fond	6.527.031,25	6.527.031,25	36.660,61	36.660,61	6.563.691,86	6.563.691,86	0,00	0,00
46	DEBITORI SI CREDITORI DIVERSI	18.677.821,79	18.671.921,20	181.081,16	165.173,41	18.858.902,95	18.859.779,61	0,00	876,66
461	Debitori diversi	7.072.605,23	7.072.605,23	36.660,61	36.660,61	7.109.265,84	7.109.265,84	0,00	0,00
461.1000	Debitori diversi Sediul Central	4.263.273,26	4.263.273,26	35.640,61	35.640,61	4.298.913,87	4.298.913,87	0,00	0,00
461.1001	Debitori diversi Alba	55.446,95	55.446,95	0,00	0,00	55.446,95	55.446,95	0,00	0,00
461.1002	Debitori diversi Arad	49.380,00	49.380,00	0,00	0,00	49.380,00	49.380,00	0,00	0,00
461.1003	Debitori diversi Pitesti	8.200,00	8.200,00	0,00	0,00	8.200,00	8.200,00	0,00	0,00
461.1004	Debitori diversi Bacau	32.925,00	32.925,00	0,00	0,00	32.925,00	32.925,00	0,00	0,00
461.1005	Debitori diversi Oradea	70.109,00	70.109,00	0,00	0,00	70.109,00	70.109,00	0,00	0,00
461.1006	Debitori diversi Bistrita	1.140,00	1.140,00	0,00	0,00	1.140,00	1.140,00	0,00	0,00
461.1007	Debitori diversi Botosani	4.162,00	4.162,00	0,00	0,00	4.162,00	4.162,00	0,00	0,00
461.1008	Debitori diversi Brasov	286.074,16	286.074,16	0,00	0,00	286.074,16	286.074,16	0,00	0,00
461.1009	Debitori diversi Braila	60.306,54	60.306,54	0,00	0,00	60.306,54	60.306,54	0,00	0,00
461.1010	Debitori diversi Buzau	34.080,00	34.080,00	0,00	0,00	34.080,00	34.080,00	0,00	0,00
461.1011	Debitori diversi Resita	45.600,00	45.600,00	0,00	0,00	45.600,00	45.600,00	0,00	0,00
461.1013	Debitori diversi Cluj Napoca	235.304,94	235.304,94	50,00	50,00	235.354,94	235.354,94	0,00	0,00
461.1014	Debitori diversi Constanta	58.554,60	58.554,60	0,00	0,00	58.554,60	58.554,60	0,00	0,00
461.1015	Debitori diversi Sf.Gheorghe	10.760,00	10.760,00	0,00	0,00	10.760,00	10.760,00	0,00	0,00
461.1016	Debitori diversi Targoviste	27.755,00	27.755,00	0,00	0,00	27.755,00	27.755,00	0,00	0,00
461.1017	Debitori diversi Craiova	19.687,66	19.687,66	0,00	0,00	19.687,66	19.687,66	0,00	0,00
461.1018	Debitori diversi Galati	14.110,00	14.110,00	0,00	0,00	14.110,00	14.110,00	0,00	0,00
461.1020	Debitori diversi Tg.Jiu	12.675,00	12.675,00	0,00	0,00	12.675,00	12.675,00	0,00	0,00
461.1021	Debitori diversi Miercurea Ciuc	5.450,00	5.450,00	0,00	0,00	5.450,00	5.450,00	0,00	0,00
461.1022	Debitori diversi Deva	48.763,32	48.763,32	0,00	0,00	48.763,32	48.763,32	0,00	0,00
461.1024	Debitori diversi Iasi	49.078,00	49.078,00	400,00	400,00	49.478,00	49.478,00	0,00	0,00
461.1025	Debitori diversi Baia Mare	116.150,00	116.150,00	0,00	0,00	116.150,00	116.150,00	0,00	0,00
461.1026	Debitori diversi Drobeta	2.153,00	2.153,00	0,00	0,00	2.153,00	2.153,00	0,00	0,00
461.1027	Debitori diversi Tirgu Mures	153.718,67	153.718,67	25,00	25,00	153.743,67	153.743,67	0,00	0,00
461.1028	Debitori diversi Neamt	541,09	541,09	0,00	0,00	541,09	541,09	0,00	0,00
461.1029	Debitori diversi Slatina	113.380,00	113.380,00	0,00	0,00	113.380,00	113.380,00	0,00	0,00
