

BT Dolar Fix Raport semestrial 2026



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

Prezentare BT Dolar Fix

Fondurile deschise de investiții reprezintă o modalitate eficientă de plasare a sumelor disponibile, fiind accesibile oricărei persoane fizice sau juridice, în condițiile documentelor constitutive ale acestora. 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 Dolar Fix („Fondul” sau „BT Dolar Fix”) la 30 iunie 2026 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2026. BT Dolar Fix, administrat de către BT Asset Management SAI, este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate din data de 3 decembrie 2018 și are o durată nelimitată. Persoanele interesate devin investitori ai Fondului BT Dolar Fix după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune și al Documentului cu Informații Esențiale destinate Investitorilor, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Dolar Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin autorizația nr. 8/30.01.2019 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120110 din 30.01.2019 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 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 este operațional începând cu data de 18 februarie 2019. 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 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/Mobile 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 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 40% obligațiuni municipale sau corporative, pe diferite maturități, 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 poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE (www.nyse.com), 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 maximum 40% din activele sale totale.

Fondul nu investește în acțiuni sau în instrumente financiare derivate.

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

BT Dolar Fix este destinat clienților conservatori, aflați în căutarea unei alternative flexibile de economisire. BT Dolar 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 obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită și oferirea posibilității de retragere integrală sau parțială a sumelor investite fără reținerea vreunui comision de răscumpărare, indiferent de perioada deținerii. Datorită gradului redus de risc înregistrat, BT Dolar Fix este un produs eficient de economisire atât pentru persoanele fizice, cât și pentru cele juridice (cash management).

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.

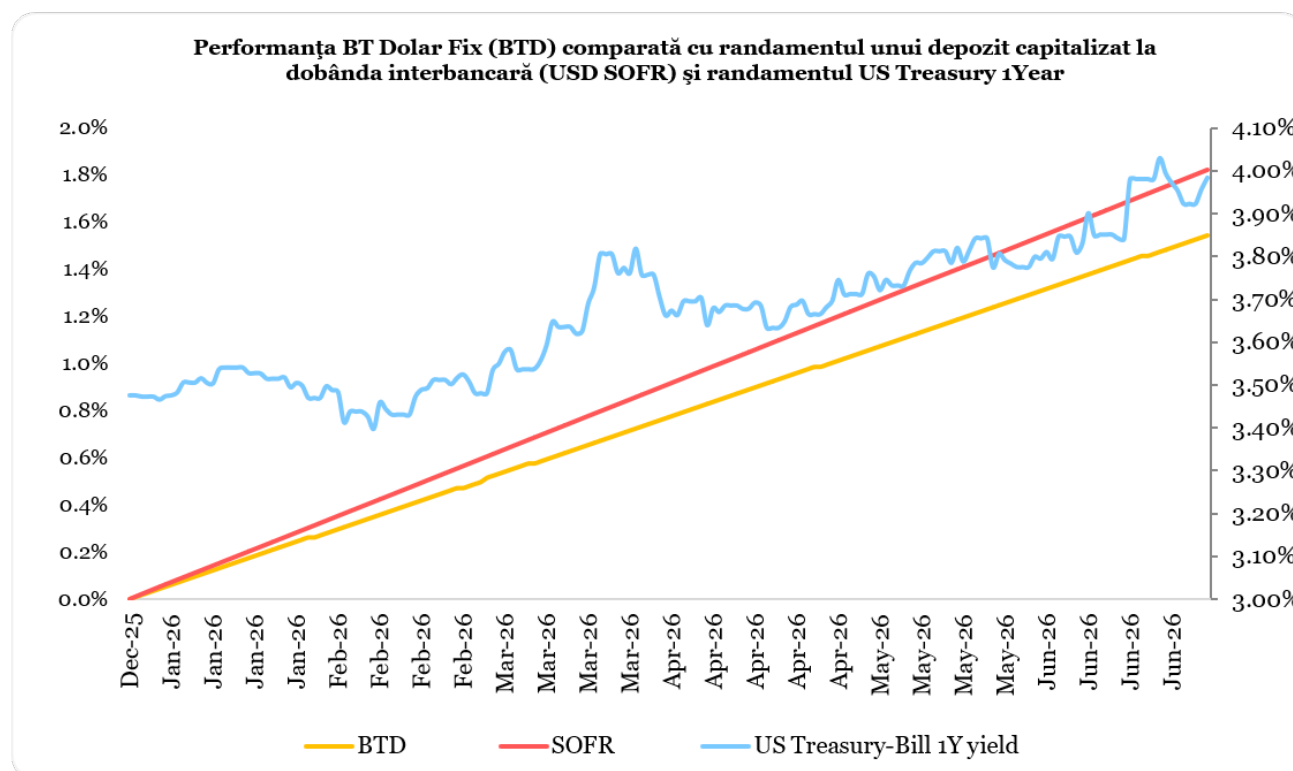
Procedura de subscriere nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc, aceștia pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul valabil pentru data înregistrării cererii de răscumpărare și este format din 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 Dolar Fix, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

