

**BT Index  
AUSTRIA-ATX**

**Raport anual**

**2016**



## Prezentare BT Index AUSTRIA-ATX

Fondurile deschise de investiții reprezintă o modalitate eficientă de plasare a sumelor disponibile, fiind accesibile oricărei persoane fizice sau juridice. Aceste fonduri colectează sume de la clienți și investesc în diverse instrumente financiare cum ar fi: acțiuni, obligațiuni, depozite sau certificate de trezorerie.

Fondurile deschise de investiții dețin o importanță majoră în economia țărilor dezvoltate, în special în America de Nord și Europa de Vest. Cu toate acestea, Europa Centrală și de Est înregistrează creșteri semnificative ale activelor aflate sub administrare și implicit o creștere a rolului fondurilor de investiții în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX la 31 decembrie 2016 și evoluția acestuia în 2016. BT Index AUSTRIA-ATX, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 2 August 2010 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai fondului BT Index AUSTRIA-ATX după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX, autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (denumită și CNVM) - actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr.1158/09.09.2010, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120070 din 09.09.2010 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. - societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr.903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005.

Modificarea documentelor constitutive ale Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX pentru încadrarea acestuia în dispozițiile *Ordonanței de urgență nr. 32/2012 privind organismele deplasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital*, aprobată prin Legea nr.10/2015, denumită în continuare și **OUG32**, a dispozițiilor *Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare*, denumit în continuare și **Regulament**, sunt autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin autorizația numărul 176 din data de 10.09.2015.

Fondul deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX este operațional începând cu data de 08.10.2010. Depozitarul activelor Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr.4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformei de <<**Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania**>> a Băncii Transilvania.

Scopul constituirii Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile denumite în moneda EURO de la toate categoriile de investitori, persoane fizice și juridice, rezidente sau nerezidente, printr-o ofertă publică

continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în acțiuni ale societăților care intră în componența coșului indicelui Austrian Traded Index, pe principiul reproducerii structurii acestui indice, a administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Fondul este un fond deschis de investiții de tip index, de risc ridicat, care urmărește reproducerea structurii indicelui Austrian Traded Index, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități ridicate, superioare ratei inflației. Pentru atingerea obiectivelor Fondului, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările ASF/CNVM, politica de investiții a Fondului va urmări reproducerea în structură a indicelui Austrian Traded Index, denumit în continuare și ATX, cu minimum 85% din activele sale. La modificarea structurii indicelui, portofoliul Fondului BT Index AUSTRIA-ATX se va adapta noii structurii.

Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt fondul va efectua, cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare și ale Prospectului de Emisiune al fondului, plasamente în depozite bancare, certificate de depozit, obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală.

Fondul BT Index AUSTRIA-ATX nu investește în acțiuni care nu sunt cuprinse în structura indicelui ATX, iar expunerea maximă pe un emitent care intră în structura acestui indice nu poate depăși 20% din activele fondului fără aprobarea ASF. De asemenea, Fondul nu investește în instrumente financiare derivate.

Fiind denominat în Euro, fondul se adresează cu precădere investitorilor cunoscători ai pieței de capital, care doresc expunere față de moneda unică europeană și care optează pentru expunere versus potențial de câștig, dar sunt conștienți de riscurile prezente în operațiunile din piața de capital, ținând astfel randamente superioare dobânzilor bancare de pe piață.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 5 ani, chiar dacă acestea pot fi răscumpărate în orice moment. Cu toate acestea, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale fondului.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană care a cumpărat unități de fond devine investitor al fondului în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului fondului, iar prețul de emisiune luat în calcul este cel calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului fondului.

Subscrierea de unități de fond nu se comisionază. Investitorii fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc aceștia și pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul convenit investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI și certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare, din care se scad comisionul de răscumpărare și orice alte taxe legale.

La răscumpărarea unităților de fond se percep următoarele comisioane:

