

BT Euro Clasic Raport semestrial 2026



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

Prezentare BT Euro Clasic

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 implicit o creștere a rolului fondurilor de investiții în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Euro Clasic („Fondul” sau „BT Euro Clasic”) la 30 iunie 2026 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2026. BT Euro Clasic, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate din data de 8 aprilie 2015 și are o durată nelimitată. Persoanele interesate devin investitori ai Fondului BT Euro Clasic 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 Euro Clasic, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin Autorizația nr. 68 din 05.05.2015, este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120094 din 05.05.2015 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF 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 PJR071AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Euro Clasic este operațional începând cu data de 15 iunie 2015. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF 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 Clasic mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformelor Internet/MobileBanking 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, titluri de participare emise de OPCVM, inclusiv OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF, dar și, în instrumente cu venit fix - obligațiuni (guvernamentale, municipale, corporative etc., pe diferite maturități) tranzacționate sau nu pe o piață reglementată, certificate de trezorerie, titluri de stat, depozite bancare, certificate de depozit, în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

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

Obiectivele BT Euro Clasic sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități ridicate, superioare ratei inflației, în condiții de lichiditate ridicată. Pentru obținerea acestor obiective, politica de investiții a Fondului urmărește efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unei lichidități ridicate, până la maxim 75% în obligațiuni (guvernamentale, municipale, corporative) pe diferite maturități, până la maxim 100% în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare (obligațiuni de stat, titluri de stat, certificate de trezorerie, contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back având ca suport astfel de active) emise sau garantate de autoritatea publică centrală.

Fondul nu poate investi mai mult de 40% din activele sale în obligațiuni corporative, tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, și care sunt emise de societăți comerciale care nu sunt instituții de credit, respectiv, maxim 100% (limita s-a modificat de la 40 la 100% începând cu data de 6 iunie 2026) din activele sale în acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată din Uniunea Europeană sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare sau admise la cota oficială a unei burse dintr-o țară terță sau negociate pe o piață reglementată dintr-o țară terță.

Începând cu 6 iunie 2026, Fondul poate investi până la 100% din activele sale în titluri de participare ale altor OPCVM, inclusiv OPCVM tranzactionabile de tip ETF, în condițiile specificate în Prospectul de emisiune al Fondului. BT Euro Clasic este autorizat să investească pe principiul dispersiei riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de aurtoritatea publică centrală din România.

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, iar din luna iunie 2026 și a Toronto Stock Exchange (www.tsx.com) din Canada, a Tokyo Stock Exchange (www.jpx.co.jp) din Japonia și a SIX Swiss Exchange (www.six-group.com) din Elveția.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 100% din activele sale totale.

Datorită gamei de investiții avute în vedere, Fondul se adresează în special investitorilor moderat-dinamic, care nu au aversiune foarte mare față de risc și care urmăresc creșterea capitalului cu riscuri mai mult decât medii, prin investiții într-un portofoliu mixt de active (acțiuni, titluri de participare ale OPCVM tranzactionabile de tip ETF, instrumente cu venit fix).

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 3 ani. BT Euro Clasic, având un portofoliu diversificat, urmărește prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului obținut de clienții noștri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete a Fondului.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană care a cumpărat unități de fond devine investitor al BT Euro Clasic 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 și 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. Începând cu data de 13.05.2023 la răscumpărarea unităților de fond nu se mai percep comisioane de răscumpărare.

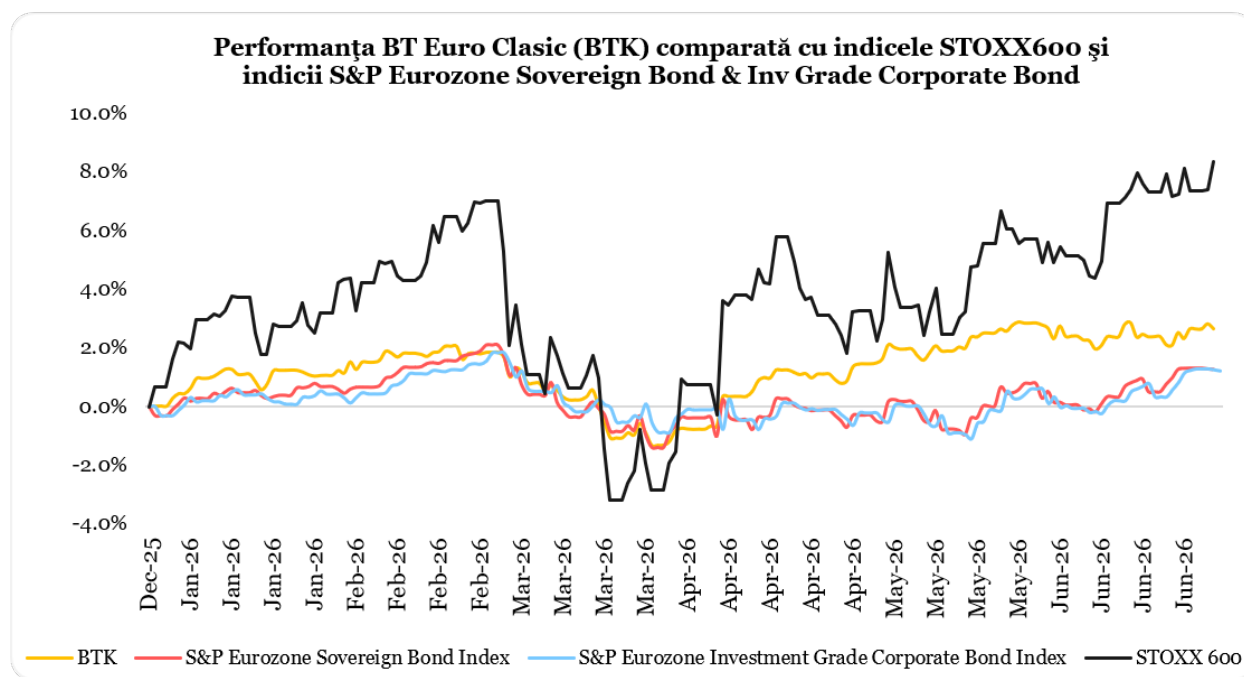
Randamentele trecute ale Fondului, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

Obiectivele BT Euro Clasic

În conformitate cu Prospectul de emisiune, Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare în euro disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse în acțiuni, titluri de participare emise de OPCVM, inclusiv OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF, dar și, în instrumente cu venit fix - obligațiuni (guvernamentale, municipale, corporative etc., pe diferite maturități) tranzacționate sau nu pe o piață reglementată, certificate de trezorerie, titluri de stat, depozite bancare, certificate de depozit, în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor 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 în condiții de lichiditate ridicată. Ca termeni de comparație sunt utilizați: indicele STOXX 600 (benchmark-ul pieței de acțiuni din Europa dezvoltată), respectiv indicii de obligațiuni suverane și corporative în euro S&P Eurozone Sovereign Bond și S&P Eurozone Investment Grade Corporate Bond (benchmark-uri pentru performanța prețurilor titlurilor guvernamentale și obligațiunilor emise de companii și bănci din zona euro, pe diferite maturități – în medie, 7-8 respectiv 5-6 ani).

