

BT Energy
Raport
semestrial
2024



BT Asset Management S.A.I.[®]
Grupul Financiar Banca Transilvania

Prezentare BT Energy

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 ilustrează situația Fondului deschis de investiții BT Energy („Fondul” sau ”BT Energy”) la 30 iunie 2024 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2024. BT Energy, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate din data de 4 martie 2019 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 Energy 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 Energy, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin autorizatia nr. 74/13.06.2019, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120112 din 13.06.2019 și este administrat de BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – 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 Energy este operațional începând cu data de 01.08.2019.

Depozitarul activelor Fondului deschis de investiții BT Energy 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 mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformelor de Internet Banking ale acesteia.

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 în acțiuni listate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul energetic, spre exemplu: (i) companii din sectorul oil&gas; (ii) furnizori și distribuitori de utilități (energie electrică, gaze naturale, apă); (iii) companii din domeniul explorării, exploatării și

furnizării de materii prime (minierit). Fondul este administrat activ, dar fără să fie administrat activ în raport cu un indice de referință.

Totodata, administrarea Fondului are în vedere principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, BT Energy poate realiza plasamente în instrumente cu venit fix sau în instrumente ale pieței monetare lichide.

În vederea îndeplinirii obiectivelor propuse, documentele constitutive ale BT Energy impun plasamente de minim 75% din activele sale în (i) acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, sau admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sau (ii) acțiuni nou emise care urmează să intre pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, sau urmează să fie admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț. Fondul are posibilitatea să investească și în alte instrumente precum, 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, contracte repo având ca suport astfel de active, depozite bancare.

Începând de la finele lunii noiembrie 2020, Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE (www.nyse.com) și a Nasdaq (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii. În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa 100% din activele sale totale.

BT Energy nu poate investi mai mult de 5% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția situațiilor permise de cadrul legal aplicabil, în vigoare și de Prospectul de Emisiune. Fondul nu investește în acțiunile societăților comerciale netranzacționate pe o piață reglementată. Datorită acestei expuneri pe piața de capital, BT Energy se adresează investitorilor dinamici, mai puțin conservatori și care optează pentru expunere la potențialul de creștere, dar sunt conștienți de riscurile existente în piața de capital.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 5 ani, recomandare menită să evite potențialele scăderi ocazionale existente pe piața de capital. Având un portofoliu diversificat, BT Energy urmărește, prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului 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.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană ce 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 comisionează. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc și pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul valabil pentru data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI și certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare, din care se scad orice alte taxe legale. Începând cu data de 13.05.2023 la răscumpărarea unităților de fond nu se mai percep comisioane de răscumpărare.

