

# BT Obligatiuni Raport semestrial 2022



**BT Asset Management S.A.I.**<sup>®</sup>  
Grupul Financiar Banca Transilvania

## Prezentare BT Obligatiuni

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 Obligatiuni („Fondul” sau „BT Obligatiuni”) la 30 iunie 2022 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2022. BT Obligatiuni, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 28 Martie 2008 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 Obligatiuni 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 Obligatiuni, autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (denumită și CNVM) – actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr. 1235/10.06.2008, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120051 din 10.06.2008 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/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 PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Obligatiuni este operațional începând cu data de 15 august 2008. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/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 BT Obligatiuni 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 preponderent în obligațiuni guvernamentale, municipale sau corporative pe diferite maturități, tranzacționate sau nu pe o piață reglementată, certificate de trezorerie, titluri de stat, contracte repo având ca suport astfel de active, și depozite bancare pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

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

BT Obligațiuni este autorizat să investească, pe principiul dispersiei riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de autoritatea publică centrală din România.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 3 ani de zile. BT Obligațiuni permite, 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.

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.

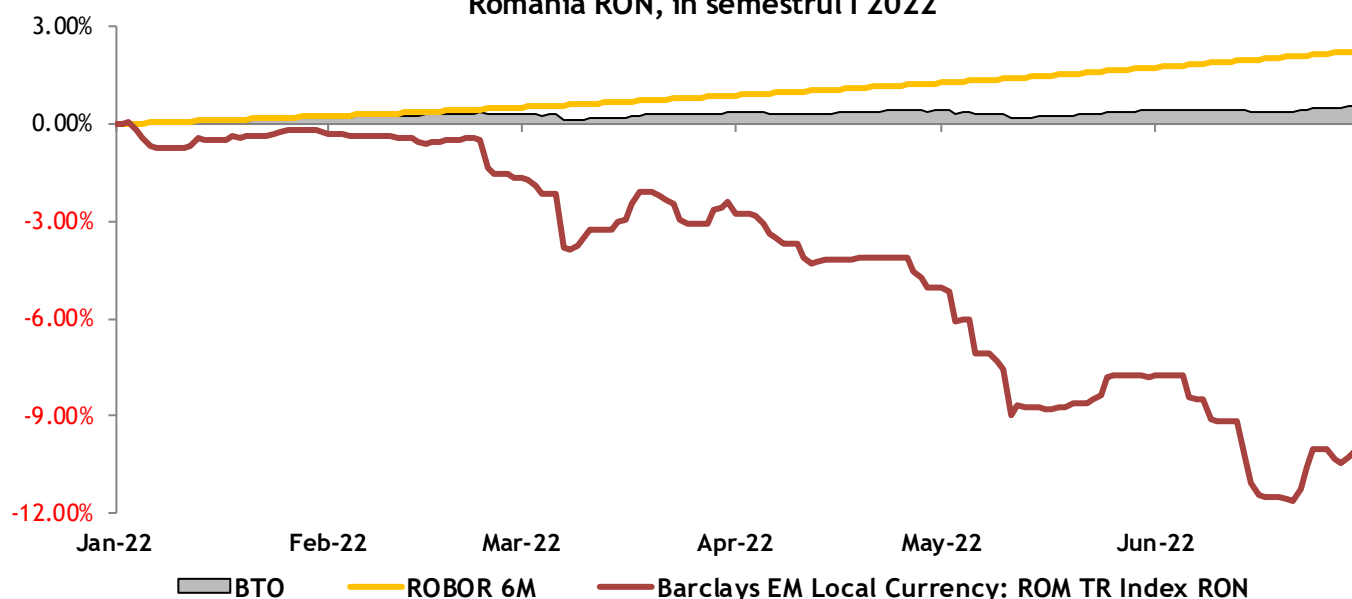
**Randamentele trecute ale BT Obligațiuni, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.**

### **Obiectivele BT Obligațiuni**

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 preponderent în obligațiuni pe diverse maturități, depozite bancare, pe principiul administrării prudențiale, 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 indicele de obligațiuni suverane locale Barclays EM Local Currency Total Return RON (benchmark pentru performanța prețurilor tilurilor de stat în lei, pe diferite maturități – în medie, 4-5 ani). Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Obligațiuni care, în cursul semestrului I din 2022, au înregistrat un avans de 0.57%; prin comparație randamentul rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată a fost de 2.26%, iar descreșterea pe componenta de titluri suverane în lei (total return) a fost de -10.09%.

**Performanța BT Obligațiuni (BTO) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni și indicele Barclays EM Romania RON, în semestrul I 2022**



### **Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor**

Scopul BT Obligațiuni 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.

Strategia noastră în această perioadă a constat în extinderea maturităților la depozitele constituite, pentru a beneficia de dobânzi ridicate pentru o perioadă mai lungă de timp, dar și în căutarea de noi oportunități pe piețele de obligațiuni.

BT Obligațiuni 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 Obligațiuni poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobânzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din

sumele atrase de Fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăgând un plus de randament unității de fond BT Obligațiuni; 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 Obligațiuni 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 din obligațiuni și depozite bancare, lista primilor 10 emitenți fiind prezentată mai jos:

#### Top 10 dețineri de obligațiuni la 30 iunie 2022

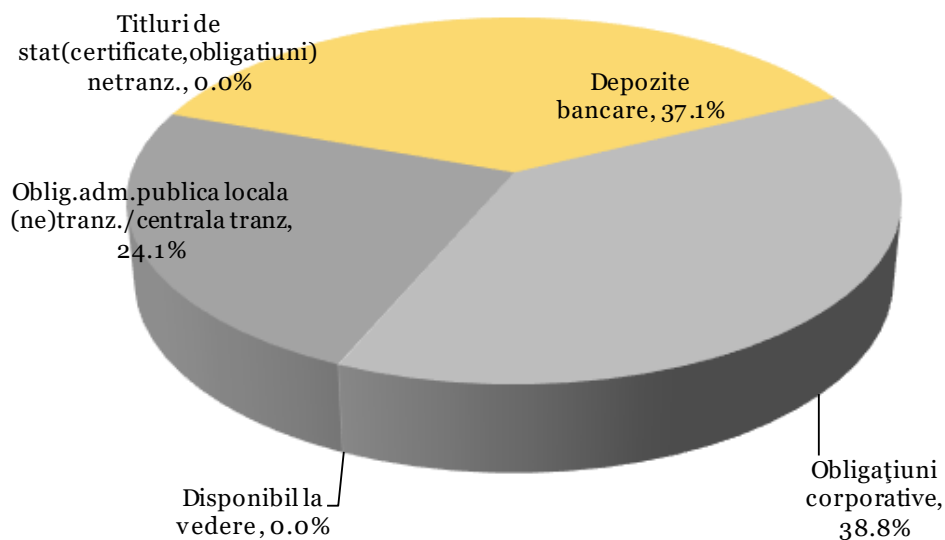
Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	RONWZGUDF7S5	449,794	46,069,123	2.96%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	8,400	42,854,035	2.75%
Ministerul Finantelor Publice	RO01NZFW1VW3	395,255	41,112,752	2.64%
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	7,800	40,738,952	2.62%
Ministerul Finantelor Publice	RO5ERS91KH22	357,312	36,442,263	2.34%
Municipiul Bucuresti	ROPMBUDBL038	3,500	36,028,003	2.31%
Municipiul Bucuresti	ROPMBUDBL046	3,456	35,728,601	2.29%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	7,000	35,049,805	2.25%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	6600	33,787,723	2.17%
BCR	ROEAZVK5DFP8	64	32,075,047	2.06%
			<b>379,886,302</b>	<b>24.39%</b>