În cursul semestrului I din 2026, activul unitar net al BT Euro Clasic s-a apreciat cu 2.67%, indicele STOXX600 a crescut cu 8.37%, în timp ce componenta de *fixed income* în euro (indicii S&P, total return) s-a apreciat în medie cu 1.28%.



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor Fondului

Până în data de 5 iunie 2026, BT Euro Clasic avea permisiunea de a investi până la 40% din activele administrate în acțiuni tranzacționate în Uniunea Europeană, Marea Britanie și SUA. Începând cu 6 iunie 2026, limita de 40% a fost ridicată la 100%, iar universul piețelor a fost extins și cu cele din Canada, Japonia și Elveția. Pentru că este un fond diversificat, societatea de administrare țintește spre a reflecta într-o anumită proporție și evoluția acestor acțiuni în performanța unităților de fond.

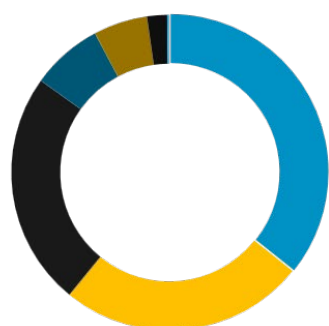
În construirea portofoliului de acțiuni s-a avut în vedere includerea de companii listate pe piețele mature din UE developed/zona euro sau SUA, tranzacțiile cu acțiuni efectuate urmărind poziționarea pe emitenții externi cu cel mai mare potențial de creștere. La 30 iunie 2026, portofoliul de acțiuni al Fondului era format din 24 emitenți reprezentând în total 24.59% din activ. Ponderea primelor 10 dețineri în activul Fondului fiind cea prezentată în tabelul de mai jos.

Top 10 dețineri de acțiuni la 30 iunie 2026

Emitent	Simbol/ISIN	Număr acțiuni	Preț referință	Moneda preț	Valoare actualizată (echiv.EUR)	Pondere în activ
Alphabet Inc	US02079K3059	4,310	357.37	USD	1,351,455	2.06%
Amazon.com Inc	US0231351067	6,190	238.34	USD	1,294,475	1.97%
Microsoft Corp	US5949181045	3,950	373.02	USD	1,292,812	1.97%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	5,375	178.24	USD	840,601	1.28%
Philips NV	NL0000009538	32,910	23.76	EUR	781,942	1.19%
Adidas AG	DE000A1EWW0	4,200	179.40	EUR	753,480	1.15%
Unilever Plc	GB00BVZK7T90	13,333	52.58	EUR	701,029	1.07%
Carrefour SA	FR0000120172	43,100	16.25	EUR	700,375	1.07%
Novo Nordisk A/S	US6701002056	16,500	47.94	USD	694,046	1.06%
Uber Technologies Inc	US90353T1007	10,700	72.16	USD	677,464	1.03%
					9,087,678	13.84%

Pentru atingerea obiectivelor, și cu respectarea politicii de investiții a Fondului, se are permanent în vedere construirea unui portofoliu diversificat, cu plasamente și în depozite bancare, obligațiuni de stat, obligațiuni corporative.

BT EURO CLASIC la 30.06.2026



■ Obligatiuni adm. publica/centrala: 34.90%
■ Acțiuni tranzacționate: 24.59%
■ Depozite bancare: 23.46%
■ Obligațiuni corporative: 7.13%
■ Titluri de participare: 5.40%
■ Disponibil la vedere: 2.01%
■ Alte active: -0.20%

Totodată, structura deținerilor de obligațiuni era următoarea:

Top 10 dețineri de obligațiuni la 30 iunie 2026

Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (eur)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	XS3021378032	2,300	2,580,607	3.93%
CEC Bank	XS2574275280	18	1,885,641	2.87%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	1,800	1,876,716	2.86%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	1,800	1,799,736	2.74%
Ministerul Finantelor Publice	XS2908644615	1,500	1,593,305	2.43%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	1,500	1,488,534	2.27%
Ministerul Finantelor Publice	XS2770920937	1,400	1,472,389	2.24%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	1,300	1,284,118	1.96%
Ministerul Finantelor Publice	XS2999533271	1,100	1,160,791	1.77%
Ministerul Finantelor Publice	XS2689948078	1,000	1,116,334	1.70%
			16,258,170	24.76%

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 de plasamente în acțiuni susținând randamentul Fondului.

Contextul de piață în perioada de raportare

Primul semestru din 2026 a fost marcat de o accentuare a tensiunilor geopolitice globale. Pe lângă zonele obișnuite de conflict (Ucraina, Orientul Mijlociu), în ultimii doi ani politica externă a SUA a contribuit la creșterea instabilității printr-o serie de măsuri radicale (intervenția din Venezuela, intenția de a interveni în diminuarea prezenței militare în Europa,

amenințarea de a prelua Groenlanda, războiul din Iran). Creșterea riscurilor geopolitice obligă statele să crească investițiile în apărare, lucru care pune presiune suplimentară pe deficitele bugetare. În aceste condiții, creșterea economică globală ar urma să încetinească în 2026 la 3% comparativ cu nivelul de 3.5% înregistrat în 2025, impactul negativ fiind resimțit mai puternic în țările emergente (în special China și India). Inflația la nivel mondial este de așteptat să crească modest în 2026 la 4.4% comparativ cu 4.1% în 2025 (sursa estimări: FMI). Este important de menționat că șocurile globale afectează îndeosebi țările cu economii fragile.

Revoluția tehnologică legată de inteligența artificială a fost celălalt factor major de influență a economiei în primul semestru. Investițiile legate de AI sunt estimate să ajungă la ~USD 2.6 trilioane la nivel mondial (+47% anual), din care circa 45% direcționate către infrastructură (sursa: Gartner). Ritmul de creștere este atât de mare încât apar limitări fizice (de exemplu pe memorii). În același timp cresc și îndoielile investitorilor cu privire la nivelul rentabilității acestor investiții masive.