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

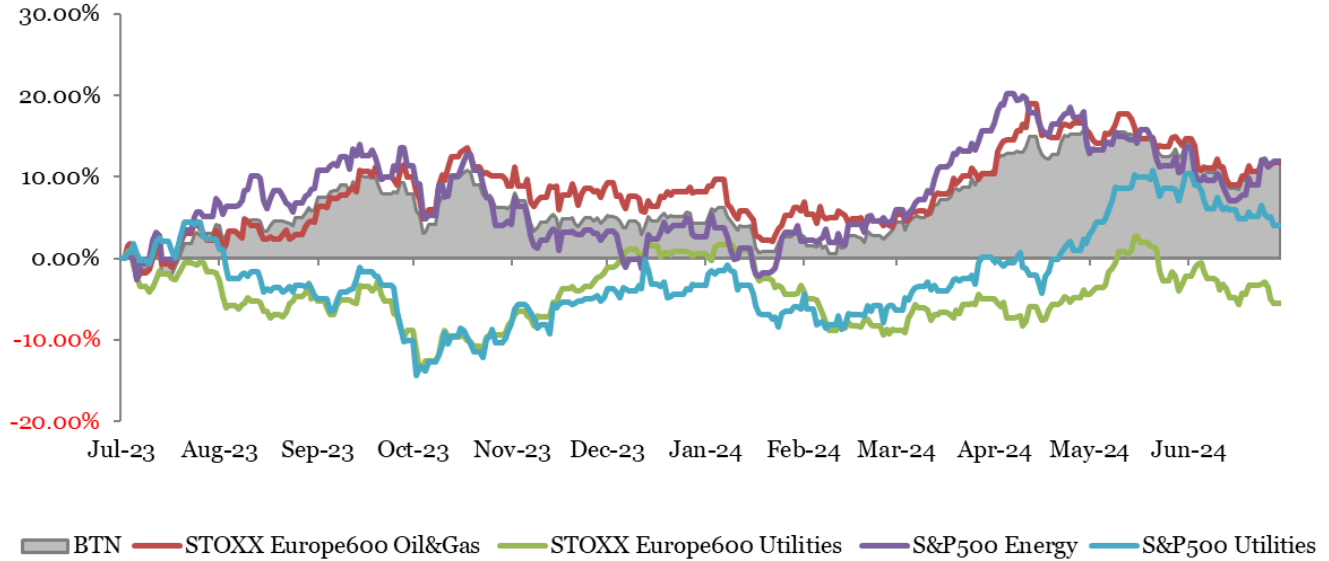
Obiectivele BT Energy

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 listate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul energetic, spre exemplu: (i) companii din sectorul oil&gas; (ii) furnizori și distribuitori de utilități (energie electrică, gaze naturale, apă); (iii) companii din domeniul explorării, exploatării și furnizării de materii prime (mining).

Având în vedere expunerea fondului pe acțiunile listate, utilizăm ca termen de comparație indicii sectoriali din familia indicilor *STOXX 600* și *S&P 500*, astfel benchmark-ul este compus din valoarea indicilor *STOXX 600 Oil & Gas* și *STOXX 600 Utilities* - în proporție de 50%, respectiv valoarea indicilor *S&P 500 Energy* și *S&P 500 Utilities* - în proporție de 50%. În ceea ce privește compoziția benchmark-ului, *STOXX 600 Oil & Gas Index (SXEP Index)* și *STOXX 600 Utilities Index (SX6P Index)* sunt sub-indici bursieri, denuminați în euro, care includ companii europene cu operațiuni și expuneri de business pe sectorul de petrol&gaze și utilități (electricitate, gaze, apă). Informații despre indici se pot găsi la <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXEP>, <https://www.stoxx.com/indexdetails?symbol=SX6P>. *S&P 500 Energy Index (S5ENRS Index)* și *S&P 500 Utilities Index (S5UTIL Index)* sunt sub-indici bursieri, denuminați în dolar (usd), care includ companii americane cu operațiuni și expuneri de business pe sectorul de petrol&gaze și utilități (electricitate, gaze, apă). Informații despre indici se pot găsi la <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/energy-select-sector-index/#overview>, <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/utilities-select-sector-index/#overview>.

Graficul de mai jos reflectă performanța unităților de fond BT Energy care, în cursul semestrului I din 2024, au înregistrat un avans de 11.67%, față de STOXX 600 Oil & Gas (+11.77%), STOXX 600 Utilities (-5.56%), S&P 500 Energy (+11.97%) și a S&P 500 Utilities (+4.07%).

Performanța BT Energy (BTN) comparată cu sub-indicii sectoriali Stoxx600 Europe și S&P500, în 2024



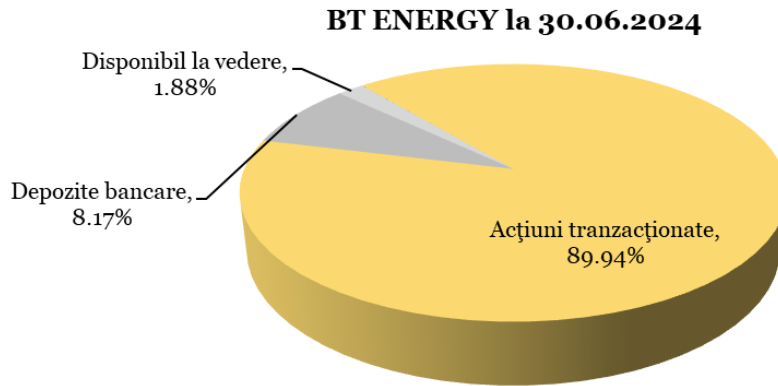
Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor Fondului

Scopul BT Energy este de a investi minim 75% din activele administrate în acțiuni listate; tranzacțiile efectuate urmărind poziționarea portofoliului pe companii cu perspective pozitive. Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2024), portofoliul de acțiuni al Fondului era format din 26 de emitenți reprezentând în total 89.94% din activ, primii 10 ca pondere în activul fondului fiind cei prezentați în tabelul de mai jos.

