

**BT Euro Fix**  
**Raport**  
**semestrial**  
**2023**



**BT Asset Management S.A.I.®**

Grupul Financiar Banca Transilvania

## Prezentare BT Euro Fix

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 Euro Fix („Fondul” sau „BT Euro Fix”) la 30 iunie 2023 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2023. BT Euro Fix, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 25 ianuarie 2016 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate devin investitori ai Fondului BT Euro Fix 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 Euro Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin autorizația nr. 61/06.05.2016 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120101 din 06.05.2016 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM (actualmente ASF) prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Euro Fix este operațional începând cu data de 7 noiembrie 2016. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM (actualmente ASF) 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 Euro Fix mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformelor de Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania a Băncii Transilvania SA.

Scopul constituirii Fondului este acela al mobilizării resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Politica de investiții se bazează pe efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu mixt și a unei lichidități ridicate. Pentru obținerea acestor obiective, politica de investiții a Fondului permite plasarea resurselor până la maxim 100% în depozite bancare și certificate de depozit, maxim 40% în contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-

back, având ca suport titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau garantate de către administrația publică centrală sau locală, tranzacționate pe piața monetară sau pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, maxim 20% în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare (de ex. obligațiuni de stat, titluri de stat, certificate de tezorerie) pe diferite maturități, emise sau garantate de autoritatea publică centrală. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă.

Fondul este administrat activ, dar fără a fi administrat activ în raport cu un indice de referință.

BT Euro Fix este destinat clienților conservatori, aflați în căutarea unei alternative flexibile de economisire. BT Euro Fix urmărește, prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului aferent clienților noștri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale Fondului.

Obiectivul Fondului este să obțină o creștere moderată, în condiții de lichiditate sporită și să ofere posibilitatea de retragere integrală sau parțială a sumelor investite fără reținerea vreunui comision de răscumpărare, indiferent de perioada deținerii. Datorită gradului redus de risc, BT Euro Fix este un produs eficient de economisire atât pentru persoanele fizice cât și juridice (cash management).

Fondul nu investește în acțiuni sau în instrumente financiare derivate.

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.

Procedura de subscriere nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc, aceștia 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 orice alte taxe legale. La răscumpărarea unităților de fond nu se percepe comision.

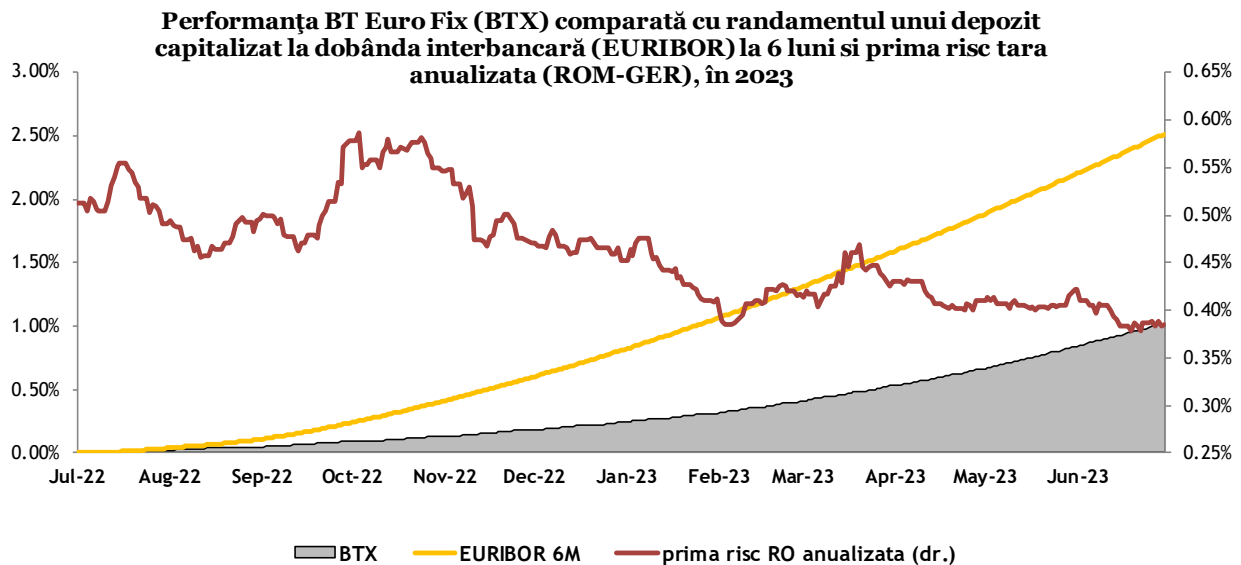
**Randamentele trecute ale BT Euro Fix, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.**

### **Obiectivele BT Euro Fix**

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, pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități superioare ratei inflației. Ca termen de comparație sunt utilizați randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară din zona euro (EURIBOR) la 6 luni, respectiv prima de risc de țară (considerată ca diferențial anualizat între randamentele suverane în euro pe România la 10 ani și Germania la 10 ani).

Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Euro Fix care, în cursul semestrului I din 2023, au înregistrat un avans de 0.36%, comparativ cu 0.67%/an rezultat în urma unor plasamente capitalizate la dobânda interbancară pe 6 luni din zona euro, în timp ce prima de risc pentru România a urcat de la 0.30% la 0.45%.



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

Scopul BT Euro Fix este de a investi sumele atrase de la clienți în conformitate cu politica de investiții, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În cursul semestrului I din 2023, Banca Centrală Europeană a înășprit parametrii politicii monetare în medie cu +2.50 p.p. (dobânda la facilitatea de creditare se majorează la 2.75%, dobânda la facilitatea de depozit urcă la 2.00%, iar dobânda principală pentru refinanțare este ajustată la 2.50%).

BT Euro Fix se dorește a fi un instrument eficient de economisire, care oferă o serie de avantaje în comparație cu depozitele bancare oferite de bănci:

- sumele plasate în depozite bancare constituite în numele Fondului fiind mai mari, dobânzile obținute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clienților noștri dacă s-ar adresa individual unei bănci;
- depozitele sunt constituite pe maturități diferite, uzual 1-6 luni, în funcție de ofertele obținute din piață și așteptările administratorului de portofoliu cu privire la evoluția dobânzilor bancare, asigurând astfel o alocare dinamică a sumelor investite pe maturitățile care sunt așteptate să ofere cele mai bune randamente;
- spre deosebire de un depozit la termen, care presupune în cele mai multe cazuri penalizări pentru lichidări

înainte de scadență, investiția în unități de fond BT Euro Fix poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;

- dobanzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din sumele atrase de fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăgând un plus de randament unității de fond BT Euro Fix; este important de menționat aici că, datorită mecanismelor specifice pieței de obligațiuni, acestea pot aduce un grad de volatilitate unității de fond, cu creșteri în perioada încasării cupoanelor aferente acestor emisiuni.

