

BT Fix
Raport
semestrial
2022



BT Asset Management S.A.I.[®]

Grupul Financiar Banca Transilvania

Prezentare BT 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 Fix („Fondul” sau „BT Fix”) la 30 iunie 2022 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2022. BT Fix, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 25 ianuarie 2016 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului BT 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 Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin autorizația nr. 62/06.05.2016 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120100 din 06.05.2016 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM (actualmente ASF) prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Fix este operațional începând cu data de 7 noiembrie 2016.

Depozitarul activelor Fondului deschis de investiții BT Fix este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM (actualmente ASF) prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții BT Fix 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.

BT Fix este destinat clienților conservatori, aflați în cautarea unei alternative flexibile de economisire. Fondul 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.

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

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

Fondul nu investeste 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 Fondului BT Fix, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

Obiectivele BT Fix

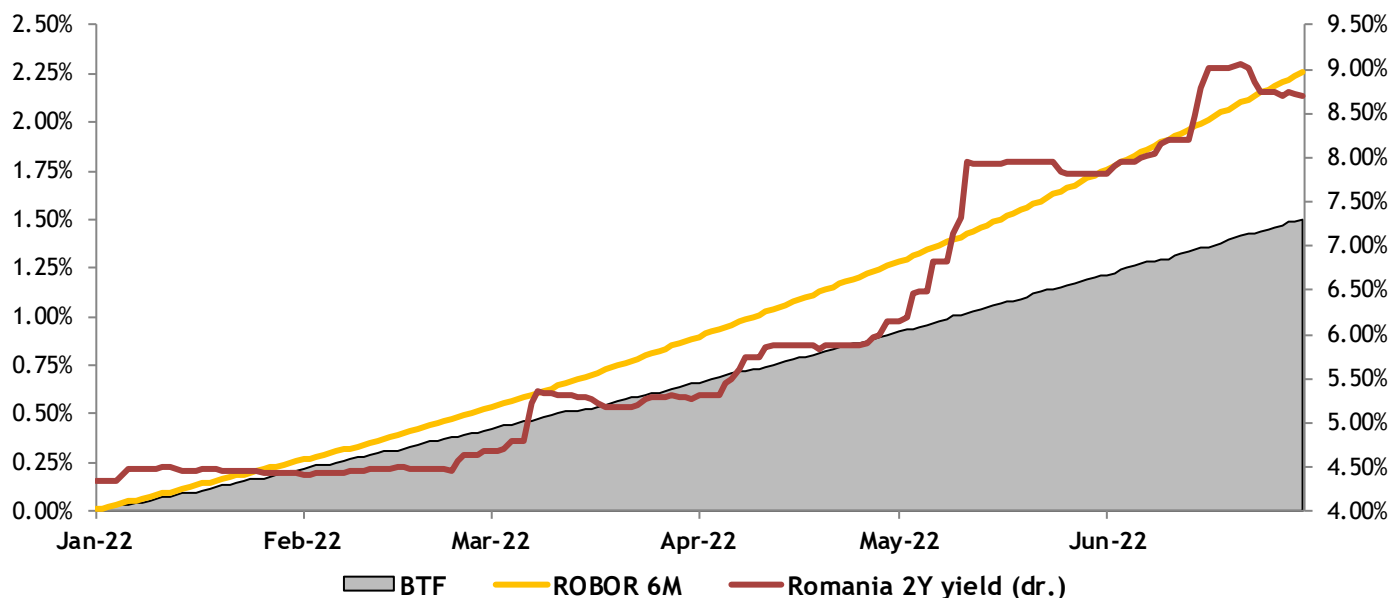
În conformitate cu Prospectul de emisiune, Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse, pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită.

Ca termen de comparație sunt utilizați: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni, respectiv randamentul titlurilor de stat în lei pe maturitatea de 1 an.

Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Fix care, în cursul semestrului I din 2022, au înregistrat un avans de 1.50%, comparativ cu un avans de 2.26% rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată, în timp ce randamentele pe obligațiunile suverane în lei pe 2 ani au urcat pe parcursul perioadei de la 4.34%/an la 8.70%/an.

Performanța BT Fix (BTF) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni și randamentul Romania suveran 2Ani, în semestrul I 2022



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Scopul BT Fix este de a investi sumele atrase de la clienți, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În semestrul I 2022, Banca Națională a României a majorat dobânda de politică monetară de 4 ori consecutiv de la 1.75% la 3.75%. Dobânzile la depozitele interbancare (ROBOR 6M) s-au majorat de la 3.13%/an la 6.58%/an.

BT 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 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 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 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

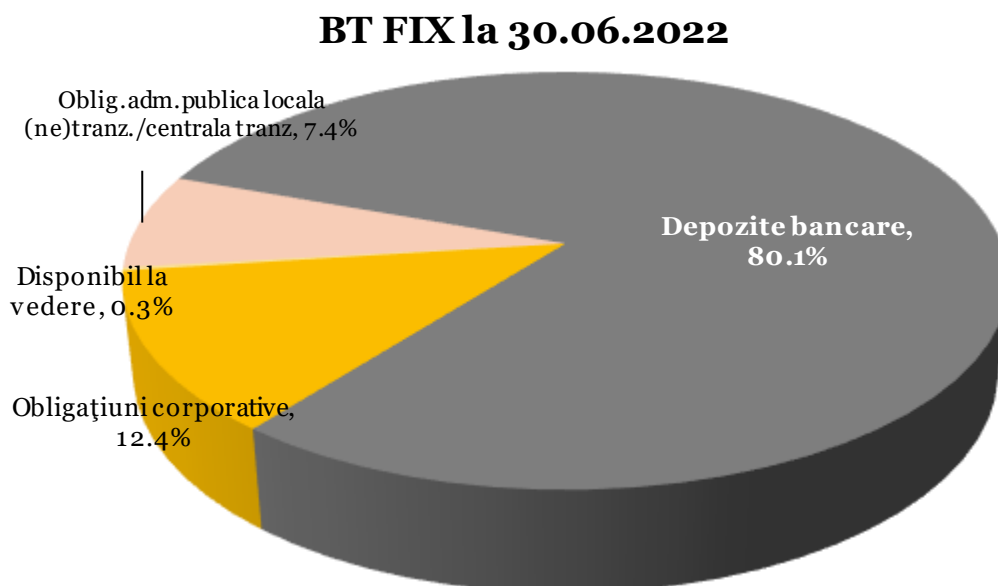
La sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2022), portofoliul Fondului era format preponderent din depozite bancare, lista emitenților fiind prezentată mai jos:

Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2022

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (lei)	Suma totala plasata (lei)	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	353	5,997,158	119,943,159	122,508,055	15.40%
Alpha Bank	304	8,798,723	79,188,510	80,774,128	10.16%
Banca Transilvania	27	7,130,000	71,300,000	71,447,739	8.98%
Patria Bank	197	6,122,854	55,105,690	55,863,661	7.02%
CEC Bank	268	10,000,000	50,000,000	50,818,288	6.39%
Idea Bank	361	4,924,210	49,242,098	50,302,590	6.33%
Vista Bank	323	4,505,323	45,053,226	46,014,983	5.79%
ProCredit Bank	359	4,764,273	38,114,181	38,955,340	4.90%
Garanti Bank	319	8,461,118	33,844,473	34,313,075	4.31%
EximBank	364	10,000,000	30,000,000	30,596,267	3.85%
Credit Agricole Bank	363	9,000,000	27,000,000	27,658,740	3.48%
First Bank	299	9,033,863	27,101,588	27,387,200	3.44%
			625,892,923	636,640,067	80.05%