Top 10 dețineri de acțiuni la 30 iunie 2024

Emitent	Simbol/ISIN	Număr acțiuni	Preț referință	Moneda preț	Valoare actualizată (echiv.EUR)	Pondere în activ
Exxon Mobil Corp	US30231G1022	9,282	115.12	USD	998,082	5.97%
Chevron Corp	US1667641005	6,792	156.42	USD	992,348	5.94%
Galp Energia SGPS SA	PTGALoAM0009	46,000	19.72	EUR	907,120	5.43%
Shell plc	GBooBP6MXD84	22,200	33.60	EUR	745,809	4.46%
Diamondback Energy Inc	US25278X1090	3,600	200.19	USD	673,161	4.03%
Repsol SA	ES0173516115	45,000	14.74	EUR	663,075	3.97%
Enel SpA	IT0003128367	102,000	6.49	EUR	662,388	3.96%
Total Energies SE	FR0000120271	10,200	62.33	EUR	635,766	3.80%
Eni SpA	IT0003132476	44,200	14.35	EUR	634,447	3.80%
Occidental Petroleum Corp	US6745991058	10,400	63.03	USD	612,286	3.66%
					7,524,481	45.01%

În ceea ce privește structura portofoliului, aceasta a fost concepută având în vedere oportunitățile apărute în perioada de raportare. 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, componenta monetară a portofoliului asigurând lichiditatea Fondului.



Contextul de piață în perioada de raportare

Intr-un an 2024 aflat sub semnul unor runde de alegeri majore (prezidentiale în SUA, europarlamentare în Europa, alegeri parlamentare anticipate în Franța și Marea Britanie), primul semestru a adus noi creșteri pe indici (S&P500: +14%, STOXX 600: +7%). Previzibil, stimulii fiscali (deficitele bugetare) sunt un instrument utilizat intens în acest an. În Europa, la nivel de sectoare cele mai mari creșteri au venit de la cele de tehnologie (+17%), bănci (+15%) și media (+14%) și cele mai mari scăderi de la utilități (-6%), alimentară (-5%) și imobiliar (-5%). În SUA, sectorul de semiconductori (+75%) a tras în sus indicele S&P 500, în primul rând datorită așteptărilor ridicate privind impactul inteligenței artificiale. Remarcăm aportul ridicat al doar catorva companii la creșterile indicilor în S1 2024 (baza creșterilor din 2024 este fragilă). În România, indicele BET a fost din nou în topul creșterilor la nivel european cu +19% de la începutul anului. La nivel de companii, 16 au înregistrat creșteri (top: Digi +52%, Sphera +52%, Medlife +50%) și doar 4 au scăzut (top scăderi: BVB -2% ONE -10%, Fondul Proprietatea -15%).

Piețele de obligațiuni au rămas volatile. Randamentele au crescut, mai ales pe scadențele lungi (10 ani: România +65 puncte de bază, SUA +52 de puncte bază, Germania +48 de puncte bază). Investitorii și-au revizuit drastic așteptările de scăderi de dobândă din partea băncilor centrale (de ex pentru FED de la 6-7 taieri cât anticipau la final de 2023 la doar 1-2 taieri în vara lui 2024). Deocamdată piața muncii din SUA s-a dovedit destul de rezilientă în ciuda nivelului ridicat al dobânzilor în comparație cu acum 2-3 ani, însă scăderea inflației este doar graduală. Apetitul de risc al investitorilor este ridicat, fapt evident și din continuarea scăderii primelor de risc solicitate pentru obligațiunile riscante.

Pe piețele de marfuri, consemnăm de la începutul anului aprecieri consistente pe metale prețioase: aur +13% (maxim istoric), argint +22%. Cotația la petrolul Brent a crescut cu 12% în S1 2024 și cu 15% față de anul precedent, semn că influența pozitivă a prețurilor la carburanți asupra inflației e pe cale să se încheie. Prețurile la metale industriale au crescut (anual: cupru +15% - maxim istoric, aluminiu +17%) -investitorii se așteaptă ca oferta să nu țină pasul cu cererea pentru

electrificare. Marfurile agricole principale au scazut in ultimul an (grau -13%, porumb -28%, soia -26%) fapt care a ajutat la scaderea inflatiei pe produsele alimentare. Pe pietele valutare remarcam intarirea USD pana la inceputul semestrului 2, in special fata de yenul japonez.

