

BT Dolar Fix
Raport
semestrial
2022



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. 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 2022 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2022. BT Dolar Fix, administrat de către BT Asset Management SAI, este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 3 decembrie 2018 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului BT Dolar Fix după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT 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/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul 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/CNVM PJR10DEPR/400007.

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformei de Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania a Băncii Transilvania SA.

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

Politica de investiții se bazează pe efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu mixt și a unei lichidități ridicate. Pentru obținerea acestor obiective, politica de investiții a Fondului permite plasarea resurselor până la maxim 100% în depozite bancare și certificate de depozit, maxim 40% în contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back, având ca suport titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau

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

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

BT 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).

Fondul nu investește în acțiuni sau în instrumente financiare derivate.

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

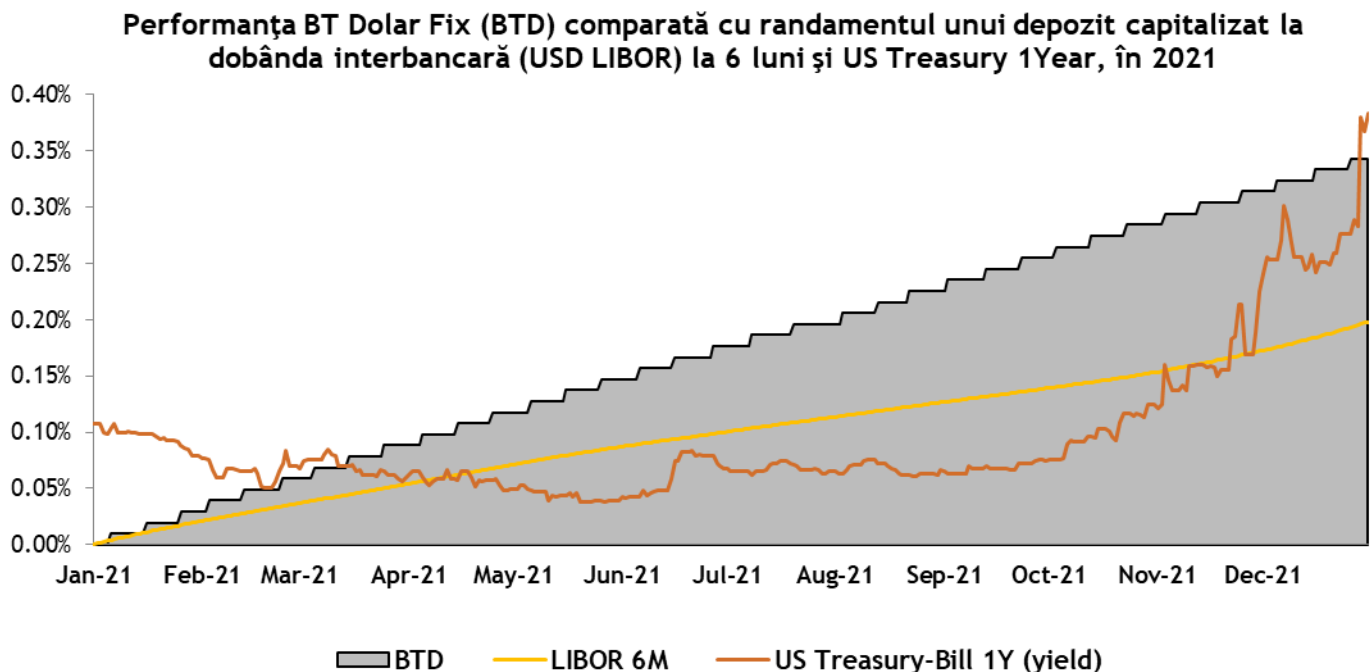
Procedura de subscriere nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc, aceștia pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul valabil pentru data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI și certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare, din care se scad comisionul de răscumpărare și 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 prudențiale, 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 2022, au înregistrat un avans de 0.19%, comparativ cu o creștere de 0.71% 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 0.38%/an la 2.78%/an.



Strategia urmată de BT Asset Management SAI SA pentru atingerea obiectivelor

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 2022, Federal Reserve (FED) a majorat dobânda de referință (*federal funds target rate*) cu 2.25% la 2.25 – 2.5 %/an.