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 finalul perioadei de raportare este 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	359	7,953,699	127,259,180	130,114,644	10.44%
Patria Bank	245	7,826,896	109,576,540	110,891,667	8.90%
Banca Transilvania	204	7,616,667	91,400,000	92,086,137	7.39%
Vista Bank	331	8,548,323	59,838,263	61,152,057	4.91%
Alpha Bank	345	9,845,479	39,381,915	40,221,437	3.23%
ProCredit Bank	353	9,012,108	27,036,324	27,595,394	2.21%
			<b>454,492,222</b>	<b>462,061,337</b>	<b>37.07%</b>

## BT OBLIGATIUNI la 30.06.2022



### 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 cumulat 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**

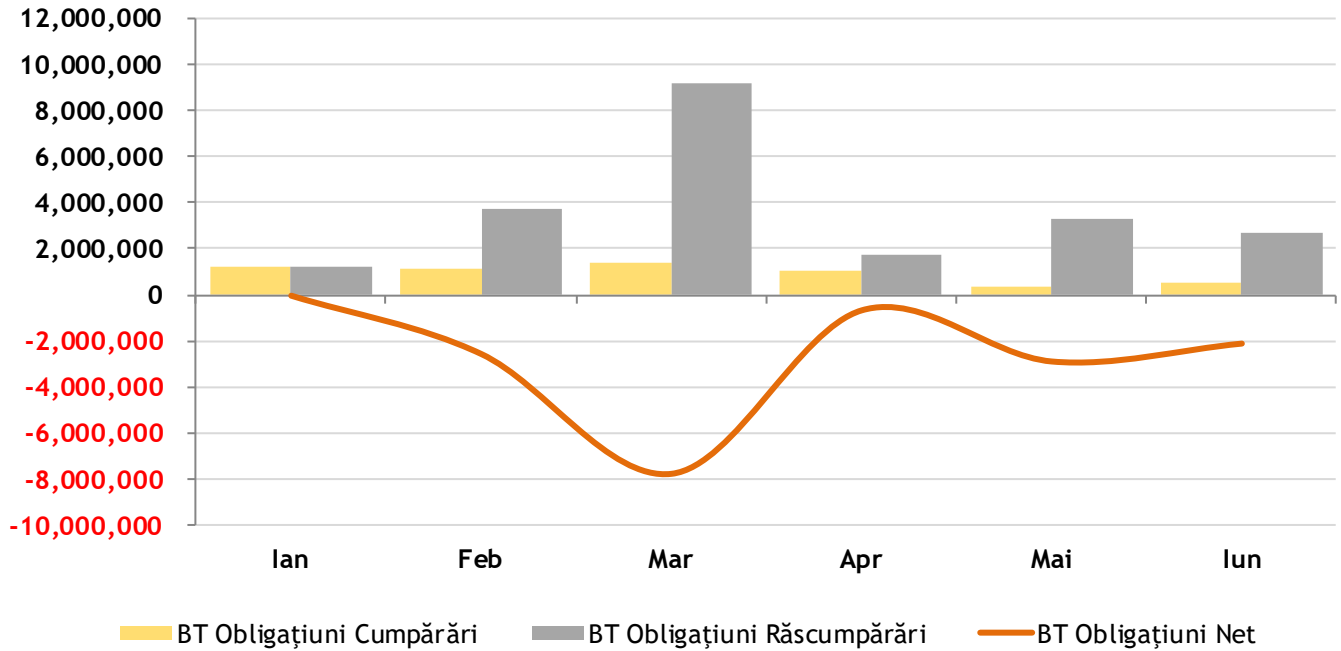
Activul net<sup>1</sup> al Fondului la data de 30 iunie 2022 a fost de 1,244,693,236.73 RON, față de 1,575,885,635.39 RON la aceeași dată a anului trecut, reprezentând un declin de -21%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2022 a fost de 63,086,894.25 unități de fond, în descreștere cu -22% de la 80,727,823.31 la 30 iunie 2021.

În semestrul I 2022, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 5,584,034.35 unități în valoare totală de 109,848,067.52 RON, iar volumul total al răscumpărilor a fost de 21,775,292.87 unități în valoare totală de 428,385,805.66 RON, rezultând un volum al ieșirilor nete nete de -16,191,258.52 unități de fond în valoare de -318,537,738.14 RON. Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărilor de unități de fond în perioada raportată.

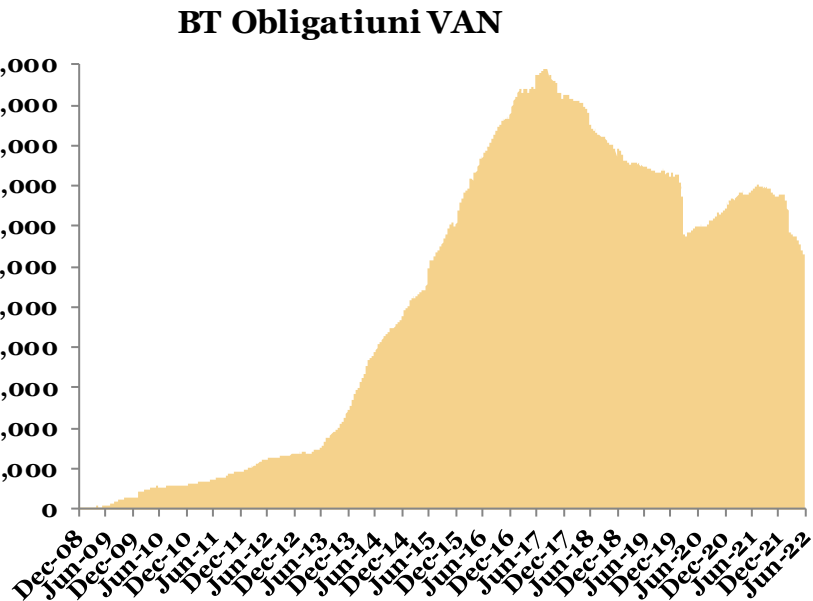
---

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

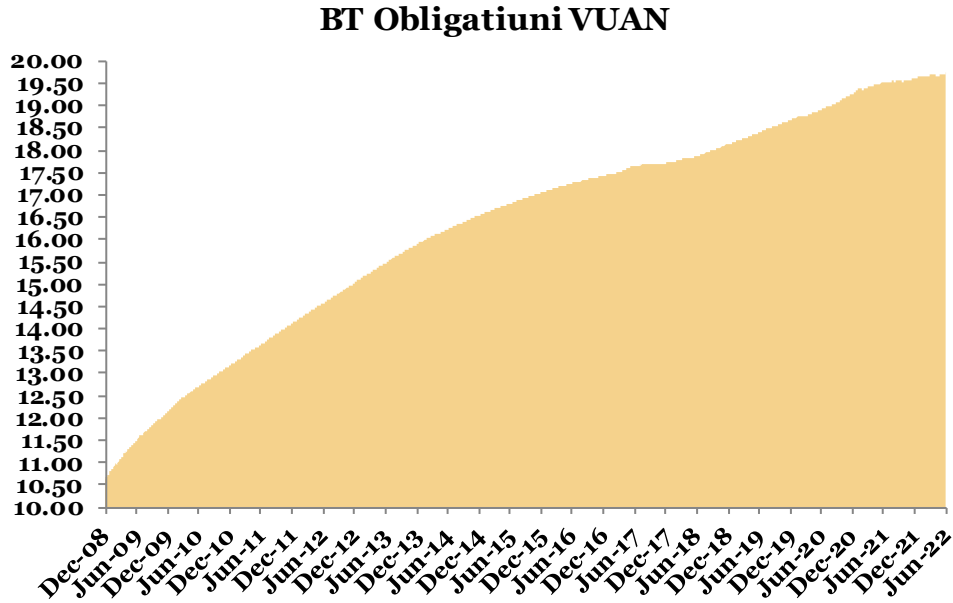




**Evoluția valorii activelor nete<sup>1</sup>** de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



**Evoluția valorii activelor nete<sup>1</sup>** de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare 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 19.730 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 19.500 RON.