Principalele dezavantaje ale investiției în BT Euro Fix sunt:

- sumele plasate în fondul de investiții nu sunt garantate de Fondul de Compensare al Investitorilor
- plasamentele în obligațiuni sunt expuse riscului de credit
- plasamentele în obligațiuni denuminate în alte valute sunt expuse riscului valutar

La sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2023), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, lista primilor 10 emitenți fiind prezentată mai jos:

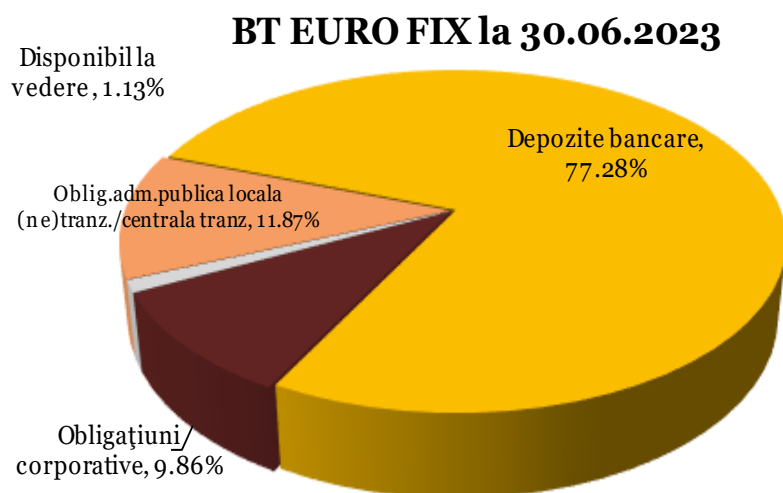
#### Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2023

Banca	Maturitate medie (nr. zile)	Suma medie/depozit (EUR)	Suma totala plasata (EUR)	Valoare actualizata (EUR)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	153	1,093,160	16,397,401	16,573,418	13.01%
Banca Transilvania	72	966,667	14,500,000	14,552,991	11.43%
EximBank	137	1,303,952	9,127,662	9,238,899	7.25%
Credit Europe Bank	106	990,706	7,925,649	8,031,302	6.31%
Alpha Bank	248	1,102,318	7,716,228	7,766,839	6.10%
First Bank	238	1,073,476	7,514,334	7,577,354	5.95%
Patria Bank	111	1,188,394	7,130,365	7,179,545	5.64%
Garanti Bank	228	1,144,597	6,867,579	6,911,674	5.43%
Libra Internet Bank	87	1,305,363	6,526,817	6,565,741	5.16%
ProCredit Bank	176	921,976	5,531,858	5,586,141	4.39%
CEC Bank	332	1,166,667	3,500,000	3,511,267	2.76%
Exim Banca Romaneasca	340	1,562,025	3,124,050	3,131,474	2.46%
Banca Romaneasca	33	891,429	<b>1,782,858</b>	<b>1,802,571</b>	<b>1.42%</b>

## Top 10 dețineri de obligațiuni la 30 iunie 2023

Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (EUR)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	ROV1AN91PRA1	99,508	10,138,749	7.96%
Ministerul Finantelor Publice	ROJQC1L9FV15	28,069	2,872,861	2.26%
CEC Bank	XS2574275280	25	2,573,973	2.02%
Ministerul Finantelor Publice	ROVJSKSV4CU2	20,986	2,102,339	1.65%
BT Leasing Transilvania IFN SA	ROGDVS5SSKL4	17	1,693,064	1.33%
ING Bank NV	XS2404231032	1,500	1,535,380	1.21%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS2157785846	4	1,009,240	0.79%
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123768090	10	1,007,951	0.79%
ING Bank NV	XS2183144737	1,000	1,003,490	0.79%
ING Bank NV	XS2203969089	1,000	1,002,900	0.79%
			<b>24,939,946</b>	<b>19.58%</b>

Și în viitor, activele Fondului vor fi alocate în funcție de oportunitățile din piață și în urma unei analize riguroase a acestora, pentru a obține o rentabilitate cât mai mare. Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la 30 iunie 2023 este prezentată mai jos.



## Contextul de piață în perioada de raportare

### Macro zona EURO:

Ritmul de creștere a economiei zonei euro a încetinit vizibil (+1.1% în T1 2023 și doar +0.6% în T2 2023). Creșterea prețurilor erodează puterea de cumpărare a populației (costurile salariale au crescut cu cel mult 5%, ritm anual, în T1 2023) și implicit ritmul de creștere economică. Inflația a încetinit (5.3% la iulie față de un maxim de 10.6% în T4 2022) dar chiar și așa este mult prea mare raportat la ținta BCE de 2%. BCE a majorat dobânda de referință la 4.25% (+225 puncte de baza de la începutul anului și +425 în aprox. un an). Șocul provocat de creșterea dobânzii a frânat puternic

creditarea pentru sectorul privat până la un ritm anual de +2% la final de iunie, cel mai scăzut din 2016.

Deocamdată nu se vede un stres deosebit din partea companiilor la rambursarea creditelor neperformante, acestea fiind încă mici. Pe piața de obligațiuni, randamentele au fost volatile (de ex, Germania la 10 ani a variat între aprox. 2.00%-2.70% în primul semestru) fiind cel mai probabil să aducă randamente real negative în continuare. Riscul de fragmentare al zonei euro a scăzut și e deocamdată într-o zonă confortabilă (măsurat ca diferențial între randamentul la 10 ani între Italia

și Germania; curent ~170 puncte de bază vs un nivel de alertă de ~300 pb). Prima cerută pentru obligațiuni cu risc ridicat (high yield) față de obligațiunile considerate fără risc a scăzut până la ~450 pb vs 400 pb media pe ultimii 10 ani. Pe ansamblu, piața de obligațiuni nu sugerează probleme majore. Pe piața de acțiuni, indicele pan European STOXX 600 a crescut cu 8% și e cu aproape 20% mai sus în ultimele 9 luni. Creșterea a venit însă din expansiune de multiplu de profit (PE) semn al unui apetit de risc mai ridicat.