Obiectivele BT Dolar 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 prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea moderată a valorii capitalului investit, în condiții de lichiditate ridicată. Ca termen de comparație sunt utilizați: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară pe dolar (USD LIBOR) la 6 luni, respectiv randamentul titlurilor de stat americane pe maturitatea de 1 an. Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Dolar Fix care, în cursul semestrului I din 2026, au înregistrat un avans de 1.54%, comparativ cu o creștere de 1.82% rezultată în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată, în timp ce randamentele pe titlurile americane (US Treasuries) pe 1 An au crescut pe parcursul perioadei de la 3.48%/an la 3.98%/an.



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

Scopul BT Dolar 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 depozitele bancare în USD. În cursul semestrului I din 2026, Federal Reserve (FED) a menținut dobânzile în intervalul 3.75% - 4.00%.

BT Dolar 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 Dolar Fix poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobânzile 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 Dolar 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 Dolar 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 denominate în alte valute sunt expuse riscului valutar

La sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2026), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, lista primilor 10 emitenți fiind prezentată mai jos:

Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (USD)	Pondere in activ
ING Bank NV	XS2911650799	2,000	2,095,900	2.86%
Unicredit Bank AG	DE000HVB5R41	10	1,505,400	2.06%
ING Bank NV	XS2911640212	1,000	1,036,526	1.42%
			4,637,826	6.33%

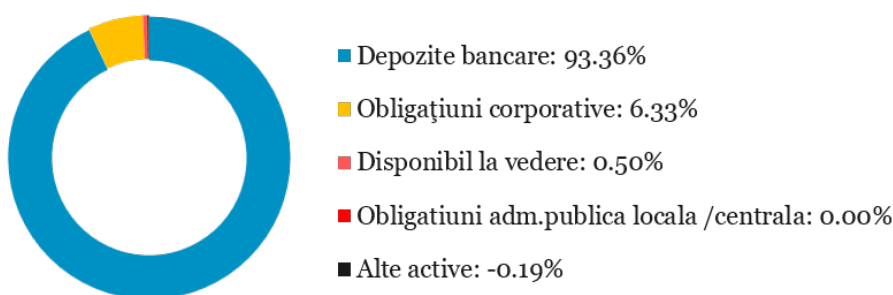
Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2026

Banca	Maturitate medie (nr. zile)	Suma medie/ depozit (USD)	Suma totala plasata (USD)	Valoare actualizata (USD)	Pondere in activ
CEC Bank	153	1,093,309	12,026,400	12,261,295	16.75%
Banca Transilvania	109	771,429	10,800,000	10,945,662	14.95%
BRD-Groupe Societe Generale	2	9,040,000	9,040,000	9,041,758	12.35%

Intesa Sanpaolo Bank	228	930,874	8,377,864	8,463,324	11.56%
Exim Banca Romaneasca	178	703,684	6,333,157	6,444,744	8.80%
Garanti Bank	257	1,054,282	6,325,689	6,384,126	8.72%
Vista Bank	193	608,750	4,870,000	4,948,137	6.76%
Patria Bank	1,705	541,518	4,873,661	4,931,113	6.74%
Nexent Bank	203	972,059	4,860,295	4,930,827	6.73%
			67,507,066	68,350,986	93.36%

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 2026 este prezentată mai jos.

BT DOLAR FIX la 30.06.2026



Contextul de piață în perioada de raportare

Macro zona EURO:

Economia zonei euro a crescut cu 0,1% în T1 2026 comparativ cu trimestrul precedent și cu 0.8% față de T1 2025. Încetinirea creșterii în Europa în ultimele trimestre este determinată de o serie de factori de natură geopolitică (creșterea prețului la energie, blocaje logistice și incertitudinea rutelor de transport), condițiile financiare restrictive (comparativ cu dobânzile nominale de acum 4-5 ani) și de probleme structurale (politica energetică a dus la pierdere de competitivitate, în special în Germania). Creșterea inflației (de la 2.2% la final de 2025 la 2.8% în iunie 2026) a erodat puternic încrederea consumatorilor. BCE a majorat dobânda de referință de la 2.15% la 2.4%, dar temperarea prețurilor la energie în iunie scade nevoia unui ciclu agresiv de întărire a politicii monetare. Piața se așteaptă la încă o majorare de dobândă în T4.