#### **Date financiare în perioada de raportare<sup>1</sup> (standarde IFRS)**

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 21,489,856 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 2,956,325 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 9,379,016 RON, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 1,651,610 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 792,781,520 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 750,449,124 RON.

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

În cursul semestrului I din 2022, BT Obligatiuni 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 1 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 Obligatiuni – Raport semestrial 2022

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

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2022				Diferente lei
		% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [2]	
<b>I.</b>	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.12%</b>	<b>100.00%</b>		<b>1,557,289,814.93</b>	<b>100.15%</b>	<b>100.00%</b>		<b>1,246,593,408.85</b>	<b>-310,696,406.08</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	62.50%	62.42%		972,066,180.40	62.46%	62.37%		777,460,685.84	-194,605,494.56
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:	37.26%	37.22%		579,594,630.66	32.86%	32.81%		409,019,038.97	-170,575,591.69
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:	37.26%	37.22%		579,594,630.66	32.86%	32.81%		409,019,038.97	-170,575,591.69
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	25.20%	25.17%		391,981,549.43	20.75%	20.72%		258,304,847.77	-133,676,701.66
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	4.67%	4.66%		72,573,920.80	2.86%	2.86%		35,597,068.83	-36,976,851.97
	- Obligatiuni Corporative	7.40%	7.39%		115,039,160.43	9.25%	9.23%		115,117,122.37	77,961.94
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:	25.23%	25.20%		392,471,549.74	29.60%	29.56%		368,441,646.87	-24,029,902.87
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	25.23%	25.20%		392,471,549.74	29.60%	29.56%		368,441,646.87	-24,029,902.87
	- 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	25.23%	25.20%		392,471,549.74	29.60%	29.56%		368,441,646.87	-24,029,902.87
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

## BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

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
	- 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:	33.81%	33.77%	525,822,785.30	37.12%	37.07%	462,061,336.68	-63,761,448.62
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	33.81%	33.77%	525,822,785.30	37.12%	37.07%	462,061,336.68	-63,761,448.62
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	0.05%	0.05%	829,705.98	0.05%	0.05%	579,697.87	-250,008.11
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:	3.79%	3.78%	58,901,721.14	0.53%	0.53%	6,585,376.46	-52,316,344.68
	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	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
	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	3.79%	3.78%	58,901,721.14	0.53%	0.53%	6,585,376.46	-52,316,344.68
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

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:	-0.02%	-0.02%		-330,577.89	-0.01%	-0.01%		-93,688.00	236,889.89
12.1	Sume UF nealocate	-0.02%	-0.02%		-330,577.89	-0.01%	-0.01%		-93,688.00	236,889.89
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
<b>.II.</b>	<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>0.12%</b>	<b>0.12%</b>		<b>1,904,672.83</b>	<b>0.15%</b>	<b>0.15%</b>		<b>1,900,172.18</b>	<b>-4,500.65</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%		775,460.52	0.05%	0.05%		632,563.33	-142,897.19
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		131,075.29	0.01%	0.01%		108,546.81	-22,528.48
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%		121,216.62	0.01%	0.01%		97,144.48	-24,072.14
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		2,392.52	0.00%	0.00%		1,991.00	-401.52
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	0.06%	0.06%		874,447.94	0.09%	0.09%		1,059,926.56	185,478.62
<b>.III.</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.88%</b>		<b>1,555,385,222.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.85%</b>		<b>1,244,693,236.73</b>	<b>310,691,985.27</b>

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

**BT Obligatiuni-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	Cod ISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata cuponului %	Valoare Initiala lei	Crestere Zilnica lei	Dobanda Cumulata lei	Discount/Prima Cumulata lei	Valoare Totala lei	PondereIn Tot ObligEmisiune %	PondereIn Act TotalOPCVM %
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL011	10	19/03/2009	15/05/2022	14/08/2022	4.210%	380.69	0.0045	2.10	0.04	382.83	1.630%	0.0000%
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL011	16,290	25/09/2008	15/05/2022	14/08/2022	4.210%	623,255.40	0.0045	3,425.65	0.00	626,681.05	1.630%	0.050%
CJ Alba	ALB26	ROALBUDBL065	5,100	07/03/2009	15/05/2022	14/08/2022	6.240%	128,877.00	0.0044	1,049.92	0.00	129,926.92	1.020%	0.010%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	3,456	04/05/2015	04/05/2022	03/05/2023	5.100%	34,560.00	1.3973	280,078.03	0.00	34,840,078.03	6.226%	2.795%
International Investment Bank	IIB22	ROSXSXT9K848	2,500	01/11/2019	01/11/2021	31/10/2022	3.980%	25,000.00	1.1056	663,333.33	0.00	25,663,333.33	5.000%	2.059%
BCR	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	15	09/12/2021	09/12/2021	08/12/2022	5.980%	7,500,000.00	81.9178	250,668.49	0.00	7,750,668.49	1.250%	0.622%
BCR	BCR28A	ROMU2ND4VHC6	10	14/10/2021	14/10/2021	13/10/2022	5.000%	5,000,000.00	68.4932	178,082.19	0.00	5,178,082.19	1.000%	0.415%
BCR	BCR28	RO1AQREPLMW7	30	21/05/2021	21/05/2022	20/05/2023	3.900%	15,000,000.00	53.4247	65,712.33	0.00	15,065,712.33	1.500%	1.209%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	64	16/12/2019	16/12/2021	15/12/2022	5.350%	32,000,000.00	73.2877	924,010.96	0.00	32,924,010.96	5.333%	2.641%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	1,000	27/07/2017	15/01/2022	14/07/2022	4.050%	10,000,000.00	1.1096	185,301.37	0.00	10,185,301.37	3.565%	0.817%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	1,200	27/07/2017	15/01/2022	14/07/2022	4.250%	12,000,000.00	1.1644	233,342.48	0.00	12,233,342.48	9.809%	0.981%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	600	31/07/2018	15/01/2022	14/07/2022	4.250%	6,000,000.00	1.1644	116,671.23	0.00	6,116,671.23	9.809%	0.491%
<b>Total</b>												150,714,191.21		12.090%