În ceea ce privește evoluțiile pe acțiuni, ca de obicei în ultimii ani, investitorii au văzut scăderile din martie determinate de startul războiului din Iran ca o oportunitate de cumpărare. Creșterile agresive din trimestrul doi au dus mulți indici la maxime istorice (în S1 2026: S&P 500 +10%, STOXX 600 +8%, BET-TR +36%; sunt randamente atractive chiar și dacă ne-am raporta la un an întreg). La nivel sectorial, creșterile din SUA au venit din sectorul de tehnologie (+28%), industrial (+19%) și energie (+18%), în timp ce sectorul financiar și cel al bunurilor de consum discreționar au scăzut cu 2% și respectiv 1%. În Europa, cele mai mari creșteri au fost pe sectorul de tehnologie (+26%) și petrol și gaze (+21%), în timp ce sectoarele de auto și servicii media au scăzut (cu 18% și respectiv 8%). Acțiunile românești au performat din nou excelent și au o creștere remarcabilă în ultimii 10 ani (anualizat 25.8%), lucru care atrage interesul investitorilor pentru vehicule de investiții pasive (ETF-uri, fonduri de indici), dar și al companiilor private pentru listare. La nivelul indicelui BET-TR, 18 companii au înregistrat creșteri (top 3: Premier Energy +76%, Cristim +70% și Hidroelectrica +63%) și doar 2 au scăzut (Teraplast -3%, Antibiotice -13%). Rezultatele financiare ale companiilor sunt mixte, cu performanțe îmbunătățite pe sectorul de utilități și profitabilitate în scădere pe firmele expuse mai mult pe consumatorul final. Se vede și un impact negativ din creșterea taxării.

Primul semestru din 2026 (S1 2026) a adus o reconfigurare pe piețele de venit fix, caracterizată prin volatilitate ridicată și o inversare a așteptărilor privind relaxarea monetară rapidă. Dacă la începutul anului investitorii mizau pe tăieri agresive de dobândă, șocurile pe prețurile energiei au reaprins temerile inflaționiste. În consecință, marile bănci centrale au apăsă pedala de frână, menținând costurile de finanțare sus pentru o perioadă mai lungă. Pe piețele de obligațiuni, după cum era de așteptat într-o perioadă cu o creștere a inflației, randamentele au crescut (SUA 10 ani 4.47% +30 puncte de bază; Germania 2.86% +1 p.b.). Remarcăm totodată faptul că diferența cerută de investitori pentru a investi în obligațiuni riscante rămâne la valori absolute extrem de mici. Creșterea costului de împrumut pentru România (+22 p.b. în euro la 10 ani) a fost în linie cu cea a altor țări, statul reușind chiar să atragă 4.7 mld EUR, aproximativ jumătate din necesarul de finanțare externă pe 2026, la dobânzi atractive, cu câteva zile înainte de declanșarea războiului.

Pe piețele de mărfuri cea mai mare agitație a fost pe piața petrolului. Blocarea strâmtorii Hormuz a dus la pierderea în mare măsură a exporturilor de petrol din zona Golfului Persic. Acestea au fost compensate de eliberarea de stocuri de rezervă, dar a venit cu prețul scăderii stocurilor la cele mai mici niveluri din ultimii 30-40 ani. Petrolul a fost volatil, cu un maxim de aproape USD 120/baril în aprilie comparativ cu USD 65 înainte de război. În luna iunie prețul a scăzut până la ~USD 70/baril, datorită unei înțelegeri (fragile) de a pune capăt conflictului.

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 minimul 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,

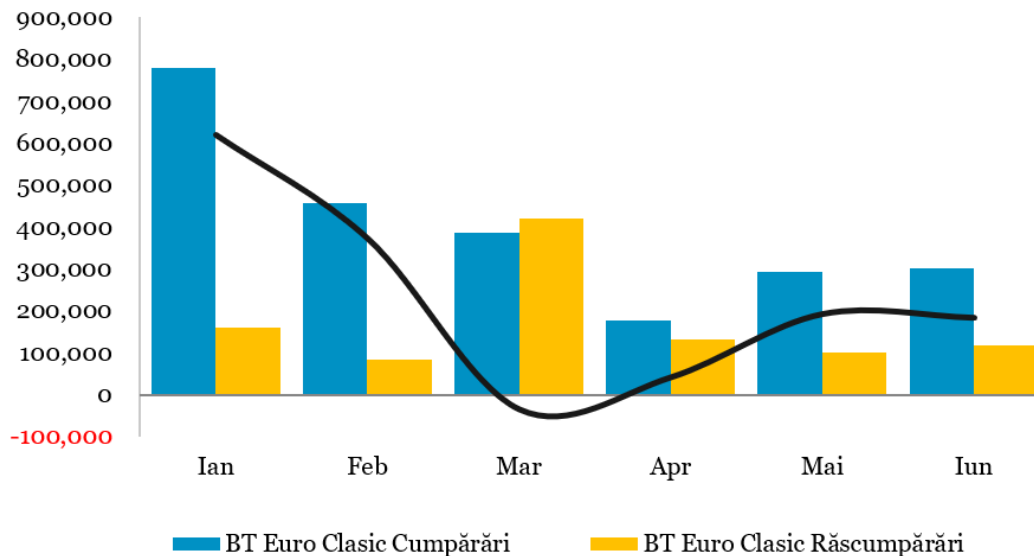
când s-a depreciat cu 3,1% la nivelul întregului an. Dacă o depreciere moderată ar putea fi utilă pentru rebalansarea comerțului internațional, o devalorizare mai mare riscă să alimenteze inflația.

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

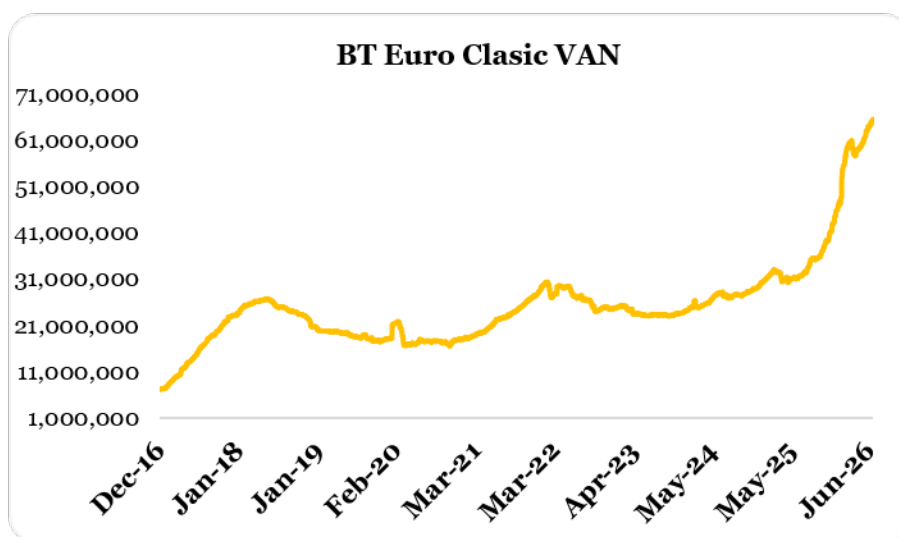
Activul net¹ al BT Euro Clasic la data de 30 iunie 2026 a fost de 65,567,776.05 EUR, în creștere cu 42.88% față de 31 decembrie 2025 (45,889,452.36 EUR). Numărul unităților de fond în circulație la data de 30 iunie 2026 a fost de 4,906,969.60 de unități de fond, cu 39.2% mai mare față de aceeași perioadă a anului trecut (3,526,013.71).