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 poate fi observată în graficul de mai jos:



Contextul de piață în perioada de raportare

Macro România:

BNR întărește politica monetară și în semestrul I 2022, operând 5 majorări de dobândă de politică monetară, de la 1.75% la 4.75%/an. Pentru a combate inflația din anii 2004/2005 (medie lunară de 10.5% an/an; nivel similar cu inflația medie din ultimele 9 luni) sau din 2008, BNR a fost nevoită să implementeze referințe *double-digit*. Istoric, în 60% din timp, BNR a fost conservatoare (*hawkish*), cu rata de politică monetară în teritoriu real pozitiv, peste rata inflației. Situația politicilor monetare din regiune (CEE) este următoarea în iulie 2022 (respectiv impact majorări față de final 2021): Ungaria 10.75% (+835 b.p.), Polonia 6.50% (+475 b.p.), Cehia 7.00% (+325 b.p.).

Curba randamentelor s-a mutat semnificativ în sus pe parcursul semestrului I, randamentele lungi la 10 ani majorându-se cu +360 b.p. față de finalul anului trecut, până în zona de 8.8%/an, iar costurile de finanțare guvernamentale pe termen scurt pe 2 ani au crescut cu +435 b.p. la final de iunie 2022, în zona de 8.7%/an. Ulterior perioadei de raportare, curba randamentelor locale în lei a avut tendința de inversare (yield 2 ani > yield 10 ani), o mișcare sincronizată de altfel la nivel regional (Pol,Ung,Ceh). Semestrul I a afișat practic un trend de convergență a ratelor la nivelul întregii curbe de dobânzi pe lei, ratele pe termene mai scurte avansând la un ritm superior ratelor pe maturitățile lungi, ceea ce poate fi un semnal teoretic (*bear flattener*) de contracție economică în perspectivă. În debutul deceniului trecut (2010/2011), costurile de finanțare ale guvernului se situau în zona de 7-8%/an pe cele două maturități. Pe euro, costurile de

finanțare ale guvernului pe 10 ani urcă la noi maxime istorice în primele 6 luni din 2022, peste zona de 6.5%/an – cu +300 b.p. peste Grecia, și similar cu Serbia.

Presiunile inflaționiste accelerează și în semestrul I - 15.1% CPI an/an la iunie 2022 vs. 8.2% la final de 2021, fiind cel mai alert ritm de creștere a prețurilor de consum după 2003. Inflația de bază armonizată pe metodologia Eurostat s-a situat doar la 5.8% pe final de S1'22, față de o medie de 10.8% pentru CEE (Pol, Ceh, Ung), acest ecart fiind unul dintre factorii posibili explicativi pentru strategia monetară aparent mai puțin agresivă a BNR din acest ciclu. BNR absoarbe însă lichiditate/leii din piață și prin intermediul intervențiilor pe piața valutară, acesta fiind unul din factorii pentru volatilitatea foarte redusă a cursului EUR/RON în ultimele 6 luni.

Creditarea sectorului privat avansează cu +17.5% an/an în iunie 2022 (vs. un ritm anual de +15% în decembrie 2021), iar finanțările acordate companiilor își accelerează ritmul de creștere la +27% anual (sold 182 mld.lei la iunie 2022 vs. sold 160 mld.lei la decembrie 2021; posibil și pentru finanțarea capitalului de lucru, pe fondul creșterii blocajelor/costurilor în economie). Ponderea creditelor în moneda locală se consolidează la 72% din total. Valoarea depozitelor constituite în sistemul bancar local crește într-un ritm mai puțin semnificativ (posibil diminuare economii pe fondul creșterii costului vieții; mutare economii persoane fizice de pe lei pe euro), până la +10% anual, iar raportul credite/depozite urcă moderat la nivelul de 0.73 vs. 0.68 la decembrie 2021 (lichiditatea din sistemul bancar se mai restrânge, iar competiția pentru atragerea de resurse crește; raport mai favorabil comparativ cu vulnerabilitățile din 2008 – raport de peste 1.25).

Situația sistemului bancar local în S1 2022 era următoarea:

- indicatorii de capitalizare sau adecvare de capital sunt mai robuști comparativ cu perioada anterioară crizei financiare din 2008/09, respectiv băncile sunt acum teoretic mai puțin expuse la risc credit (indicatorul de solvabilitate - reglementat de BNR > 8%: 21% în mar'22 vs. 13% în mar'09; leverage: active bancare/fonduri proprii Tier 1: 12.5x vs. 15x);
- lichiditatea sau baza de resurse atrase este mai favorabilă comparativ cu perioada crizei financiare din 2008/09, respectiv băncile sunt acum teoretic mai puțin expuse la șocuri de retrageri nete (raport credite brute/depozite: 0.70x în mar'22 vs. 1.24x în mar'09);
- rata creditelor neperformante (NPL Ratio) la T1'22 era de 3.3% comparativ cu 7.5% media trimestrială pe ultimii 7 ani (un bilanț teoretic mai curat al sistemului bancar, cu posibilități de absorbție a șocurilor potențiale pe credit losses);
- dependența de finanțarea externă, respectiv ponderea în total active bancare a instituțiilor cu capital străin se reduce la 69% (T1'22) vs. 87% (T1'09).

În planul economiei reale, vânzările de retail și-au consolidat tonusul la +6.2% anual pe final de semestru I, iar ritmul mediu lunar de creștere a consumului în primele 6 luni este peste ritmul istoric (+0.9%/lună vs. +0.7%). Producția industrială pe final de semestru I are un ritm anual de +1%, semnificativ sub ritmul mediu de +3% înregistrat de volumele industriale în ultimii 10 ani. Deficitul de cont curent al balanței de plăți (trade-urile comerciale de bunuri/servicii și transferurile de venituri cu externul) spre final de semestru crește la -10.2 mld.eur (vs. -5.7 mld.eur cumulată în aceeași perioadă din 2021), iar investițiile străine directe (ISD) finanțează sub 40% din deficit vs. 50% anul trecut. Adâncimea deficitului de cont curent în PIB a urcat în ultimele 12 luni la -9% estimat - aproape de un *double-*

digit riscant precum în 2007/08 (risc de instabilitate macro- sau pe curs valutar/leu; competitivitate redusă a economiei locale prin raportare la țările din jur). Nivelul datoriei externe (publice și private, către creditorii non-locali) avansează la 137 mld.eur spre final de semestru vs. 135 mld. în 2021 respectiv 110 mld. în 2020, gradul de îndatorare în PIB fiind de 55% estimat.