Macro zona EURO:

Dupa un an de stagnare, economia zonei euro da semne firave de revenire (+0.3% in T1 2024), pe total an asteptarile fiind de o crestere de 0.7% an/an. Industria, unde costurile cu energia raman mult peste cele de dinaintea razboiului din Ucraina, ramane in declin. Inflatia anuala s-a temperat la 2.5% (iunie) lucru care contribuie la cresterea salariului real si a consumului. Rata somajului a scazut la 6.4%, la nivelul primelor 4 economii din zona euro fiind de 6.5%-cea mai mica din 1981. BCE a redus dobanda de referinta cu 25 puncte de baza la 4.25% si estimeaza o inflatie anuala medie de 2.2% in 2025.

Macro SUA:

Economia SUA incetinesc (+1.3% anualizat in T1 2024), cresterea fiind cea mai slaba din ultimele 7 trimestre. Dobanzile mari, epuizarea economiilor din timpul pandemiei (estimate la USD 2.1 trilioane) si incetinirea cresterii salariilor franeaza consumul populatiei. Stimulii fiscali semnificativi din perioada 2020-2023 (deficit bugetar mediu USD ~2.2 trilioane/an respectiv 9.8% din PIB) au contribuit major la exceptionalismul SUA (crestere economica peste cea a altor economii mari). Rata somajului a urcat la 4% (iunie) de la 3.75% la finalul anului 2023 si 3.6% in urma cu un an. Numarul mediu de locuri de munca nou create in semestrul 1 2024 este cu 24% mai mic in perioada similara din 2023 iar ritmul anual de crestere al castigului orar a incetinit la +3.9% (cel mai mic din 2021 incoace) de la 4.7% in urma cu un an. Inflatia anuala a coborat la 3% (pe componenta core 3.3%) dar FED a mentinut deocamdata dobanda neschimbata la 5.5%, nivel stabilit in iulie 2023. Factorii structurali (reorganizarea lanturilor de aprovizionare, tranzitia energetica) vor face cel mai probabil ca nivelul inflatiei sa fie mai ridicat, in medie, decat am fost obisnuiti in ultimele 2 decade si ar putea obliga FED sa modifice in sus, in timp, tinta de inflatie.

Macro România:

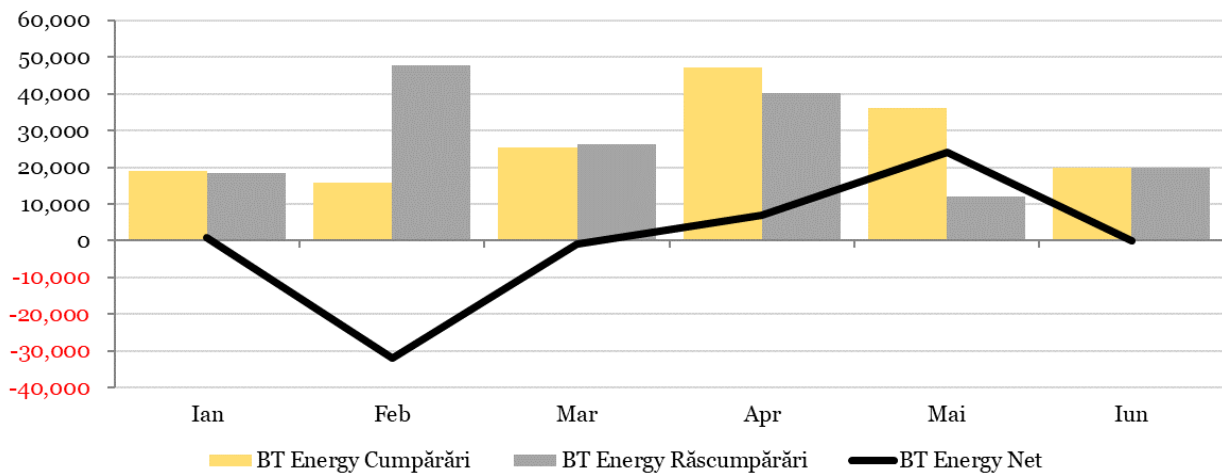
Economia Romaniei a stagnat in T1 (+0.1% vs. T4 2023, respectiv +0.4% vs. T1 2023). Deficitul bugetar ramane un risc important (deficit de 3.4% la final de mai vs 2.3% in mai 2023 si o tinta de 5% pentru tot anul 2024). Statul se imprumuta intr-un ritm sustinut (cresterea datoriei cu ~20% anual la final de aprilie) datoria publica ajungand 52.1% din PIB (+460 puncte de baza). Cresterea anuala a preturilor de consum a incetinit la 4.94% (iunie 2024) pe seama cresterii moderate a preturilor la alimente (+1.1%) in timp ce preturile la marfuri nealimentare (+6.3%) si servicii cresc alert (+8.8%). Scaderea inflatiei a permis BNR sa reduca la inceput de iulie dobanda de referinta la 6.75%. Salariile cresc intr-un ritm superior inflatiei (+12.7% anual pentru salariul mediu net, mai) lucru care sustine consumul (vanzarile cu amanuntul au crescut cu 8% dupa primele 5 luni din an). Industria performeaza slab (-1.2% cumulat pe primele 5 luni) corelat cu evolutia slaba a industriei din Europa. Creditul neguvernamental creste modest, cu 5.7% (date mai) sustinut de creditul in lei pentru populatie (+8.9%).

Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2024

Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2024 a fost de 16,674,744.87 EUR, în creștere cu 6.94% față de 15,592,786.94 EUR la 31 decembrie 2023, cu un număr de unități de fond în circulație de 915,473.84, în scădere cu -0.08% față de 31 decembrie 2023 (916,209.83).

În semestrul I 2024, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Energy a fost de 163,681.86 unități în valoare totală de 2,936,072.18 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 164,417.85 unități în valoare totală de 2,891,803.41 EUR, rezultând un volum al intrarilor nete de -735.99 unități de fond în valoare de 44,268.77 EUR.

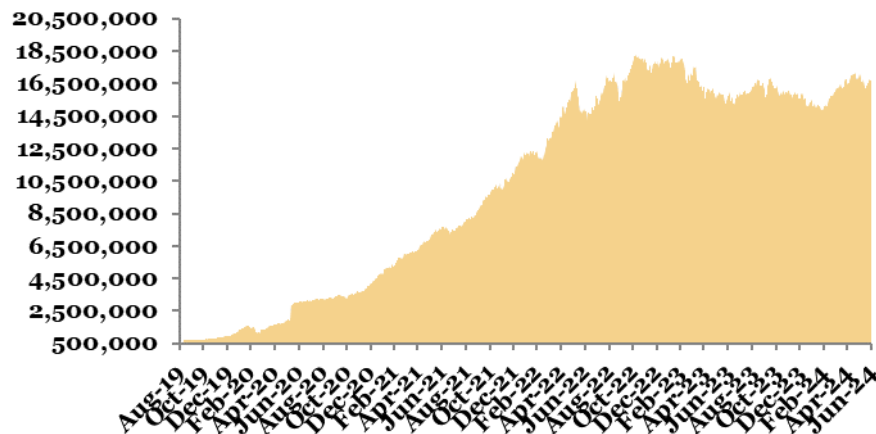
Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

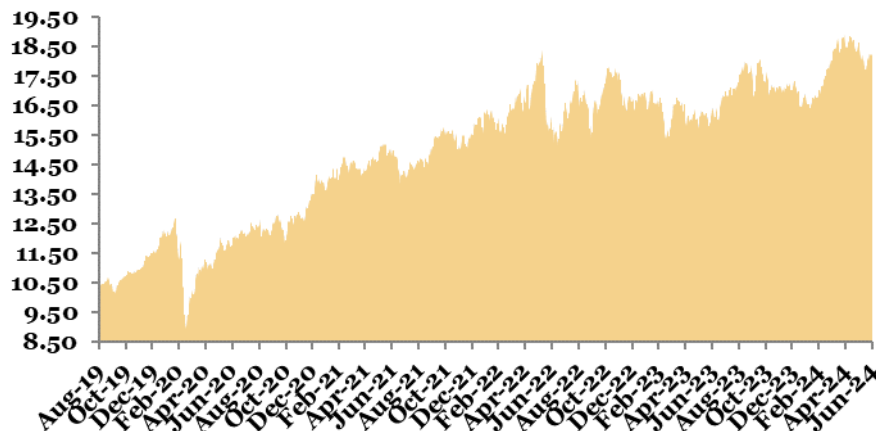
¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea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

BT Energy VAN



Evoluția valorii unitare a activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

BT Energy VUAN



La data de 30 iunie 2024, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 18.214 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 18.214 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 1,742,286.85 EUR. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 1,037,510.34 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 191,867.48 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 8,383.71 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare a fost de 9,154,745.59 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora au fost de 7,519,763.77 EUR.