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

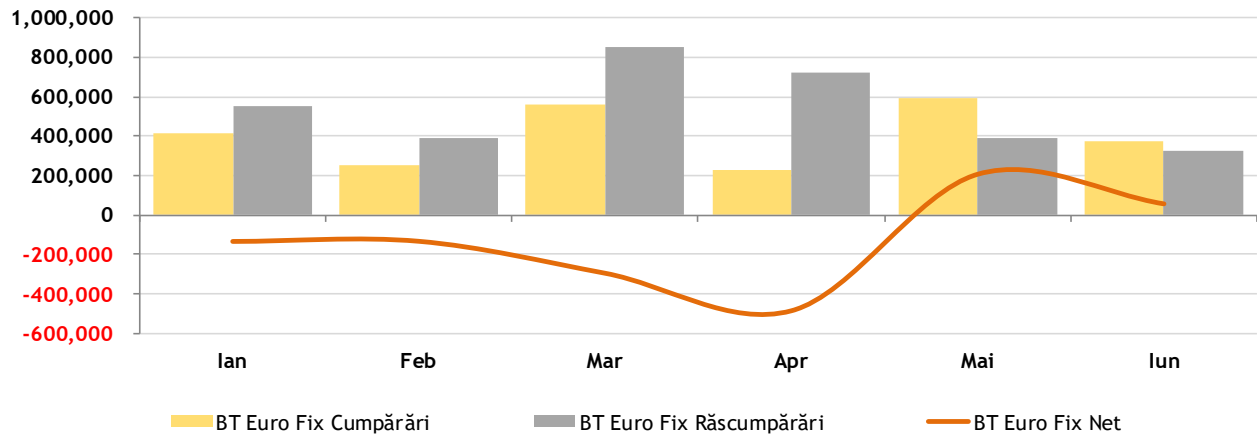
Activul net<sup>1</sup> al Fondului la data de 30 iunie 2023 a fost de 127,305,468.05 EUR, față de 158,778,147.75 EUR la aceeași dată a anului trecut, reprezentând o scădere de -20%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2023 a fost de 12,344,933.55 unități de fond, în scădere cu -21% de la 15,554,835.44 la aceeași dată a anului trecut.

În semestrul I 2023, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Euro Fix a fost de 2,422,637.94 unități în valoare totală de 24,871,095.35 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 3,224,137.82 unități în valoare totală de 33,087,734.28 EUR, rezultând un volum al intrărilor nete de -801,499.88 unități de fond în valoare de -8,216,638.93 EUR.

Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

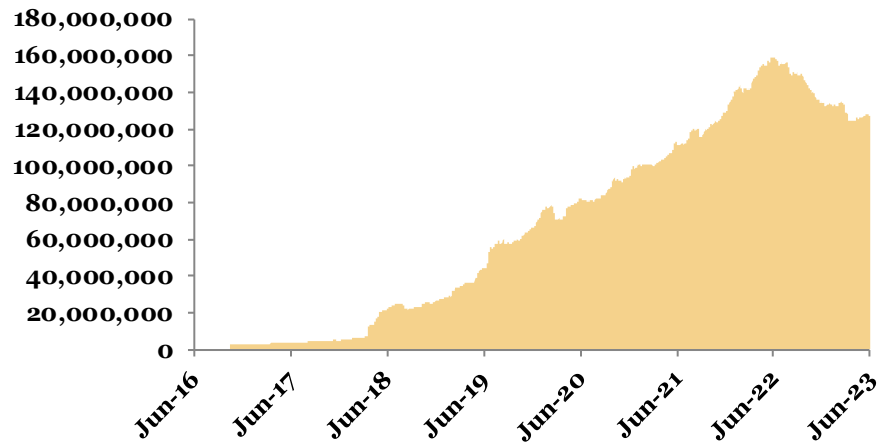
---

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



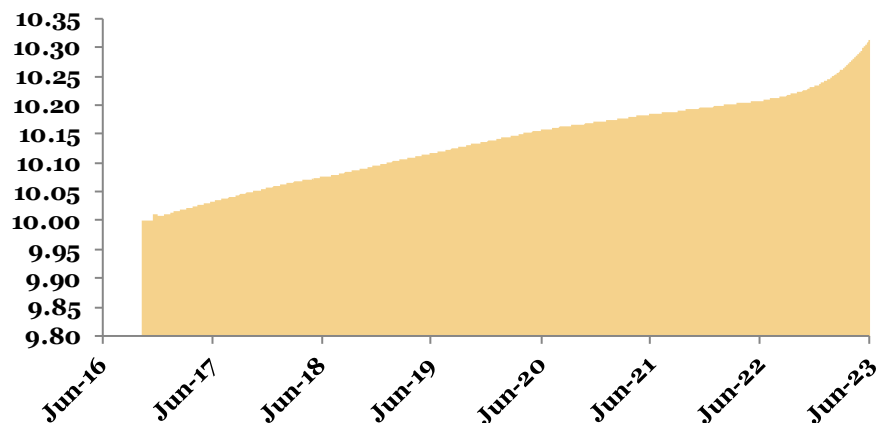
**Evoluția valorii activelor nete<sup>1</sup>** de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

### BT Euro Fix VAN



**Evoluția valorii unitare a activelor nete<sup>1</sup>** de la lansarea Fondului este prezentată în graficul de mai jos:

### BT Euro Fix VUAN





La data de 30 iunie 2023, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 10.312 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 10.126 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 1,662,670.00 EUR. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 1,221,881.00 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 52,036.08 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 52,590.49 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 123,449,336.00 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 1,550,589.00 EUR.

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

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

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

societăți cu care societatea de administrare, directorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare.

### **Diverse**

În cursul semestrului 1,2023 investitorii fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 03.05.2023 referitor la faptul că, prin Autorizatia ASF nr.50/24.04.2023 au fost autorizate modificările documentelor constitutive – Prospect de emisiune – ca urmare a introducerii posibilității de a semna formularele de operațiuni și cu semnătură electronică SMS-OTP.

De asemenea, prin Nota de Informare din data de 31.05.2023, investitorii au fost informați referitor la noua valoare a comisionului curent de administrare, de 0,015% pe lună aplicat la media lunară a activelor nete ale fondului.

### **Evenimente ulterioare datei de 30 iunie 2023**

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 30.06.2023 și până la data acestui raport.