Deficitul bugetar pentru primele 6 luni din 2022 a fost de -1.7% din PIB, comparativ cu -2.9% în primul semestru din 2021, ceea ce ar putea duce la un deficit de sub -6% din PIB per ansamblul anului, față de peste -7% din PIB în 2021 (un nivel încă semnificativ raportat la perioada istorică de 5 ani 2015-2019, cu un deficit mediu de -3%). Procentul datoriei publice guvernamentale în PIB a scăzut marginal în T1'22 la 48.4% vs. 48.8% la final de 2021, conform Eurostat. Deși nivelul datoriei publice este sub media CEE (Pol,Ung,Ceh) de 58% din PIB, variația nivelului în 2021 față de istoric 2015-2020 (medie 37% din PIB) este semnificativ mai accelerată (+12 p.p. vs. 5 p.p. CEE).

În T1 2022, PIB real a avansat cu +5.1% trimestru/trimestru, respectiv peste media de creștere economică realizată de UE27 (+0.6% trimestrial în T1). În termeni anuali, dinamica PIB în plan local a fost de +6.4% în T1'22 vs. +5.5% în UE27.

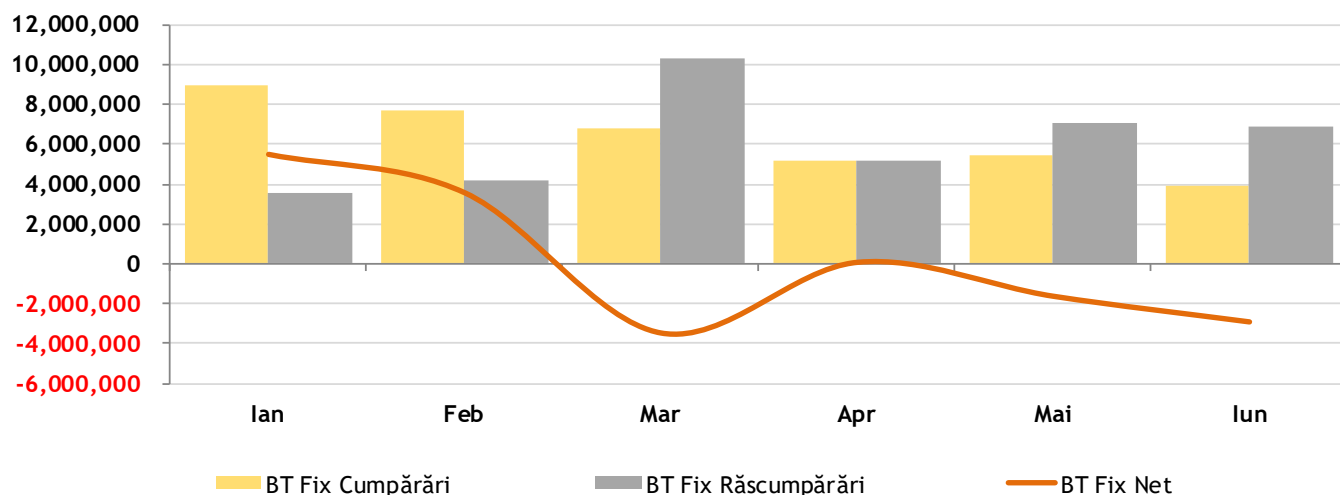
Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2022

Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2022 a fost de 793,072,595.07 RON, față de 677,175,521.99 RON la aceeași dată a anului precedent, reprezentând un avans de 17%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2022 a fost de 69,905,685.77 unități de fond, în creștere cu 14% de la 61,224,705.63 la aceeași dată a anului precedent.

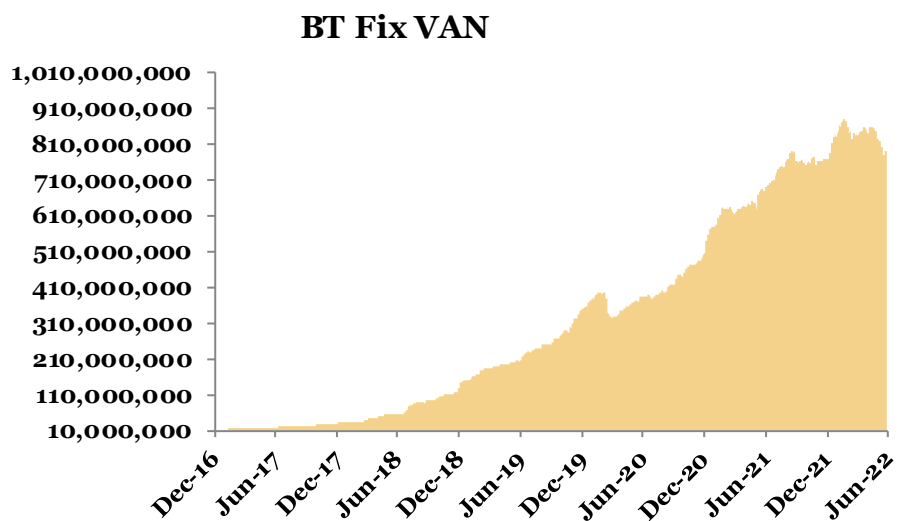
În semestrul I 2022, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 38,025,354.48 unități în valoare totală de 427,411,662.81 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 37,109,930.50 unități în valoare totală de 417,898,153.38 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 915,423.98 unități de fond în valoare de 9,513,509.43 RON.

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.

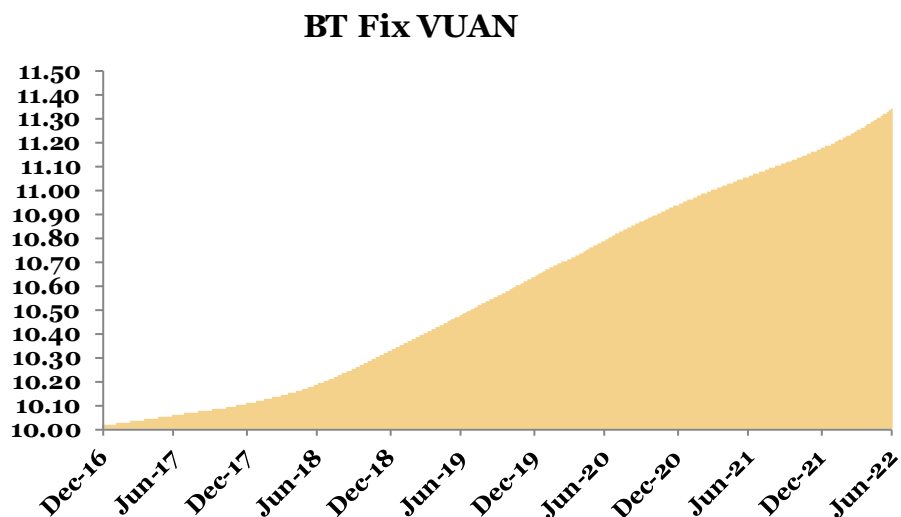
Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



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 11.345 RON.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 11.095 RON.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 2,065,791 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de -471,904 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 1,756,374 RON, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 366,387 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 699,056,866 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 76,519,952 RON.