461.1030	Debitori diversi Ploiesti	10.775,00	10.775,00	0,00	0,00	10.775,00	10.775,00	0,00	0,00
461.1031	Debitori diversi Satu Mare	18.845,00	18.845,00	0,00	0,00	18.845,00	18.845,00	0,00	0,00

Simbol cont	Denumire cont	Rulaje precedente		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
461.1032	Debitori diversi Zalau	7.100,00	7.100,00	0,00	0,00	7.100,00	7.100,00	0,00	0,00
461.1033	Debitori diversi Sibiu	58.523,00	58.523,00	400,00	400,00	58.923,00	58.923,00	0,00	0,00
461.1034	Debitori diversi Suceava	63.873,00	63.873,00	25,00	25,00	63.898,00	63.898,00	0,00	0,00
461.1036	Debitori diversi Timis	72.335,00	72.335,00	0,00	0,00	72.335,00	72.335,00	0,00	0,00
461.1037	Debitori diversi Tulcea	25,00	25,00	0,00	0,00	25,00	25,00	0,00	0,00
461.1038	Debitori diversi Vaslui	10.375,00	10.375,00	0,00	0,00	10.375,00	10.375,00	0,00	0,00
461.1039	Debitori diversi Rm Valcea	23.399,00	23.399,00	0,00	0,00	23.399,00	23.399,00	0,00	0,00
461.1040	Debitori diversi Focsani	7.500,00	7.500,00	0,00	0,00	7.500,00	7.500,00	0,00	0,00
461.1043	Debitori diversi Buc.Unirii	151.807,31	151.807,31	25,00	25,00	151.832,31	151.832,31	0,00	0,00
461.1045	Debitori diversi Buc.Victoria	237.506,30	237.506,30	25,00	25,00	237.531,30	237.531,30	0,00	0,00
461.1046	Debitori diversi Buc.Militari	74.334,45	74.334,45	70,00	70,00	74.404,45	74.404,45	0,00	0,00
461.1051	Debitori diversi Turda	2.200,00	2.200,00	0,00	0,00	2.200,00	2.200,00	0,00	0,00
461.1052	Debitori diversi Dej	9.080,00	9.080,00	0,00	0,00	9.080,00	9.080,00	0,00	0,00
461.1071	Debitori diversi SLOBOZIA	575,00	575,00	0,00	0,00	575,00	575,00	0,00	0,00
4617	Alti debitori diversi Dividende/drepturi de incasat	545.573,98	545.573,98	0,00	0,00	545.573,98	545.573,98	0,00	0,00
4617.0001	Alti debitori diversi Dividende sau alte drepturi de incasat-EUR	545.573,98	545.573,98	0,00	0,00	545.573,98	545.573,98	0,00	0,00
462	Creditori diversi	11.605.216,56	11.599.315,97	144.420,55	128.512,80	11.749.637,11	11.750.513,77	0,00	876,66
462.004	Creditori diversi Sume UF Nealocate	6.527.031,25	6.505.929,14	36.660,61	35.577,72	6.563.691,86	6.564.191,86	0,00	500,00
462.1	Creditori diversi Rascumparari Unitati de Fond	5.078.185,31	5.093.386,83	107.759,94	92.935,08	5.185.945,25	5.186.321,91	0,00	376,66
462.1000	Creditori diversi Sediul Central	3.919.521,08	3.934.722,60	93.521,83	78.620,31	4.013.042,91	4.013.342,91	0,00	300,00
462.1001	Creditori diversi Alba	36.164,64	36.164,64	0,00	0,00	36.164,64	36.164,64	0,00	0,00
462.1002	Creditori diversi Arad	37.428,72	37.428,72	0,00	0,00	37.428,72	37.428,72	0,00	0,00
462.1004	Creditori diversi Bacau	1.738,14	1.738,14	0,00	0,00	1.738,14	1.738,14	0,00	0,00
462.1005	Creditori diversi Oradea	246.439,53	246.439,53	0,00	0,00	246.439,53	246.439,53	0,00	0,00
462.1007	Creditori diversi Botosani	3.115,51	3.115,51	0,00	0,00	3.115,51	3.115,51	0,00	0,00
462.1008	Creditori diversi Brasov	19.238,21	19.238,21	0,00	0,00	19.238,21	19.238,21	0,00	0,00