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

**DASCAL Dan,**

**Director General**



BT Euro Fix – Raport semestrial 2023

**Fondul deschis de investitii BT Euro Fix: Situația activelor și obligațiilor  
la 30/06/2023**

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [2]	
<b>.I.</b>	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.19%</b>	<b>100.00%</b>	<b>134,776,945.36</b>	<b>666,795.459.48</b>	<b>100.04%</b>	<b>100.00%</b>	<b>127,359,854.38</b>	<b>632,137,901.23</b>	<b>504,778,046.85</b>
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:									
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din România, din care:	18.57%	18.54%	24,988,086.41	123,626,058.75	21.73%	21.72%	27,667,112.28	137,322,945.09	109,655,832.81
1.1.1	- acțiuni, tranzactionate în ultimele 30 zile de tranzactionare	12.95%	12.93%	17,426,870.44	86,217,698.86	13.77%	13.76%	17,529,820.93	87,007,513.20	-69,477,692.27
1.1.	- acțiuni netranzactionate în 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 preferință/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	- 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.	- obligațiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Centrală	12.95%	12.93%	17,426,870.44	86,217,698.86	13.77%	13.76%	17,529,820.93	87,007,513.20	-69,477,692.27
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală	11.17%	11.15%	15,030,981.19	74,364,276.34	11.87%	11.87%	15,113,949.08	75,016,574.86	59,902,625.78
	- Obligațiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.	- alte titluri de creanță	1.78%	1.78%	2,395,889.26	11,853,422.52	1.90%	1.90%	2,415,871.85	11,990,938.34	-9,575,066.49
6	- alte valori mobiliare instrumente ale pieței monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	- 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 și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru, din care:	5.62%	5.61%	7,561,215.97	37,408,359.89	7.96%	7.96%	10,137,291.35	50,315,431.89	-40,178,140.54
1.2.	- acțiuni, tranzactionate în ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- acțiuni netranzactionate în 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 preferință/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	- obligațiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Centrală	5.62%	5.61%	7,561,215.97	37,408,359.89	7.96%	7.96%	10,137,291.35	50,315,431.89	-40,178,140.54
	- Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligațiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- alte titluri de creanță	5.62%	5.61%	7,561,215.97	37,408,359.89	7.96%	7.96%	10,137,291.35	50,315,431.89	-40,178,140.54
6	- alte valori mobiliare instrumente ale pieței monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

BT Euro Fix – Raport semestrial 2023

	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	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	Produce 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	Produce 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	Produce 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	Produce 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:									
		79.69%	79.54%	107,200,924.35	530,365,853.13	77.32%	77.28%	98,429,215.05	488,543,565.98	390,114,350.93

BT Euro Fix – Raport semestrial 2023

5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania			107,200,924.35	530,365,853.13	77.32%	77.28%	98,429,215.05	488,543,565.98	390,114,350.93	-
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	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	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	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	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	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	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	0.00
7	Conturi curente si numerar	1.95%	1.94%	2,620,512.59	12,964,724.00	1.13%	1.13%	1,439,919.05	7,146,894.21	-5,706,975.16	0.00
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	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	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	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	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	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	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	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	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.02%	-0.02%	-32,578.00	-161,176.40	-0.14%	-0.14%	-176,392.00	-875,504.05	699,112.05	0.00
12.1	Sume UF nealocate	-0.02%	-0.02%	-32,578.00	-161,176.40	-0.14%	-0.14%	-176,392.00	-875,504.05	699,112.05	0.00
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	0.00
<b>.II.</b>	<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>0.19%</b>	<b>0.19%</b>	<b>250,142.81</b>	<b>1,237,556.54</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.04%</b>	<b>54,386.33</b>	<b>269,941.11</b>	<b>-215,554.78</b>	
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.01%	0.01%	6,818.92	33,735.92	0.02%	0.02%	19,092.44	94,763.42	-75,670.98	
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	9,098.76	45,015.21	0.01%	0.01%	8,637.71	42,872.41	-34,234.70	
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%	10,492.89	51,912.52	0.01%	0.01%	9,919.03	49,232.11	-39,313.08	
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	237.25	1,173.77	0.00%	0.00%	117.65	583.94	-466.29	
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	468.43	2,325.01	-1,856.58	
10.	Rascumparari de platit	0.17%	0.17%	223,494.99	1,105,719.11	0.01%	0.01%	16,151.07	80,164.22	-64,013.15	
<b>.III</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.81%</b>	<b>134,526.80</b>	<b>665,557,902</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.96%</b>	<b>127,305,468</b>	<b>631,867,96</b>	<b>504,562,492.0</b>	<b>-</b>
				<b>2.55</b>	<b>.94</b>			<b>.05</b>	<b>0.12</b>	<b>7</b>	

Fondul deschis de investitii BT Euro Fix este denominat in Euro si este operational din data de 07.11.2016

4.9474

4.9634

Director General Adjunct, Calin Condor

**BT Euro Fix-Situatia detaliata**  
**la data de 30.06.2023**

**I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ROMANIA**

**5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative**

Emitent	Simbol	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereIn Total Oblig Emisiune %	PondereIn Total OPCVM %
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDVS5SSKL4	12	12/12/2019	6/12/2023	12/11/2023	5.507 %	1,200,000.00	15.2972	3,487.77	0.00	5,973,391.20	7.907 %	0.945 %
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDVS5SSKL4	5	3/14/2022	6/12/2023	12/11/2023	5.507 %	477,500.00	15.2972	1,453.24	22.51	2,429,960.26	7.907 %	0.384 %
Libra Internet Bank SA	LIBRA28E	ROS562L84EW2	7	9/28/2021	9/28/2022	9/27/2023	4.250 %	700,000.00	11.8056	08.33	0.00	3,587,586.88	1.750 %	0.568 %
												11,990,938.34		1.897 %
<b>Total</b>														<b>8.34 %</b>

**6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale**

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereIn Total Oblig Emisiune %	PondereIn Total OPCVM %
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	110	10/8/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000 %	11,209.00	0.005	194.68	-117.67	56,016.97	1.667%	0.009%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	605	10/12/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000 %	61,710.00	0.005	1070.77	-680.07	308,230.61	1.667%	0.049%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	100	10/15/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000 %	10,185.000	0.005	176.99	-103.84	50,915.29	1.667%	0.008%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2023

ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	899	9/14/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	90,259.600	0.05	1,591.11	-164.94	455,073.12	1.667%	0.072%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	130	9/15/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	13,065.000	0.05	230.08	-29.79	65,840.95	1.667%	0.010%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	250	12/15/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	24,950.000	0.05	442.47	21.07	126,137.55	1.667%	0.020%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	2,025	12/16/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	202,196.250	0.05	3,583.97	127.87	1,022,004.22	1.667%	0.162%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	1,236	12/17/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	123,600.000	0.05	2,187.55	0.00	624,333.93	1.667%	0.099%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	150	10/22/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	15,300.000	0.05	265.48	-167.86	76,424.53	1.667%	0.012%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	1,175	10/27/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	119,850.000	0.05	2,079.59	-1,311.97	598,673.48	1.667%	0.095%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	150	10/28/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	15,300.000	0.05	265.48	-167.41	76,426.78	1.667%	0.012%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	9,302	10/30/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	950,664.400	0.05	16,463.27	-	4,743,611.75	1.667%	0.750%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	2,200	11/5/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	224,840.000	0.05	3,893.70	-2,691.05	1,121,940.08	1.667%	0.178%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	2,000	11/6/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	204,440.000	0.05	3,539.73	-2,467.52	1,020,039.30	1.667%	0.161%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	850	11/24/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	86,105.000	0.05	1,504.38	-608.97	431,817.86	1.667%	0.068%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	4	11/25/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	406.400	0.05	7.08	-3.53	2,034.77	1.667%	0.0003%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	700	11/30/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	71,190.000	0.05	1,238.90	-653.95	356,247.81	1.667%	0.056%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9F V15	6,183	2/1/2022	8/12/2022	8/11/2023	2.000%	618,368.010	0.05	10,943.06	-27.19	3,123,387.60	1.667%	0.494%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	5,233	12/9/2020	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	525,393.200	0.05	5,543.40	-1,073.61	2,629,921.93	3.447%	0.416%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	221	12/10/2020	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	22,188.400	0.05	234.11	-45.32	111,066.95	3.447%	0.018%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	3,000	12/14/2020	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	303,000.000	0.05	3,177.95	-1,534.69	1,512,066.32	3.447%	0.239%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	2,000	12/15/2020	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	202,500.000	0.05	2,118.63	-1,278.24	1,009,259.71	3.447%	0.160%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	8,000	12/16/2020	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	811,200.000	0.05	8,474.52	-5,723.48	4,039,964.57	3.447%	0.639%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	2,000	12/17/2020	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	202,800.000	0.05	2,118.63	-1,430.12	1,009,994.89	3.447%	0.160%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	9,000	12/18/2020	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	911,700.000	0.05	9,533.84	-5,972.68	4,542,807.21	3.447%	0.719%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	1,000	12/23/2020	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	101,600.000	0.05	1,059.32	-814.61	505,496.01	3.447%	0.080%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	2,500	1/6/2021	12/4/2022	12/3/2023	1.850%	254,125.000	0.05	2,648.29	-2,084.36	1,264,123.04	3.447%	0.200%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2023

ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	2,500	1/7/2021	12/4/20 22	12/3/2 023	1.850 %	254,375.000	05	2,648.29	-2,209.47	1,264,74 2.89	3.447%	0.200%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	20,000	1/11/2021	12/4/20 22	12/3/2 023	1.850 %	2,040,000.0	0.0	21,186.3	-	10,130,4 46.82	3.447%	1.603%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	8,077	1/14/2021	12/4/20 22	12/3/2 023	1.850 %	824,257.850	05	8,556.09	-8,329.94	4,092,24 3.86	3.447%	0.647%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	20,000	1/15/2021	12/4/20 22	12/3/2 023	1.850 %	2,041,800.0	0.0	21,186.3	-	10,135,1 09.67	3.447%	1.603%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	6,000	2/12/2021	12/4/20 22	12/3/2 023	1.850 %	612,000.000	05	6,355.89	-5,938.50	3,039,67 2.49	3.447%	0.481%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	5,000	4/6/2021	12/4/20 22	12/3/2 023	1.850 %	507,000.000	05	5,296.58	-3,354.08	2,526,08 5.18	3.447%	0.400%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	1,677	5/20/2021	12/4/20 22	12/3/2 023	1.850 %	169,377.000	05	1,776.47	-780.38	845,629. 82	3.447%	0.134%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	3,300	5/21/2021	12/4/20 22	12/3/2 023	1.850 %	333,300.000	05	3,495.74	-1,534.56	1,664,03 5.34	3.447%	0.263%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4 CU2	5,000	6/15/2021	3/24/20 23	3/23/2 024	1.550 %	498,000.000	0.0	2,096.31	856.00	2,486,42 6.68	1.494%	0.393%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4 CU2	5,000	6/28/2021	3/24/20 23	3/23/2 024	1.550 %	499,950.000	04	2,096.31	21.19	2,491,96 1.81	1.494%	0.394%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4 CU2	7,500	8/12/2021	3/24/20 23	3/23/2 024	1.550 %	750,000.000	04	3,144.47	0.00	3,738,15 7.25	1.494%	0.591%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4 CU2	570	12/22/2021	3/24/20 23	3/23/2 024	1.550 %	55,974.000	04	238.98	367.33	280,830. 68	1.494%	0.044%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4 CU2	1,000	11/11/2021	3/24/20 23	3/23/2 024	1.550 %	98,300.000	04	419.26	636.70	493,143. 38	1.494%	0.078%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4 CU2	1,706	11/12/2021	3/24/20 23	3/23/2 024	1.550 %	168,041.000	04	715.26	957.42	842,356. 87	1.494%	0.133%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4 CU2	210	2/25/2022	3/24/20 23	3/23/2 024	1.550 %	20,160.000	04	88.05	277.18	101,874. 89	1.494%	0.016%
Total											75,016,5 74.86	11.867%	

**II. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT MEMBRU**

**2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative**

Emitent	CodISIN	Numar	Data	Data	Data	Rata	Valoar e	Cre ster e	Dob anda	Disc ount/ Prim a	Val uta	CursV alutar	Valoar e	Ponder elnTot ObligE misiun e	Ponder elnAct TotalO PCVM
		Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scadenta	Cupo n	Initiala	Zilni ca	Cum ulata	Cum ulata		BNR Valuta /RON	Totala RON	%	%
		Detinute			Cupon	%									