În semestrul I 2026, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 2,406,157.26 unități de fond, în valoare de 31,751,358.70 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor de 1,015,298.65 unități de fond, în valoare de 13,317,370.62 EUR, rezultând un volum al intrărilor nete de 1,390,858.61 unități de fond în valoare de 18,433,988.08 EUR. În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

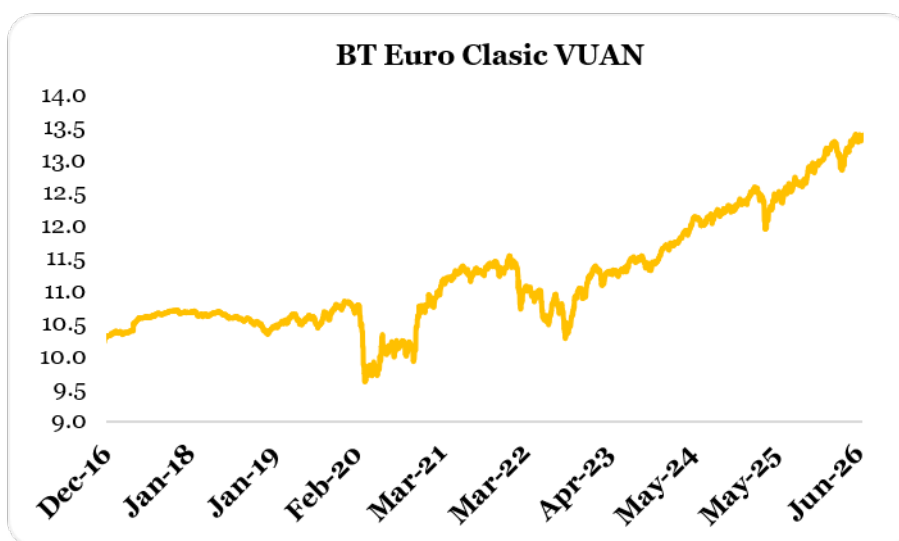


¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea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

Evoluția valorii activelor 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 până la sfârșitul perioadei de raportare 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 13.362 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 13.372 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 2,305,360.69 EUR. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 1,345,319.75 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 280,065.61 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 30,726.80 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare a fost de 49,069,697.18 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora au fost de 16,373,901.13 EUR.

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

În cursul semestrului I din 2026, BT Euro Clasic 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.

În data de 27.05.2026, investitorii Fondului au fost informați referitor la modificările documentelor constitutive – Prospect de emisiune, Reguli, Contract de societate - ale Fondului, actualizarea acestora ca urmare a:

1. Modificării obiectivelor fondului, în sensul creșterii valorii capitalului investit în vederea obținerii unei rentabilități mai mari decât rata inflației, în condiții de lichiditate sporită, scop în care se va urmări efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu diversificat, prin investiții în acțiuni, titluri de participare emise de OPCVM, inclusiv OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF, dar și în instrumente cu venit fix - obligațiuni (guvernamentale, municipale, corporative etc., pe diferite maturități) tranzacționate sau nu pe o piață reglementată, certificate de trezorerie, titluri de stat, depozite bancare, certificate de depozit. Din politica de investiții a fondului a fost eliminată posibilitatea de a investi în fonduri de investiții alternative (FIA).
2. Modificării politicii de investiții a fondului **BT Euro Clasic** în sensul
 - orientării acesteia spre investiții preponderent în acțiuni și titluri de participare emise de OPCVM, inclusiv OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF
 - modificarea limitării de la 100% la 75% pentru investiții în obligațiuni - guvernamentale, municipale, corporative etc., pe diferite maturități, tranzacționate sau nu pe o piață reglementată
 - modificarea limitării de la 100% la 75% pentru investiții depozite bancare, certificate de depozit
 - modificarea limitării de la 40% la 100% pentru investiții în acțiuni
 - modificarea limitării de la 10% la 100% pentru investiții în titluri de participare emise de OPCVM, inclusiv OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF și al căror comision maxim de administrare este de 1,5% aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale acestora
 - completării burselor/piețelor reglementate din state terțe în care au permisiunea să investească prin adăugarea SIX Swiss Exchange - www.six-group.com , Toronto Stock Exchange - www.tsx.com, Tokyo Stock Exchange - www.jpx.co.jp
 - modificării procentului maxim al activelor fondului care poate fi investit pe fiecare piață terță pe care investeste, de la 40% la 100%.
3. Modificării profilului investitorilor cărora se adresează Fondul, aceștia fiind investitorii cu profil moderat-dinamic, care nu au aversiune foarte mare față de risc și care urmăresc creșterea capitalului cu riscuri mai mult decât medii, prin investiții într-un portofoliu mixt de active (acțiuni, titluri de participare ale OPCVM tranzacționabile de tip ETF, instrumente cu venit fix)

Suplimentar modificărilor autorizate, documentele fondului au fost actualizate ca urmare a:

- modificării listei organismelor de plasament colectiv administrate de BT Asset Management SAI, actualizării numărului de înregistrare la Regestrul Comerțului a societății BRD-Groupe Societe Generale - Depozitarul fondurilor;
- eliminării unor mențiuni care nu mai sunt de actualitate.

BT Asset Management SAI S.A.

DASCAL Dan,

Director General

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'D' followed by a long diagonal stroke.