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

În cursul semestrului I din 2022, BT 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 Fix – Raport semestrial 2022

Fondul deschis de investitii BT Fix: Situația activelor și obligațiilor la 31/12/2021

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare(*)				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	lei	
		100.08%	100.00%		[1]	100.28%	100.00%		[2]	[2]-[1]
I.	TOTAL ACTIVE	100.08%	100.00%		771,725,704.94	100.28%	100.00%		795,291,410.84	23,565,705.90
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	17.74%	17.73%		136,788,151.31	19.82%	19.76%		157,156,931.70	20,368,780.39
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:	11.19%	11.18%		86,311,861.82	12.16%	12.12%		96,427,510.50	10,115,648.68
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
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
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	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
1.1.5	- obligatiuni din care:	11.19%	11.18%		86,311,861.82	12.16%	12.12%		96,427,510.50	10,115,648.68
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	6.70%	6.69%		51,637,614.14	7.42%	7.40%		58,829,765.71	7,192,151.57
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	4.50%	4.49%		34,674,247.68	4.74%	4.73%		37,597,744.79	2,923,497.11
1.1.6	- alte titluri de creanta	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
	- Titluri de stat	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
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:	6.55%	6.54%		50,476,289.49	7.66%	7.64%		60,729,421.20	10,253,131.71
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
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
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	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
1.2.5	- obligatiuni	6.55%	6.54%		50,476,289.49	7.66%	7.64%		60,729,421.20	10,253,131.71
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	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
	- Obligatiuni Corporative	6.55%	6.54%		50,476,289.49	7.66%	7.64%		60,729,421.20	10,253,131.71
1.2.6	- alte titluri de creanta	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
	- Titluri de stat	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
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
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
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
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	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
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00

BT Fix – Raport semestrial 2022

	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	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
	- Obligatiuni Corporative	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
1.3.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	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
	- Certificate de Depozit	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
2.1	- actiuni	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
2.3.	'- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	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
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	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
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	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
3.1.4.	- Obligatiuni Corporative	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
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
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
5.	Depozite bancare din care:	82.32%	82.25%	634,720,729.18	80.28%	80.05%	636,640,066.86	1,919,337.68
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	82.32%	82.25%	634,720,729.18	80.28%	80.05%	636,640,066.86	1,919,337.68
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
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
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
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
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
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
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.20%	0.20%	1,522,978.45	0.25%	0.25%	1,998,203.13	475,224.68
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	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
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
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	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
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu prestatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	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:	-0.17%	-0.17%	-1,306,154.00	-0.06%	-0.06%	-503,790.85	802,363.15

BT Fix – Raport semestrial 2022

12.1	Sume UF nealocate	-0.17%	-0.17%		-1,306,154.00	-0.06%	-0.06%		-503,790.85	802,363.15
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.08%	0.08%		648,184.30	0.28%	0.28%		2,218,815.77	1,570,631.47
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.03%	0.03%		268,074.18	0.04%	0.04%		280,160.80	12,086.62
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		56,164.78	0.01%	0.01%		58,585.29	2,420.51
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	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
5	Cheltuieli cu dobânzile	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
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%		60,027.02	0.01%	0.01%		61,902.88	1,875.86
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		1,129.65	0.00%	0.00%		905.00	-224.65
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.03%	0.03%		262,788.67	0.23%	0.23%		1,817,261.80	1,554,473.13
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.92%		771,077,520.62	100.00%	99.72%		793,072,595.07	21,995,074.45

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Fix – Raport semestrial 2022

BT 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

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

Emitent	Simbol	CodISIN	Numar Obligatiuni	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereIn Tot ObligEmisiune %	PondereIn Act TotalOPC VM %
BCR	BCR26	ROEAVK5DFP8	6	16/12/2019	16/12/2021	15/12/2022	5.350022	3,000,000	73.2877	86,626.03	0.00	3,086,626.03	0.500%	0.388%
BCR	BCR28A	ROMU2ND4VHC6	7	14/10/2021	14/10/2021	13/10/2022	5.0022	3,500,000	68.4932	124,657.53	0.00	3,624,657.53	0.700%	0.456%
BCR	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	7	09/12/2021	09/12/2021	08/12/2022	5.9822	3,500,000	81.9178	116,978.63	0.00	3,616,978.63	0.583%	0.455%
BCR	BCR28	RO1AQREPLMW7	12	21/05/2021	21/05/2021	20/05/2022	3.9023	6,000,000	53.4247	26,284.93	0.00	6,026,284.93	0.600%	0.758%
International Investment Bank	IIB22	ROSXS9K848	750	01/11/2019	01/11/2021	31/10/2022	3.9822	7,500,000	1.1056	199,000.00	0.00	7,699,000.00	1.800%	0.968%
International Investment Bank	IIB22	ROSXS9K848	110	04/03/2020	01/11/2021	31/10/2022	3.9822	1,100,000	1.1056	29,186.67	0.00	1,129,186.67	1.800%	0.142%
International Investment Bank	IIB22	ROSXS9K848	40	06/11/2020	01/11/2021	31/10/2022	3.9822	400,000	1.1056	10,613.33	0.00	410,613.33	1.800%	0.052%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	250	11/01/2021	15/01/2021	14/07/2022	4.0522	2,500,000	1.1096	46,325.34	0.00	2,546,325.34	1.818%	0.320%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	100	01/03/2021	15/01/2021	14/07/2022	4.0522	1,000,000	1.1096	18,530.14	0.00	1,018,530.14	1.818%	0.128%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	160	08/04/2021	15/01/2021	14/07/2022	4.0522	1,600,000	1.1096	29,648.22	0.00	1,629,648.22	1.818%	0.205%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	200	08/04/2021	15/01/2021	14/07/2022	4.2522	2,000,000	1.1644	38,890.41	0.00	2,038,890.41	3.640%	0.256%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	130	31/07/2018	15/01/2021	14/07/2022	4.2522	1,300,000	1.1644	25,278.77	0.00	1,325,278.77	3.640%	0.167%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	40	09/09/2020	15/01/2021	14/07/2022	4.2522	400,000	1.1644	7,778.08	0.00	407,778.08	3.640%	0.051%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	50	11/09/2020	15/01/2021	14/07/2022	4.2522	500,000	1.1644	9,722.00	0.00	509,722.00	3.640%	0.064%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	248	01/02/2022	15/01/2021	14/07/2022	4.2522	2,480,000	1.1644	48,224.11	0.00	2,528,224.11	3.640%	0.318%
Total												37,597,744.79		4.728%

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiuni	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima	Valoare Totala	PondereIn Tot ObligEmisiune	PondereIn Act TotalOPC VM
------------	---------	-------------------	----------------	------------	---------------	------------	------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	-----------------------------	---------------------------