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

În cursul semestrului I din 2024, BT Energy 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 2024, 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 1,2024 investitorii Fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 08.04.2024, referitor la faptul că, prin Autorizația ASF nr.40/08.04.2024 a fost autorizată noua componentă a Consiliului de Administrație a BT Asset Management SAI SA- Consiliul de administrație este compus din: Runcan Luminița Delia, Ilaș Ioana-Mihaela și Bernat Aurel. De asemenea, informarea se referă și la modificarea componenței Comitetului de Remunerare și Nominalizare al societății de administrare, aceasta fiind aceeași cu cea a Consiliului de Administrație.

Evenimente ulterioare datei de 30 iunie 2024

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 30.06.2024 și până la data acestui raport.

BT Asset Management SAI S.A.
DASCAL Dan,
Director General

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

BT Energy – Raport semestrial 2024

Fondul deschis de investitii BT Energy: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2024

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	
					31/12/2023					
					[1]				[2]	[2]-[1]
.I.	TOTAL ACTIVE, din care	100.44%	100.00%	#####	77,906,416.55	100.25%	100.00%	16,717,253.58	83,203,442.79	5,297,026.24
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	93.06%	92.66%	14,510,622.79	72,184,544.13	90.17%	89.94%	15,035,967.20	74,835,512.35	2,650,968.22
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania,din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.2	- 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 Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	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 sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care:				35,008,544.04				33,858,849.46	0.00
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	45.13%	44.94%	7,037,459.10	35,008,544.04	40.80%	40.69%	6,802,927.30	33,858,849.46	1,149,694.58
1.2.	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	45.13%	44.94%	7,037,459.10	35,008,544.04	40.80%	40.69%	6,802,927.30	33,858,849.46	1,149,694.58
2	- drepturi de preferinta/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	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse									0.00

BT Energy – Raport semestrial 2024

	din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:									0.00
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	47.93%	47.72%	7,473,163.69	37,176,000.09	49.37%	49.25%	8,233,039.90	40,976,662.89	3,800,662.80
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	47.93%	47.72%	7,473,163.69	37,176,000.09	49.37%	49.25%	8,233,039.90	40,976,662.89	3,800,662.80
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:	5.75%	5.73%	897,022.29	4,462,327.08	8.19%	8.17%	1,365,569.15	6,796,574.22	2,334,247.14
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	5.75%	5.73%	897,022.29	4,462,327.08	8.19%	8.17%	1,365,569.15	6,796,574.22	2,334,247.14
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

BT Energy – Raport semestrial 2024

6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	1.72%	1.71%	268,236.02	1,334,366.91	1.89%	1.88%	314,755.05	1,566,567.36	232,200.45
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.01%	0.01%	1,184.28	5,891.32	0.10%	0.10%	17,002.59	84,623.58	78,732.26
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.10%	-0.10%	-16,225.00	-80,712.89	-0.10%	-0.10%	-16,040.40	-79,834.67	878.22
12.1	Sume UF nealocate	-0.10%	-0.10%	-16,225.00	-80,712.89	-0.10%	-0.10%	-16,040.40	-79,834.67	878.22
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.44%	0.43%	68,053.44	338,538.64	0.25%	0.25%	42,508.71	211,570.10	-126,968.54
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.20%	0.20%	31,641.01	157,401.37	0.20%	0.20%	33,167.54	165,078.16	7,676.79
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,374.17	6,835.95	0.01%	0.01%	1,430.50	7,119.74	283.79
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 rulaaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	1,216.32	6,050.71	0.01%	0.01%	1,300.72	6,473.81	423.10
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	237.25	1,180.22	0.00%	0.00%	591.50	2,943.95	1,763.73
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	670.20	3,333.98	0.00%	0.00%	340.56	1,695.00	-1,638.98
10.	Rascumparari de platit	0.21%	0.21%	32,914.49	163,736.42	0.03%	0.03%	5,677.89	28,259.43	-135,476.99
.III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.57%	15,592,786.94	77,567,877.91	100.00%	99.75%	16,674,744.87	82,991,872.69	5,423,994.78