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2026

Fondul deschis de investitii BT Euro Clasic: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2026

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 12/31/2025				Sfarsitul perioadei de raportare 06/30/2026				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei	
					[1]				[2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.13%	100.00%	45,950,317.17	234,277,692.09	100.13%	100.00%	65,653,662.99	344,274,677.99	109,996,985.90
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	65.81%	65.72%	30,198,222.73	153,965,638.59	66.71%	66.63%	43,741,845.56	229,373,489.75	75,407,851.16
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:	7.75%	7.74%	3,556,986.79	18,135,297.15	4.83%	4.83%	3,168,433.62	16,614,632.22	-1,520,664.93
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:	7.75%	7.74%	3,556,986.79	18,135,297.15	4.83%	4.83%	3,168,433.62	16,614,632.22	-1,520,664.93
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	2.46%	2.46%	1,130,921.80	5,766,004.80	1.70%	1.69%	1,112,077.50	5,831,511.99	65,507.19
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.70%	0.70%	320,520.19	1,634,172.19	0.49%	0.49%	320,513.49	1,680,708.64	46,536.45
	- Obligatiuni Corporative	4.59%	4.58%	2,105,544.80	10,735,120.16	2.65%	2.64%	1,735,842.63	9,102,411.58	-1,632,708.58
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:	48.78%	48.72%	22,385,940.27	114,134,716.47	47.84%	47.78%	31,367,491.33	164,484,851.04	50,350,134.57
1.2.1	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	13.67%	13.65%	6,271,295.40	31,974,199.60	10.58%	10.57%	6,939,672.60	36,390,255.18	4,416,055.58
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
1.2.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- obligatiuni din care:	35.12%	35.07%	16,114,644.87	82,160,516.87	37.26%	37.21%	24,427,818.73	128,094,595.86	45,934,078.99
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	29.76%	29.72%	13,658,368.01	69,637,189.30	32.76%	32.72%	21,481,022.18	112,642,184.11	43,004,994.81
	- 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	5.35%	5.35%	2,456,276.86	12,523,327.57	4.49%	4.49%	2,946,796.55	15,452,411.75	2,929,084.18
1.2.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- 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
7.		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2026

	- 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 dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare									0.00
	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	9.27%	9.26%	4,255,295.67	21,695,624.97	14.04%	14.02%	9,205,920.61	48,274,006.49	26,578,381.52
.		9.27%	9.26%	4,255,295.67	21,695,624.97	14.04%	14.02%	9,205,920.61	48,274,006.49	26,578,381.52
1.3.	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.										
1.3.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.										
1.3.	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.										
1.3.	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.		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.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.										
1.3.	- 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
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
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(1) lit. a) din OUG 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.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.	- 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.										
3.1.	- Obligatiuni Corporative:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.		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 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate tranzactionate pe o piata reglementata/alternativa din Romania(RO)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2.	Produse structurate tranzactionate pe o piata reglementata/alternativa din stat membru(SM)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3.	Produse structurate tranzactionate pe o piata reglementata/alternativa din stat tert(ST)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Depozite bancare din care:	27.74%	27.70%	12,729,260.55	64,900,134.91	23.49%	23.46%	15,402,707.30	80,768,716.54	15,868,581.63
5.1.	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	27.74%	27.70%	12,729,260.55	64,900,134.91	23.49%	23.46%	15,402,707.30	80,768,716.54	15,868,581.63

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2026

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 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	1.33%	1.33%	612,533.65	3,123,002.82	2.02%	2.01%	1,321,389.46	6,929,102.06	3,806,099.24
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din OUG nr.32/2012 din care:									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	5.41%	5.40%	2,483,228.25	12,660,739.23	8.11%	8.10%	5,316,939.54	27,880,967.56	15,220,228.33
10	Dividende/alte drepturi de incasat/majorari capital cu pretatie/cupon&principal de incasat	0.02%	0.02%	6,923.89	35,301.45	0.01%	0.01%	6,571.37	34,458.96	-842.49
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.)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.21%	-0.21%	-135,790.24	-712,056.86	-712,056.86
12.1.	Sume UF nealocate	-0.17%	-0.17%	-79,851.90	-407,124.91	-0.21%	-0.21%	-134,840.24	-707,075.25	-299,950.34
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	0.13%	0.13%	60,864.79	310,319.13	0.13%	0.13%	85,886.92	450,373.83	140,054.70
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.08%	0.08%	34,450.59	175,646.33	0.08%	0.08%	51,557.27	270,356.01	94,709.68
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	3,715.34	18,942.66	0.01%	0.01%	5,737.05	30,083.94	11,141.28
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 dobinzile	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%	3,567.95	18,191.19	0.01%	0.01%	5,115.18	26,822.98	8,631.79
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	1,209.79	6,168.11	0.00%	0.00%	720.38	3,777.53	-2,390.58
9	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	1,578.70	8,049.00	0.00%	0.00%	1,573.29	8,250.02	201.02
10	Rascumparari de platit	0.04%	0.04%	16,342.42	83,321.83	0.03%	0.03%	21,183.75	111,083.35	27,761.52
.III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00 %	99.87%	45,889,452.36	233,967,372.96	100.00 %	99.87%	65,567,776.05	343,824,304.05	109,856,931.20

Curs denominare Euro/RON

5.0985

5.2438

Fondul deschis de investitii BT Euro Clasic este denominat in Euro si este operational din data de 15.06.2015.

Director General Adjunct, Calin Condor

Certificare
Depozitar

Director, Claudia
IONESCU

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

Emitent	Simbol	CodISIN	Numar	Data	Data	Data	Rata	Valoar	Crest	Doba	Disco	Valoare	Pondere	Pondere
			Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scade	Cup	e	ere	nda	unt/		nTot	InAct
			Detinute			nta	on	Initiala	Zilnic	Cumul	Prima	Totala	ObligEmi	TotalOP
						Cupon	%		a	ata	Cumul	lei	siune	CVM
Consiliul Judetean Cluj	CJC33E	ROHQTCA	3200	21/12/202	21/06/202	20/12/	5.85	320,00	0.01	513.4		1,680,70		
		C0RV7		3	6	2026	7%	0.00	60	9	0.00	8.64	0.423%	0.488%
Autonom Services SA	AUT26E	ROF1QD89	20	10/01/202	23/11/202	22/11/	4.11	195,84	1.12	4,954.	3,275.	1,070,10		
		E0Z9		5	5	2026	0%	0	60	52	54	2.61	2.082%	0.311%
Autonom Services SA	AUT26E	ROF1QD89	20	03/10/202	23/11/202	22/11/	4.11	195,96	1.12	4,954.	2,631.	1,067,35		
		E0Z9		5	5	2026	0%	0	60	52	83	6.34	2.082%	0.310%
Autonom Services SA	AUT26E	ROF1QD89	10	21/10/202	23/11/202	22/11/	4.11		1.12	2,477.	1,284.	533,511.		
		E0Z9		5	5	2026	0%	97,980	60	26	07	19	2.082%	0.155%
Autonom Services SA	AUT26E	ROF1QD89	25	23/11/202	23/11/202	22/11/	4.11	250,00	1.12	6,193.		1,343,42		
		E0Z9		1	5	2026	0%	0	60	15	0.00	5.64	2.082%	0.390%
Autonom Services SA	AUT26E	ROF1QD89	25	14/03/202	23/11/202	22/11/	4.11	232,75	1.12	6,193.	15,79	1,335,77		
		E0Z9		2	5	2026	0%	0	60	15	1.55	7.80	2.082%	0.388%
Libra Internet Bank SA	LIBRA28E	ROS562L84	5	28/09/202	28/09/202	27/09/	4.25	500,00	11.8	16,29		2,707,33		
		EW2		1	5	2026	0%	0	056	1.67	0.00	0.26	1.750%	0.786%
Libra Internet Bank SA	LIBRA28E	ROS562L84	2	10/01/202	28/09/202	27/09/	4.25	188,00	11.8	6,516.	4,748.	1,044,90		
		EW2		5	5	2026	0%	0	056	67	71	7.80	1.750%	0.304%
Total												10,783,1		
												20.28		3.132%