Macro SUA:

Economia SUA a arătat o rezistență peste așteptări la începutul anului, PIB-ul crescând cu un ritm anualizat de 2,1% în T1 2026, susținut de investiții private (aport de 1.35% din creșterea PIB) și cheltuieli publice (0.74%). Consumul privat a mers slab, doar +0.4% creștere anualizată, cea mai mică din ultimii 4 ani. Piața muncii arată o scădere artificială a ratei șomajului la 4.3% (de la 4.4%), care se datorează scăderii abrupte a ratei de participare, aflată la minimum ultimilor 5 ani – arătând o pondere mai mare a oamenilor care renunță să-și mai caute loc de muncă. Presiunile inflaționiste au reizbucnit temporar, indicatorul PCE de bază accelerând la 3.4% la iunie 2026 (mult peste ținta FED de 2%), cel mai ridicat nivel din noiembrie 2023. În aceste condiții de creștere a presiunilor inflaționiste, Rezerva Federală (FED) a adoptat o postură

extrem de prudentă, recalibrând estimările și amânând relaxarea monetară agresivă. Comparativ cu cele 2 tăieri de dobândă pe care piața le aștepta la început de an, acum consensul este de o majorare de dobândă, posibil în T4.

Macro România:

În primul semestru din 2026, economia României a continuat perioada de reechilibrare după ani de stimulare fiscală agresivă. În trimestrul 1 din 2026 economia a scăzut cu 1.2% comparativ cu trimestrul 1 din 2025. Evoluția a venit dinspre scăderea consumului populației, compensat parțial de investiții în creștere și de un impact negativ mai mic dinspre importuri. Deficitul balanței comerciale a scăzut cu 7% în primele 4 luni din an. Creșterea disciplinei fiscale, în primul rând prin măsuri de creștere a fiscalității, a avut un impact pozitiv asupra deficitului bugetar, care s-a redus în primele 5 luni din an la 1.75% din PIB față de 3.35% în perioada similară din 2025. Taxele mai mari au contribuit, pe lângă alți factori, la creșterea inflației. Ritmul anual de creștere a prețurilor a ajuns la aproape 11%, cel mai ridicat din ultimii 3 ani și mult superior țărilor din regiune (Polonia 2.5%, Ungaria 1.7%). BNR a păstrat dobânda de referință la 6.5% și se așteaptă la scăderea inflației începând cu semestrul 2 din 2026, odată ce va fi trecut efectul de bază.

Situația din piața muncii s-a deteriorat. Rata medie a șomajului în primele 5 luni din 2026 a fost de 6,36%, comparativ cu 6,12% în perioada similară din 2025. Nivelul actual al ratei șomajului este apropiat de maximum înregistrat în timpul pandemiei (6,7% în iunie 2020). În aceste condiții, nu este surprinzătoare dinamica salariului nominal net (creștere anuală de 3,5% la final de aprilie, cea mai slabă din 2020). În termeni reali, salariul a scăzut cu 7,2%, cea mai mare scădere din 2011 încoace – lucru care explică contracția consumului privat în România.

Cursul valutar a fost mai volatil decât în ultimii ani, cu o depreciere de ~3% în primele 6 luni, produsă în special după declanșarea crizei politice la final de aprilie. Spre comparație, cel mai slab an pentru leu, începând cu 2016, a fost 2017, când s-a depreciat cu 3,1% la nivelul întregului an. Dacă o depreciere moderată ar putea fi utilă pentru rebalansarea comerțului internațional, o devalorizare mai mare riscă să alimenteze inflația.

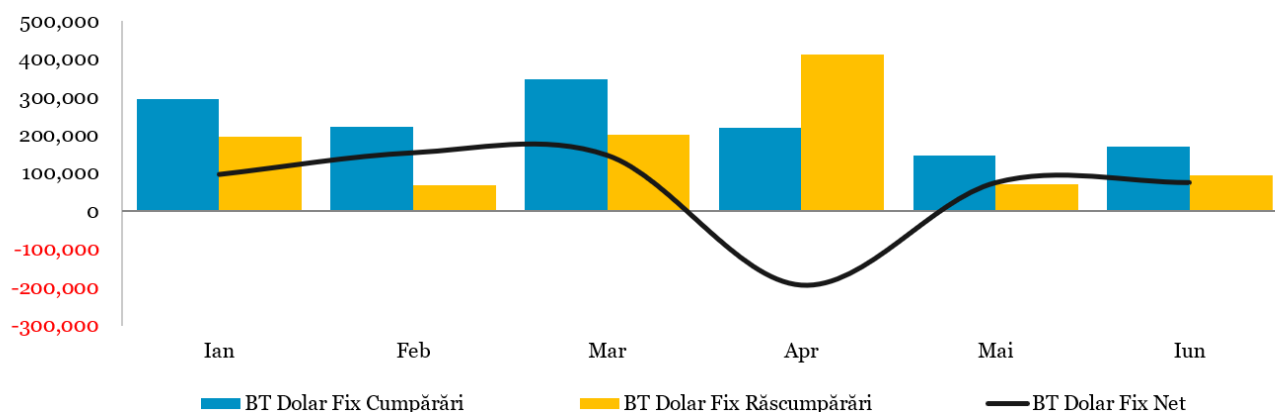
Statisticile monetare arată o scădere în termeni reali atât a creditelor, cât și a depozitelor. Creditul neguvernamental a crescut la 465 de miliarde, +7,7% anual (date din mai 2026) în termeni nominali, respectiv o scădere de 2,8% în termeni reali. Creșterea a venit echilibrat dinspre populație (+7,4%) și companii (+7,1%). Depozitele rezidenților clienți neguvernamentali au crescut anual cu 7,8%, la 683 de miliarde (-2,7% în termeni reali).

Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2026

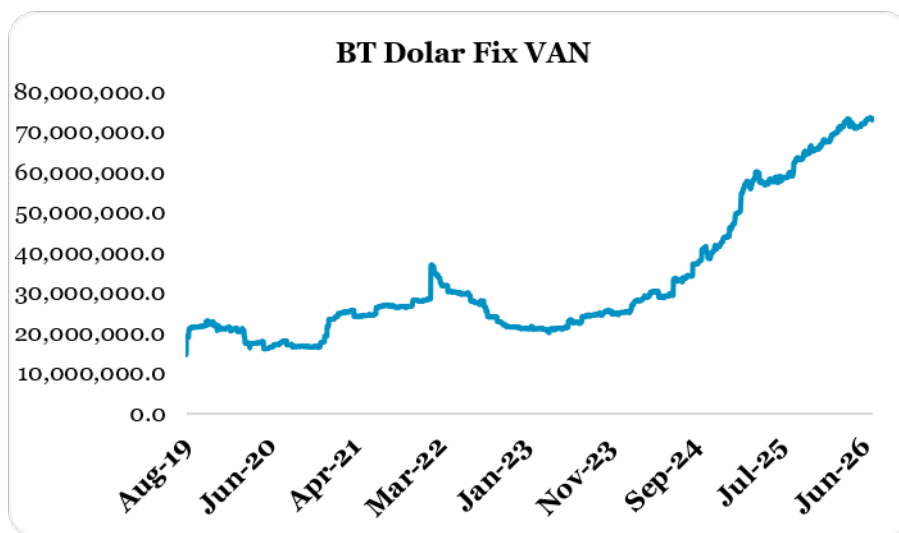
Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2026 a fost de 73,171,967.47 USD, față de 68,021,475.21 USD la 31 decembrie 2025, reprezentând un avans de 7.57%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2026 a fost de 6,277,994.51 unități de fond, în creștere cu 5.9% de la 5,926,285.59 la 31 decembrie 2025.

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.

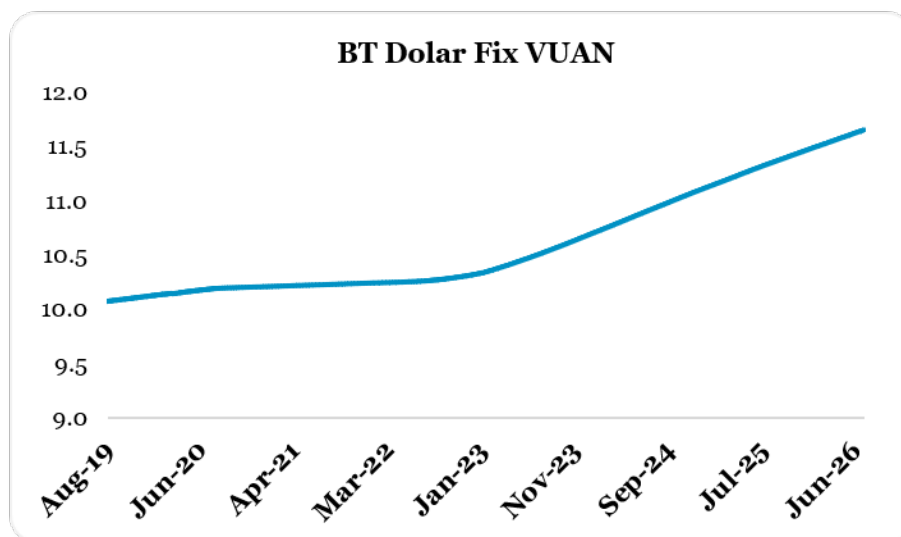
În semestrul I 2026, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Dolar Fix a fost de 1,423,355.67 unități în valoare totală de 16,438,338.67 USD, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 1,047,570.87 unități în valoare totală de 12,102,466.56 USD, rezultând un volum al intrărilor nete de 375,784.80 unități de fond în valoare de 4,335,872.11 USD. 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:



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



La data de 30 iunie 2026, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 11.655 USD.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 11.625 USD.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 1,302,929.65 USD. Castigul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 1,051,276.43 USD. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 142,102.06 USD, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 26,766.63 USD.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 62,779,945.59 USD, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 10,202,964.70 USD.