Curs denumire Euro/RON

Fondul deschis de investitii BT Energy este denumit in EURO si este operational din data de 01.08.2019

4.9746

4.9771

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Energy-Situatia detaliata la data de 30.06.2024

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

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

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

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	Ponderel	Ponderel
		SedinteDe	Actiuni	Nominala	Actiune		BNR	Totala	nCap	nAct
		Tranzactionare	Detinute				Valuta/	RON	SocialEm	TotalOP
							RON	RON	itent	CVM
									%	%
OMV AG	AT0000743059	28/06/2024	12,700	0.0000	40.660	EUR	4.9771	2,570,08 4.85	0.004%	3.089%
Verbund AG Kat. A	AT0000746409	28/06/2024	6,650	1.0000	73.650	EUR	4.9771	2,437,64 6.71	0.004%	2.930%
Total Energies SE	FR0000120271	28/06/2024	10,200	2.5000	62.330	EUR	4.9771	3,164,27 0.96	0.0004%	3.803%
RWE AG St.	DE0007037129	28/06/2024	14,300	0.0000	31.950	EUR	4.9771	2,273,96 2.33	0.002%	2.733%
Enel SpA	IT0003128367	28/06/2024	102,000	1.0000	6.494	EUR	4.9771	3,296,77 1.32	0.001%	3.962%
Iberdrola SA	ES0144580Y14	28/06/2024	47,700	0.7500	12.115	EUR	4.9771	2,876,19 3.92	0.001%	3.457%
Eni SpA	IT0003132476	28/06/2024	44,200	0.0000	14.354	EUR	4.9771	3,157,70 5.17	0.001%	3.795%
Engie SA	FR0010208488	28/06/2024	38,500	1.0000	13.335	EUR	4.9771	2,555,23 0.70	0.002%	3.071%
Repsol SA	ES0173516115	28/06/2024	45,000	1.0000	14.735	EUR	4.9771	3,300,19 0.58	0.003%	3.966%
Shell plc	GB00BP6MXD84	28/06/2024	22,200	0.0700	33.595	EUR	4.9771	3,711,96 5.97	0.0003%	4.461%
Galp Energia SGPS SA	PTGAL0AM0009	28/06/2024	46,000	1.0000	19.720	EUR	4.9771	4,514,82 6.95	0.006%	5.426%
Total								33,858,8 49.46		40.694%

III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT
1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	Ponderel	Ponderel
		SedinteDe	Actiuni	Nominala	Actiune		BNR	Totala	nCap	nAct
		Tranzactionare	Detinute				Valuta/	RON	SocialEm	TotalOP
							RON	RON	itent	CVM
									%	%
BP Plc	GB0007980591	28/06/2024	96,000	0.2500	4.752	GBP	5.8800	2,682,40 8.94	0.001%	3.224%

BT Energy – Raport semestrial 2024

Drax Group plc	GB00B1VNS X38	28/06/2024	49,000	11.5517	4.922	GBP	5.8800	1,418,12 6.65	0.012%	1.704%
Centrica PLC	GB00B033F2 29	28/06/2024	300,000	0.0620	1.349	GBP	5.8800	2,379,63 6.02	0.005%	2.860%
EOG Resources Inc	US26875P10 12	28/06/2024	4,100	0.0100	125.870	USD	4.6489	2,399,14 3.86	0.001%	2.884%
Diamondback Energy Inc	US25278X10 90	28/06/2024	3,600	0.0100	200.190	USD	4.6489	3,350,38 7.87	0.002%	4.027%
SSE PLC	GB00079087 33	28/06/2024	22,000	0.5000	17.895	GBP	5.8800	2,314,89 7.19	0.002%	2.782%
Coterra Energy Inc	US127097103 9	28/06/2024	17,500	0.1000	26.670	USD	4.6489	2,169,75 7.84	0.002%	2.608%
ConocoPhillips	US20825C10 45	28/06/2024	4,750	0.0100	114.380	USD	4.6489	2,525,77 0.60	0.0004%	3.036%
Devon Energy Corp	US25179M10 36	28/06/2024	7,700	0.1000	47.400	USD	4.6489	1,696,75 5.50	0.001%	2.039%
Matador Resources Co	US576485205 0	28/06/2024	9,000	0.0100	59.600	USD	4.6489	2,493,66 9.94	0.008%	2.997%
Magnolia Oil & Gas Corp	US559663109 4	28/06/2024	20,300	0.0001	25.340	USD	4.6489	2,391,40 3.48	0.011%	2.874%
Ovintiv Inc	US69047Q10 22	28/06/2024	10,100	0.0000	46.870	USD	4.6489	2,200,72 8.84	0.004%	2.645%
Occidental Petroleum Corp	US674599105 8	28/06/2024	10,400	0.2000	63.030	USD	4.6489	3,047,40 9.75	0.001%	3.663%
Exxon Mobil Corp	US30231G10 22	28/06/2024	9,282	0.0000	115.120	USD	4.6489	4,967,55 3.47	0.0002%	5.970%
Chevron Corp	US166764100 5	28/06/2024	6,792	0.7500	156.420	USD	4.6489	4,939,01 2.94	0.0004%	5.936%
Total								40,976,6 62.89		49.249%