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;
- dobanzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din sumele atrase de Fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăgând un plus de randament unității de fond BT 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 2022), portofoliul Fondului era format majoritar din depozite bancare, lista emitenților fiind prezentată mai jos:

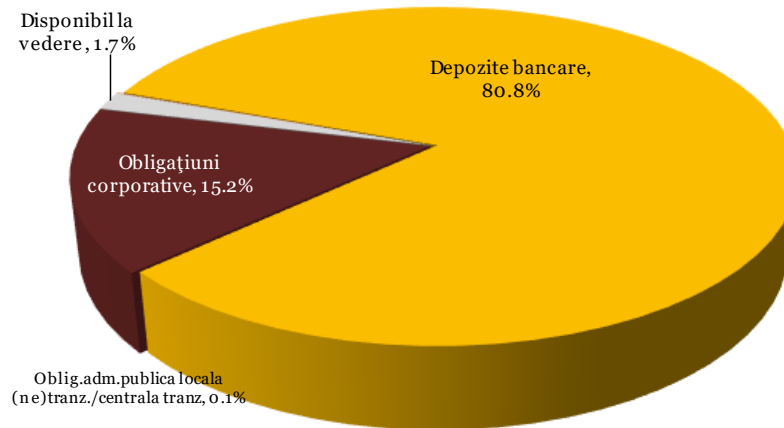
Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2022

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (USD)	Suma totala plasata (USD)	Valoare actualizata (USD)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	328	452,610	4,526,100	4,531,141	16.10%
Credit Europe Bank	360	430,398	3,443,187	3,451,241	12.27%
Banca Romaneasca	365	549,204	3,295,225	3,302,040	11.73%
Banca Transilvania	364	93,103	2,700,000	2,706,819	9.62%
Idea Bank	362	279,730	2,517,566	2,528,511	8.99%
Libra Internet Bank	360	476,107	1,904,427	1,909,447	6.79%
Vista Bank	365	500,000	1,500,000	1,506,356	5.35%
Garanti Bank	359	500,000	1,500,000	1,501,738	5.34%
OTP Bank	358	473,874	1,421,622	1,422,493	5.06%
EximBank	363	366,264	366,264	366,678	1.30%
			23,174,392	23,226,464	82.54%

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 2022 este prezentată mai jos.

BT DOLAR FIX la 30.06.2022



Contextul de piață în perioada de raportare

Macro SUA:

Federal Reserve (FED) majorează dobânda de referință la nivelul de 2.25%-2.50%/an în semestrul I și ulterior perioadei de raportare, dimensiunea înăspririi politicii monetare față de finalul lui 2021 fiind de +225 b.p.. Banca Centrală americană a stopat în martie 2022 programul de QE ce pornea inițial de la un nivel de 120 mld.usd achiziții active/lună, în contextul presiunilor inflaționiste puternice, și își asumă reducerea bilanțului începând cu iunie 2022, prin diminuarea ritmului de reinvestire de principaluri scadente. Deținerile FED acumulate istoric prin QE (titluri US Treasuries, MBS bonduri ipotecare) se cifrează la un stoc de 8,500 mld.usd. Randamentele pe US Treasuries pe 10 ani au urcat în semestrul I cu +150 b.p. față de final 2021, până în zona de 3.00%/an la final de perioadă (iar în T2'22 ating inclusiv zona de 3.50%/an, la top-uri post-2011). Curba randamentelor are tendința de inversare în SUA ulterior finalului de semestru I (costurile de finanțare pe termen scurt 1-2 ani sunt relativ apropiate sau peste cele pe termen lung pe 10 sau 30 ani). Ultima dată când yield-urile pe 2 ani s-au situat atât de mult peste cele pe 10 ani (+20 b.p.) în SUA s-a întâmplat în 2006, riscurile fiind de recesiune în perspectivă. Dolarul american se apreciază cu +10% în cursul semestrului față de un coș de valute globale principale (la maximele ultimilor aprox.20 ani), ceea ce ar putea dilua competitivitatea la export a sectorul privat US.