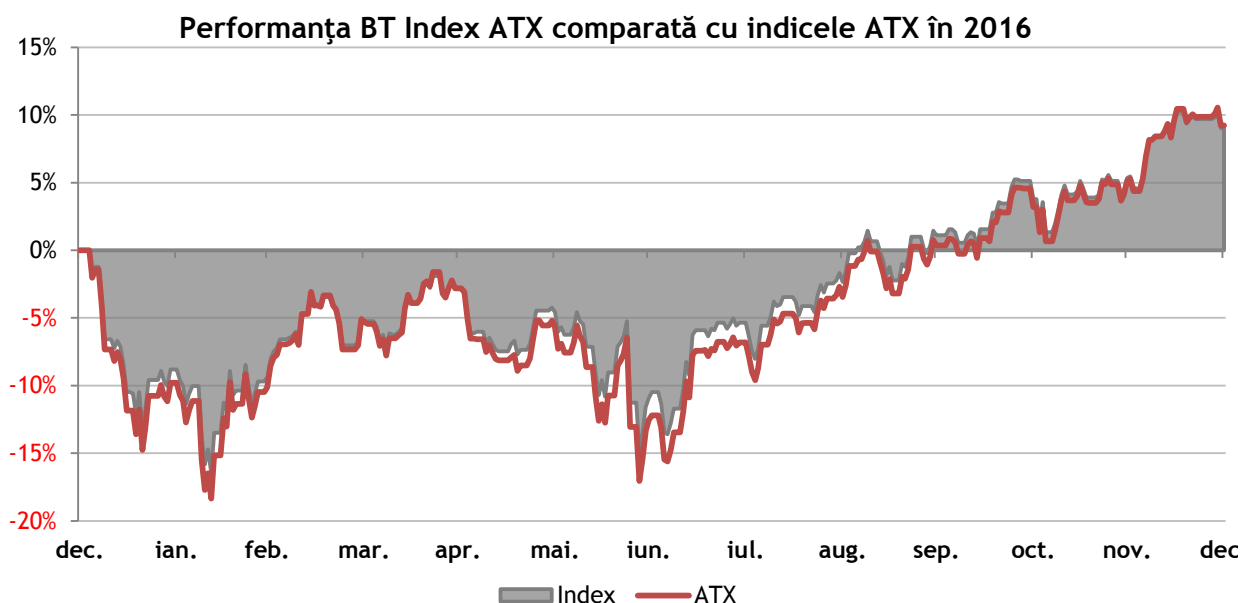
- 4% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică sau egală cu 360 zile de la data subscrierii unităților de fond
- 0% din valoarea titlurilor răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare de 360 zile de la data subscrierii unităților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

Comisioanele astfel reținute vor fi încasate de către fond, intrând în componența activului acestuia.

**Randamentele trecute ale fondului BT Index AUSTRIA-ATX, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.**

### Obiective BT Index AUSTRIA-ATX

În conformitate cu Prospectul de emisiune, fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse în acțiuni ale societăților care intră în componența coșului indicelui **Austrian Traded Index** pe principiul reproducerii structurii acestui indice, a administrării 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 utilizat indicele ATX în 2016.



În cursul anului 2016 BT Index AUSTRIA-ATX a înregistrat un avans de 9.03%, comparativ cu o creștere de 9.24% a indicelui ATX (plus un randament al dividendului de 2.45%). Trendul a fost ascendent pe piața austriacă în ultimele trei luni din 2016.

Scopul fondului deschis BT Index AUSTRIA-ATX este de a investi minim 85% din activele administrate în acțiuni din componența indicelui ATX, cu obiectivul de a realiza alocarea procentuală pe fiecare titlu cât mai aproape de alocarea din componența indicelui ATX. Diferența de randament din această perioadă este dată de componenta monetară a BT Index AUSTRIA-ATX, care oferă un plus de performanță în perioadele de scădere a indicelui ATX, dar care poate determina performanțe ușor mai scăzute în perioade de creștere. Având în vedere expunerea de peste 85% pe acțiuni, creșterile de pe indice se reflectă în evoluția BT Index AUSTRIA-ATX direct proporțional cu procentul deținerilor de acțiuni din portofoliu.

### **Informații privind indicele a cărui structură este reprodusă de portofoliul de acțiuni al fondului.**

Indicele Austrian Traded Index a fost lansat în data de 2 ianuarie 1991 de Bursa de Valori din Viena și reprezintă un reper consistent, transparent al pieței de capital din Austria, acesta fiind un benchmark pentru piața de capital austriacă și care servește ca suport pentru produse structurate, futures, derivate, opțiuni tranzacționate la Bursa de Valori din Viena.

Indicele Austrian Traded Index, denumit în continuare și ATX, este un indice de prețuri ponderate cu capitalizarea de piață a societăților incluse în coșul indicelui, reflectă evoluția acțiunilor cu cea mai mare lichiditate și capitalizare tranzacționate în cadrul Bursei de Valori din Viena la secțiunea Prime Market și face parte din categoria indicilor reprezentativi ai Bursei de Valori din Viena. Calculat și diseminat în timp real, indicele ATX este denominat în EURO. Indicele ATX are codul ISIN AT0000999982, iar valoarea inițială a acestuia în data de 2 ianuarie 1991 a fost de 1.000 puncte.