462.1009	Creditori diversi Braila	11.843,67	11.843,67	0,00	0,00	11.843,67	11.843,67	0,00	0,00
462.1010	Creditori diversi Buzau	40.741,09	40.741,09	0,00	14,04	40.741,09	40.755,13	0,00	14,04
462.1013	Creditori diversi Cluj Napoca	256.467,36	256.467,36	0,00	62,62	256.467,36	256.529,98	0,00	62,62
462.1014	Creditori diversi Constanta	18.602,21	18.602,21	0,00	0,00	18.602,21	18.602,21	0,00	0,00
462.1016	Creditori diversi Tirgoviste	44.492,67	44.492,67	834,02	834,02	45.326,69	45.326,69	0,00	0,00
462.1017	Creditori diversi Craiova	72.427,86	72.427,86	0,00	0,00	72.427,86	72.427,86	0,00	0,00
462.1018	Creditori diversi Galati	37.689,30	37.689,30	0,00	0,00	37.689,30	37.689,30	0,00	0,00
462.1020	Creditori diversi TgJiu	7.837,47	7.837,47	0,00	0,00	7.837,47	7.837,47	0,00	0,00
462.1022	Creditori diversi Deva	88,95	88,95	0,00	0,00	88,95	88,95	0,00	0,00
462.1024	Creditori diversi Iasi	6.740,49	6.740,49	0,00	0,00	6.740,49	6.740,49	0,00	0,00
462.1025	Creditori diversi Baia Mare	25.983,65	25.983,65	0,00	0,00	25.983,65	25.983,65	0,00	0,00
462.1027	Creditori diversi Tirgu Mures	91.711,22	91.711,22	3.179,50	3.179,50	94.890,72	94.890,72	0,00	0,00
462.1028	Creditori diversi Neamt	3.651,41	3.651,41	0,00	0,00	3.651,41	3.651,41	0,00	0,00
462.1029	Creditori diversi Slatina	2.431,56	2.431,56	0,00	0,00	2.431,56	2.431,56	0,00	0,00

Simbol cont	Denumire cont	Rulaje precedente		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
462.1030	Creditori diversi Ploiesti	2.853,51	2.853,51	0,00	0,00	2.853,51	2.853,51	0,00	0,00
462.1031	Creditori diversi Satu Mare	2.274,64	2.274,64	9.852,53	9.852,53	12.127,17	12.127,17	0,00	0,00
462.1032	Creditori diversi Zalau	604,92	604,92	0,00	0,00	604,92	604,92	0,00	0,00
462.1033	Creditori diversi Sibiu	16.659,39	16.659,39	15,36	15,36	16.674,75	16.674,75	0,00	0,00
462.1034	Creditori diversi Suceava	23.545,69	23.545,69	157,48	157,48	23.703,17	23.703,17	0,00	0,00
462.1036	Creditori diversi Timis	58.982,84	58.982,84	151,23	151,23	59.134,07	59.134,07	0,00	0,00
462.1038	Creditori diversi Vaslui	537,42	537,42	0,00	0,00	537,42	537,42	0,00	0,00
462.1043	Creditori diversi Buc.Unirii	44.365,18	44.365,18	47,99	47,99	44.413,17	44.413,17	0,00	0,00
462.1045	Creditori diversi Buc.Victoria	13.343,98	13.343,98	0,00	0,00	13.343,98	13.343,98	0,00	0,00
462.1046	Creditori diversi Buc.Militari	9.370,91	9.370,91	0,00	0,00	9.370,91	9.370,91	0,00	0,00
462.1051	Creditori diversi Turda	106,47	106,47	0,00	0,00	106,47	106,47	0,00	0,00
462.1052	Creditori diversi Dej	21.185,62	21.185,62	0,00	0,00	21.185,62	21.185,62	0,00	0,00
47	CONTURI DE SUBVENTII, REGULARIZARE SI ASIMILATE	20,00	20,00	0,00	0,00	20,00	20,00	0,00	0,00
473	Decontari din operatiuni in curs de clarificare	20,00	20,00	0,00	0,00	20,00	20,00	0,00	0,00
48	DECONTARI IN CADRUL UNITATII	4.748,07	4.748,07	435,80	435,80	5.183,87	5.183,87	0,00	0,00
481	Decontari piata de capital	4.748,07	4.748,07	435,80	435,80	5.183,87	5.183,87	0,00	0,00