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

În cursul semestrului I din 2026, BT Dolar 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 2026, 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, 2026 investitorii Fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 23.02.2026, referitor la indisponibilitatea temporară a operațiunilor de subscriere și răscumpărare de unități de fond în aplicațiile BT Pay, BT Go și Aplicația Salt, datorită unei operațiuni programate de mentenanță.

Referitor la disponibilitatea raportului privind activitatea Fondului în anul 2025, societatea de administrare a informat investitorii prin Nota de informare publicată în data de 29.04.2026.

BT Asset Management SAI S.A.

DASCAL Dan,

Director General



BT Dolar Fix – Raport semestrial 2026

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2026

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare(*)				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		12/31/2025		06/30/2026						
		% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	lei [2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.05 %	100.00 %	68,055,996. 87	295,478,721. 61	100.06 %	100.00 %	73,215,653.06	336,865,219.73	41,386,498. 12
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	9.30%	9.30%	6,329,111.61	27,479,103.88	6.34%	6.33%	4,637,826.39	21,338,639.22	6,140,464.66
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:	9.30%	9.30%	6,329,111.61	27,479,103.88	6.34%	6.33%	4,637,826.39	21,338,639.22	6,140,464.66
1.2.1	- 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
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni	9.30%	9.30%	6,329,111.61	27,479,103.88	6.34%	6.33%	4,637,826.39	21,338,639.22	6,140,464.66
	- 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	9.30%	9.30%	6,329,111.61	27,479,103.88	6.34%	6.33%	4,637,826.39	21,338,639.22	6,140,464.66
1.2.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata 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

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2026

1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.5.	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.6.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.3.	'- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.3.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.4.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	89.98%	89.93%	61,203,867.93	265,728,833.39	93.41%	93.36%	68,350,985.62	314,482,884.84	48,754,051.45
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	89.98%	89.93%	61,203,867.93	265,728,833.39	93.41%	93.36%	68,350,985.62	314,482,884.84	48,754,051.45
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.86%	0.86%	582,551.65	2,529,264.52	0.50%	0.50%	367,496.65	1,690,852.07	-838,412.45
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

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2026

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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.19%	-0.19%	-140,655.59	-647,156.37	-647,156.37
12.1	Sume UF nealocate	-0.09%	-0.09%	-59,534.33	-258,480.20	-0.19%	-0.19%	-140,655.59	-647,156.37	-388,676.17
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	0.05%	0.05%	34,521.66	149,882.69	0.06%	0.06%	43,685.59	200,997.40	51,114.71
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.03%	0.03%	22,110.19	95,995.81	0.03%	0.03%	24,363.68	112,097.29	16,101.48
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	4,208.18	18,270.66	0.01%	0.01%	4,566.48	21,010.37	2,739.71
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%	5,283.72	22,940.33	0.01%	0.01%	5,704.77	26,247.65	3,307.32
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	1,258.77	5,465.20	0.00%	0.00%	1,057.04	4,863.44	-601.76
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	661.26	2,870.99	0.00%	0.00%	2,078.90	9,565.02	6,694.03
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	999.54	4,339.70	0.01%	0.01%	5,914.72	27,213.63	22,873.93
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00 %	99.95%	68,021,475.21	295,328,838.92	100.00 %	99.94%	73,171,967.47	336,664,222.33	41,335,383.41

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix este denumit in USD(dolari SUA) si este operational din data de 18.02.2019

4.3417

4.601

Director General Adjunct, Calin Condor

Certificare
Depozitar

Director, Claudia
IONESCU

BT Dolar Fix-Situatia detaliata la data de 30.06.2026

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

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

Emitent	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/ RON	Valoare Totala RON	Ponderel nTot ObligEmisiune %	Pondere InAct TotalOP CVM %
---------	---------	----------------------------	----------------	------------	---------------------	--------------	------------------	------------------	------------------	-------------------------	--------	-----------------------------	--------------------	-------------------------------	-----------------------------