Indicele ATX este construit în conformitate cu principiile Familiei de Indici CECE (Central European Clearinghouses and Exchanges) și are următoarele caracteristici:

- este construit pe baza prețurilor ponderate cu capitalizarea bursieră;
- este calculat și diseminat în timp real în cursul fiecărei zile de tranzacționare a Bursei de Valori din Viena, în intervalul 9 -17:30 ora Vienei, respectiv 10 -18 :30 ora României ;
- nu se operează ajustări ca urmare a distribuirii dividendelor;
- se efectuează revizuirii și ajustări periodice pe baza deciziilor Comitetului indicelui ATX: revizuirile și ajustările periodice conțin, după caz, modificări ale elementelor de calcul a ponderii emitentului în indice (număr de acțiuni, factor de free float, factor de reprezentare);
- se efectuează ajustări operative pe baza evenimentelor corporative;
- ponderea fiecărui emitent inclus în indice are la baza free float-ul fiecărei societăți incluse în componența indicelui care poate fi una din valorile: 0,1; 0,25; 0,50; 0,75 ; 1,00;
- limitarea ponderii la 25% pentru fiecare emitent inclus în indice (factor de reprezentare cu valori cuprinse în intervalul 0,01 la 1,00);
- componența indicelui este revizuită în fiecare an în lunile martie și septembrie. În componența coșului indicelui ATX sunt eligibile a fi incluse numai acțiunile societăților comerciale pe acțiuni care sunt listate la secțiunea Prime Market a Bursei de Valori din Viena. Criteriul principal de includere/excludere a acțiunilor listate la secțiunea Prime Market este lichiditatea (volumul de tranzacționare), respectiv capitalizarea free-float-ului.

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

La data de 31 decembrie 2016, structura indicelui\* ATX a fost cea din tabelul de mai jos. În 2016, a avut loc o modificare în structura indicelui: acțiunile Flughafen Wien au fost înlocuite de AT&S.

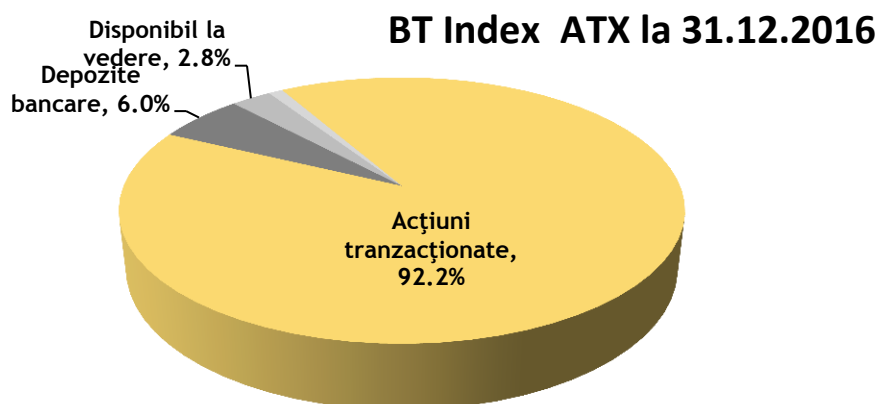
## Structura Indicelui ATX la 31.12.2016

Emitent	Număr acțiuni	Factor reprezentare	Factor Free Float	Pondere
ANDRITZ AG	104,000,000	1.00	0.70	9.00%
ERSTE GROUP BANK AG	429,800,000	0.81	0.80	20.09%
OERTERR.POST AG	67,552,638	1.00	0.50	2.79%
OMV AG	327,272,727	1.00	0.50	14.24%
RAIFFEISEN BANK INT AG	292,979,038	1.00	0.40	5.28%
RHI AG	39,819,039	1.00	0.70	1.75%
SCHOELLER-BLECKMANN AG	16,000,000	1.00	0.70	2.22%
TELEKOM AUSTRIA AG	664,500,000	1.00	0.20	1.93%
VERBUND AG KAT.A	170,233,686	1.00	0.40	2.68%
VIENNA INSURANCE GROUP	128,000,000	1.00	0.30	2.12%
VOESTALPINE AG	174,949,163	1.00	0.60	10.15%
WIENERBERGER AG	117,526,764	1.00	1.00	5.03%
CA Immobilien Anlagen AG	98,808,332	1.00	0.80	3.58%
Conwert Immobilien Invest SE	101,906,213	1.00	0.30	1.29%
Immofinanz AG	975,955,651	1.00	0.90	4.22%
LENZING AG	26,550,000	1.00	0.40	3.17%
ZUMTOBEL AG	43,500,000	1.00	0.70	1.34%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	309,000,000	1.00	0.40	2.31%
BUWOG AG	99,773,479	1.00	1.00	5.71%
DO & CO Aktiengesellschaft	9,744,000	1.00	0.70	1.10%

(\*)Sursa date: Site [www.indices.cc](http://www.indices.cc)

### Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Pentru atingerea obiectivelor fondului și cu respectarea politicii de investiții a fondului, s-a avut în vedere efectuarea de plasamente, a minim 85% din activele fondului, în acțiuni ale emitenților din coșul indicelui ATX și construirea unui portofoliului de acțiuni a cărei structură reproduce structura acestui indice.



Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, precum și pentru respectarea limitelor investiționale menționate mai sus, fondul a efectuat și plasamente în depozite bancare. La 31 decembrie 2016, 92% din activul fondului era investit în acțiuni din coșul indicelui ATX, în timp ce 9% era constituit din plasamente bancare. Componența portofoliului de acțiuni din BT Index AUSTRIA-ATX este prezentată în tabelul următor.

#### Principalele dețineri ale BT Index Austria ATX la 31.12.2016

Emitent	Numar actiuni	Preț referință (EUR)	Valoare actualizată (EUR)	Pondere in activ (%)
Erste Group Bank AG	31,426	27.825	874,428	17.41%
OMV AG	19,679	33.560	660,427	13.15%
Voestalpine AG	12624	37.290	470,749	9.37%
Andritz AG	8,755	47.695	417,570	8.31%
Buwog AG	11,999	22.090	265,058	5.28%
Raiffeisen Bank International AG	14,094	17.380	244,954	4.88%
Wienerberger AG	14,134	16.495	233,140	4.64%
Immofinanz AG	105,633	1.853	195,738	3.90%
CA Immobilien Anlagen AG	9,506	17.465	166,022	3.31%
Conwert Immobilien Invest SE	9,103	16.220	147,651	2.94%
Oesterr. Post AG	4,062	31.890	129,537	2.58%
Verbund AG Kat. A	8,189	15.175	124,268	2.47%
Lenzing AG	958	115.000	110,170	2.19%
Uniq Insurance Group AG	14,864	7.200	107,021	2.13%
Schoeller-Bleckmann AG	1,347	76.530	103,086	2.05%
Vienna Insurance Group AG	4,618	21.300	98,363	1.96%
Telekom Austria AG	15,983	5.610	89,665	1.79%
RHI AG	3,352	24.250	81,286	1.62%
Zumtobel Group AG	3,662	16.990	62,217	1.24%
DO & CO Aktiengesellschaft	820	62.420	51,184	1.02%
				<b>92.23%</b>

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

#### Evoluția activelor nete<sup>1</sup>, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2016

Activul net al fondului la data de 31 decembrie 2016 a fost de 5,007,828.18 EUR, față de 3,846,444.93 EUR la data similară a anului trecut, consemnând o creștere de 30.2%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31

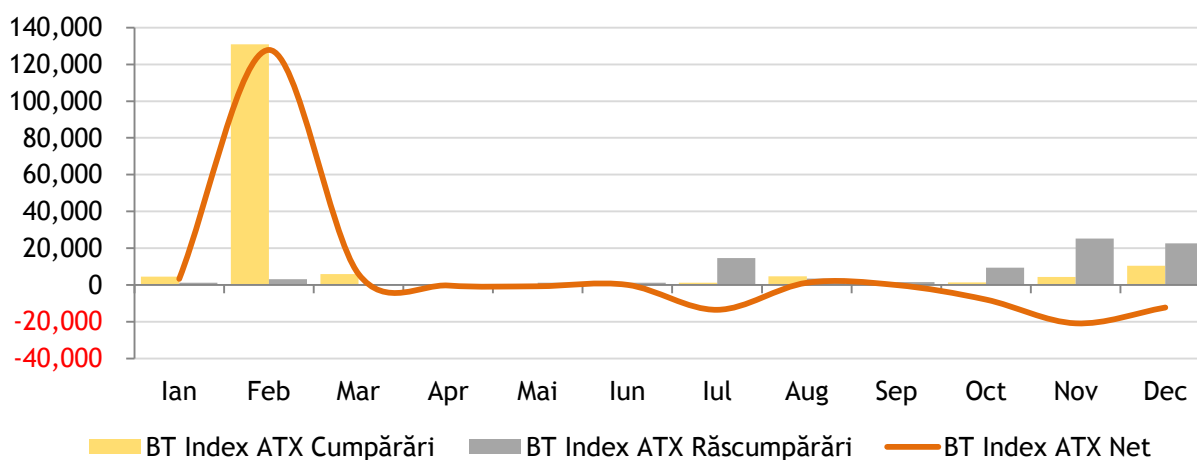
<sup>1</sup> Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr.39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale fondului se face cu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