BT Euro Fix – Raport semestrial 2023

Barclays Bank plc	XS199858 4087	1,000	9/6/2019	6/20/2023	6/19/2024	1.500	1,000,	0.04	458.		EU	4.963	4,965,6	37.037	0.786
						%	000.00	17	33	0.00	R	4	74.88	%	%
	XS201956			12/20/202		1.460	500,00	0.04	3,87		EU	4.963	2,500,9	20.000	0.396
Barclays Bank plc	0486	500	11/5/2019	2	12/19/2023	%	0.00	06	3.06	0.00	R	4	23.52	%	%
BNP Paribas	XS212376			11/12/202		1.250	1,000,	3.47	7,95		EU	4.963	5,002,8	50.000	0.791
Issuance B.V.	8090	10	11/5/2020	2	11/11/2023	%	000.00	22	1.39	0.00	R	4	65.92	%	%
									73,9						
	XS257427					7.500	2,500,	20.5	72.6		EU	4.963	12,775,		2.021
CEC Bank	5280	25	2/7/2023	2/7/2023	2/6/2024	%	000.00	479	0	0.00	R	4	655.62	2.096%	%
	XS215778					5.280	1,000,	36.6	9,24		EU	4.963	5,009,2	50.000	0.792
Citigroup G.M.H. Inc.	5846	4	4/24/2020	4/29/2023	7/28/2023	%	000.00	667	0.00	0.00	R	4	61.82	%	%
	XS218314					1.875	1,000,	0.05	3,48		EU	4.963	4,980,7	100.00	0.788
ING Bank NV	4737	1,000	6/5/2020	4/24/2023	4/23/2024	%	000.00	21	9.58	0.00	R	4	20.20	0%	%
	XS220396					1.450	1,000,	0.04	2,90		EU	4.963	4,977,7	100.00	0.788
ING Bank NV	9089	1,000	7/14/2020	4/19/2023	4/18/2024	%	000.00	03	0.00	0.00	R	4	93.86	0%	%
									35,3						
	XS240423					2.440	1,500,	0.06	80.0		EU	4.963	7,620,7	60.000	1.206
ING Bank NV	1032	1,500	1/26/2022	7/13/2022	7/12/2023	%	000.00	78	0	0.00	R	4	05.09	%	%
Nomura Bank	XS194016					1.900	500,00	0.05	26.3		EU	4.963	2,481,8	16.667	0.393
International plc.	9300	500	1/31/2019	6/30/2023	6/29/2024	%	0.00	28	9	0.00	R	4	30.98	%	%
Total													50,315,		7.960
													431.89		%

III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT

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

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

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

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

VIII. ALTE VALORI MOBILIARE SI INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (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 RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	3,023.12	0.001%
BRD-Groupe Societe Generale	344.11	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
<b>Total</b>	<b>3,367.23</b>	<b>0.001%</b>

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

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/RON	Valoare Actualizata RON	PondereInAct TotalOPCV M %
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Banca Transilvania	176,392.00	EUR	4.9634	875,504.05	0.139%
Banca Transilvania	964,491.47	EUR	4.9634	4,787,156.96	0.757%
BRD-Groupe Societe Generale	298,357.17	EUR	4.9634	1,480,865.98	0.234%
Exim Banca Romaneasca	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
First Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Alpha Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Credit Europe Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Exim Banca Romaneasca	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
CEC Bank	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-176,392.00	EUR	4.9634	-875,504.05	-0.139%
<b>Total</b>				<b>6,268,022.94</b>	<b>0.992%</b>

## 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	Valut	CursValut	Valoare	PondereInA
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii	Initiala	Zilnica	Cumulata	a	ar	Actualizata	ct
			%					BNR	RON	TotalOPCV
								Valuta/RO		M
								N		%
Alpha Bank	12/7/2022	11/22/2023	2.60%	751,727.77	53.55	11,030.83	EUR	4.9634	3,785,876.04	0.599%
Alpha Bank	1/31/2023	1/17/2024	3.10%	1,000,000.00	84.93	12,824.66	EUR	4.9634	5,027,053.92	0.795%
Alpha Bank	4/4/2023	3/20/2024	3.30%	1,002,203.81	90.61	7,973.70	EUR	4.9634	5,013,915.05	0.793%
Alpha Bank	5/4/2023	4/3/2024	3.55%	1,000,000.00	97.26	5,641.10	EUR	4.9634	4,991,399.04	0.790%
Alpha Bank	5/11/2023	12/6/2023	3.40%	1,502,692.60	139.98	7,138.82	EUR	4.9634	7,493,897.27	1.186%
Alpha Bank	5/30/2023	5/22/2024	3.55%	1,459,603.75	141.96	4,542.77	EUR	4.9634	7,267,144.84	1.150%
Alpha Bank	6/16/2023	6/12/2024	3.55%	1,000,000.00	97.26	1,458.90	EUR	4.9634	4,970,641.10	0.786%
Banca Transilvania	9/27/2022	9/27/2023	2.15%	500,000.00	29.86	8,271.53	EUR	4.9634	2,522,754.91	0.399%
Banca Transilvania	9/28/2022	9/28/2023	2.15%	500,000.00	29.86	8,241.67	EUR	4.9634	2,522,606.71	0.399%
Banca Transilvania	12/14/2022	12/13/2023	2.15%	1,000,000.00	59.72	11,884.72	EUR	4.9634	5,022,388.62	0.795%
Banca Transilvania	4/24/2023	4/24/2024	3.30%	1,000,000.00	91.67	6,233.33	EUR	4.9634	4,994,338.51	0.790%
Banca Transilvania	4/28/2023	10/12/2023	3.00%	1,000,000.00	83.33	5,333.33	EUR	4.9634	4,989,871.45	0.789%
Banca Transilvania	5/10/2023	11/23/2023	2.75%	1,000,000.00	76.39	3,972.22	EUR	4.9634	4,983,115.72	0.788%
Banca Transilvania	5/26/2023	7/4/2023	2.40%	1,000,000.00	66.67	2,400.00	EUR	4.9634	4,975,312.16	0.787%
Banca Transilvania	6/7/2023	7/7/2023	2.20%	1,000,000.00	61.11	1,466.67	EUR	4.9634	4,970,679.67	0.786%
Banca Transilvania	6/14/2023	7/11/2023	2.20%	1,500,000.00	91.67	1,558.33	EUR	4.9634	7,452,834.62	1.179%
Banca Transilvania	6/16/2023	7/13/2023	2.20%	1,000,000.00	61.11	916.67	EUR	4.9634	4,967,949.80	0.786%
Banca Transilvania	6/16/2023	7/18/2023	2.30%	1,000,000.00	63.89	958.33	EUR	4.9634	4,968,156.58	0.786%
Banca Transilvania	6/20/2023	8/10/2023	2.45%	1,000,000.00	68.06	748.61	EUR	4.9634	4,967,115.65	0.786%
Banca Transilvania	6/20/2023	9/19/2023	2.50%	1,000,000.00	69.44	763.89	EUR	4.9634	4,967,191.49	0.786%
Banca Transilvania	6/29/2023	7/25/2023	1.95%	1,000,000.00	54.17	108.33	EUR	4.9634	4,963,937.69	0.785%
Banca Transilvania	6/29/2023	8/3/2023	2.40%	1,000,000.00	66.67	133.33	EUR	4.9634	4,964,061.77	0.785%
CEC Bank	5/9/2023	5/9/2024	3.50%	1,000,000.00	95.89	5,082.19	EUR	4.9634	4,988,624.94	0.789%
CEC Bank	5/31/2023	5/28/2024	3.50%	1,500,000.00	143.84	4,458.90	EUR	4.9634	7,467,231.30	1.181%
CEC Bank	6/13/2023	6/13/2024	3.50%	1,000,000.00	95.89	1,726.03	EUR	4.9634	4,971,966.98	0.787%
Credit Europe Bank	7/5/2022	7/5/2023	1.05%	1,001,950.68	28.82	10,405.19	EUR	4.9634	5,024,727.13	0.795%
Credit Europe Bank	7/26/2022	7/26/2023	1.20%	1,341,755.00	44.11	14,998.25	EUR	4.9634	6,734,109.08	1.065%
Credit Europe Bank	8/11/2022	8/10/2023	1.25%	1,001,956.16	34.31	11,117.60	EUR	4.9634	5,028,290.30	0.795%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2023