Măsura preferată a FED de măsurare a inflației la consumatori (core PCE/Personal Consumption Expenditure) s-a situat în semestrul I la o medie de 5.0% an/an, niveluri nemaiîntâlnite din 1983. În ultimii 10 ani, ținta FED de 2% pentru inflație a fost depășită în 20% din timp – din care mai mult de 50% din depășiri persistă succesiv în ultimele 12 luni, ceea ce ar putea sugera necesitatea continuării întăririi (*monetary tightening*) politicii monetare în SUA. Dpv. macro-economic teoretic, riscurile cele mai semnificative în perspectivă în SUA și nu numai (UE etc.) rămân cele legate de stagflație – inflație relativ sus însoțită de restrângerea lichidității din sistemul financiar-bancar și economie, cu dobânzi și costuri de finanțare elevate, respectiv creștere economică în decelerare/stagnare cu persistență a problemelor

pe piața globală a energiei (deficite, fluxuri sub capacitate, prețuri ridicate).

Rata anuală a inflației (CPI) a accelerat în cursul semestrului I până la maximele ultimilor 40 ani, respectiv la 9.1% comparativ cu 5.4% în final de iunie 2021, ca urmare a persistenței unui cumul de factori principali: încălzirea anterioară a economiei (presiuni pe salarii/costuri cu forța de muncă – câștigul salarial nominal orar mediu crește la un ritm dublu în S1 2022 comparativ cu mediana istorică post-2007; piața forței de muncă la capacitate relativ ridicată – locurile de muncă nou-create în economia americană se mențin pe o traiectorie pozitivă per ansamblul semestrului I, media lunară fiind aprox. triplă față de mediana istorică post-2000); dinamica a diverse input-uri/materii prime și *commodities* (petrol/carburanți/gaze +60% medie an/an, diverse produse agricole +10% medie an/an); relativa continuare a disrupțiilor în lanțul de producție/aprovizionare la nivel mondial (în special dinspre China – aflată și într-un ciclu de *slowdown* economic); escaladarea tensiunilor cu Rusia și implicațiile sancțiunilor economice sau a deficitelor aferente de ofertă pentru comerțul mondial din zona Rusia-Ucraina (petrol, gaze, cereale, metale industriale etc.).

Economia americană a intrat practic în recesiune tehnică în cursul semestrului (PIB pe T1 -1.6%, PIB pe T2 -0.9% trimestrial anualizat), pentru prima dată după perioada dificilă 2008/2009 (cu 4 trimestre consecutive de contracție a PIB). În termeni reali anuali, creșterea economică la final de T1 și T2 2022 a fost de +3.5% respectiv +1.6% față de aceeași perioadă din 2021. Per ansamblul celor 2 trimestre din 2022, PIB nominal în prețuri curente (anualizat) s-a situat la o medie de 24,600 mld.usd, cu +7% mai sus față de nivelul din FY2021.

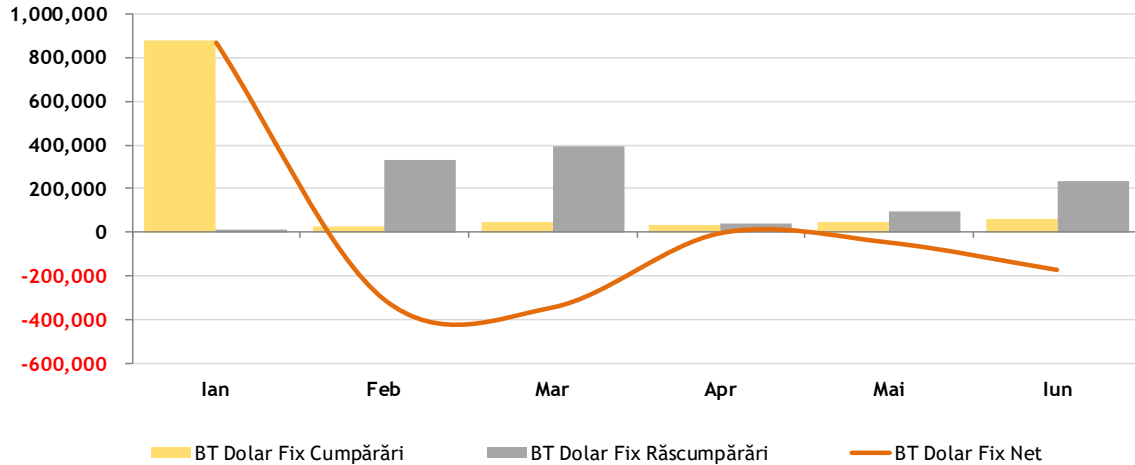
Datele publicate pe final de semestru I indică o imagine mixtă a economiei reale: vânzările de retail avansează cu +8.4% anual; producția industrială crește cu +4.2% anual; încrederea consumatorilor americani scade puternic în primele 6 luni (spre ex. indicatorul de sondaj *UoM Consumer Sentiment* se află la minimele din 1980), îngrijorările privind inflația și erodarea puterii de cumpărare persistă, iar intenția de achiziție de bunuri *big-ticket* (locuințe, auto, echipamente) se deteriorează; activitatea economică și așteptările pe sectoarele manufacturiere și de servicii (sondaje ISM sau PMI), deși în continuare în zonă de expansiune, se află pe trend descendent respectiv semnificativ sub topul de așteptări de creștere ale managerilor din ultimele 12 luni.

Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2022

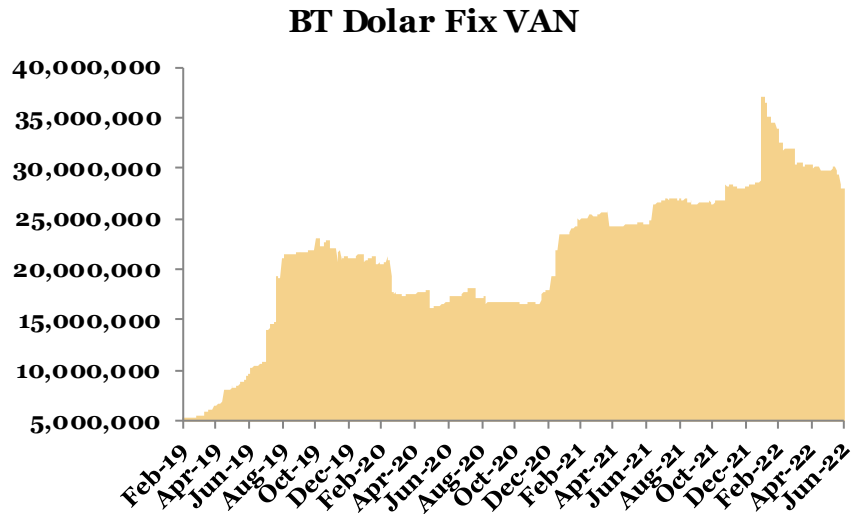
Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2022 a fost de 28,053,656.63 USD, față de 24,513,463.53 USD la aceeași dată a anului trecut, reprezentând un avans de 14%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2022 a fost de 2,733,437.70 unități de fond, în creștere cu 14% de la 2,396,985.17 la 30 iunie 2021.

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.

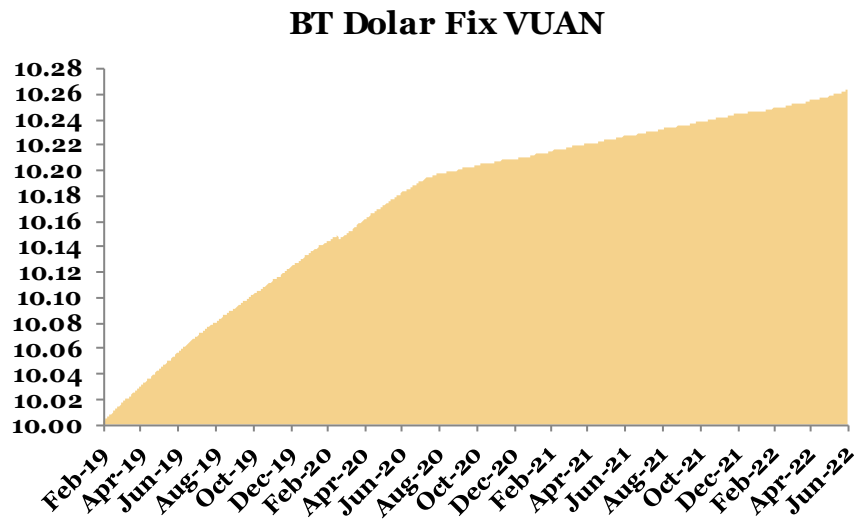
În semestrul I 2022, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Dolar Fix a fost de 1,096,328.45 unități în valoare totală de 11,234,686.38 USD, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 1,109,230.26 unități în valoare totală de 11,372,021.46 USD, rezultând un volum al iesirilor nete de -12,901.81 unități de fond în valoare de -137,335.08 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 2022, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 10.263 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 10.026 USD.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de -351,533 USD. Pierderea neta al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de -390,646 USD. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 9,317 USD, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 12,953 USD.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 27,334,377 USD, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 72,116 USD.