BT Fix – Raport semestrial 2022

Detinute		Cupon	%	Cumulat	RON	%	%						
		a											
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,619	24/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	361,900.00	0.011	12,810.27	0.00	374,710.27	1.725%	0.047%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	228	10/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	22,936.80	0.011	807.06	-128.60	23,615.25	1.725%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	416	11/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	42,016.00	0.011	1,472.53	-391.04	43,097.49	1.725%	0.005%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,000	14/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	101,000.00	0.011	3,539.73	0	103,599.98	1.725%	0.013%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,735	15/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	580,382.00	0.011	20,300.33	-939.74	594,215.68	1.725%	0.075%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	299	16/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	30,288.70	0.011	1,058.38	-6,466.71	2	1.725%	0.004%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,000	17/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	507,000.00	0.011	17,698.63	-365.21	30,981.87	1.725%	0.065%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,000	18/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	304,440.00	0.011	10,619.18	518,122.26	310,888.2	1.725%	0.039%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	87	21/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	8,821.80	0.011	307.96	-4,170.91	7	1.725%	0.001%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,000	22/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	304,200.00	0.011	10,619.18	-114.39	9,015.37	1.725%	0.039%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	12,000	06/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	1,221,720.00	0.011	42,476.71	310,875.2	3	1.725%	0.156%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	250	09/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	25,452.50	0.011	884.93	20,303.48	1,243,893.23	1.725%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,000	10/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	1,018,100.00	0.011	35,397.26	-422.85	25,914.58	1.725%	0.130%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,196	12/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	524,796.00	0.011	18,392.42	1,036,585.07	538,334.4	1.725%	0.068%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	6,042	19/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	611,389.98	0.011	21,387.02	4,853.94	626,065.7	1.725%	0.079%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	9,482	20/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	959,578.40	0.011	33,563.68	-6,711.41	0	1.725%	0.124%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,889	27/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	596,143.47	0.011	20,845.45	10,619.84	982,522.2	1.725%	0.077%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,519	02/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	153,813.94	0.011	5,376.8	-6,755.15	610,233.7	1.725%	0.020%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	658	18/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000	67,701.62	0.011	2,329.1	157,406.9	2	1.725%	0.009%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,200	15/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	121,680.00	0.011	4,247.6	-1,783.87	15,406.9	1.725%	0.016%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	105	16/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	10,636.50	0.011	371.67	68,277.04	124,353.6	1.725%	0.001%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	20,000	28/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	2,034,000.00	0.011	70,794.52	-1,574.05	2	1.725%	0.261%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	522	03/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	53,087.40	0.011	1,847.74	10,880.29	2,072,981.35	1.725%	0.007%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	755	04/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	76,783.50	0.011	2,672.4	-127.88	10,880.29	1.725%	0.010%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	982	05/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000	99,967.60	0.011	3,476.0	2,072,981.35	31,813.17	1.725%	0.013%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	14,734	14/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500	1,546,922.66	0.012	58,673.3	-829.79	54,105.34	1.725%	0.198%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,873	15/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500	301,665.00	0.012	11,440.84	1,200.05	78,255.94	1.503%	0.039%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,250	21/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500	129,625.00	0.012	4,977.7	1,200.05	132,665.8	1.503%	0.017%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10	22/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500	1,037.00	0.012	39.82	1,936.94	0	1.503%	0.0001%

BT Fix – Raport semestrial 2022

ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	553	28/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	57,346.10	0.012	2,202.1	3	5	-850.61	58,697.64	1.503%	0.007%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	5,029	29/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	522,261.65	0.012	20,026.	3	44	8,040.50	534,247.5	1.503%	0.067%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	525	06/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	54,495.00	0.012	2,090.6	3	5	-821.38	55,764.27	1.503%	0.007%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	320	07/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	33,280.00	0.012	1,274.3	3	0	-526.43	34,027.87	1.503%	0.004%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	1,652	08/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	171,808.0	0.012	6,578.5	3	8	-2,714.72	175,671.86	1.503%	0.022%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	109	11/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	11,336.00	0.012	434.06	3		-178.53	11,591.53	1.503%	0.002%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	2,377	17/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	246,019.5	0.012	9,465.6	3	7	3,498.68	251,986.4	1.503%	0.032%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	280	18/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	29,400.00	0.012	1,115.01	3		-568.82	29,946.20	1.503%	0.004%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	431	21/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	45,427.40	0.012	1,716.32	3		-942.43	46,201.30	1.503%	0.006%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	1,900	15/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	200,450.0	0.012	7,566.16	3		4,109.46	203,906.7	1.503%	0.026%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	46	17/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,853.00	0.012	183.18	3		-99.25	4,936.93	1.503%	0.001%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	2,486	18/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	263,516.0	0.012	9,899.7	3	3	5,844.35	267,571.38	1.503%	0.034%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	10,000	03/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,033,000.	0.012	39,821.	3	92	14,076.4	1,058,745.	1.503%	0.133%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	10,000	12/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,047,000.	0.012	39,821.	3	92	17,911.93	1,068,909.	1.503%	0.134%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	45,000	15/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,711,500.	0.012	179,198.	3	63	80,288.5	4,810,410.	1.503%	0.605%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	30,740	09/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	3,089,370.	0.011	70,407.	0	23	8,023.42	3,151,753.	2.242%	0.396%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	6,020	10/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	606,214.0	0.011	13,788.	0	27	-2,197.94	617,804.3	2.242%	0.078%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,100	11/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,017,575.	0.011	23,133.1	0	5	3,947.63	1,036,760.	2.242%	0.130%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	670	14/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	67,569.50	0.011	1,534.5	0	8	-296.04	68,808.04	2.242%	0.009%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	850	15/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	85,850.00	0.011	1,946.8	0	5	-441.47	87,355.38	2.242%	0.011%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	7,140	16/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	724,710.0	0.011	16,353.5	0	3	-5,557.73	735,505.8	2.242%	0.093%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,000	17/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,030,000.	0.011	45,808.	0	22	15,554.5	2,060,253.	2.242%	0.259%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	7,500	17/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	782,250.0	0.011	17,178.0	0	8	15,777.21	783,650.8	2.242%	0.099%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	663	18/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	67,294.50	0.011	1,518.54	0		-515.19	68,297.85	2.242%	0.009%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,602	21/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	367,404.0	0.011	8,250.0	0	6	3,722.29	371,931.77	2.242%	0.047%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	50,000	18/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	5,225,000.	0.011	114,520.	0	55	109,960.	5,229,559.	2.242%	0.658%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	12,549	18/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,298,821.	0.011	28,742.	0	37	22,128.0	1,305,435.	2.242%	0.164%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,328	19/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100%	235,710.0	0.008	5	5	1,957.43	-1,191.20	236,476.2	1.845%	0.030%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	8,800	20/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100%	891,000.0	0.008	7,399.2	5	3	4,496.73	893,902.5	1.845%	0.112%