Credit Europe Bank	10/11/2022	10/11/2023	2.50%	1,004,499.51	68.80	18,094.75	EUR	4.9634	5,075,544.35	0.803%
Credit Europe Bank	11/2/2022	10/17/2023	2.50%	562,237.16	38.51	9,280.76	EUR	4.9634	2,836,672.04	0.449%
Credit Europe Bank	1/4/2023	12/14/2023	3.00%	1,005,426.18	82.64	14,709.52	EUR	4.9634	5,063,341.53	0.801%
Credit Europe Bank	1/20/2023	1/10/2024	3.30%	1,003,483.79	90.73	14,697.60	EUR	4.9634	5,053,641.51	0.800%
Credit Europe Bank	2/15/2023	2/13/2024	3.30%	1,004,340.73	90.80	12,349.26	EUR	4.9634	5,046,239.10	0.798%
Exim Banca Romaneasca	7/13/2022	7/13/2023	0.90%	1,273,348.28	31.40	11,083.36	EUR	4.9634	6,375,148.00	1.009%
Exim Banca Romaneasca	8/2/2022	8/2/2023	1.00%	1,514,551.97	42.07	14,009.61	EUR	4.9634	7,586,862.55	1.200%
Exim Banca Romaneasca	9/23/2022	9/21/2023	2.20%	509,509.55	30.71	8,629.56	EUR	4.9634	2,571,731.66	0.407%
Exim Banca Romaneasca	10/19/2022	10/19/2023	2.35%	1,315,659.54	85.88	21,900.25	EUR	4.9634	6,638,844.26	1.050%
Exim Banca Romaneasca	10/27/2022	10/26/2023	2.35%	703,679.32	45.93	11,345.85	EUR	4.9634	3,548,955.93	0.561%
Exim Banca Romaneasca	11/2/2022	10/26/2023	2.35%	1,013,421.47	66.15	15,943.09	EUR	4.9634	5,109,148.06	0.808%
Exim Banca Romaneasca	1/11/2023	1/11/2024	3.15%	1,517,979.11	132.82	22,712.76	EUR	4.9634	7,647,070.03	1.210%
Exim Banca Romaneasca	2/16/2023	2/15/2024	3.20%	1,555,995.04	138.31	18,671.94	EUR	4.9634	7,815,702.09	1.236%
Exim Banca Romaneasca	5/9/2023	11/7/2023	3.00%	1,506,375.43	125.53	6,653.16	EUR	4.9634	7,509,766.10	1.188%
Exim Banca Romaneasca	5/18/2023	5/15/2024	3.45%	1,384,246.04	132.66	5,836.90	EUR	4.9634	6,899,537.66	1.092%
Exim Banca Romaneasca	6/22/2023	6/20/2024	3.65%	1,739,803.48	176.40	1,587.57	EUR	4.9634	8,643,220.34	1.367%
First Bank	9/15/2022	9/12/2023	1.60%	1,000,680.56	44.47	12,853.19	EUR	4.9634	5,030,573.41	0.796%
First Bank	9/15/2022	9/14/2023	1.60%	1,000,000.00	44.44	12,844.44	EUR	4.9634	5,027,152.09	0.795%
First Bank	2/21/2023	2/21/2024	3.40%	1,000,000.00	94.44	12,277.78	EUR	4.9634	5,024,339.53	0.795%
First Bank	3/16/2023	3/12/2024	3.70%	1,000,000.00	102.78	10,997.22	EUR	4.9634	5,017,983.60	0.794%
First Bank	4/20/2023	4/17/2024	3.85%	1,000,000.00	106.94	7,700.00	EUR	4.9634	5,001,618.18	0.791%
First Bank	5/24/2023	5/21/2024	3.85%	1,506,033.33	161.06	6,120.35	EUR	4.9634	7,505,423.58	1.187%
First Bank	6/29/2023	6/26/2024	4.05%	1,007,620.40	113.36	226.71	EUR	4.9634	5,002,348.35	0.791%
Garanti Bank	2/8/2023	2/8/2024	3.20%	753,257.88	66.04	9,443.58	EUR	4.9634	3,785,592.43	0.599%
Garanti Bank	4/12/2023	10/4/2023	3.40%	1,304,760.29	121.54	9,723.15	EUR	4.9634	6,524,307.11	1.032%
Garanti Bank	4/20/2023	4/10/2024	3.75%	1,500,000.00	154.11	11,095.89	EUR	4.9634	7,500,173.34	1.187%
Garanti Bank	5/9/2023	5/8/2024	3.75%	1,000,000.00	102.74	5,445.21	EUR	4.9634	4,990,426.76	0.790%
Garanti Bank	5/16/2023	11/21/2023	3.65%	1,309,560.91	130.96	6,023.98	EUR	4.9634	6,529,774.04	1.033%
Garanti Bank	6/8/2023	6/5/2024	3.75%	1,000,000.00	102.74	2,363.01	EUR	4.9634	4,975,128.56	0.787%
Intesa Sanpaolo Bank	7/7/2022	7/6/2023	1.15%	1,002,438.36	32.02	11,496.02	EUR	4.9634	5,032,561.90	0.796%
Intesa Sanpaolo Bank	8/9/2022	8/9/2023	1.10%	1,511,545.26	46.19	15,056.67	EUR	4.9634	7,577,136.02	1.199%
Intesa Sanpaolo Bank	8/25/2022	8/24/2023	1.00%	1,000,000.00	27.78	8,611.11	EUR	4.9634	5,006,140.38	0.792%
Intesa Sanpaolo Bank	8/25/2022	8/24/2023	1.40%	1,258,984.29	48.96	15,177.76	EUR	4.9634	6,324,175.92	1.000%
Intesa Sanpaolo Bank	9/7/2022	9/5/2023	1.25%	750,000.00	26.04	7,734.38	EUR	4.9634	3,760,938.82	0.595%
Intesa Sanpaolo Bank	9/7/2022	9/7/2023	1.90%	755,231.86	39.86	11,838.26	EUR	4.9634	3,807,275.83	0.602%
Intesa Sanpaolo Bank	9/20/2022	9/20/2023	2.30%	1,005,000.50	64.21	18,235.18	EUR	4.9634	5,078,727.97	0.803%
Intesa Sanpaolo Bank	10/26/2022	10/24/2023	2.00%	1,004,985.65	55.83	13,846.47	EUR	4.9634	5,056,871.34	0.800%
Intesa Sanpaolo Bank	11/17/2022	11/15/2023	2.85%	751,849.32	59.52	13,451.84	EUR	4.9634	3,798,495.78	0.601%
Intesa Sanpaolo Bank	12/15/2022	11/8/2023	2.30%	1,001,372.50	63.98	12,667.36	EUR	4.9634	5,033,085.44	0.796%
Intesa Sanpaolo Bank	1/31/2023	1/30/2024	3.40%	1,501,491.78	141.81	21,412.94	EUR	4.9634	7,558,785.29	1.196%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2023