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

În cursul semestrului I din 2022, 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 2022, 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 I din 2022, nu au existat modificări ale documentelor constitutive (Contract de societate, Prospect de emisiune, Reguli) ale Fondului.

De asemenea, la nivelul societății de administrare nu au avut loc evenimente semnificative cu impact asupra activității acesteia.

BT Asset Management SAI S.A.
BERNAT Aurel,
Director General



BT Dolar Fix – Raport semestrial 2022

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2022

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare(*)				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	lei	
					[1]				[2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.02 %	100.00 %	28,139,142.03	122,987,748.07	100.08 %	100.00 %	28,077,266.10	133,153,626.75	10,165,878.68
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:									
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:	15.35%	15.35%	4,319,383.20	18,878,728.15	15.33%	15.32%	4,300,051.30	20,392,563.29	1,513,835.14
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:	15.35%	15.35%	4,319,383.20	18,878,728.15	15.33%	15.32%	4,300,051.30	20,392,563.29	1,513,835.14
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	15.35%	15.35%	4,319,383.20	18,878,728.15	15.33%	15.32%	4,300,051.30	20,392,563.29	1,513,835.14
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.11%	0.11%	31,892.63	139,393.12	0.07%	0.07%	20,331.66	96,420.86	-42,972.26
	- 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	15.24%	15.24%	4,287,490.57	18,739,335.03	15.26%	15.24%	4,279,719.64	20,296,142.42	1,556,807.39
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									

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2022

	deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.3	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.3	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.4	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Instrumente ale pietei monetare	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 care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.1	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
4.1.2	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:	82.56%	82.54%	23,226,464.12	101,515,906.73	80.88%	80.81%	22,689,103.28	107,600,803.40	6,084,896.67
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	82.56%	82.54%	23,226,464.12	101,515,906.73	80.88%	80.81%	22,689,103.28	107,600,803.40	6,084,896.67
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

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2022

7	Conturi curente si numerar	2.12%	2.12%	595,294.71	2,601,854.59	1.70%	1.70%	477,561.92	2,264,789.66	-337,064.93
8	Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	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:	-0.01%	-0.01%	-2,000.00	-8,741.40	2.18%	2.17%	610,549.60	2,895,470.42	2,904,211.82
12.1	Sume UF nealocate	-0.01%	-0.01%	-2,000.00	-8,741.40	-0.04%	-0.04%	-10,050.00	-47,661.12	-38,919.72
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	0.02%	0.02%	5,754.46	25,151.02	0.08%	0.08%	23,609.47	111,965.55	86,814.53
1	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.01%	0.01%	1,406.88	6,149.05	0.01%	0.01%	1,463.33	6,939.70	790.65
2	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,969.64	8,608.71	0.01%	0.01%	2,040.78	9,678.20	1,069.49
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisiunile 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 dobandzile	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 comisiunilor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	2,193.45	9,586.91	0.01%	0.01%	2,188.97	10,380.97	794.06
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	184.49	806.35	0.00%	0.00%	133.94	635.20	-171.15
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.06%	0.06%	17,782.45	84,331.49	84,331.49
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.98%	28,133,387.56	122,962,597.01	100.00%	99.92%	28,053,656.63	133,041,661.20	10,079,064.19