481.3001	Decontari Piata de Capital SSIF BT Securities	4.748,07	4.748,07	435,80	435,80	5.183,87	5.183,87	0,00	0,00
TOTAL CLASA	4 - CONTURI DE TERTI	31.135.511,25	31.126.557,76	379.270,20	362.864,33	31.514.781,45	31.549.556,78	0,00	34.775,33
50	INVESTITII PE TERMEN SCURT	8.241.860,64	5.753.935,37	726.622,86	587.276,99	23.829.722,27	6.341.212,36	17.488.509,91	0,00
503	Actiuni	3.560.654,42	1.072.729,15	290.835,45	151.489,58	18.712.728,64	1.224.218,73	17.488.509,91	0,00
5031	Actiuni cotate	3.560.654,42	1.072.729,15	290.835,45	151.489,58	18.712.728,64	1.224.218,73	17.488.509,91	0,00
509	Varsaminte de efectuat pentru investitiile pe termen scurt	4.681.206,22	4.681.206,22	435.787,41	435.787,41	5.116.993,63	5.116.993,63	0,00	0,00
5098	Alte investitii pe termen scurt:Varsaminte de efectuat	4.681.206,22	4.681.206,22	435.787,41	435.787,41	5.116.993,63	5.116.993,63	0,00	0,00
51	CONTURI LA BANCII	30.865.257,27	34.793.387,85	833.054,50	1.481.975,28	37.136.541,79	36.275.363,13	861.178,66	0,00
512	Conturi curente la banci	34.341.245,29	34.793.387,85	1.430.271,09	1.481.975,28	36.667.071,67	36.275.363,13	391.708,54	0,00
5121	Conturi curente la banci -RON	380.719,91	380.742,27	33.695,30	33.697,27	414.553,04	414.439,54	113,50	0,00
5121.0001	Conturi curente la Banci-RO Banca Transilvania	380.719,38	380.731,13	33.695,77	33.696,26	414.462,08	414.427,39	34,69	0,00
5121.0002	Conturi curente la Banci-RO BRD-Groupe Societe Generale:RON	0,53	11,14	-0,47	1,01	90,96	12,15	78,81	0,00
5124	Conturi la banci in valuta	28.433.095,70	28.585.215,90	1.156.575,79	1.208.278,01	30.185.088,95	29.793.493,91	391.595,04	0,00
51242.301	Conturi curente la Banci-valuta Banca Transilvania	13.608.647,10	13.811.313,79	975.828,21	641.674,85	14.840.161,50	14.452.988,64	387.172,86	0,00
51242.302	Conturi curente la Banci-valuta Banca Transilvania	6.505.982,14	6.528.467,14	35.577,72	35.327,72	6.564.244,86	6.563.794,86	450,00	0,00
51242.303	Conturi curente la Banci-valuta BRD-Groupe Societe General-EUR	8.318.466,46	8.245.434,97	145.169,86	531.275,44	8.780.682,59	8.776.710,41	3.972,18	0,00
5125	Sume in curs de decontare	5.527.429,68	5.827.429,68	240.000,00	240.000,00	6.067.429,68	6.067.429,68	0,00	0,00
5125.30	Sume in curs de decontare-ValutaEURO TRANZIT	5.527.429,68	5.827.429,68	240.000,00	240.000,00	6.067.429,68	6.067.429,68	0,00	0,00
518	Dobanzi	-3.475.988,02	0,00	-597.216,59	0,00	469.470,12	0,00	469.470,12	0,00

Simbol cont	Denumire cont	Rulaje precedente		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5187	Dobanzi de incasat	-3.475.988,02	0,00	-597.216,59	0,00	469.470,12	0,00	469.470,12	0,00
5187.001	Dobanzi de incasat Depozite	1.741,27	0,00	639,86	0,00	2.416,25	0,00	2.416,25	0,00
5187.005	Dobanzi de incasat Actiuni cotate/necotate	-3.477.729,29	0,00	-597.856,45	0,00	467.053,87	0,00	467.053,87	0,00
58	VIRAMENTE INTERNE	381.219,23	381.219,23	33.696,00	33.696,00	414.915,23	414.915,23	0,00	0,00