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2026

ING Bank NV	XS291165		24/03/2	27/09/2	26/09/2		2,000,00		95,900.0		US		9,643,23		
	0799	2,000	025	025	026	6.300%	0.00	0.18	0	0.00	D	4.6010	5.90	100.000%	2.863%
ING Bank NV	XS291164		20/11/2	20/11/2	10/07/2		1,000,00		36,526.3		US		4,769,05		
	0212	1,000	025	025	026	5.950%	0.00	0.17	9	0.00	D	4.6010	7.92	100.000%	1.416%
Unicredit Bank	DE000HV		05/08/2	19/04/2	18/04/2		1,500,00				US		6,926,34		
AG	B5R41	10	021	026	027	1.800%	0.00	7.50	5,400.00	0.00	D	4.6010	5.40	100.000%	2.056%
Total													21,338,6		
													39.22		6.335%

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	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta	TotalOPCVM
	RON	%
Banca Transilvania	9,825.27	0.003%
BRD-Groupe Societe Generale	538.28	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	10,363.55	0.003%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2026

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	226,480.58	USD	4.6010	1,042,037.15	0.309%
Banca Transilvania	136,258.59	USD	4.6010	626,925.77	0.186%
BRD-Groupe Societe Generale	2,505.02	USD	4.6010	11,525.60	0.003%
CEC Bank	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Exim Banca Romaneasca	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Nexent Bank	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-140,655.59	USD	4.6010	-647,156.37	-0.192%
TRANZIT	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
Total				1,033,332.15	0.307%

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

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	02/09/2025	01/09/2026	4.00%	500,000.00	55.56	16,777.78	USD	4.6010	2,377,694.57	0.706%
Banca Transilvania	12/09/2025	07/07/2026	4.00%	450,000.00	50.00	14,600.00	USD	4.6010	2,137,624.60	0.635%
Banca Transilvania	12/09/2025	04/08/2026	4.00%	450,000.00	50.00	14,600.00	USD	4.6010	2,137,624.60	0.635%
Banca Transilvania	15/09/2025	15/09/2026	4.00%	500,000.00	55.56	16,055.56	USD	4.6010	2,374,371.63	0.705%
Banca Transilvania	23/10/2025	07/07/2026	4.00%	500,000.00	55.56	13,944.44	USD	4.6010	2,364,658.37	0.702%
Banca Transilvania	19/12/2025	27/10/2026	3.60%	500,000.00	50.00	9,700.00	USD	4.6010	2,345,129.70	0.696%
Banca Transilvania	29/12/2025	24/11/2026	3.65%	1,000,000.00	101.39	18,655.56	USD	4.6010	4,686,834.23	1.391%
Banca Transilvania	29/12/2025	23/12/2026	3.70%	1,000,000.00	102.78	18,911.11	USD	4.6010	4,688,010.02	1.392%
Banca Transilvania	27/01/2026	27/01/2027	3.70%	500,000.00	51.39	7,965.28	USD	4.6010	2,337,148.25	0.694%
Banca Transilvania	10/03/2026	09/02/2027	3.50%	500,000.00	48.61	5,493.06	USD	4.6010	2,325,773.57	0.690%
Banca Transilvania	19/05/2026	18/05/2027	3.75%	1,000,000.00	104.17	4,479.17	USD	4.6010	4,621,608.66	1.372%
Banca Transilvania	25/05/2026	25/05/2027	3.75%	500,000.00	52.08	1,927.08	USD	4.6010	2,309,366.49	0.686%