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar	Data	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Doband	Discoun	Valoare	Pondere	Pondere
		Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scadent	Cupon	Initiala	Zilnica	a	t/		InTot	InAct
		Detinute			a	%			Cumulat	Prima	Totala	ObligEm	TotalOP
									a	Cumulat	RON	isiune	CVM

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2026

ROUFKA4GGAZ1	ROUFKA4G GAZ1	828	16/06/20 25	15/12/2 025	14/12/2 026	1.800%	79,488	0.005	808.49	2,300.8 4	433,123 .89	0.197%	0.126%
ROKZLUKMGN59	ROKZLUKM GN59	100	09/05/20 25	02/08/2 025	01/08/2 026	5.450%	9,750	0.015	497.22	88.48	54,198. 36	0.045%	0.016%
ROKZLUKMGN59	ROKZLUKM GN59	850	13/05/20 25	02/08/2 025	01/08/2 026	5.450%	81,600	0.015	4,226.36	1,195.9 2	456,327 .45	0.045%	0.133%
ROTDI264MAU5	ROTDI264M AU5	8000	10/03/20 25	13/04/2 026	12/04/2 027	5.800%	800,000	0.016	10,042.7 4	0.00	4,247,7 02.11	0.319%	1.234%
ROTDI264MAU5	ROTDI264M AU5	771	09/05/20 25	13/04/2 026	12/04/2 027	5.800%	75,558	0.016	967.87	602.39	404,445 .15	0.319%	0.118%
ROY61GNL5YW8	ROY61GNL5 YW8	450	13/05/20 25	06/10/2 025	05/10/2 026	5.300%	42,300	0.015	1,751.18	900.00	235,714 .98	0.048%	0.069%
Total											5,831,5 11.94		1.694%

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

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

Emitent	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactiona re	Numar Actiuni Detinute	Valoare Nominal a	Valoare Actiune	Valuta	CursVal utar BNR Valuta/R ON	Valoare Totala RON	Pondere InCap SocialE mitent %	Pondere InAct TotalOP CVM %
Adidas AG	DE000A1EW WW0	30/06/2026	4,200	0.0000	179.400 0	EUR	5.2438	3,951,09 8.42	0.002%	1.148%
Adyen NV	NL00129691 82	30/06/2026	680	0.0100	820.400 0	EUR	5.2438	2,925,36 9.19	0.002%	0.850%
Alten SA	FR00000719 46	30/06/2026	5,000	1.0164	53.0000	EUR	5.2438	1,389,60 7.00	0.015%	0.404%
Brenntag SE	DE000A1DA HH0	30/06/2026	7,500	0.0000	53.1800	EUR	5.2438	2,091,48 9.63	0.005%	0.608%
Carrefour SA	FR00001201 72	30/06/2026	43,100	2.5000	16.2500	EUR	5.2438	3,672,62 6.43	0.005%	1.067%
Continental AG	DE00054390 04	30/06/2026	4,000	0.0000	72.1600	EUR	5.2438	1,513,57 0.43	0.002%	0.440%
Danone SA	FR00001206 44	30/06/2026	9,150	0.2500	71.7400	EUR	5.2438	3,442,14 0.44	0.001%	1.000%
Henkel AG & Co KGaA	DE00060484 08	30/06/2026	8,600	0.0000	69.2000	EUR	5.2438	3,120,69 0.26	0.003%	0.907%
LVMH	FR00001210 14	30/06/2026	1,380	0.3000	484.100 0	EUR	5.2438	3,503,16 2.54	0.0003%	1.018%
Philips NV	NL00000095 38	30/06/2026	32,910	0.2000	23.7600	EUR	5.2438	4,100,34 5.36	0.003%	1.191%

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2026

Remy Cointreau SA	FR0000130395	30/06/2026	7,500	1.6000	43.0800	EUR	5.2438	1,694,271.78	0.015%	0.492%
Reply SpA	IT0005282865	30/06/2026	3,100	0.1300	91.4500	EUR	5.2438	1,486,591.08	0.008%	0.432%
SAP SE	DE0007164600	30/06/2026	4,980	0.0000	134.0000	EUR	5.2438	3,499,292.62	0.0004%	1.016%
Total								36,390,255.18	10.570%	

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

Emitent	CodISIN	Numar	Data	Data	Data	Rata	Valoar	Crest	Doba	Disco	Val	CursVa	Valoare	Pondere	Pondere
		Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scadenta	Cup	e	ere	nda	unt/	uta	lutar	Totala	nTot	InAct
		Detinute				on	Initiala	Zilnic	Cumula	Prima		BNR	RON	%	%
					Cupon	%				Cumula		Valuta/	RON		
Credit Agricole SA	FR0013246626	13	15/05/2025	02/05/2026	01/08/2026	2.00	191,26	0.83	639.1	2,143	EU	5.2438	1,017,570.63	0.156%	0.296%
Nomura Bank	XS2025842			10/07/2022	09/07/2022	2.30	200,00	0.06	4,485	.78	EU	5.2438	1,072,278.44	11.765%	0.312%
International plc.	258	200	22/07/2019			0%	0.00	39	.00	0.00	R	5.2438	2,089,849.07		0.607%
Total															