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 denuminate
in lei**

Denumire	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta RON	TotalOPCV M %
Banca Transilvania	10,041.81	0.012%
BRD-Groupe Societe Generale	534.91	0.001%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	10,576.72	0.013%

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

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	TotalOPCV VM %
			Valuta/lei	lei	
Banca Transilvania	375.00	EUR	4.9771	1,866.41	0.002%
Banca Transilvania	273,668.52	EUR	4.9771	1,362,075.59	1.637%
BRD-Groupe Societe Generale	7,299.33	USD	4.6489	33,933.87	0.041%
BRD-Groupe Societe Generale	4,399.82	EUR	4.9771	21,898.34	0.026%
BRD-Groupe Societe Generale	23,166.06	GBP	5.8800	136,216.41	0.164%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	GBP	5.8800	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-16,040.40	EUR	4.9771	-79,834.67	-0.096%
TRANZIT	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	GBP	5.8800	0.00	0.000%
Total				1,476,155.95	1.774%

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 Cumulata	Valuta	CursValutar	Valoare Actualizata	Ponderel nAct TotalOP CVM
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii	Initiala	Zilnica	a		BNR	a	
			%					Valuta/RON	RON	%
Banca Transilvania	13/06/2024	04/07/2024	2.350%	350,000	22.85	411.25	EUR	4.9771	1,744,03 1.83	2.096%
Banca Transilvania	20/06/2024	11/07/2024	2.300%	350,000	22.36	245.97	EUR	4.9771	1,743,20 9.22	2.095%
Banca Transilvania	27/06/2024	18/07/2024	2.450%	450,000	30.62	122.50	EUR	4.9771	2,240,30 4.70	2.693%
BRD-Groupe Societe Generale	27/06/2024	18/07/2024	2.350%	140,000	9.14	36.56	EUR	4.9771	696,975. 97	0.838%
BRD-Groupe Societe Generale	27/06/2024	18/07/2024	3.400%	80,000	7.56	30.22	USD	4.6489	372,052. 50	0.447%
Total									6,796,57 4.22	8.169%

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****1. Dividende de incasat**

BT Energy – Raport semestrial 2024

Emitent	Simbol	Data	Numar	Dividend	Suma	Ponderel
	Actiune	ExDividend	Actiuni	Brut	DeIncasat	nAct
			Detinute		RON	TotalOP
						CVM
						%
Centrica PLC	CNA_LN	30/05/2024	300,000	0.0267	47,098.80	0.057%
Occidental Petroleum Corp	OXY_UN	10/06/2024	10,400	0.2200	7,445.69	0.009%
Total Energies SE	TTE_FP	19/06/2024	10,200	0.7900	30,079.10	0.036%
Total					84,623.59	0.102%

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

Certificare Depozitar

Director, Claudia
IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Energy: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2024

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2024	30.06.2023	[1]-[2]
	[1]	[2]	
Valoare Activ Net	16,674,744.87	15,763,338.04	911,406.83
Numar Unitati de Fond in Circulatie	915,473.84	966,412.97	-50,939.13
Valoare Unitara a Activului Net	18.214	16.311	1.903

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

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
Valoare Activ Net	14,733,009.79	15,763,338.04	16,674,744.87
Valoare Unitara a Activului Net	15.610	16.311	18.214

Fondul deschis de investitii BT Energy este denominat in EURO si este operational din data de 01.08.2019

Director General Adjunct, Calin Condor