Intesa Sanpaolo Bank	2/22/2023	2/20/2024	2.90%	1,001,200.00	80.65	10,404.14	EUR	4.9634	5,020,995.99	0.794%
Intesa Sanpaolo Bank	4/19/2023	3/27/2024	3.60%	1,017,316.54	101.73	7,426.41	EUR	4.9634	5,086,209.16	0.805%
Intesa Sanpaolo Bank	5/17/2023	5/14/2024	3.80%	1,513,362.67	159.74	7,188.47	EUR	4.9634	7,547,103.53	1.194%
Intesa Sanpaolo Bank	6/21/2023	6/19/2024	4.00%	1,322,622.64	146.96	1,469.58	EUR	4.9634	6,571,999.32	1.040%
Libra Internet Bank	7/29/2022	7/19/2023	1.15%	1,500,000.00	47.26	15,926.71	EUR	4.9634	7,524,150.63	1.190%
Libra Internet Bank	3/9/2023	3/7/2024	3.60%	1,000,000.00	98.63	11,243.84	EUR	4.9634	5,019,207.68	0.794%
Libra Internet Bank	5/8/2023	9/13/2023	3.15%	1,512,022.31	130.49	7,046.44	EUR	4.9634	7,539,745.83	1.193%
Libra Internet Bank	6/7/2023	6/6/2024	3.75%	1,000,000.00	102.74	2,465.75	EUR	4.9634	4,975,638.50	0.787%
Libra Internet Bank	6/16/2023	11/9/2023	3.60%	1,514,794.52	149.40	2,241.07	EUR	4.9634	7,529,654.45	1.191%
Patria Bank	8/18/2022	8/17/2023	1.30%	753,739.54	26.85	8,510.03	EUR	4.9634	3,783,349.52	0.599%
Patria Bank	8/24/2022	8/23/2023	1.30%	1,512,777.95	53.88	16,756.61	EUR	4.9634	7,591,691.84	1.201%
Patria Bank	2/7/2023	2/7/2024	3.40%	752,700.00	70.11	10,096.49	EUR	4.9634	3,786,064.10	0.599%
Patria Bank	4/27/2023	8/29/2023	3.60%	1,562,840.77	154.14	10,019.31	EUR	4.9634	7,806,733.72	1.235%
Patria Bank	6/8/2023	10/5/2023	3.60%	1,526,071.37	150.52	3,461.88	EUR	4.9634	7,591,685.33	1.201%
Patria Bank	6/28/2023	3/13/2024	4.00%	1,022,235.10	112.03	336.08	EUR	4.9634	5,075,429.79	0.803%
ProCredit Bank	9/27/2022	9/27/2023	2.30%	1,000,000.00	63.01	17,454.79	EUR	4.9634	5,050,035.10	0.799%
ProCredit Bank	1/5/2023	12/20/2023	3.30%	1,002,991.78	90.68	16,050.62	EUR	4.9634	5,057,915.05	0.800%
ProCredit Bank	2/2/2023	1/16/2024	2.95%	500,000.00	40.41	6,021.23	EUR	4.9634	2,511,585.77	0.397%
ProCredit Bank	2/2/2023	1/23/2024	3.35%	513,564.45	47.14	7,023.17	EUR	4.9634	2,583,884.59	0.409%
ProCredit Bank	5/10/2023	11/14/2023	3.40%	1,505,235.62	140.21	7,291.11	EUR	4.9634	7,507,275.17	1.188%
ProCredit Bank	6/27/2023	4/23/2024	4.00%	1,010,065.69	110.69	442.77	EUR	4.9634	5,015,557.69	0.793%
Total									488,543,565.98	77.284%

**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  
SACertificare  
Depozitar

Director, Calin CONDOR

Director, Claudia  
IONESCU**Fondul deschis de investitii BT Euro Fix: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2023**

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2023	30.06.2022	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	127,305,468.05	158,778,147.75	-31,472,679.70
Numar Unitati de Fond in Circulatie	12,344,933.55	15,554,835.44	-3,209,901.89
Valoare Unitara a Activului Net	10.312	10.210	0.102

**Fondul deschis de investitii BT Euro Fix :Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani**

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
Valoare Activ Net	113,133,708.41	158,778,147.75	127,305,468.05
Valoare Unitara a Activului Net	10.184	10.210	10.312

Fondul deschis de investitii BT Euro Fix este denominat in Euro si este operational din data de 07.11.2016

Director General Adjunct, Calin Condor