BT Fix – Raport semestrial 2022

ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,531	21/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100%	255,631.0	0.008		-	256,725.8		
				022	023	%	0	5	2,128.12	1,033.25	7	1.845%	0.032%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,111	22/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100%	213,211.00	0.008	1,774.9	-860.62	214,125.35	1.845%	0.027%
				022	023	%	0	5	2,102.0	5	253,588.4	1.845%	0.032%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,500	26/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100%	1,182,384.00	0.008	9,862.8	-1,013.64	1,188,565.5	1.845%	0.032%
				022	023	%	00	5	4	3,681.42	43	1.845%	0.150%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	11,730	19/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100%	1,069,410.00	0.008	9,038.8		1,080,470.0	1.845%	0.136%
				022	023	%	00	5	4	2,021.43	27	1.845%	0.136%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,750	08/07/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100%	1,892,400.00	0.008	15,975.6		1,911,118.9	1.845%	0.240%
				022	023	%	00	5	2	2,743.38	9	1.845%	0.240%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	10,908	30/07/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	1,095,708.00	0.008	34,091.0	-	1,127,493.0	2.984%	0.142%
				21	22	%	60	9	24	2,306.70	14	2.984%	0.142%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	11,500	12/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	1,150,000.00	0.008	35,941.0		1,185,941.0	2.984%	0.149%
				21	22	%	00	9	44	0.00	44	2.984%	0.149%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	2,760	18/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	276,000.00	0.008	8,625.9		284,625.9	2.984%	0.036%
				21	22	%	0	9	5	0.00	5	2.984%	0.036%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	946	19/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	94,600.00	0.008	2,956.5		97,556.57	2.984%	0.012%
				21	22	%	0	9	7	0.00	2	2.984%	0.012%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	2,396	24/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	239,600.00	0.008	7,488.3		247,088.3	2.984%	0.031%
				21	22	%	0	9	2	0.00	2	2.984%	0.031%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,000	25/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	100,000.00	0.008	3,125.3		103,125.34	2.984%	0.013%
				21	22	%	0	9	4	0.00	103,125.34	2.984%	0.013%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	49,713	26/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	4,976,271.00	0.008	155,370.0	-	5,129,408.0	2.984%	0.645%
				21	22	%	30	9	15	2,232.75	70	2.984%	0.645%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	300	17/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	29,859.00	0.008	937.60	60.76	30,857.36	2.984%	0.004%
				21	22	%	0	9	58	1,035.66	74	2.984%	0.126%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	9,730	23/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	970,567.50	0.008	30,409.0		1,002,012.0	2.984%	0.126%
				21	22	%	0	9	58	1,035.66	74	2.984%	0.126%
RO2J5BXS61S1	RO2J5BXS61S1	22,980	09/02/2022	06/10/2021	05/10/2022	3.750%	2,183,100.00	0.010	63,273.0	16,820.4	2,263,194.0	1.379%	0.285%
				021	022	%	00	3	70	1	11	1.379%	0.285%
RO2J5BXS61S1	RO2J5BXS61S1	104	17/02/2022	06/10/2021	05/10/2022	3.750%	9,890.40	0.008	286.36	70.98	10,247.74	1.379%	0.001%
				021	022	%	00	3	286.36	70.98	10,247.74	1.379%	0.001%
RO6NYMCNUG41	RO6NYMCNUG41	50,000	22/02/2022	06/10/2021	05/10/2022	3.250%	4,955,000.00	0.008	119,315.0	25,685.8	5,100,000.0	1.038%	0.641%
				021	022	%	00	9	07	4	.91	1.038%	0.641%
RO6NYMCNUG41	RO6NYMCNUG41	159	23/02/2022	06/10/2021	05/10/2022	3.250%	15,756.90	0.008	379.42	81.41	16,217.73	1.038%	0.002%
				021	022	%	0	9	379.42	81.41	16,217.73	1.038%	0.002%
Total											58,829.76	5.71	7.397%

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	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda Cumulata	Discont/Prima Cumulata	Valuta	CursValutar	Valoare Totala	PondereInTot ObligEmisiune	PondereInAct TotalOP CVM
		Detinute				%						BNR Valuta/ RON	RON	%	%
Banco Santander SA	XS2401160226	14	26/10/2021	26/10/2021	25/10/2022	4.880%	7,000,000.00	66.84	232,1093	0.00	RO	1	7,232,108.82	3.627%	0.909%
Black Sea Trade&Development Bank	XS2337703966	10	13/05/2021	13/05/2021	12/08/2022	6.370%	5,000,000.00	88.47	43,351.39	0.00	RO	1	5,043,351.39	2.703%	0.634%
ING Bank NV	XS2422870613	4,000	16/12/2021	16/12/2021	15/12/2022	4.650%	4,000,000.00	0.129	100,750.00	0.00	RO	1	4,100,750.00	1.182%	0.516%
ING Bank NV	XS2404231115	7,000	25/01/2022	25/01/2022	24/01/2022	4.740%	7,000,000.00	0.131	143,780.00	0.00	RO	1	7,143,780.00	3.226%	0.898%

BT Fix – Raport semestrial 2022

International Investment Bank	XS243668859	6	27/01/202	27/01/202	26/01/202	4.950	3,000,000.0	67.80	63,061.	RO		3,063,06		
	7		2	2	3	%	0	82	64	N	1	1.64	2.857%	0.385%
International Investment Bank	XS224097760	8	07/10/202	07/10/202	06/10/202	3.393	4,000,000.0	46.47	99,280	RO		4,099,28		
	8		0	1	2	%	0	95	.11	N	1	0.11	1.177%	0.515%
Intesa Sanpaolo SPA	XS1937746011	2	18/01/2019	18/01/202	17/01/202	6.450	1,000,000.0	88.35	28,980	RO		1,028,98		
	XS231140000		12/03/202	14/06/202	11/09/202	7.230	5,000,000.0	100.4	17,070.	RO	1	0.82	1.835%	0.129%
Intesa Sanpaolo SPA	1	10	1	2	2	%	0	167	83	N	1	0.83	21.277%	0.631%
	XS242374924				15/12/202	5.000	3,000,000.0	68.49	80,958	RO		3,080,95		
Mediobanca Spa	6	6	16/12/2021	16/12/2021	2	%	0	32	.90	N	1	8.90	15.000%	0.387%
	AT000B01494		29/01/202	28/01/202	27/01/202	3.630	4,000,000.0	49.72	61,262.	RO		4,061,26		
Raiffeisen Bank International AG	9	8	0	2	3	%	0	60	47	N	1	2.47	1.333%	0.511%
	XS233950858		14/05/202	14/05/202	13/05/202	3.086	12,075,000.	44.38	49,003	RO		12,124,0		
Raiffeisen Bank SA	7	23	1	2	3	%	00	77	.99	N	1	03.99	3.014%	1.525%
	XS234934325			11/06/202	10/06/202	3.793	4,725,000.0	54.55	9,820.	RO		4,734,82		
Raiffeisen Bank SA	6	9	11/06/2021	2	3	%	0	68	23	N	1	0.23	0.391%	0.595%
Total												60,729,4		
												21.20		7.636%

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	%
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	138.52	0.000%

BT Fix – Raport semestrial 2022

Banca Transilvania	1,494,273.76	0.188%
Banca Transilvania	503,790.85	0.063%
Credit Europe Bank	0.00	0.000%
First Bank	0.00	0.000%
CEC Bank	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	0.000%
Credit Agricole Bank	0.00	0.000%
Banca Romaneasca	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	0.000%
Alpha Bank	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	0.000%
EximBank	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-503,790.85	-0.063%
Total	1,494,412.28	0.188%

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

1. Depozite bancare denominate in lei

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valoare	PondereInA
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii	Initiala	Zilnica	Cumulata	Curenta	ct TotalOPCV M %
			%	RON	RON	RON	RON	%
Alpha Bank	02/08/2021	01/08/2022	2.50%	10,000,000.00	684.93	228,082.19	10,228,082.19	1.286%
Alpha Bank	05/08/2021	05/08/2022	2.50%	8,188,509.58	560.86	185,082.75	8,373,592.33	1.053%
Alpha Bank	15/11/2021	11/08/2022	3.75%	9,000,000.00	924.66	210,821.92	9,210,821.92	1.158%
Alpha Bank	16/12/2021	22/11/2022	4.15%	9,000,000.00	1,023.29	201,587.67	9,201,587.67	1.157%
Alpha Bank	20/12/2021	06/12/2022	4.15%	8,000,000.00	909.59	175,550.68	8,175,550.68	1.028%
Alpha Bank	11/01/2022	26/07/2022	4.00%	5,000,000.00	547.95	93,698.63	5,093,698.63	0.641%
Alpha Bank	18/01/2022	13/01/2023	4.30%	10,000,000.00	1,178.08	193,205.48	10,193,205.48	1.282%
Alpha Bank	15/02/2022	15/02/2023	4.60%	10,000,000.00	1,260.27	171,397.26	10,171,397.26	1.279%
Alpha Bank	25/03/2022	25/07/2022	4.70%	10,000,000.00	1,287.67	126,191.78	10,126,191.78	1.273%
Banca Transilvania	04/05/2022	08/11/2022	7.00%	10,000,000.00	1,944.44	112,777.78	10,112,777.78	1.272%
Banca Transilvania	22/06/2022	04/07/2022	5.00%	11,900,000.00	1,652.78	14,875.00	11,914,875.00	1.498%