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

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Data	Data	Rata	Valoar	Crest	Doba	Pret	Valuta	CursValu	Valoare	Pondere	Pondere
		SedinteDe	Obligatiuni	Cupon	Scadenta	Cup	e	ere	nda			tar	Totala	InTot	InAct
		Tranzaction	Detinute			on	Initiala	Zilnic	Cumula	Piata		BNR	RON	%	%
		are			Cupon	%				%		Valuta/R	RON		
												ON			
CEC Bank	XS2574275280	30/06/2026	18	07/02/2026	06/02/2027	7.50	100,0	20.54	2,958	101.7		5.2438	9,887,921.72	0.639%	2.872%
Raiffeisen Bank	XS2700245561	30/06/2026	5	12/10/2022	11/10/2026	7.00	100,0	19.17	5,024	101.1	EUR	5.2438	2,782,488.39	0.167%	0.808%
SA	XS2914558593	30/06/2026	125	07/10/2022	06/10/2026	4.75	1,000.	0.130	.66	102.1	EUR	5.2438	692,152.62	0.025%	0.201%
Romgaz SA						0%	00	1	34.75	209	EUR	5.2438	13,362,562.73		3.881%
Total															

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

CodISIN	DataUltimei	Numar	Data	Data	Rata	Valo	Creste	Doba	Pret	Valut	CursV	Valoare	Pondere	Pondere
						are	re	nda		a	alutar		InTot	InAct

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2026

	SedinteDe Tranzaction are	Obligatiuni Detinute	Cupon	Scadenta Cupon	Cupon %	Initial a	Zilnica	Cum ulata	Piata %	BNR Valuta/ lei	Totala lei	ObligEm isiune %	TotalOP CVM %
XS1420357318	30/06/2026	1500	26/05/2022 6	25/05/2022 7	2.875%	1,00 0.00	0.078 8	2.84	98.95 20	EUR 5.2438	7,805,57 5.11	0.075%	2.267%
XS1892141620	30/06/2026	1300	11/03/2022 6	10/03/2022 7	2.875%	1,00 0.00	0.078 8	8.82	97.89 61	EUR 5.2438	6,733,65 7.90	0.113%	1.956%
XS1768067297	30/06/2026	1050	08/02/2022 6	07/02/2022 7	2.500%	1,00 0.00	0.068 5	9.79	94.95 29	EUR 5.2438	5,282,02 6.15	0.140%	1.534%
XS2178857954	30/06/2026	300	26/05/2022 6	25/05/2022 7	3.624%	1,00 0.00	0.099 3	3.57	98.25 27	EUR 5.2438	1,551,27 5.19	0.015%	0.451%
XS1599193403	30/06/2026	1800	19/04/2022 6	18/04/2022 7	2.375%	1,00 0.00	0.065 1	4.75	99.51 03	EUR 5.2438	9,437,45 6.11	0.090%	2.741%
XS1934867547	30/06/2026	900	08/12/2022 5	07/12/2022 6	2.000%	1,00 0.00	0.054 8	11.23	99.65 73	EUR 5.2438	4,756,25 8.60	0.096%	1.382%
XS2364199757	30/06/2026	1100	13/07/2022 5	12/07/2022 6	1.750%	1,00 0.00	0.047 9	16.92	90.85 88	EUR 5.2438	5,338,52 0.75	0.055%	1.551%
XS2538441598	30/06/2026	500	27/09/2022 5	26/09/2022 6	6.625%	1,00 0.00	0.181 5	50.28	108.0 389	EUR 5.2438	2,964,49 4.44	0.016%	0.861%
XS2689949399	30/06/2026	500	18/09/2022 5	17/09/2022 6	5.500%	1,00 0.00	0.150 7	43.10	103.9 597	EUR 5.2438	2,838,71 1.20	0.019%	0.825%
XS2262211076	30/06/2026	300	02/12/2022 5	01/12/2022 6	1.375%	1,00 0.00	0.037 7	7.95	91.80 83	EUR 5.2438	1,456,77 6.98	0.030%	0.423%
XS2770920937	30/06/2026	1400	22/03/2022 6	21/03/2022 7	5.375%	1,00 0.00	0.147 3	14.87	103.6 833	EUR 5.2438	7,720,91 1.08	0.060%	2.243%
XS2538440780	30/06/2026	1800	27/09/2022 5	26/09/2022 6	5.000%	1,00 0.00	0.137 0	37.95	100.4 675	EUR 5.2438	9,841,12 4.20	0.115%	2.859%
XS2908644615	30/06/2026	1500	24/09/2022 5	23/09/2022 6	5.125%	1,00 0.00	0.140 4	39.32	102.2 888	EUR 5.2438	8,354,97 1.55	0.063%	2.427%
XS2027596530	30/06/2026	500	16/07/2022 5	15/07/2022 6	2.124%	1,00 0.00	0.058 2	20.37	89.22 80	EUR 5.2438	2,392,86 9.33	0.036%	0.695%
XS3021378032	30/06/2026	2300	02/04/2022 5	10/07/2022 6	5.875%	1,00 0.00	0.161 0	73.24	104.8 767	EUR 5.2438	13,532,1 87.20	0.098%	3.931%
XS2829209720	30/06/2026	1000	30/05/2022 6	29/05/2022 7	5.250%	1,00 0.00	0.143 8	4.60	102.1 000	EUR 5.2438	5,378,05 5.81	0.054%	1.562%
XS3198384573	30/06/2026	1000	07/06/2022 6	06/06/2022 7	5.375%	1,00 0.00	0.147 3	3.53	101.0 334	EUR 5.2438	5,316,52 4.06	0.050%	1.544%
XS2689948078	30/06/2026	1000	18/09/2022 5	17/09/2022 6	6.375%	1,00 0.00	0.174 7	49.95	106.6 381	EUR 5.2438	5,853,82 9.87	0.048%	1.700%
XS2999533271	30/06/2026	1,100	10/03/2022 6	09/03/2022 7	5.250%	1,00 0.00	0.143 8	16.25	103.9 012	EUR 5.2438	6,086,95 8.42	0.069%	1.768%
Total											112,642, 183.95		32.719 %