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

4.3707

4.7424

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2022

BT Dolar Fix-Situatia detaliata la data de 30.06.2022

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	PondereInTotal ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123764263	10	27/01/2021	05/03/2022	04/03/2023	1.420 %	1,250,000.00	4.93	5,719.44	0.00	USD	4.7424	5,955,123.87	100.000%	4.472%
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123764263	4	27/07/2021	05/03/2022	04/03/2023	1.420 %	502,750.00	4.93	2,287.78	-	USD	4.7424	2,392,462.69	100.000%	1.797%
Unicredit Bank AG	DE000HVB5R41	10	05/08/2021	19/04/2022	18/04/2023	1.80 %	1,500,000.00	7.50	5,400.00	0.00	USD	4.7424	7,139,208.96	100.000%	5.362%
ING Bank NV	XS2200694276	1,000	09/07/2020	29/10/2021	28/10/2022	2.100 %	1,000,000.00	0.06	14,116.67	0.00	USD	4.7424	4,809,346.90	100.000%	3.612%
Total													20,296,142.42		15.243%

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

CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Obligatiuni Detinute	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Pret Piata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/RON	Valoare Totala RON	PondereInTotal ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
US77586TAC09	30/06/2022	5	22/02/2022	21/08/2022	4.375 %	2,000.00	0.24	31.35	99.9178	USD	4.7424	48,128.48	0.001%	0.036%
US77586TAD81	30/06/2022	5	22/01/2022	21/07/2022	4.875 %	2,000.00	0.27	43.06	99.6780	USD	4.7424	48,292.39	0.001%	0.036%
Total												96,420.87		0.072%

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	234.95	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	344.30	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	579.25	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in valuta

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	TotalOPCVM
			Valuta/RON	RON	%
Banca Transilvania	388,460.65	USD	4.7424	1,842,235.79	1.384%
Banca Transilvania	10,050.00	USD	4.7424	47,661.12	0.036%
EximBank	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%
Banca Romaneasca	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%
First Bank	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%
Credit Europe Bank	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%
OTP Bank	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	78,929.13	USD	4.7424	374,313.51	0.281%
Libra Internet Bank	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2022

Vista Bank	0.00	USD	4.7424	0.00	0.000%
TRANZIT	620,599.60	USD	4.7424	2,943,131.54	2.210%
Sume UF Nealocate	-10,050.00	USD	4.7424	-47,661.12	-0.036%
Total				5,159,680.84	3.875%