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

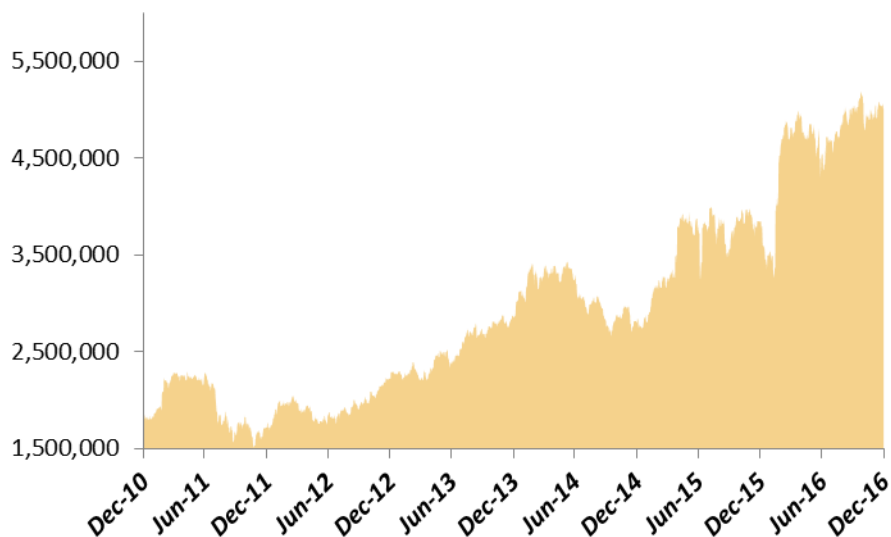
decembrie 2016 a fost de 511,904.63 unități de fond, față de un număr de 428,726.28 unități de fond la data similară a anului trecut.

În perioada de raportare volumul total al cumpărărilor de unități de fond ale fondului BT Index AUSTRIA-ATX a fost de 167,662.22 unități de fond (1,363,712.29 EUR), iar volumul total al răscumpărărilor de 84,483.87 unități de fond (767,022.95 EUR), rezultând un volum al intrărilor nete de 83,178.34 unități de fond (596,689.34 EUR).

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

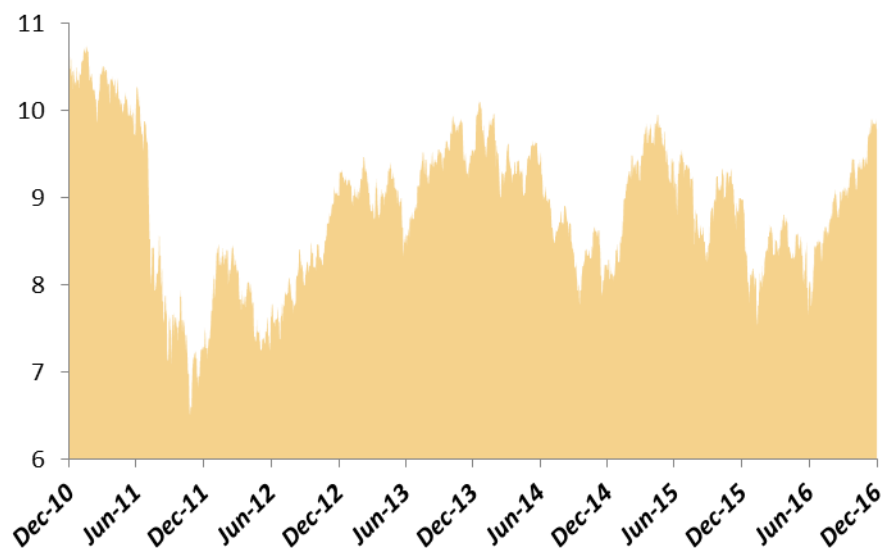


Evoluția valorii activelor nete<sup>1</sup> de la lansarea fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



Evoluția valorii unitare a activelor nete<sup>1</sup> de la lansarea fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:





La data de 31 decembrie 2016, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale fondului, a fost de 9.78 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 9.78 EUR.

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

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 667,070.00 EUR. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor fondului, a fost de 564,694.00 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare este de 83,641.00 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului fondului este de 7,763.00 EUR. Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 5,119,046.00 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar contul de prime de emisiune corespunzătoare acestora este de -111,218.00 EUR.

#### Remunerații

Cuantumul total al remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2016, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile, plătite de BT Asset Management SAI personalului său și numărul beneficiarilor, este prezentat în tabelele de mai jos:

##### BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2016

Remunerație brută totală -mii lei-	din care, Remunerație fixă (brută) -mii lei-	din care, Remunerație variabilă (brută) -mii lei-	Număr beneficiari
2,371	1,903	468	28

## BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2016 pentru Personalul Identificat

	Remunerație totală (brută)	din care, Remunerație fixă (brută)	din care, Remunerație variabilă (brută)	Număr beneficiari
	-mii lei-	-mii lei-	-mii lei-	
Personal Identificat	1,519	1,219	300	13
din care, Persoane în funcții de conducere	864	711	153	6

În anul 2016, BTAM a implementat Politica de remunerare, conformă cu prevederile Legii 74/2015 și a Ghidurilor ESMA, fiind armonizată și la cerințele politicii de Grup BT. Prevederile Politicii de remunerare a BTAM (acordarea a min.50% din remunerația variabilă în unități de fond ale fondurilor administrate), care derivă exclusiv din cerințele legale specifice (Legea nr.74/2015, Ghiduri ESMA) - sunt aplicabile începând cu remunerația variabilă aferentă anului 2017.