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereIn Tot ObligEmisiune %	PondereIn Act TotalOPCVM %
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,331	18/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	236,549.88	0.0110	8,251.10	-3,240.80	241,560.19	6.707%	0.019%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,390	23/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	140,946.00	0.0110	4,920.22	-1,827.20	144,039.02	6.707%	0.012%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	16,990	25/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,720,237.50	0.0110	60,139.95	19,937.24	1,760,440.20	6.707%	0.141%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,379	28/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,055,544.30	0.0110	36,738.82	16,509.44	1,075,773.67	6.707%	0.086%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	30,000	12/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	3,048,000.00	0.0110	106,191.78	44,986.55	3,109,205.23	6.707%	0.249%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	384	30/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	38,937.60	0.0110	1,359.25	-504.44	39,792.41	6.707%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	704	01/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	71,448.96	0.0110	2,491.97	-984.17	72,956.76	6.707%	0.006%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,107	05/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	213,649.80	0.0110	7,458.20	-2,766.53	218,341.47	6.707%	0.018%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,000	10/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,018,100.00	0.0110	35,397.26	16,912.19	1,036,585.07	6.707%	0.083%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	210	11/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	21,210.00	0.0110	743.34	-196.20	21,757.15	6.707%	0.002%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	30,000	12/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	3,030,000.00	0.0110	106,191.78	28,025.08	3,108,166.70	6.707%	0.249%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	107,340	13/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	10,841,340.00	0.0110	379,954.19	100,262.64	11,121,031.55	6.707%	0.892%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	200	18/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	20,200.00	0.0110	707.95	-186.71	20,721.24	6.707%	0.002%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	25,000	23/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	2,530,000.00	0.0110	88,493.15	27,990.43	2,590,502.72	6.707%	0.208%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,700	26/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	171,870.00	0.0110	6,017.53	-1,744.13	176,143.40	6.707%	0.014%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,016	27/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,013,619.20	0.0110	35,453.90	11,208.92	1,037,864.18	6.707%	0.083%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,695	11/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	172,228.95	0.0110	5,999.84	-2,540.75	175,688.04	6.707%	0.014%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	660	14/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	67,102.20	0.0110	2,336.22	-1,025.81	68,412.61	6.707%	0.006%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,201	15/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	223,797.68	0.0110	7,790.94	-3,440.98	228,147.64	6.707%	0.018%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,677	17/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	170,081.34	0.0110	5,936.12	-2,215.48	173,801.99	6.707%	0.014%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	244	22/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	24,851.40	0.0110	863.69	-419.70	25,295.40	6.707%	0.002%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,297	06/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	336,129.15	0.0110	11,670.48	-5,965.99	341,833.64	6.707%	0.027%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,237	13/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	228,062.15	0.0110	7,918.37	-4,044.08	231,936.44	6.707%	0.019%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,170	14/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	119,515.50	0.0110	4,141.48	-2,331.76	121,325.22	6.707%	0.010%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	493	15/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	50,379.67	0.0110	1,745.08	-1,000.67	51,124.09	6.707%	0.004%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,540	18/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	157,388.00	0.0110	5,451.18	-3,138.80	159,700.38	6.707%	0.013%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,000	28/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	205,000.00	0.0110	7,079.45	-4,625.67	207,453.78	6.707%	0.017%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,008	02/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	103,420.80	0.0110	3,568.04	-2,422.83	104,566.02	6.707%	0.008%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,939	19/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	199,523.10	0.0110	6,863.53	-5,184.94	201,201.69	6.707%	0.016%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,000	22/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,028,900.00	0.0110	35,397.26	26,635.45	1,037,661.81	6.707%	0.083%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	900	23/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	92,250.00	0.0110	3,185.75	-2,073.36	93,362.39	6.707%	0.008%



BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	11,206	18/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,153,097.40	0.0110	39,666.17	29,969.82	1,162,793.75	6.707%	0.093%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,040	29/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	208,080.00	0.0110	7,221.04	-3,737.96	211,563.08	6.707%	0.017%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,400	05/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	244,800.00	0.0110	8,495.34	-4,391.90	248,903.44	6.707%	0.020%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	452	06/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	46,104.00	0.0110	1,599.96	-826.99	46,876.97	6.707%	0.004%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	54,945	29/10/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	5,494,500.00	0.0110	194,490.25	0.00	5,688,990.25	6.707%	0.456%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	19,878	08/02/2022	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,975,873.20	0.0110	70,362.67	9,219.09	2,055,454.97	6.707%	0.165%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,100	09/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	316,200.00	0.0110	10,973.15	-5,668.57	321,504.58	6.707%	0.026%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	545	07/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	55,590.00	0.0110	1,929.15	-996.95	56,522.20	6.707%	0.005%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,269	15/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	129,552.21	0.0110	4,491.91	-2,422.06	131,622.06	6.707%	0.011%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,050	19/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	107,100.00	0.0110	3,716.71	-1,916.25	108,900.46	6.707%	0.009%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	493	28/05/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	50,039.50	0.0110	1,745.08	-669.07	51,115.51	6.707%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	85	21/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	8,806.00	0.0123	338.49	-128.15	9,016.33	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,969	06/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	313,229.50	0.0123	11,823.13	-6,016.83	319,035.79	5.966%	0.026%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	170	30/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	17,899.30	0.0123	676.97	-334.59	18,241.68	5.966%	0.002%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	800	17/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	83,760.00	0.0123	3,185.75	-1,423.60	85,522.15	5.966%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	500	18/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	52,350.00	0.0123	1,991.10	-888.58	53,452.52	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,149	19/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	120,415.20	0.0123	4,575.54	-2,082.63	122,908.11	5.966%	0.010%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	16,350	22/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,716,750.00	0.0123	65,108.84	-	1,751,111.86	5.966%	0.141%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	22,140	25/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	2,324,700.00	0.0123	88,165.73	41,467.72	2,371,398.01	5.966%	0.190%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	40,000	15/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,188,000.00	0.0123	159,287.67	71,367.58	4,275,920.09	5.966%	0.343%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	100	15/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	10,300.00	0.0123	398.22	-126.42	10,571.80	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	246	27/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	25,239.60	0.0123	979.62	-274.45	25,944.77	5.966%	0.002%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	154	02/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	15,805.02	0.0123	613.26	-172.94	16,245.34	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	890	03/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	91,937.00	0.0123	3,544.15	-1,252.80	94,228.35	5.966%	0.008%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	12,915	26/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,325,079.00	0.0123	51,430.01	-	1,362,086.14	5.966%	0.109%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	40,000	23/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,104,000.00	0.0123	159,287.67	44,801.18	4,218,486.49	5.966%	0.338%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,075	18/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	109,757.50	0.0123	4,280.86	-977.20	113,061.16	5.966%	0.009%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	15,156	19/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,553,490.00	0.0123	60,354.10	-	1,597,458.48	5.966%	0.128%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	55,700	20/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	5,717,605.00	0.0123	221,808.08	63,770.57	5,875,642.52	5.966%	0.471%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	20,000	13/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	2,037,000.00	0.0123	79,643.84	-	2,100,551.00	5.966%	0.169%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	32,740	12/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	3,342,754.00	0.0123	130,376.96	16,092.84	3,443,198.64	5.966%	0.276%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	10,000	10/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,034,100.00	0.0123	39,821.92	-	1,059,048.25	5.966%	0.085%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	589	09/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	60,908.49	0.0123	2,345.51	-876.88	62,377.12	5.966%	0.005%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	425	05/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	43,945.00	0.0123	1,692.43	-633.24	45,004.19	5.966%	0.004%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	45	01/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,635.00	0.0123	179.20	-61.04	4,753.16	5.966%	0.0004%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	38	30/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	3,914.00	0.0123	151.32	-51.59	4,013.73	5.966%	0.0003%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	9,687	14/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	997,761.00	0.0123	38,575.49	-	1,023,344.27	5.966%	0.082%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	8,058	08/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	833,197.20	0.0123	32,088.50	-12,313.13	852,972.57	5.966%	0.068%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	24,100	28/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	2,490,253.00	0.0123	95,970.82	-	2,550,794.21	5.966%	0.205%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	12,000	29/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,239,960.00	0.0123	47,786.30	-	1,270,121.14	5.966%	0.102%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	1,500	03/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	154,995.00	0.0123	5,973.29	-2,193.02	158,775.27	5.966%	0.013%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	535	19/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	55,105.00	0.0123	2,130.47	-714.36	56,521.12	5.966%	0.005%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	80	20/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	8,240.00	0.0123	318.58	-106.72	8,451.85	5.966%	0.001%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	10,206	22/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,054,585.98	0.0123	40,642.25	-	1,080,142.37	5.966%	0.087%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	1,000	23/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	103,000.00	0.0123	3,982.19	-1,330.45	105,651.74	5.966%	0.009%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	256	25/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	26,316.80	0.0123	1,019.44	-325.77	27,010.47	5.966%	0.002%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	663	29/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	68,289.00	0.0123	2,640.19	-900.89	70,028.30	5.966%	0.006%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	1,036	23/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	107,122.40	0.0123	4,125.55	-1,603.57	109,644.38	5.966%	0.009%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	2,245	24/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	230,786.00	0.0123	8,940.02	-2,859.29	236,866.73	5.966%	0.019%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	518	22/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	53,664.80	0.0123	2,062.78	-849.67	54,877.91	5.966%	0.004%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	5,940	18/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	615,384.00	0.0123	23,654.22	-9,775.97	629,262.25	5.966%	0.051%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	30,000	21/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	3,078,000.00	0.0123	119,465.75	-	3,160,990.55	5.966%	0.254%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	6,451	24/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	661,227.50	0.0123	25,689.12	-7,523.94	679,392.68	5.966%	0.055%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	200	28/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	20,400.00	0.0123	796.44	-186.02	21,010.42	5.966%	0.002%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	600	01/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	61,200.00	0.0123	2,389.32	-556.28	63,033.03	5.966%	0.005%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	475	03/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	48,450.00	0.0123	1,891.54	-439.68	49,901.86	5.966%	0.004%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	5	04/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	510.00	0.0123	19.91	-4.62	525.29	5.966%	0.0000%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	2,495	07/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	255,855.99	0.0123	9,935.57	-2,932.17	262,859.39	5.966%	0.021%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	719	08/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	73,913.20	0.0123	2,863.20	-927.98	75,848.41	5.966%	0.006%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	2,240	09/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	230,720.00	0.0123	8,920.11	-3,095.05	236,545.06	5.966%	0.019%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	10	10/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,031.60	0.0123	39.82	-14.54	1,056.88	5.966%	0.0001%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,752	17/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	380,828.00	0.0110	8,593.62	-2,918.03	386,503.59	6.729%	0.031%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	24,405	18/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,489,310.00	0.0110	55,897.48	25,285.48	2,519,922.00	6.729%	0.202%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	2,080	21/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	212,576.00	0.0110	4,764.05	-2,364.41	214,975.65	6.729%	0.017%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,344	18/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	345,535.52	0.0110	7,659.13	-5,610.18	347,584.47	6.729%	0.028%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	5,693	20/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	590,193.31	0.0110	13,039.31	-	592,726.16	6.729%	0.048%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,163	21/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,096,952.00	0.0110	46,181.56	-	2,102,614.98	6.729%	0.169%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,579	25/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,140,216.00	0.0110	47,134.37	41,197.46	2,146,152.91	6.729%	0.172%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	8,388	15/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	866,480.40	0.0110	19,211.97	13,984.78	871,707.59	6.729%	0.070%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	5,540	14/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	571,728.00	0.0110	12,688.88	-8,964.92	575,451.96	6.729%	0.046%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	21,570	06/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,210,925.00	0.0110	49,404.16	-	2,232,858.90	6.729%	0.179%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	11,729	07/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,204,568.30	0.0110	26,864.23	6	27,470.27	6.729%	0.179%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	16,788	11/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,729,164.00	0.0110	38,451.43	-16,117.70	1,215,314.83	6.729%	0.098%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,165	12/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,076,995.00	0.0110	46,186.12	25,539.36	2,092,532.66	6.729%	0.140%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	37,862	22/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	3,871,389.50	0.0110	86,719.54	43,978.98	3,914,130.06	6.729%	0.314%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	21,678	23/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,216,575.50	0.0110	49,651.53	-	2,241,068.66	6.729%	0.180%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	21,000	28/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,147,670.00	0.0110	48,098.63	24,480.39	2,171,288.24	6.729%	0.174%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	9,122	29/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	932,815.72	0.0110	20,893.13	-	2,171,288.24	6.729%	0.174%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	24,126	30/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,467,848.54	0.0110	55,258.45	10,577.60	943,131.25	6.729%	0.076%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,161	05/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	118,770.30	0.0110	5	28,321.98	2,494,785.01	6.729%	0.200%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,404	17/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	144,050.40	0.0110	28,321.98	1	6.729%	0.200%	
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	60,000	18/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	6,270,000.00	0.0110	2,659.17	-1,361.53	120,067.94	6.729%	0.010%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	848	08/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	144,050.40	0.0110	3,215.74	-1,733.20	145,532.93	6.729%	0.012%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	4,700	09/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	6,270,000.00	0.0110	137,424.66	131,952.90	6,275,471.76	6.729%	0.503%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	11,175	10/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	86,665.60	0.0110	19,422.27	-894.59	87,713.28	6.729%	0.007%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,722	12/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,099,005.00	0.0110	10,764.93	-	10,764.93	6.729%	0.007%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	700	15/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	481,280.00	0.0110	3	-5,403.12	486,641.81	6.729%	0.039%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,000	23/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,145,437.50	0.0110	25,595.33	-	1,171,032.83	6.729%	0.093%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	16,800	02/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,099,005.00	0.0110	24,557.79	13,367.49	1,157,665.35	6.729%	0.093%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	33,200	15/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	3,459,440.00	0.0110	76,041.64	-	3,467,126.00	6.729%	0.089%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,100	17/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	71,820.00	0.0110	1,603.29	-866.06	72,557.23	6.729%	0.006%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,000	18/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,068,000.00	0.0110	45,808.22	-	2,080,747.08	6.729%	0.167%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,100	17/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,752,240.00	0.0110	38,478.90	-	1,754,843.19	6.729%	0.141%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,000	18/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	3,459,440.00	0.0110	76,041.64	35,875.71	3,467,126.00	6.729%	0.141%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,100	17/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	114,620.00	0.0110	2,519.45	-2,260.18	114,879.28	6.729%	0.009%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,000	18/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,027,000.00	0.0110	22,904.11	-	1,037,098.86	6.729%	0.083%

## BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	626	29/03/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100		0.008					
					23	%	62,975.60	5	526.35	-158.02	63,343.93	9.238%	0.005%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,043	30/03/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	2,023,942.1	0.008	16,852.5		2,032,541.4	9.238%	0.163%
					23	%	4	5	9	-8,253.30	3	9.238%	0.163%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	9,492	31/03/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100		0.008					
					23	%	958,407.24	5	7,981.08	-3,863.83	962,524.49	9.238%	0.077%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	1,537	05/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100		0.008					
					23	%	155,237.00	5	1,292.34	-640.89	155,888.45	9.238%	0.013%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	17,065	06/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	1,725,271.5	0.008	14,348.6		1,731,803.0	9.238%	0.139%
					23	%	0	5	3	-7,817.13	0	9.238%	0.139%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	25,430	28/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	2,549,103.2	0.008	21,382.1		2,568,123.3	9.238%	0.206%
					23	%	0	5	0	-2,361.96	5	9.238%	0.206%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	36,000	09/07/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	3,585,600.	0.008	30,269.5		3,621,067.5	9.238%	0.291%
					23	%	00	5	9	5,197.98	7	9.238%	0.291%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	4,130	06/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100		0.008					
					23	%	417,130.00	5	3,472.59	-1,651.22	418,951.38	9.238%	0.034%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,000	11/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	2,012,200.	0.008	16,816.4		2,024,173.6	9.238%	0.162%
					23	%	00	5	4	-4,842.75	9	9.238%	0.162%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,500	12/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100		0.008					
					23	%	252,000.00	5	2,102.05	-792.74	253,309.31	9.238%	0.020%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	12,611	13/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	1,273,080.4	0.008	10,603.6		1,278,942.2	9.238%	0.103%
					23	%	5	5	1	-4,741.78	7	9.238%	0.103%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	14,472	14/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	1,460,948.4	0.008			1,467,683.2	9.238%	0.118%
					23	%	0	5	12,168.37	-5,433.58	0	9.238%	0.118%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	25,250	19/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	2,545,200.	0.008	21,230.7		2,558,506.1	9.238%	0.205%
					23	%	00	5	5	-7,924.62	4	9.238%	0.205%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	12,390	16/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	1,253,000.7	0.008			1,257,664.2	9.238%	0.101%
					23	%	0	5	10,417.78	-5,754.25	4	9.238%	0.101%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,942	07/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	1,105,142.0	0.008					
					23	%	0	5	9,200.27	-4,550.74	1,109,791.53	9.238%	0.089%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	14,828	08/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	1,497,628.0	0.008			1,503,936.8	9.238%	0.121%
					23	%	0	5	12,467.71	-6,158.90	1	9.238%	0.121%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	11,091	09/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	1,120,191.0	0.008					
					23	%	0	5	9,325.56	-4,600.71	1,124,915.84	9.238%	0.090%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	8,090	12/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100		0.008					
					23	%	817,090.00	5	6,802.25	-3,342.66	820,549.58	9.238%	0.066%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,327	13/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	2,053,027.	0.008			2,061,730.6	9.238%	0.165%
					23	%	00	5	17,091.39	-8,387.72	7	9.238%	0.165%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,177	14/04/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	1,027,877.0	0.008			1,032,240.1	9.238%	0.083%
					23	%	0	5	8,557.04	-4,193.87	7	9.238%	0.083%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	22,178	26/05/2021	24/03/2022	23/03/2023	3.100	2,220,461.3	0.008	18,647.7		2,238,076.0	9.238%	0.180%
					23	%	6	5	5	-1,033.11	0	9.238%	0.180%
RO5O4PH7MDL6	RO5O4PH7MDL6	5,750	30/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	2.950		0.008					
					22	%	573,562.50	1	16,311.88	1,367.62	591,242.01	0.239%	0.047%
RO5O4PH7MDL6	RO5O4PH7MDL6	1,300	17/11/2021	15/07/2021	14/07/2022	2.950		0.008					
					22	%	128,570.00	1	3,687.90	1,346.58	133,604.49	0.239%	0.011%
RO5O4PH7MDL6	RO5O4PH7MDL6	500	27/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	2.950		0.008					
					22	%	49,750.00	1	1,418.42	237.97	51,406.40	0.239%	0.004%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	2,700	28/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250		0.008					
					22	%	268,650.00	9	8,438.42	568.86	277,657.28	2.163%	0.022%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	50	29/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250		0.008					
					22	%	4,975.00	9	156.27	10.51	5,141.78	2.163%	0.0004%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	3,861	17/12/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250		0.008					
					22	%	376,447.50	9	5	3,290.24	391,804.69	2.163%	0.031%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	52	27/01/2022	15/07/2021	14/07/2022	3.250		0.008					
					22	%	5,054.40	9	162.52	42.26	5,259.18	2.163%	0.0004%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,575	28/01/2022	15/07/2021	14/07/2022	3.250		0.008					
					22	%	153,090.00	9	4,922.41	1,274.18	159,286.60	2.163%	0.013%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	50	31/01/2022	15/07/2021	14/07/2022	3.250		0.008					
					22	%	4,860.00	9	156.27	39.89	5,056.15	2.163%	0.0004%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,998	03/02/2022	15/07/2021	14/07/2022	3.250		0.008					
					22	%	194,765.04	9	6,244.43	1,413.99	202,423.47	2.163%	0.016%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,727	04/02/2022	15/07/2021	14/07/2022	3.250		0.008					
					22	%	168,382.50	9	5,397.47	1,206.60	174,986.57	2.163%	0.014%

**BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022**

RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	60	11/02/2022	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	5,850.00	0.0089	187.52	40.46	6,077.98	2.163%	0.001%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	9,904	04/10/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	985,448.00	0.0089	30,953.39	2,060.15	1,018,461.55	2.163%	0.082%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	642	11/10/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	63,782.70	0.0089	2,006.47	170.95	65,960.12	2.163%	0.005%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	7,450	28/07/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	746,490.00	0.0089	23,283.80	-702.40	769,071.40	2.163%	0.062%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	10	29/07/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	1,002.00	0.0089	31.25	-0.94	1,032.31	2.163%	0.0001%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	1,300	10/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	129,350.00	0.0089	4,062.95	283.95	133,696.90	2.163%	0.011%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	195	15/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	19,402.50	0.0089	609.44	42.18	20,054.12	2.163%	0.002%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	1,280	16/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	127,360.00	0.0089	4,000.44	276.34	131,636.78	2.163%	0.011%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	5,660	20/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	563,453.00	0.0089	17,689.44	1,091.02	582,233.46	2.163%	0.047%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	1,200	21/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	119,400.00	0.0089	3,750.41	256.50	123,406.91	2.163%	0.010%
RO2WSR4X3BI9	RO2WSR4X3BI9	25,000	22/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	2,493,750.00	0.0089	78,133.56	2,574.549.98	2,574,549.98	2.163%	0.207%
RO2J5BXS61S1	RO2J5BXS61S1	4,729	18/03/2022	06/10/2021	05/10/2022	3.750%	444,526.00	0.0103	13,020.95	2,666.41	8	2.163%	0.037%
											165,792,033.41		13.300%
<b>Total</b>													

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

Serie/ISIN	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Obligatiuni Detinute	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initial a	Crester e Zilnica	Doband a Cumulat a	Pret Piata	Valoare Totala RON	PondereInTo t bligEmisiu ne %	PondereInA ct TotalOPCV M %
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	30/06/2022	4,200	22/04/2022	21/04/2023	4.850%	5,000	0.6644	46.5068	87.90	18,655,266.84	0.186%	1.497%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30/06/2022	2,600	17/06/2022	16/06/2023	4.500%	5,000	0.6164	8.6301	92.74	12,078,094.05	0.114%	0.969%
RO1624DBN027	RO1624DBN027	30/06/2022	2,200	29/04/2022	28/04/2023	3.250%	5,000	0.4452	28.0479	91.18	10,091,993.33	0.091%	0.810%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	30/06/2022	4,100	28/07/2021	27/07/2022	3.650%	5,000	0.5000	169.0000	86.88	18,498,827.93	0.174%	1.484%
ROoTLVC1MCW4	ROoTLVC1MCW4	30/06/2022	3,400	25/11/2021	24/11/2022	3.700%	5,000	0.5068	110.4932	89.57	15,602,322.56	0.149%	1.252%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30/06/2022	3,800	24/02/2022	23/02/2023	4.750%	5,000	0.6507	82.6370	90.91	17,586,309.70	0.176%	1.411%
<b>Total</b>											92,512,814.41		7.421%

**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	Data	Data	Data	Rata	Valoare	Crester e	Doband a	Discou nt/ Val uta	CursVal utar	Valoare	PondereI nTot	PondereI nAct
---------	---------	-------	------	------	------	------	---------	--------------	-------------	-----------------------------	-----------------	---------	------------------	------------------