X. DEPOZITE BANCARE

X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ROMANIA

2. Depozite bancare denuminate in valuta

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInA
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii	Initiala	Zilnica	Cumulata		BNR	Actualizata	ct TotalOPCV M
			%					Valuta/RON	RON	%
Banca Romaneasca	11/08/2021	11/08/2022	0.450%	500,000.00	6.16	1,997.26	USD	4.7424	2,380,671.81	1.788%
Banca Romaneasca	11/08/2021	11/08/2022	0.450%	522,842.19	6.45	2,088.50	USD	4.7424	2,489,431.30	1.870%
Banca Romaneasca	24/08/2021	24/08/2022	0.450%	500,000.00	6.16	1,917.12	USD	4.7424	2,380,291.75	1.788%
Banca Romaneasca	24/08/2021	24/08/2022	0.450%	522,382.85	6.44	2,002.94	USD	4.7424	2,486,847.17	1.868%
Banca Romaneasca	20/01/2022	20/01/2023	0.700%	601,800.00	11.54	1,869.70	USD	4.7424	2,862,843.19	2.150%
Banca Romaneasca	02/02/2022	28/09/2022	0.850%	300,000.00	6.99	1,040.96	USD	4.7424	1,427,656.65	1.072%
Banca Romaneasca	02/02/2022	28/09/2022	0.850%	300,000.00	6.99	1,040.96	USD	4.7424	1,427,656.65	1.072%
Banca Romaneasca	19/05/2022	18/05/2023	1.800%	250,000.00	12.33	530.14	USD	4.7424	1,188,114.14	0.892%
Banca Romaneasca	19/05/2022	18/05/2023	1.950%	250,653.42	13.39	575.82	USD	4.7424	1,191,429.55	0.895%
Banca Transilvania	13/07/2021	12/07/2022	0.280%	250,000.00	1.94	686.39	USD	4.7424	1,188,855.14	0.893%
Banca Transilvania	13/07/2021	12/07/2022	0.280%	250,000.00	1.94	686.39	USD	4.7424	1,188,855.14	0.893%
Banca Transilvania	18/08/2021	16/08/2022	0.280%	250,000.00	1.94	616.39	USD	4.7424	1,188,523.17	0.893%
Banca Transilvania	18/08/2021	16/08/2022	0.280%	250,000.00	1.94	616.39	USD	4.7424	1,188,523.17	0.893%
Banca Transilvania	12/05/2022	27/12/2022	1.100%	250,000.00	7.64	381.94	USD	4.7424	1,187,411.31	0.892%
Banca Transilvania	12/05/2022	16/02/2023	1.250%	250,000.00	8.68	434.03	USD	4.7424	1,187,658.35	0.892%
Banca Transilvania	26/05/2022	13/04/2023	2.000%	250,000.00	13.89	500.00	USD	4.7424	1,187,971.20	0.892%
Banca Transilvania	26/05/2022	13/04/2023	2.000%	250,000.00	13.89	500.00	USD	4.7424	1,187,971.20	0.892%
Banca Transilvania	30/05/2022	20/04/2023	1.950%	250,000.00	13.54	433.33	USD	4.7424	1,187,655.02	0.892%
Banca Transilvania	30/05/2022	20/04/2023	1.950%	250,000.00	13.54	433.33	USD	4.7424	1,187,655.02	0.892%
Banca Transilvania	02/06/2022	04/05/2023	2.000%	260,000.00	14.44	418.89	USD	4.7424	1,235,010.54	0.928%
Banca Transilvania	02/06/2022	04/05/2023	2.000%	260,000.00	14.44	418.89	USD	4.7424	1,235,010.54	0.928%
Banca Transilvania	30/06/2022	07/07/2022	0.500%	500,000.00	6.94	6.94	USD	4.7424	2,371,232.91	1.781%
Credit Europe Bank	08/07/2021	07/07/2022	0.300%	500,000.00	4.11	1,471.23	USD	4.7424	2,378,177.15	1.786%
Credit Europe Bank	28/07/2021	28/07/2022	0.300%	603,580.27	4.96	1,676.80	USD	4.7424	2,870,371.13	2.156%
Credit Europe Bank	14/01/2022	13/01/2023	0.300%	603,590.14	4.96	833.45	USD	4.7424	2,866,418.43	2.153%