Fondul nu plătește comisioane de performanță salariaților BT Asset Management SAI.

#### Diverse

Prin autorizația nr.21 din data de 05.02.2016, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat noul sediu social al BT Asset Management SAI S.A.-societatea de administrare a Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX, adresa acesteia fiind str.Emil Racoviță, nr.22, etaj I+mansardă, Cluj-Napoca, jud.Cluj.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, situațiile financiare ale Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX vor fi auditate de către societatea PricewaterhouseCoopers Audit SRL, cu sediul social în București, str.Barbu Văcărescu nr.301-311, Clădirea Lakeview, etaj 6/1, Sector 2, înregistrată în Registrul Comerțului cu nr.J40/17223/1993, cod unic de înregistrare RO4282940.

Componența Consiliului de Administrație al BT Asset Management SAI S.A.- societatea de administrare a Fondului deschis de investiții BT Index AUSTRIA-ATX rămâne neschimbată pentru un - nou mandat de 4 ani (2016-2020), respectiv: Runcan Luminița Delia-Președinte, Nistor Gabriela Cristina-Membru, Moisa Tiberiu-Membru.

BT Asset Management SAI S.A.

JOSAN Dorina Tiberia,

Director General



## Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația activelor și obligațiilor la 31/12/2016

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei	
<b>I.</b>	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.17%</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,852,845.25</b>	<b>17,432,198.33</b>	<b>100.30%</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,022,642.11</b>	<b>22,808,320.09</b>	<b>3,024,125.94</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	92.51%	92.23%	4,632,535.02	21,036,804.78	2,928,674.66
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.5	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru :	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	92.51%	92.23%	4,632,535.02	21,036,804.78	2,928,674.66
1.2.1	- actiuni	88.50%	88.36%	3,404,231.52	15,402,445.51	92.51%	92.23%	4,632,535.02	21,036,804.78	2,928,674.66
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata din stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului. aprobata de ASF:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.5.	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.6.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala/Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	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	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	0.00
3.1.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	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	0.00
	- Obligatiuni emise de Societati Comerciale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Institutii de Credit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	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	0.00
4	Depozite bancare din care:	10.40%	10.38%	400,022.50	1,809,901.80	5.99%	5.97%	300,020.42	1,362,422.73	-1,383.17	-1,383.17
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	10.40%	10.38%	400,022.50	1,809,901.80	5.99%	5.97%	300,020.42	1,362,422.73	-1,383.17	-1,383.17
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5.2	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	0.00
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5.4	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	0.00
6	Conturi curente si numerar	1.27%	1.26%	48,691.23	220,303.46	2.80%	2.79%	140,096.67	636,192.99	123,887.79	123,887.79
7	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
7.1	- Titluri de statincl ctr REPO cu Titluri de Stat Oblig Admin Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
7.2	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
9	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Alte active (sume in tranzit sume SSIF sume UF nealocate etc.)	0.00%	0.00%	-100.00	-452.45	-1.00%	-1.00%	-50,010.00	-227,100.41	-27,053.31	-27,053.31
10.1	Sume UF nealocate	0.00%	0.00%	-100.00	-452.45	-1.00%	-1.00%	-50,010.00	-227,100.41	-27,053.31	-27,053.31
10.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>.II.</b>	<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.17%</b>	<b>6,400.32</b>	<b>28,958.25</b>	<b>0.30%</b>	<b>0.29%</b>	<b>14,813.93</b>	<b>67,271.54</b>	<b>4,804.49</b>	<b>4,804.49</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.15%	0.15%	5,763.21	26,075.64	0.15%	0.15%	7,518.26	34,141.17	5,436.27	5,436.27
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	427.65	1,934.90	0.01%	0.01%	741.18	3,365.77	315.93	315.93
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	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	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	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	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	390.63	1,773.89	0.00	0.00
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	167.86	762.27	0.00	0.00
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	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.01%	0.01%	209.46	947.70	0.12%	0.12%	5,996.00	27,228.44	-947.70	-947.70
<b>.III.</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.83%</b>	<b>3,846,444.93</b>	<b>17,403,240.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.71%</b>	<b>5,007,828.18</b>	<b>22,741,048.55</b>	<b>3,019,321.44</b>	<b>3,019,321.44</b>
	Curs denominare Euro/RON				4.5245				4.5411		

## Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situatia detaliata a activelor la 31/12/2016