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2026

Banca Transilvania	09/06/2026	08/06/2027	3.60%	1,000,000.00	100.00	2,200.00	USD	4.6010	4,611,122.20	1.369%
Banca Transilvania	29/06/2026	01/07/2026	2.65%	2,400,000.00	176.67	353.33	USD	4.6010	11,044,025.67	3.279%
BRD-Groupe Societe Generale	29/06/2026	02/07/2026	3.50%	9,040,000.00	878.89	1,757.78	USD	4.6010	41,601,127.55	12.349%
CEC Bank	18/09/2025	08/09/2026	3.80%	1,000,000.00	104.11	29,775.34	USD	4.6010	4,737,996.34	1.407%
CEC Bank	24/09/2025	22/09/2026	3.70%	1,000,000.00	101.37	28,383.56	USD	4.6010	4,731,592.76	1.405%
CEC Bank	25/09/2025	14/07/2026	3.65%	1,000,000.00	100.00	27,900.00	USD	4.6010	4,729,367.90	1.404%
CEC Bank	25/09/2025	11/08/2026	3.70%	1,000,000.00	101.37	28,282.19	USD	4.6010	4,731,126.36	1.405%
CEC Bank	25/09/2025	25/08/2026	3.70%	1,000,000.00	101.37	28,282.19	USD	4.6010	4,731,126.36	1.405%
CEC Bank	21/10/2025	13/10/2026	3.50%	1,000,000.00	95.89	24,260.27	USD	4.6010	4,712,621.50	1.399%
CEC Bank	09/01/2026	02/12/2026	3.70%	1,000,000.00	101.37	17,536.99	USD	4.6010	4,681,687.69	1.390%
CEC Bank	02/02/2026	02/02/2027	3.60%	1,000,000.00	98.63	14,695.89	USD	4.6010	4,668,615.79	1.386%
CEC Bank	25/02/2026	23/02/2027	3.60%	1,500,000.00	147.95	18,641.10	USD	4.6010	6,987,267.70	2.074%
CEC Bank	18/03/2026	16/03/2027	3.60%	1,500,000.00	147.95	15,534.25	USD	4.6010	6,972,973.08	2.070%
CEC Bank	16/06/2026	15/06/2027	3.80%	1,026,400.00	106.86	1,602.87	USD	4.6010	4,729,841.20	1.404%
Exim Banca Romaneasca	07/10/2025	06/10/2026	3.90%	520,272.22	56.36	15,048.87	USD	4.6010	2,463,012.34	0.731%
Exim Banca Romaneasca	14/10/2025	06/10/2026	3.80%	520,670.83	54.96	14,289.52	USD	4.6010	2,461,352.57	0.731%
Exim Banca Romaneasca	21/10/2025	20/10/2026	3.75%	1,044,534.81	108.81	27,527.84	USD	4.6010	4,932,560.25	1.464%
Exim Banca Romaneasca	11/11/2025	03/11/2026	3.75%	582,880.76	60.72	14,086.29	USD	4.6010	2,746,645.40	0.815%
Exim Banca Romaneasca	19/12/2025	03/11/2026	3.60%	518,777.78	51.88	10,064.29	USD	4.6010	2,433,202.36	0.722%
Exim Banca Romaneasca	03/02/2026	09/12/2026	3.50%	519,969.44	50.55	7,481.78	USD	4.6010	2,426,803.06	0.720%
Exim Banca Romaneasca	17/02/2026	09/12/2026	3.50%	530,229.78	51.55	6,907.72	USD	4.6010	2,471,369.64	0.734%
Exim Banca Romaneasca	06/03/2026	05/03/2027	3.60%	1,040,048.61	104.00	12,168.57	USD	4.6010	4,841,251.24	1.437%
Exim Banca Romaneasca	26/05/2026	25/05/2027	3.80%	1,055,773.21	111.44	4,011.94	USD	4.6010	4,876,071.48	1.448%
Garanti Bank	23/09/2025	15/09/2026	3.80%	1,020,470.28	106.24	29,853.65	USD	4.6010	4,832,540.40	1.435%
Garanti Bank	17/03/2026	09/03/2027	3.40%	582,370.45	54.25	5,750.31	USD	4.6010	2,705,943.62	0.803%
Garanti Bank	21/04/2026	30/03/2027	3.60%	1,007,733.03	99.39	7,056.89	USD	4.6010	4,669,048.42	1.386%
Garanti Bank	12/05/2026	09/03/2027	3.70%	1,000,000.00	101.37	5,068.49	USD	4.6010	4,624,320.12	1.373%
Garanti Bank	12/05/2026	11/05/2027	3.70%	1,639,245.49	166.17	8,308.50	USD	4.6010	7,580,395.91	2.250%
Garanti Bank	09/06/2026	02/06/2027	3.70%	1,075,869.93	109.06	2,399.34	USD	4.6010	4,961,116.91	1.473%
Intesa Sanpaolo Bank	04/11/2025	21/07/2026	3.60%	575,720.65	57.57	13,759.72	USD	4.6010	2,712,199.18	0.805%
Intesa Sanpaolo Bank	14/11/2025	18/08/2026	3.60%	1,000,000.00	100.00	22,900.00	USD	4.6010	4,706,362.90	1.397%
Intesa Sanpaolo Bank	14/11/2025	21/07/2026	3.65%	500,000.00	50.69	11,609.03	USD	4.6010	2,353,913.15	0.699%
Intesa Sanpaolo Bank	20/01/2026	21/07/2026	3.60%	328,513.59	32.85	5,321.92	USD	4.6010	1,535,977.18	0.456%
Intesa Sanpaolo Bank	03/03/2026	02/03/2027	3.40%	1,590,807.41	150.24	18,029.15	USD	4.6010	7,402,257.01	2.197%
Intesa Sanpaolo Bank	14/04/2026	13/04/2027	3.65%	1,047,028.80	106.16	8,280.25	USD	4.6010	4,855,476.94	1.441%
Intesa Sanpaolo Bank	19/05/2026	04/05/2027	3.75%	976,061.35	101.67	4,371.94	USD	4.6010	4,510,973.57	1.339%
Intesa Sanpaolo Bank	23/06/2026	22/06/2027	3.90%	1,229,366.65	133.18	1,065.45	USD	4.6010	5,661,218.09	1.681%
Intesa Sanpaolo Bank	30/06/2026	29/06/2027	3.90%	1,130,365.15	122.46	122.46	USD	4.6010	5,201,373.50	1.544%
Nexent Bank	20/01/2026	16/12/2026	3.60%	1,281,040.86	126.35	20,468.58	USD	4.6010	5,988,244.93	1.778%
Nexent Bank	20/01/2026	20/01/2027	3.60%	1,500,000.00	147.95	23,967.12	USD	4.6010	7,011,772.72	2.082%