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2022

Credit Europe Bank	12/05/2022	13/10/2022	1.200%	250,000.00	8.22	410.96	USD	4.7424	1,187,548.94	0.892%
Credit Europe Bank	12/05/2022	13/10/2022	1.200%	250,000.00	8.22	410.96	USD	4.7424	1,187,548.94	0.892%
Credit Europe Bank	12/05/2022	06/12/2022	1.500%	210,688.10	8.66	432.92	USD	4.7424	1,001,220.33	0.752%
EximBank	22/07/2021	20/07/2022	0.250%	366,263.62	2.54	874.96	USD	4.7424	1,741,118.00	1.308%
Garanti Bank	23/11/2021	17/11/2022	0.600%	500,000.00	8.22	1,808.22	USD	4.7424	2,379,775.30	1.787%
Garanti Bank	21/12/2021	13/12/2022	0.600%	500,000.00	8.22	1,578.08	USD	4.7424	2,378,683.89	1.786%
Garanti Bank	13/01/2022	12/01/2023	0.670%	500,000.00	9.18	1,551.10	USD	4.7424	2,378,555.94	1.786%
Garanti Bank	01/02/2022	14/09/2022	0.600%	600,000.00	9.86	1,479.45	USD	4.7424	2,852,456.14	2.142%
Garanti Bank	01/02/2022	01/02/2023	0.800%	500,000.00	10.96	1,643.84	USD	4.7424	2,378,995.75	1.787%
Garanti Bank	03/05/2022	27/04/2023	2.350%	500,498.63	32.22	1,901.21	USD	4.7424	2,382,581.00	1.789%
Intesa Sanpaolo Bank	13/07/2021	13/07/2022	0.300%	300,000.00	2.47	870.41	USD	4.7424	1,426,847.83	1.072%
Intesa Sanpaolo Bank	13/07/2021	13/07/2022	0.300%	300,000.00	2.47	870.41	USD	4.7424	1,426,847.83	1.072%
Intesa Sanpaolo Bank	29/07/2021	29/07/2022	0.300%	717,609.51	5.90	1,987.68	USD	4.7424	3,412,617.72	2.563%
Intesa Sanpaolo Bank	23/11/2021	03/11/2022	0.300%	250,000.00	2.05	452.05	USD	4.7424	1,187,743.80	0.892%
Intesa Sanpaolo Bank	23/11/2021	03/11/2022	0.300%	250,000.00	2.05	452.05	USD	4.7424	1,187,743.80	0.892%
Intesa Sanpaolo Bank	21/12/2021	20/12/2022	0.500%	509,269.58	6.98	1,339.45	USD	4.7424	2,421,512.26	1.819%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2022	07/09/2022	0.500%	300,000.00	4.11	612.33	USD	4.7424	1,425,623.92	1.071%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2022	07/09/2022	0.500%	300,000.00	4.11	612.33	USD	4.7424	1,425,623.92	1.071%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2022	28/11/2022	0.600%	250,000.00	4.11	612.33	USD	4.7424	1,188,503.91	0.893%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2022	28/11/2022	0.600%	250,000.00	4.11	612.33	USD	4.7424	1,188,503.91	0.893%
Intesa Sanpaolo Bank	23/03/2022	07/02/2023	1.400%	262,000.00	10.05	1,004.93	USD	4.7424	1,247,274.58	0.937%
Intesa Sanpaolo Bank	23/03/2022	23/03/2023	1.750%	262,062.64	12.56	1,256.46	USD	4.7424	1,248,764.50	0.938%
OTP Bank	18/08/2021	18/08/2022	0.200%	500,000.00	2.74	868.49	USD	4.7424	2,375,318.73	1.784%
OTP Bank	18/08/2021	18/08/2022	0.200%	421,622.48	2.31	732.35	USD	4.7424	2,002,975.55	1.504%
OTP Bank	26/10/2021	06/10/2022	0.200%	500,000.00	2.74	679.45	USD	4.7424	2,374,422.22	1.783%
OTP Bank	14/01/2022	12/01/2023	0.420%	500,000.00	5.75	966.58	USD	4.7424	2,375,783.91	1.784%
OTP Bank	01/02/2022	21/09/2022	0.400%	600,000.00	6.58	986.30	USD	4.7424	2,850,117.43	2.141%
OTP Bank	01/02/2022	10/11/2022	0.460%	500,000.00	6.30	945.21	USD	4.7424	2,375,682.56	1.784%
OTP Bank	21/04/2022	27/07/2022	0.620%	250,000.00	4.25	301.51	USD	4.7424	1,187,029.88	0.892%
OTP Bank	21/04/2022	27/07/2022	0.620%	250,183.97	4.25	301.73	USD	4.7424	1,187,903.38	0.892%
OTP Bank	10/05/2022	31/08/2022	0.900%	500,295.34	12.34	641.47	USD	4.7424	2,375,642.73	1.784%
Vista Bank	27/01/2022	27/01/2023	0.700%	500,000.00	9.72	1,506.94	USD	4.7424	2,378,346.51	1.786%
Vista Bank	27/01/2022	27/01/2023	0.700%	500,000.00	9.72	1,506.94	USD	4.7424	2,378,346.51	1.786%
Vista Bank	27/01/2022	27/01/2023	0.700%	506,843.75	9.86	1,527.57	USD	4.7424	2,410,900.15	1.811%
Total									107,600,803.40	80.810%

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 OUG 32/2012

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2022

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2022	30.06.2021	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	28,053,656.63	24,513,463.53	3,540,193.10
Numar Unitati de Fond in Circulatie	2,733,437.70	2,396,985.17	336,452.53
Valoare Unitara a Activului Net	10.260	10.227	0.03

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
	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Valoare Activ Net	16,714,977.25	24,513,463.53	28,053,656.63
Valoare Unitara a Activului Net	10.183	10.227	10.260

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