581	Schimb valutar	381.219,23	381.219,23	33.696,00	33.696,00	414.915,23	414.915,23	0,00	0,00
59	AJUSTARI PENTRU PIERDEREA DE VALOARE A CONTURILOR DE TREZORERIE	13,25	0,00	0,00	13,97	13,25	33,26	0,00	20,01
598	Ajustari pentru pierderea de valoare a altor investitii pe termen scurt si creante asimilate	13,25	0,00	0,00	13,97	13,25	33,26	0,00	20,01
598.3	Proviz -ajustare val disponibil cont curent	13,25	0,00	0,00	13,97	13,25	33,26	0,00	20,01
TOTAL CLASA	5 - CONTURI DE TREZORERIE	39.488.350,39	40.928.542,45	1.593.373,36	2.102.962,24	61.381.192,54	43.031.523,98	18.349.688,57	20,01
62	CHELTUIELI CU ALTE SERVICII EXECUTATE DE TERTI	381.726,92	381.726,92	33.586,04	33.586,04	415.312,96	415.312,96	0,00	0,00
622	Cheltuieli privind comis.,onorariile, cotizatiile	381.581,86	381.581,86	33.573,03	33.573,03	415.154,89	415.154,89	0,00	0,00
6224	Cheltuieli privind com.Depozitarul (depoz.,custodie,proc.VM)	22.459,04	22.459,04	1.769,71	1.769,71	24.228,75	24.228,75	0,00	0,00
6225	Cheltuieli privind comisionul SSIF	4.748,07	4.748,07	435,80	435,80	5.183,87	5.183,87	0,00	0,00
6228	Cheltuieli privind comis.SAI(previzionare)	336.262,95	336.262,95	29.758,93	29.758,93	366.021,88	366.021,88	0,00	0,00
6229	Alte cheltuieli privind comisionul CNVM	18.111,80	18.111,80	1.608,59	1.608,59	19.720,39	19.720,39	0,00	0,00
627	Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	145,06	145,06	13,01	13,01	158,07	158,07	0,00	0,00
66	CHELTUIELI FINANCIARE	140.421,31	140.421,31	16.809,20	16.809,20	157.230,51	157.230,51	0,00	0,00
664	Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	139.549,14	139.549,14	16.749,61	16.749,61	156.298,75	156.298,75	0,00	0,00
6642	Pierderi investitii financiare pe termen scurt	139.549,14	139.549,14	16.749,61	16.749,61	156.298,75	156.298,75	0,00	0,00
6642.001	Pierderi investitii financiare pe termen scurt Actiuni cotate/necotate	139.549,14	139.549,14	16.749,61	16.749,61	156.298,75	156.298,75	0,00	0,00
665	Diferenta nefavorabila schimb valutar	872,17	872,17	59,59	59,59	931,76	931,76	0,00	0,00
68	CHELTUIELI CU AMORTIZARILE, PROVIZIOANELE SI AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SAU PIERDERE DE VALOARE	2.111,54	2.111,54	296,00	296,00	2.407,54	2.407,54	0,00	0,00
686	Cheltuieli financiare privind amortizarile si ajustarile pentru pierdere de valoare	2.111,54	2.111,54	296,00	296,00	2.407,54	2.407,54	0,00	0,00
686.11	Ajustare disponibil cont curent	0,00	0,00	13,97	13,97	13,97	13,97	0,00	0,00
686.13	Ajustare depozite bancare	2.111,54	2.111,54	282,03	282,03	2.393,57	2.393,57	0,00	0,00
TOTAL CLASA	6 - CONTURI DE CHELTUIELI	524.259,77	524.259,77	50.691,24	50.691,24	574.951,01	574.951,01	0,00	0,00
70	CIFRA DE AFACERI NETA	72.360,56	72.360,56	886,91	886,91	73.247,47	73.247,47	0,00	0,00
704	Venituri din servicii prestate	72.360,56	72.360,56	886,91	886,91	73.247,47	73.247,47	0,00	0,00
7047	Venituri din comisioane specifice UF(proprii)	72.360,56	72.360,56	886,91	886,91	73.247,47	73.247,47	0,00	0,00