BT Fix – Raport semestrial 2022

Banca Transilvania	23/06/2022	04/07/2022	4.75%	3,300,000.00	435.42	3,483.33	3,303,483.33	0.415%
Banca Transilvania	24/06/2022	06/07/2022	5.15%	5,000,000.00	715.28	5,006.94	5,005,006.94	0.629%
Banca Transilvania	27/06/2022	08/07/2022	5.15%	3,200,000.00	457.78	1,831.11	3,201,831.11	0.403%
Banca Transilvania	28/06/2022	04/07/2022	4.75%	4,800,000.00	633.33	1,900.00	4,801,900.00	0.604%
Banca Transilvania	28/06/2022	06/07/2022	4.80%	5,000,000.00	666.67	2,000.00	5,002,000.00	0.629%
Banca Transilvania	28/06/2022	08/07/2022	4.90%	7,000,000.00	952.78	2,858.33	7,002,858.33	0.881%
Banca Transilvania	29/06/2022	08/07/2022	5.05%	1,500,000.00	210.42	420.83	1,500,420.83	0.189%
Banca Transilvania	30/06/2022	01/07/2022	4.75%	19,600,000.00	2,586.11	2,586.11	19,602,586.11	2.465%
CEC Bank	13/01/2022	13/10/2022	3.85%	10,000,000.00	1,054.79	178,260.27	10,178,260.27	1.280%
CEC Bank	25/01/2022	06/07/2022	3.60%	10,000,000.00	986.30	154,849.32	10,154,849.32	1.277%
CEC Bank	25/01/2022	23/01/2023	3.90%	10,000,000.00	1,068.49	167,753.42	10,167,753.42	1.279%
CEC Bank	01/02/2022	07/10/2022	3.85%	10,000,000.00	1,054.79	158,219.18	10,158,219.18	1.277%
CEC Bank	02/02/2022	24/11/2022	3.90%	9,999,999.97	1,068.49	159,205.48	10,159,205.45	1.277%
Credit Agricole Bank	12/10/2021	05/10/2022	3.65%	10,000,000.00	1,000.00	262,000.00	10,262,000.00	1.290%
Credit Agricole Bank	25/10/2021	25/10/2022	4.50%	10,000,000.00	1,232.88	306,986.30	10,306,986.30	1.296%
Credit Agricole Bank	20/04/2022	20/04/2023	6.50%	7,000,000.00	1,246.58	89,753.42	7,089,753.42	0.892%
EximBank	30/08/2021	30/08/2022	2.37%	10,000,000.00	658.33	200,791.67	10,200,791.67	1.283%
EximBank	01/09/2021	01/09/2022	2.37%	10,000,000.00	658.33	199,475.00	10,199,475.00	1.283%
EximBank	10/09/2021	07/09/2022	2.40%	10,000,000.00	666.67	196,000.00	10,196,000.00	1.282%
First Bank	14/04/2022	19/10/2022	5.85%	9,101,587.50	1,479.01	115,362.62	9,216,950.12	1.159%
First Bank	02/05/2022	28/04/2023	7.00%	9,000,000.00	1,750.00	105,000.00	9,105,000.00	1.145%
First Bank	02/06/2022	16/05/2023	9.00%	9,000,000.00	2,250.00	65,250.00	9,065,250.00	1.140%
Garanti Bank	17/02/2022	17/02/2023	4.27%	10,000,000.00	1,169.86	156,761.64	10,156,761.64	1.277%
Garanti Bank	08/04/2022	31/03/2023	5.90%	7,000,000.00	1,131.51	95,046.58	7,095,046.58	0.892%
Garanti Bank	08/04/2022	06/04/2023	5.90%	7,000,000.00	1,131.51	95,046.58	7,095,046.58	0.892%
Garanti Bank	18/04/2022	27/10/2022	6.10%	9,844,472.50	1,645.24	121,747.81	9,966,220.31	1.253%
Idea Bank	09/07/2021	08/07/2022	2.75%	3,228,572.51	243.25	86,839.76	3,315,412.27	0.417%
Idea Bank	10/08/2021	09/08/2022	2.60%	1,611,016.46	114.76	37,296.13	1,648,312.59	0.207%
Idea Bank	17/08/2021	09/08/2022	2.60%	6,000,000.00	427.40	135,912.33	6,135,912.33	0.772%
Idea Bank	18/08/2021	16/08/2022	2.60%	7,000,000.00	498.63	158,065.75	7,158,065.75	0.900%
Idea Bank	16/09/2021	15/09/2022	2.75%	4108000.00	309.51	89,137.97	4,197,137.97	0.528%
Idea Bank	17/11/2021	16/11/2022	3.60%	7,859,675.84	775.20	175,195.40	8,034,871.24	1.010%
Idea Bank	03/12/2021	28/11/2022	3.70%	4,289,856.66	434.86	91,321.06	4,381,177.72	0.551%
Idea Bank	09/12/2021	28/11/2022	3.80%	2,787,791.09	290.24	59,208.10	2,846,999.19	0.358%
Idea Bank	11/01/2022	05/01/2023	3.95%	7,000,000.00	757.53	129,538.36	7,129,538.36	0.897%
Idea Bank	13/01/2022	11/01/2023	3.95%	5,357,185.24	579.75	97,977.78	5,455,163.02	0.686%
Intesa Sanpaolo Bank	13/07/2021	08/07/2022	2.60%	4,000,000.00	284.93	100,580.82	4,100,580.82	0.516%
Intesa Sanpaolo Bank	14/07/2021	14/07/2022	2.60%	4,115,682.19	293.17	103,196.50	4,218,878.69	0.531%
Intesa Sanpaolo Bank	22/07/2021	20/07/2022	2.60%	4,116,054.79	293.20	100,860.26	4,216,915.05	0.530%
Intesa Sanpaolo Bank	27/07/2021	20/07/2022	2.60%	4,117,698.63	293.32	99,433.96	4,217,132.59	0.530%