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

	Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scadenta	Cupon	Initiala	Zilnica	Cumula	Prima	BNR	Totala	ObligEmi	TotalOPC
	Detinute			Cupon	%	lei	lei	ta	Cumul	Valuta/1	lei	siune	VM
								lei	ata	ei		%	%
Banco Santander SA	XS2401160226	26/10/2021	26/10/2021	25/10/2022	4.880%	15,000,000.00	66.85	497,358.90	0.00	RO N	15,497,358.90	7.772%	1.243%
Banco Santander SA	XS1952154489	15/02/2021	15/02/2021	14/02/2022	4.520%	5,000,000.00	61.92	84,208.22	0.00	RO N	5,084,208.22	3.906%	0.408%
Black Sea Trade&Development Bank	XS2337703966	13/05/2021	13/05/2021	12/08/2022	6.370%	15,000,000.00	88.47	130,054.17	0.00	RO N	15,130,054.17	8.108%	1.214%
BNP Paribas SA	XS1643616086	07/07/2021	07/07/2021	06/07/2022	2.920%	15,000,000.00	8.00	430,80.00	0.00	RO N	15,430,80.00	73.171%	1.238%
BNP Paribas SA	XS1773623282	15/02/2021	15/02/2021	14/02/2022	4.400%	15,000,000.00	12.05	245,917.81	0.00	RO N	15,245,917.81	83.333%	1.223%
Citigroup G.M.H. Inc	XS2307416201	14/07/2021	14/07/2021	13/07/2022	2.650%	15,000,000.00	36.81	383,145.83	0.00	RO N	15,383,145.83	7.389%	1.234%
Citigroup G.M.H. Inc	XS2410432152	08/04/2022	08/04/2022	07/04/2023	7.000%	17,500,000.00	95.89	281,917.81	0.00	RO N	17,781,917.81	83.333%	1.426%
Citigroup G.M.H. Inc	XS2410380682	10/05/2022	10/05/2022	09/05/2023	7.200%	25,000,000.00	98.63	256,438.36	0.00	RO N	25,256,438.36	31.847%	2.026%
ING Bank NV	XS2404229721	16/02/2022	16/02/2022	06/03/2023	6.300%	10,000,000.00	0.18	236,250.00	0.00	RO N	10,236,250.00	83.333%	0.821%
ING Bank NV	XS2422870613	16/12/2021	16/12/2021	15/12/2022	4.650%	12,000,000.00	0.13	302,250.00	0.00	RO N	12,302,250.00	3.545%	0.987%
ING Bank NV	XS2404231115	25/01/2022	25/01/2022	24/01/2023	4.740%	10,000,000.00	0.13	205,400.00	0.00	RO N	10,205,400.00	4.608%	0.819%
ING Bank NV	XS2170120401	13/05/2020	22/01/2022	21/01/2023	5.350%	15,000,000.00	0.15	354,437.50	0.00	RO N	15,354,437.50	100.000%	1.232%
International Investment Bank	XS2240977608	07/10/2021	07/10/2021	06/10/2022	3.393%	25,000,000.00	46.48	620,500.68	0.00	RO N	25,620,500.68	7.353%	2.055%
International Investment Bank	XS2400041864	19/10/2021	19/10/2021	18/10/2022	3.900%	11,000,000.00	53.42	299,712.33	0.00	RO N	11,299,712.33	5.500%	0.906%
International Investment Bank	XS2436688597	27/01/2022	27/01/2022	26/01/2023	4.950%	8,000,000.00	67.81	168,164.38	0.00	RO N	8,168,164.38	7.619%	0.655%
Intesa Sanpaolo SPA	XS2311400001	12/03/2022	14/06/2022	11/09/2022	7.230%	10,000,000.00	100.42	34,141.67	0.00	RO N	10,034,141.67	42.553%	0.805%
Intesa Sanpaolo SPA	XS1937746011	18/01/2021	18/01/2021	17/01/2022	6.450%	20,000,000.00	88.36	579,616.44	0.00	RO N	20,579,616.44	36.697%	1.651%
Mediobanca Spa	XS2423749246	16/12/2021	16/12/2021	15/12/2022	5.000%	15,000,000.00	68.49	404,794.52	0.00	RO N	15,404,794.52	75.000%	1.236%
Nomura Bank International plc.	XS1915579723	07/12/2021	07/12/2021	06/12/2022	4.800%	25,000,000.00	13.15	677,260.27	0.00	RO N	25,677,260.27	100.000%	2.060%
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014949	29/01/2022	28/01/2022	27/01/2023	3.630%	25,000,000.00	49.73	382,890.41	0.00	RO N	25,382,890.41	8.333%	2.036%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	14/05/2022	14/05/2022	13/05/2023	3.086%	30,450,000.00	44.39	123,575.28	0.00	RO N	30,573,575.28	7.602%	2.453%
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	11/06/2022	11/06/2022	10/06/2023	3.793%	12,600,000.00	54.56	26,187.29	0.00	RO N	12,626,187.29	1.044%	1.013%
Unicredit Bank AG	XS2008921863	11/06/2021	22/02/2022	21/08/2022	4.650%	10,000,000.00	64.58	166,625.00	0.00	RO N	10,166,625.00	31.746%	0.816%
Total											368,441,646.87		29.556%

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
	<i>lei</i>	%
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
SSIF BRD Securities(BRD Intermediere)	0.00	0.000%
SSIF Swiss Capital (fost KBC Securities SA)	0.00	0.000%
SSIF BRK Financial Group SA	0.00	0.000%
SSIF Raiffeisen Centrobank AG	0.00	0.000%
CEC Bank	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	0.000%
Credit Agricole Bank	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	0.000%
EximBank	0.00	0.000%
Credit Europe Bank	0.00	0.000%
First Bank	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	808.53	0.000%
Banca Transilvania	513,655.34	0.041%
Banca Transilvania	65,234.00	0.005%
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%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

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%
TRANZIT	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-93,688.00	-0.008%
<b>Total</b>	<b>486,009.87</b>	<b>0.039%</b>

**X. DEPOZITE BANCARE**

**X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTIILE DE CREDIT DIN ROMANIA**

**1. Depozite bancare denominate in lei**

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala lei	Crestere Zilnica lei	Dobanda Cumulata lei	Valoare Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	17/12/2021	09/11/2022	4.15%	10,668,335.31	1,212.98	237,743.12	10,906,078.43	0.875%
Alpha Bank	21/12/2021	16/11/2022	4.15%	10,669,432.66	1,213.10	232,915.18	10,902,347.84	0.875%
Alpha Bank	30/12/2021	22/12/2022	4.15%	9,604,464.60	1,092.01	199,838.65	9,804,303.25	0.787%
Alpha Bank	12/01/2022	12/01/2023	4.30%	8,439,682.31	994.26	169,024.87	8,608,707.18	0.691%
Banca Transilvania	04/05/2022	11/11/2022	7.00%	10,000,000.00	1,944.44	112,777.78	10,112,777.78	0.811%
Banca Transilvania	11/05/2022	29/12/2022	7.80%	10,000,000.00	2,166.67	110,500.00	10,110,500.00	0.811%
Banca Transilvania	11/05/2022	23/03/2023	7.95%	5,000,000.00	1,104.17	56,312.50	5,056,312.50	0.406%
Banca Transilvania	11/05/2022	12/04/2023	8.00%	10,000,000.00	2,222.22	113,333.33	10,113,333.33	0.811%
Banca Transilvania	11/05/2022	19/04/2023	8.00%	10,000,000.00	2,222.22	113,333.33	10,113,333.33	0.811%
Banca Transilvania	11/05/2022	26/04/2023	8.00%	3,000,000.00	666.67	34,000.00	3,034,000.00	0.243%
Banca Transilvania	11/05/2022	03/05/2023	8.10%	2,000,000.00	450.00	22,950.00	2,022,950.00	0.162%
Banca Transilvania	11/05/2022	02/03/2023	7.90%	10,000,000.00	2,194.44	111,916.67	10,111,916.67	0.811%
Banca Transilvania	22/06/2022	04/07/2022	5.00%	4,000,000.00	555.56	5,000.00	4,005,000.00	0.321%
Banca Transilvania	27/06/2022	04/07/2022	4.95%	1,900,000.00	261.25	1,045.00	1,901,045.00	0.153%
Banca Transilvania	29/06/2022	04/07/2022	5.00%	11,000,000.00	1,527.78	3,055.56	11,003,055.56	0.883%
Banca Transilvania	30/06/2022	01/07/2022	4.75%	14,500,000.00	1,913.19	1,913.19	14,501,913.19	1.163%
Intesa Sanpaolo Bank	05/07/2021	05/07/2022	2.60%	8,227,375.34	586.06	211,567.52	8,438,942.86	0.677%
Intesa Sanpaolo Bank	13/07/2021	12/07/2022	2.60%	8,000,000.00	569.86	201,161.64	8,201,161.64	0.658%
Intesa Sanpaolo Bank	16/07/2021	15/07/2022	2.60%	8,231,815.41	586.38	205,231.56	8,437,046.97	0.677%
Intesa Sanpaolo Bank	30/07/2021	12/07/2022	2.60%	4,000,000.00	284.93	95,736.99	4,095,736.99	0.329%
Intesa Sanpaolo Bank	03/08/2021	03/08/2022	2.60%	8,239,342.47	586.91	194,854.81	8,434,197.28	0.677%
Intesa Sanpaolo Bank	11/08/2021	09/08/2022	2.60%	8,231,364.38	586.34	189,975.38	8,421,339.76	0.676%
Intesa Sanpaolo Bank	17/08/2021	12/08/2022	2.75%	9,500,000.00	715.75	227,609.59	9,727,609.59	0.780%



BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

Intesa Sanpaolo Bank	17/08/2021	17/08/2022	2.75%	9,500,000.00	715.75	227,609.59	9,727,609.59	0.780%
Intesa Sanpaolo Bank	23/09/2021	21/09/2022	2.90%	9,242,075.34	734.30	206,338.83	9,448,414.17	0.758%
Intesa Sanpaolo Bank	21/10/2021	12/10/2022	3.75%	8,220,000.00	844.52	213,663.70	8,433,663.70	0.677%
Intesa Sanpaolo Bank	23/11/2021	26/10/2022	4.15%	8,000,000.00	909.59	200,109.59	8,200,109.59	0.658%
Intesa Sanpaolo Bank	23/11/2021	02/11/2022	4.15%	8,000,000.00	909.59	200,109.59	8,200,109.59	0.658%
Intesa Sanpaolo Bank	27/01/2022	19/01/2023	4.30%	5,135,659.13	605.02	93,778.54	5,229,437.67	0.420%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2022	02/02/2023	4.30%	8,277,989.73	975.22	145,307.07	8,423,296.80	0.676%
Intesa Sanpaolo Bank	15/02/2022	09/02/2023	4.60%	8,285,481.30	1,044.20	142,010.88	8,427,492.18	0.676%
Intesa Sanpaolo Bank	03/05/2022	03/05/2023	7.50%	8,168,076.71	1,701.68	100,399.28	8,268,475.99	0.663%
Patria Bank	25/08/2021	24/08/2022	2.85%	8,662,266.20	676.37	209,674.31	8,871,940.51	0.712%
Patria Bank	14/09/2021	14/09/2022	2.85%	7,874,435.58	614.85	178,307.42	8,052,743.00	0.646%
Patria Bank	14/10/2021	05/10/2022	3.70%	8,366,657.14	848.13	220,512.99	8,587,170.13	0.689%
Patria Bank	27/12/2021	23/11/2022	4.25%	10,658,475.25	1,241.06	230,836.29	10,889,311.54	0.874%
Patria Bank	10/03/2022	09/03/2023	5.50%	9,199,171.23	1,386.18	156,637.94	9,355,809.17	0.751%
Patria Bank	28/03/2022	16/03/2023	5.50%	7,000,000.00	1,054.79	100,205.48	7,100,205.48	0.570%
Patria Bank	30/03/2022	23/03/2023	5.50%	5,115,000.00	770.75	71,680.07	5,186,680.07	0.416%
Patria Bank	14/06/2022	14/09/2022	6.00%	7,500,000.00	1,232.88	20,958.90	7,520,958.90	0.603%
Patria Bank	14/06/2022	28/09/2022	6.00%	7,500,000.00	1,232.88	20,958.90	7,520,958.90	0.603%
Patria Bank	14/06/2022	12/10/2022	6.00%	7,500,000.00	1,232.88	20,958.90	7,520,958.90	0.603%
Patria Bank	14/06/2022	26/10/2022	6.00%	7,500,000.00	1,232.88	20,958.90	7,520,958.90	0.603%
Patria Bank	14/06/2022	09/11/2022	6.00%	7,500,000.00	1,232.88	20,958.90	7,520,958.90	0.603%
Patria Bank	14/06/2022	23/11/2022	6.00%	7,500,000.00	1,232.88	20,958.90	7,520,958.90	0.603%
Patria Bank	14/06/2022	14/12/2022	6.00%	7,700,534.70	1,265.84	21,519.30	7,722,054.00	0.620%
ProCredit Bank	18/11/2021	19/10/2022	4.40%	9,373,043.22	1,129.90	254,227.75	9,627,270.97	0.772%
ProCredit Bank	18/02/2022	14/02/2023	4.80%	8,378,845.52	1,101.88	146,549.45	8,525,394.97	0.684%
ProCredit Bank	24/02/2022	23/02/2023	4.90%	9,284,435.19	1,246.40	158,293.26	9,442,728.45	0.758%
Vista Bank	31/08/2021	30/08/2022	2.85%	7,253,400.00	574.23	174,565.16	7,427,965.16	0.596%
Vista Bank	06/09/2021	05/09/2022	2.85%	7,254,800.00	574.34	171,152.82	7,425,952.82	0.596%
Vista Bank	09/09/2021	09/09/2022	2.85%	7,241,305.56	573.27	169,114.66	7,410,420.22	0.595%
Vista Bank	08/10/2021	28/09/2022	3.40%	9,294,710.17	877.83	233,503.77	9,528,213.94	0.764%
Vista Bank	12/01/2022	05/01/2023	4.50%	9,285,075.00	1,160.63	197,307.84	9,482,382.84	0.761%
Vista Bank	19/01/2022	19/09/2022	4.25%	9,255,500.00	1,092.66	178,104.10	9,433,604.10	0.757%
Vista Bank	25/01/2022	17/10/2022	4.25%	10,253,472.22	1,210.48	190,045.26	10,443,517.48	0.838%
Total							462,061,336.68	37.066%

**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**

## BT Obligatiuni – Raport semestrial 2022

### 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

Seria	Tip	Numar	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valoare	PondereIn	PondereIn
Emisiunii	Instrument	Titluri	Achizitie	Scadenta	Cupon	Initiala	Zilnica	Cumulata	Totala	InstrEmisi	TotalOPC
		Detinute			%				RON	une	VM
										%	%
ROGSHSTVFMX2	ObgStat	1,600	24/06/2022	23/06/2023	3.250%	5,000	0.45	3.12	6,585,376.46	0.079%	0.528%
Total									6,585,376.46		0.528%

### XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

### XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

Obs.

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

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

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

total instrument financiar(cod ISIN).

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

**Fondul deschis de investitii BT Obligatiuni: 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	1,244,693,236.73	1,575,885,635.39	-331,192,398.66
Numar Unitati de Fond in Circulatie	63,086,894.25	80,727,823.31	-17,640,929.06
Valoare Unitara a Activului Net	19.730	19.521	0.21

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

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Valoare Activ Net	1,400,752,786.58	1,575,885,635.39	1,244,693,236.73
Valoare Unitara a Activului Net	18.919	19.521	19.730

Director General Adjunct, Calin Condor