70472	Venituri din comis. aferente rascumpararii de UF(proprii)	72.360,56	72.360,56	886,91	886,91	73.247,47	73.247,47	0,00	0,00
76	VENITURI FINANCIARE	-2.742.748,02	-2.742.748,01	-586.499,33	-586.499,33	-3.329.247,35	-3.329.247,35	0,00	0,00
762	Venituri investitii pe termen scurt	545.573,98	545.573,98	0,00	0,00	545.573,98	545.573,98	0,00	0,00
762.004	Venituri investitii pe termen scurt Dividende actiuni cotate/necotate	545.573,98	545.573,98	0,00	0,00	545.573,98	545.573,98	0,00	0,00
763	Venituri din creante imobilizate	157,57	157,57	499,17	499,17	656,74	656,74	0,00	0,00

Simbol cont	Denumire cont	Rulaje precedente		Rulaje curente		Total sume		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
763.001	Venituri din creante imobilizate Depozite	157,57	157,57	499,17	499,17	656,74	656,74	0,00	0,00
764	Venituri din investitii financiare cedate	187.371,79	187.371,79	10.211,99	10.211,99	197.583,78	197.583,78	0,00	0,00
7642	Castig investitii financiare pe termen scurt	187.371,79	187.371,79	10.211,99	10.211,99	197.583,78	197.583,78	0,00	0,00
7642.001	Castig investitii financiare pe termen scurt Actiuni cotate/necotate	187.371,79	187.371,79	10.211,99	10.211,99	197.583,78	197.583,78	0,00	0,00
765	Diferenta favorabila schimb valutar	103,36	103,37	5,48	5,48	108,84	108,84	0,00	0,00
766	Venituri din dobanzi	32,39	32,39	1,32	1,32	33,71	33,71	0,00	0,00
766.001	Venituri din dobanzi Cont curent	32,39	32,39	1,32	1,32	33,71	33,71	0,00	0,00
768	Alte venituri financiare	-3.475.987,11	-3.475.987,11	-597.217,29	-597.217,29	-4.073.204,40	-4.073.204,40	0,00	0,00
768.001	Alte venituri financiare Depozite	1.741,27	1.741,27	639,86	639,86	2.381,13	2.381,13	0,00	0,00
768.005	Alte venituri financiare Actiuni cotate/necotate	-3.477.729,29	-3.477.729,29	-597.856,45	-597.856,45	-4.075.585,74	-4.075.585,74	0,00	0,00
768.0091	Alte venituri financiare Ajustare conturi valuta RON	0,91	0,91	-0,70	-0,70	0,21	0,21	0,00	0,00
78	VENITURI DIN PROVIZIOANE SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SAU PIERDERE DE VALOARE	13,25	13,25	2.270,05	2.270,05	2.283,30	2.283,30	0,00	0,00
786	Venituri financiare din ajustari pentru pierdere de valoare	13,25	13,25	2.270,05	2.270,05	2.283,30	2.283,30	0,00	0,00
7863	Venituri financiare din ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare	13,25	13,25	2.270,05	2.270,05	2.283,30	2.283,30	0,00	0,00
7863.1	Venit din ajustari cont curent	13,25	13,25	0,00	0,00	13,25	13,25	0,00	0,00
7863.3	Venit din ajustari depozite	0,00	0,00	2.270,05	2.270,05	2.270,05	2.270,05	0,00	0,00
TOTAL CLASA	7 - CONTURI DE VENITURI	-2.670.374,21	-2.670.374,20	-583.342,37	-583.342,37	-3.253.716,58	-3.253.716,58	0,00	0,00
TOTAL BALANTA		83.070.067,14	83.070.067,14	1.452.742,10	1.452.742,10	111.719.224,78	111.719.224,78	23.578.356,15	23.578.356,15

Intocmit,
TREZNAI SIMONA CRISTINA

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,
ADRIAN VUSCAN

Director,
CONDOR CALIN