## I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA

## II. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU

## 1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)

Emitent	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Actiuni Detinute	Valoare	Valoare	Valuta	CursValutar BNR	Valoare	PondereInCap SocialEmitent	PondereInAct TotalOPCVM
				Nominala	Actiune			Totala		
				<i>valuta</i>	<i>valuta</i>			<i>lei</i>	<i>%</i>	<i>%</i>
						<i>Valuta/lei</i>				
RHI AG	AT0000676903	30/12/2016	3,352	7.2700	24.2500	EUR	4.5411	369,127.85	0.008%	1.618%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	30/12/2016	1,347	1.0000	76.5300	EUR	4.5411	468,123.43	0.008%	2.052%
Telekom Austria AG	AT0000720008	30/12/2016	15,983	2.1800	5.6100	EUR	4.5411	407,176.05	0.002%	1.785%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	30/12/2016	8,189	1.0000	15.1750	EUR	4.5411	564,313.78	0.005%	2.474%
Vienna Insurance Group AG	AT0000908504	30/12/2016	4,618	1.0000	21.3000	EUR	4.5411	446,678.04	0.004%	1.958%
Voestalpine AG	AT0000937503	30/12/2016	12,624	1.8200	37.2900	EUR	4.5411	2,137,718.10	0.007%	9.372%
Wienerberger AG	AT0000831706	30/12/2016	14,134	1.0000	16.4950	EUR	4.5411	1,058,713.55	0.012%	4.642%
Zumtobel Group AG	AT0000837307	30/12/2016	3,662	1.0000	16.9900	EUR	4.5411	282,535.34	0.008%	1.239%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000641352	30/12/2016	9,506	1.0000	17.4650	EUR	4.5411	753,923.82	0.010%	3.306%
Immofinanz AG	AT0000809058	30/12/2016	105,633	1.0000	1.8530	EUR	4.5411	888,865.61	0.011%	3.897%
Conwert Immobilien Invest SE	AT0000697750	30/12/2016	9,103	1.0000	16.2200	EUR	4.5411	670,496.41	0.009%	2.940%
Lenzing AG	AT0000644505	30/12/2016	958	1.0000	115.0000	EUR	4.5411	500,292.99	0.004%	2.194%
Uniqi Insurance Group AG	AT0000821103	30/12/2016	14,864	1.0000	7.2000	EUR	4.5411	485,992.15	0.005%	2.131%
Buwog AG	AT00BUWOG001	30/12/2016	11,999	1.0000	22.0900	EUR	4.5411	1,203,654.48	0.012%	5.277%
DO & CO Aktiengesellschaft	AT0000818802	30/12/2016	820	0.0000	62.4200	EUR	4.5411	232,433.48	0.008%	1.019%
Andritz AG	AT0000730007	30/12/2016	8,755	1.0000	47.6950	EUR	4.5411	1,896,225.90	0.008%	8.314%
Oesterr. Post AG	AT0000APOST4	30/12/2016	4,062	1.0000	31.8900	EUR	4.5411	588,241.29	0.006%	2.579%
OMV AG	AT0000743059	30/12/2016	19,679	1.0000	33.5600	EUR	4.5411	2,999,066.14	0.006%	13.149%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	30/12/2016	14,094	2.4100	17.3800	EUR	4.5411	1,112,359.34	0.005%	4.877%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30/12/2016	31426	0.0000	27.8250	EUR	4.5411	3,970,867.03	0.007%	17.410%
<b>Total</b>								<b>21,036,804.78</b>		<b>92.233%</b>

## 5. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

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

## V. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU

## VI. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT

## VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

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

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

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

## IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR

## 1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in lei

Denumire	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta	TotalOPCVM
<i>lei</i>		
<i>%</i>		
Banca Transilvania	104.85	0.001%
BRD-Groupe Societe Generale	38.05	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
<b>Total</b>	<b>142.90</b>	<b>0.001%</b>

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

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	TotalOPCVM
<i>valuta</i>			<i>Valuta/lei</i>	<i>lei</i>	<i>%</i>
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.5411	0.00	0.000%
Banca Transilvania	89,322.95	EUR	4.5411	405,624.45	1.778%
Banca Transilvania	50,000.00	EUR	4.5411	227,055.00	0.995%
BRD-Groupe Societe Generale	742.25	EUR	4.5411	3,370.63	0.015%

TRANZIT	0.00	EUR	4.5411	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-50,010.00	EUR	4.5411	-227,100.41	-0.995%
Total				408,949.67	1.793%

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

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Valoare Initiala valuta	Crestere Zilnica valuta	Dobanda Cumulata valuta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	05/12/2016	06/01/2017	50,000.00	0.19	5.25	EUR	4.5411	227,078.84	0.996%
Banca Transilvania	12/12/2016	13/01/2017	100,000.00	0.39	7.78	EUR	4.5411	454,145.33	1.991%
Banca Transilvania	12/12/2016	20/01/2017	50,000.00	0.19	3.89	EUR	4.5411	227,072.67	0.996%
Banca Transilvania	19/12/2016	27/01/2017	50,000.00	0.19	2.53	EUR	4.5411	227,066.49	0.995%
Banca Transilvania	27/12/2016	27/01/2017	50,000.00	0.19	0.97	EUR	4.5411	227,059.40	0.995%
Total								1,362,422.73	5.973%