BT Fix – Raport semestrial 2022

Intesa Sanpaolo Bank	29/07/2021	28/07/2022	2.60%	3,085,093.15	219.76	74,059.14	3,159,152.29	0.397%
Intesa Sanpaolo Bank	11/08/2021	28/07/2022	2.60%	1,062,452.08	75.68	24,520.81	1,086,972.89	0.137%
Intesa Sanpaolo Bank	18/08/2021	18/08/2022	2.75%	8,000,000.00	602.74	191,068.49	8,191,068.49	1.030%
Intesa Sanpaolo Bank	17/09/2021	15/09/2022	2.90%	5,137,123.29	408.16	117,140.49	5,254,263.78	0.661%
Intesa Sanpaolo Bank	14/10/2021	29/09/2022	3.50%	7,810,288.72	748.93	194,722.27	8,005,010.99	1.007%
Intesa Sanpaolo Bank	11/11/2021	21/10/2022	4.10%	9,003,649.32	1,011.37	234,637.57	9,238,286.89	1.162%
Intesa Sanpaolo Bank	16/11/2021	10/11/2022	4.10%	9,000,000.00	1,010.96	229,487.67	9,229,487.67	1.161%
Intesa Sanpaolo Bank	23/12/2021	16/12/2022	4.25%	6,162,739.73	717.58	136,340.06	6,299,079.79	0.792%
Intesa Sanpaolo Bank	28/12/2021	22/12/2022	4.30%	7,000,000.00	824.66	152,561.64	7,152,561.64	0.899%
Intesa Sanpaolo Bank	29/12/2021	29/12/2022	4.30%	8,218,794.52	968.24	178,156.44	8,396,950.96	1.056%
Intesa Sanpaolo Bank	30/12/2021	28/07/2022	4.15%	5,137,500.00	584.13	106,895.19	5,244,395.19	0.659%
Intesa Sanpaolo Bank	13/01/2022	11/01/2023	4.30%	7,181,589.46	846.05	142,982.49	7,324,571.95	0.921%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2022	30/01/2023	4.30%	6,000,000.00	706.85	105,320.55	6,105,320.55	0.768%
Intesa Sanpaolo Bank	31/03/2022	27/03/2023	5.50%	7,147,575.34	1,077.03	99,086.93	7,246,662.27	0.911%
Intesa Sanpaolo Bank	18/04/2022	18/04/2023	6.50%	7,000,000.00	1,263.89	93,527.78	7,093,527.78	0.892%
Intesa Sanpaolo Bank	04/05/2022	04/05/2023	7.50%	6,646,917.81	1,384.77	80,316.92	6,727,234.73	0.846%
Patria Bank	21/03/2022	14/07/2022	4.70%	4,200,000.00	540.82	55,163.84	4,255,163.84	0.535%
Patria Bank	21/03/2022	22/08/2022	4.70%	7,200,000.00	927.12	94,566.58	7,294,566.58	0.917%
Patria Bank	21/03/2022	20/09/2022	5.00%	8,000,000.00	1,095.89	111,780.82	8,111,780.82	1.020%
Patria Bank	21/03/2022	11/10/2022	5.00%	6,235,904.43	854.23	87,131.82	6,323,036.25	0.795%
Patria Bank	21/03/2022	17/10/2022	5.00%	5,800,000.00	794.52	81,041.10	5,881,041.10	0.740%
Patria Bank	21/03/2022	31/10/2022	5.00%	5,000,000.00	684.93	69,863.01	5,069,863.01	0.638%
Patria Bank	21/03/2022	04/11/2022	5.00%	5,000,000.00	684.93	69,863.01	5,069,863.01	0.638%
Patria Bank	22/03/2022	21/03/2023	5.50%	8,200,000.00	1,235.62	124,797.26	8,324,797.26	1.047%
Patria Bank	18/04/2022	22/07/2022	5.75%	5,469,785.31	861.68	63,764.21	5,533,549.52	0.696%
ProCredit Bank	09/09/2021	09/09/2022	2.90%	8,000,000.00	635.62	187,506.85	8,187,506.85	1.030%
ProCredit Bank	23/11/2021	04/11/2022	4.40%	4,114,728.77	496.02	109,124.86	4,223,853.63	0.531%
ProCredit Bank	15/12/2021	12/12/2022	4.40%	4,273,805.91	515.20	102,009.31	4,375,815.22	0.550%
ProCredit Bank	21/12/2021	12/12/2022	4.40%	5,144,205.48	620.12	119,063.69	5,263,269.17	0.662%
ProCredit Bank	28/12/2021	22/12/2022	4.50%	5,145,000.00	634.32	117,348.29	5,262,348.29	0.662%
ProCredit Bank	11/01/2022	05/01/2023	4.60%	3,087,797.61	389.15	66,544.15	3,154,341.76	0.397%
ProCredit Bank	19/01/2022	19/01/2023	4.40%	4,000,000.00	482.19	78,597.26	4,078,597.26	0.513%
ProCredit Bank	06/04/2022	31/03/2023	5.95%	4,348,643.41	708.89	60,964.41	4,409,607.82	0.555%
Vista Bank	06/08/2021	04/08/2022	2.40%	1,551,708.33	103.45	34,034.14	1,585,742.47	0.199%
Vista Bank	26/08/2021	26/08/2022	2.85%	4,145,400.00	328.18	101,406.85	4,246,806.85	0.534%
Vista Bank	31/08/2021	26/08/2022	2.85%	4,144,400.00	328.10	99,741.89	4,244,141.89	0.534%
Vista Bank	06/09/2021	05/09/2022	2.85%	3,420,120.00	270.76	80,686.33	3,500,806.33	0.440%
Vista Bank	09/09/2021	05/09/2022	2.85%	4,137,888.89	327.58	96,636.95	4,234,525.84	0.532%
Vista Bank	24/09/2021	23/09/2022	2.85%	3,103,133.33	245.66	68,786.12	3,171,919.45	0.399%
Vista Bank	08/10/2021	23/09/2022	3.40%	4,130,626.63	390.11	103,770.52	4,234,397.15	0.532%

BT Fix – Raport semestrial 2022

Vista Bank	15/11/2021	22/07/2022	3.75%	4,128,241.69	430.03	98,045.74	4,226,287.43	0.531%
Vista Bank	12/01/2022	09/01/2023	4.50%	9,291,707.20	1,161.46	197,448.78	9,489,155.98	1.193%
Vista Bank	20/04/2022	18/07/2022	5.80%	7,000,000.00	1,127.78	81,200.00	7,081,200.00	0.890%
Total							636,640,066.86	80.051%

XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

XIII. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ALTELE DECAT CELE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA CONFORM ART.82 LIT.G) DIN O.U.G. NR.32/2012

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

Obs.

A. Inceput cu 17.04.2017, evaluarea instrumentelor cu venit fix aflate în portofoliu este efectuată 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, după caz, în funcție de tipul instrumentului financiar, tabelul în care se încadrează, pe emitent/emisiune/capital social, inclusiv în cazul instrumentelor cu venit fix (de exemplu obligatiuni) se calculează pe

total instrument financiar (cod ISIN).

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

Fondul deschis de investitii BT 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	793,072,595.07	677,175,521.99	115,897,073.08
Numar Unitati de Fond in Circulatie	69,905,685.77	61,224,705.63	8,680,980.1400
Valoare Unitara a Activului Net	11.350	11.060	0.290

Fondul deschis de investitii BT 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	383,689,173.22	677,175,521.99	793,072,595.07
Valoare Unitara a Activului Net	10.793	11.060	11.350

Fondul deschis de investitii BT Fix este operational din data de 07.11.2016

Director General Adjunct, Calin Condor