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

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

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valuta	CursValut ar	Valoare	PondereInC ap SocialEmite nt	PondereIn Act TotalOPCV M
		SedinteDe	Actiuni	Nominala	Actiune		BNR Valuta/R ON	Totala	%	%
		Tranzactionare	Detinute					RON		
Alphabet Inc	US02079K3059	30/06/2026	4,310	0.0010	357.3700	USD	4.6010	7,086,757.89	0.0001%	2.059%
Amazon.com Inc	US0231351067	30/06/2026	6,190	0.0100	238.3400	USD	4.6010	6,787,968.48	0.0001%	1.972%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	30/06/2026	5,375	0.0080	178.2400	USD	4.6010	4,407,942.05	0.017%	1.280%
CNH Industrial NV	NL0010545661	30/06/2026	64,000	0.0100	11.2300	USD	4.6010	3,306,830.74	0.005%	0.961%
Dole plc	IE0003LFZ4U7	30/06/2026	45,000	0.0100	13.7200	USD	4.6010	2,840,657.39	0.047%	0.825%
Microsoft Corp	US5949181045	30/06/2026	3,950	0.0000	373.0200	USD	4.6010	6,779,246.83	0.0001%	1.969%
NIKE Inc	US6541061031	30/06/2026	16,100	0.0000	41.0500	USD	4.6010	3,040,823.93	0.001%	0.883%
Novo Nordisk A/S	US6701002056	30/06/2026	16,500	0.1000	47.9400	USD	4.6010	3,639,437.00	0.001%	1.057%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	US75886F1075	30/06/2026	1,100	0.0010	623.5400	USD	4.6010	3,155,798.28	0.001%	0.917%
Uber Technologies Inc	US90353T1007	30/06/2026	10,700	0.0000	72.1600	USD	4.6010	3,552,487.30	0.001%	1.032%
Unilever Plc	GB00BVZK7T90	30/06/2026	13,333	0.0311	52.5785	EUR	5.2438	3,676,056.60	0.001%	1.068%
Total								48,274,006.49		14.022%

IV. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA
V. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU
VI. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT
VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE
VIII. ALTE VALORI MOBILIARE SI INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012
VIII.1. ALTE VALORI MOBILIARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012
VIII.2. ALTE INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012
IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR
1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire Banca	Valoare Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	8,685.63	0.003%
BRD-Groupe Societe Generale	681.73	0.0002%
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.0000%
TRANZIT	0.00	0.0000%
Total	9,367.36	0.003%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	384,400.87	EUR	5.2438	2,015,721.29	0.586%
Banca Transilvania	128,797.64	EUR	5.2438	675,389.07	0.196%
BRD-Groupe Societe Generale	711,955.65	USD	4.6010	3,275,707.94	0.952%
BRD-Groupe Societe Generale	181,397.43	EUR	5.2438	951,211.84	0.276%
BRD-Groupe Societe Generale	279.91	GBP	6.0897	1,704.55	0.001%
Exim Banca Romaneasca	0.00	EUR	5.2438	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	EUR	5.2438	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	EUR	5.2438	0.00	0.000%
SSIF BRK Financial Group SA	0.00	EUR	5.2438	0.00	0.000%
SSIF BRK Financial Group SA	0.00	GBP	6.0897	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	5.2438	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	GBP	6.0897	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
SSIF UniCredit Bank	0.00	EUR	5.2438	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-134,840.24	EUR	5.2438	-707,075.25	-0.205%
TRANZIT	0.00	GBP	6.0897	0.00	0.000%
TRANZIT	-950.00	EUR	5.2438	-4,981.61	-0.001%
TRANZIT	0.00	USD	4.6010	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	5.2438	0.00	0.000%
Unicredit Bank	0.00	EUR	5.2438	0.00	0.000%
Total				6,207,677.83	1.803%

X. DEPOZITE BANCARE**X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUTE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ROMANIA**

2. Depozite bancare denominate 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	30/06/2026	02/07/2026	1.40%	9,500,000.00	369.44	369.44	EUR	5.2438	49,818,037.27	14.470%
BRD-Groupe Societe Generale	26/06/2026	01/07/2026	1.80%	3,800,000.00	190.00	950.00	EUR	5.2438	19,931,421.61	5.789%
BRD-Groupe Societe Generale	30/06/2026	09/07/2026	2.06%	2,000,000.00	114.44	114.44	EUR	5.2438	10,488,200.10	3.047%
Exim Banca Romaneasca	28/05/2026	08/07/2026	1.75%	101,106.31	4.91	167.11	EUR	5.2438	531,057.56	0.154%
Total									80,768,716.54	23.461%

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**

Denumire Fond	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	NrUnitati DeFond Detinute	ValUnitate DeFond (VUAN)	Pret Piata	Valoare Totala RON	PondereInT ot TPaleOPC %	PondereInAct TotalOPCVM %
Amundi MSCI Robotics & AI UCITS ETF	LU1861132840	30/06/2026	11,200	-	142.14	8,347,961.80	0.133%	2.425%
SPDR Gold Trust	US78463V1070	30/06/2026	3,840	-	368.38	6,508,478.92	0.001%	1.891%
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	IE00BM67HM91	30/06/2026	25,250	-	57.01	7,548,463.21	0.097%	2.193%
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	IE00BM67HK77	30/06/2026	19,975	-	52.28	5,476,063.63	0.033%	1.591%
Total						27,880,967.56		8.098%

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT**1. Dividende de incasat**

Emitent	Simbol	Data	Numar	Dividend	Suma	PondereInA ct TotalOPCV
	Actiune	ExDividend	Actiuni Detinute	Brut	DeIncasat RON	M %
Dole plc	DOLE_UN	17/06/2026	45,000	0.0850	13,199.12	0.004%
NIKE Inc	NKE_UN	46174	16100	0.41	21,259.83	0.006%
Total					34,458.95	0.010%

Obs.

A. Incepand cu 17.04.2017,evaluarea instrumentelor cu venit fix aflate în portofoliu este efectuata prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață de tip MID,

în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg.

B. Expunerea, dupa caz, in functie de tipul instrumentului financiar, tabelul in care se incadreaza, pe emitent/emisiune/capital social, inclusiv in cazul instrumentelor cu venit fix(de exemplu obligatiuni) se calculeaza pe total instrument financiar(cod ISIN).

BT Asset Management SAI SA

Certificare Depozitar

Director, Calin CONDOR

Director, Claudia IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Euro Clasic: 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]

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2026

Valoare Activ Net	65,567,776.05	31,392,781.53	34,174,994.54
Numar Unitati de Fond in Circulatie	4,906,969.60	2,528,682.03	2,378,287.57
Valoare Unitara a Activului Net	13.362	12.415	0.95

Fondul deschis de investitii BT Euro Clasic :Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

Denumire Element	An T-2 30.06.2024	An T-1 30.06.2025	An T 30.06.2026
Valoare Activ Net	27,396,698.55	31,392,781.53	65,567,776.05
Valoare Unitara a Activului Net	11.999	12.415	13.362

Fondul deschis de investitii BT Euro Clasic este denominat in Euro si este operational din data de 15.06.2015.

Director General Adjunct, Calin Condor

Certificare Depozitar

Director, Claudia IONESCU