**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****XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT****Fondul deschis de investitii BT Index AUSTRIA-ATX: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2016**

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	31.12.2016	31.12.2015	
	[1]	[2]	
Valoare Activ Net	5,007,828.18	3,846,444.93	-59,954.23
Numar Unitati de Fond in Circulatie	511,904.6275	428,726.2841	42,327.4733
Valoare Unitara a Activului Net	9.78	8.97	-1.36

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

Denumire Element	An T-2 31.12.2014	An T-1 31.12.2015	An T 31.12.2016
Valoare Activ Net	2,801,652.49	3,846,444.93	5,007,828.18
Valoare Unitara a Activului Net	8.17	8.97	9.78

Director General,  
JOSAN Dorina Tiberia,



## Situția poziției financiare la 31 decembrie 2016 (standarde IFRS)

	<u>31 dec 2016</u>	<u>31 dec 2015</u>	<u>31 dec 2016</u>	<u>31 dec 2015</u>
	(EUR)	(EUR)	(RON)	(RON)
Numerar si depozite				
bancare	440.117	448.714	1.998.616	2.030.205
Active financiare				
recunoscute la				
valoarea justa prin				
contul de profit sau				
pierdere	<u>4.632.535</u>	<u>3.404.232</u>	<u>21.036.805</u>	<u>15.402.446</u>
<b>Total active</b>	<u>5.072.652</u>	<u>3.852.946</u>	<u>23.035.421</u>	<u>17.432.651</u>
Datorii financiare				
privind onorariile	7.879	6.071	35.780	27.467
Alte datorii	<u>56.945</u>	<u>430</u>	<u>258.592</u>	<u>1.944</u>
<b>Total datorii</b>	<u>64.824</u>	<u>6.501</u>	<u>294.372</u>	<u>29.411</u>
Capital social	5.119.046	4.287.263	23.246.101	19.397.721
Prime de capital	<u>(111.218)</u>	<u>(440.818)</u>	<u>(505.052)</u>	<u>(1.994.481)</u>
<b>Total capitaluri</b>				
<b>proprii</b>	<u>5.007.828</u>	<u>3.846.445</u>	<u>22.741.049</u>	<u>17.403.240</u>
<b>Total datorii si</b>				
<b>capitaluri proprii</b>	<u>5.072.652</u>	<u>3.852.946</u>	<u>23.035.421</u>	<u>17.432.651</u>

Director General,  
Josan Dorina Tiberia



Șef Serviciu Financiar-Contabilitate,  
Vuscan Adrian Radu

## Situția rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016 (standarde IFRS)

	<u>31 dec 2016</u>	<u>31 dec 2015</u>	<u>31 dec 2016</u>	<u>31 dec 2015</u>
	(EUR)	(EUR)	(RON)	(RON)
Venituri din dobanzi	540	1.777	2.425	7.898
Venituri din dividende	103.860	49.594	466.416	220.445
Castig/(pierdere) net(a) privind activele financiare recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere	560.470	237.709	2.516.958	1.056.617
Castig/(Pierdere) net(a) din diferente de curs valutar	(1.109)	(773)	(4.978)	(3.433)
Alte venituri	<u>3.309</u>	<u>2.565</u>	<u>14.860</u>	<u>11.400</u>
<b>Venituri</b>	<b><u>667.070</u></b>	<b><u>290.872</u></b>	<b><u>2.995.681</u></b>	<b><u>1.292.927</u></b>
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	(91.404)	(73.577)	(410.478)	(327.048)
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare	(10.765)	(10.332)	(48.345)	(45.927)
Alte cheltuieli generale	<u>(207)</u>	<u>(230)</u>	<u>(930)</u>	<u>(1.020)</u>
<b>Cheltuieli</b>	<b><u>(102.376)</u></b>	<b><u>(84.139)</u></b>	<b><u>(459.753)</u></b>	<b><u>(373.995)</u></b>
<b>Profitul net al exercitiului</b>	<b><u>564.694</u></b>	<b><u>206.733</u></b>	<b><u>2.535.928</u></b>	<b><u>918.932</u></b>
<i>Elementele care pot fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:</i>				
Diferente de curs valutar din conversia in moneda de prezentare	-	-	28.404	16.435
<b>Profitul global al exercitiului</b>	<b><u>564.694</u></b>	<b><u>206.733</u></b>	<b><u>2.564.332</u></b>	<b><u>935.367</u></b>

Director General,  
Josan Dorina Tiberia



Şef Serviciu Financiar-Contabilitate,  
Vuscan Adrian Radu