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2026

Nexent Bank	03/02/2026	20/01/2027	3.60%	578,060.60	57.01	8,438.10	USD	4.6010	2,698,480.52	0.801%
Nexent Bank	17/02/2026	16/02/2027	3.50%	544,064.33	52.17	6,990.85	USD	4.6010	2,535,404.88	0.753%
Nexent Bank	10/03/2026	16/02/2027	3.60%	957,128.83	94.40	10,667.40	USD	4.6010	4,452,830.46	1.322%
Patria Bank	09/12/2025	10/11/2026	3.65%	520,597.26	52.06	10,620.18	USD	4.6010	2,444,131.44	0.726%
Patria Bank	13/01/2026	12/01/2027	3.60%	520,424.66	51.33	8,674.69	USD	4.6010	2,434,386.11	0.723%
Patria Bank	06/02/2026	12/01/2027	3.55%	436,703.36	42.47	6,158.71	USD	4.6010	2,037,608.39	0.605%
Patria Bank	03/03/2026	03/03/2027	3.55%	452,750.70	44.03	5,284.16	USD	4.6010	2,107,418.39	0.626%
Patria Bank	06/03/2026	03/03/2027	3.60%	520,942.47	51.38	6,011.53	USD	4.6010	2,424,515.35	0.720%
Patria Bank	24/03/2026	03/03/2027	3.75%	456,679.86	46.92	4,645.00	USD	4.6010	2,122,555.68	0.630%
Patria Bank	07/04/2026	06/04/2027	3.75%	998,036.58	102.54	8,715.73	USD	4.6010	4,632,067.38	1.375%
Patria Bank	08/04/2026	06/04/2027	3.75%	431,573.51	44.34	3,724.54	USD	4.6010	2,002,806.33	0.595%
Patria Bank	28/04/2026	20/04/2027	3.85%	535,952.30	56.53	3,618.05	USD	4.6010	2,482,563.18	0.737%
Vista Bank	30/09/2025	29/09/2026	3.90%	520,111.11	56.35	15,438.63	USD	4.6010	2,464,064.35	0.732%
Vista Bank	29/12/2025	17/11/2026	3.70%	543,330.71	55.84	10,274.99	USD	4.6010	2,547,139.83	0.756%
Vista Bank	13/01/2026	17/11/2026	3.70%	590,712.90	60.71	10,260.35	USD	4.6010	2,765,077.92	0.821%
Vista Bank	20/01/2026	19/01/2027	3.70%	519,888.89	53.43	8,656.15	USD	4.6010	2,431,835.73	0.722%
Vista Bank	27/01/2026	19/01/2027	3.70%	545,090.89	56.02	8,683.60	USD	4.6010	2,547,916.43	0.756%
Vista Bank	06/02/2026	05/02/2027	3.70%	519,555.56	53.40	7,742.82	USD	4.6010	2,426,099.85	0.720%
Vista Bank	24/02/2026	05/02/2027	3.60%	1,093,402.62	109.34	13,886.21	USD	4.6010	5,094,635.91	1.512%
Vista Bank	05/05/2026	27/04/2027	3.75%	537,907.46	56.03	3,193.83	USD	4.6010	2,489,607.03	0.739%
Total									314,482,884.84	93.356%

**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 Dolar Fix – Raport semestrial 2026

BT Asset Management SAI
SA

Certificare Depozitar

Director, Calin CONDOR

Director, Claudia
IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2026

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2026	30.06.2025	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	73,171,967.47	58,222,085.87	14,949,881.60
Numar Unitati de Fond in Circulatie	6,277,994.51	5,155,594.80	1,122,399.71
Valoare Unitara a Activului Net	11.655	11.293	0.36

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

Denumire Element	An T-1	An T	An T
	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Valoare Activ Net	29,506,742.91	58,222,085.87	73,171,967.47
Valoare Unitara a Activului Net	10.895	11.293	11.655

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix este denominat in USD(dolari SUA) si este operational din data de 18.02.2019

Director General Adjunct, Calin Condor

Certificare Depozitar

Director, Claudia IONESCU