

BT Euro Fix
Raport
semestrial
2022



BT Asset Management S.A.I.®

Grupul Financiar Banca Transilvania

Prezentare BT Euro 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 Euro Fix („Fondul” sau „BT Euro Fix”) la 30 iunie 2022 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2022. BT Euro 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 Euro 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 Euro Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin autorizația nr. 61/06.05.2016 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120101 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 Euro Fix este operațional începând cu data de 7 noiembrie 2016. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM (actualmente ASF) prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

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

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

BT Euro Fix este destinat clienților conservatori, aflați în căutarea unei alternative flexibile de economisire. BT Euro Fix urmărește, prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului aferent clienților noștri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale Fondului.

Obiectivul Fondului este 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 Euro Fix este un produs eficient de economisire atât pentru persoanele fizice cât și juridice (cash management).

Fondul nu investește în acțiuni sau în instrumente financiare derivate.

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

Procedura de subscriere nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc, aceștia pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul valabil pentru data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI și certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare, din care se scad comisionul de răscumpărare și orice alte taxe legale. La răscumpărarea unităților de fond nu se percepe comision.

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

Obiectivele BT Euro Fix

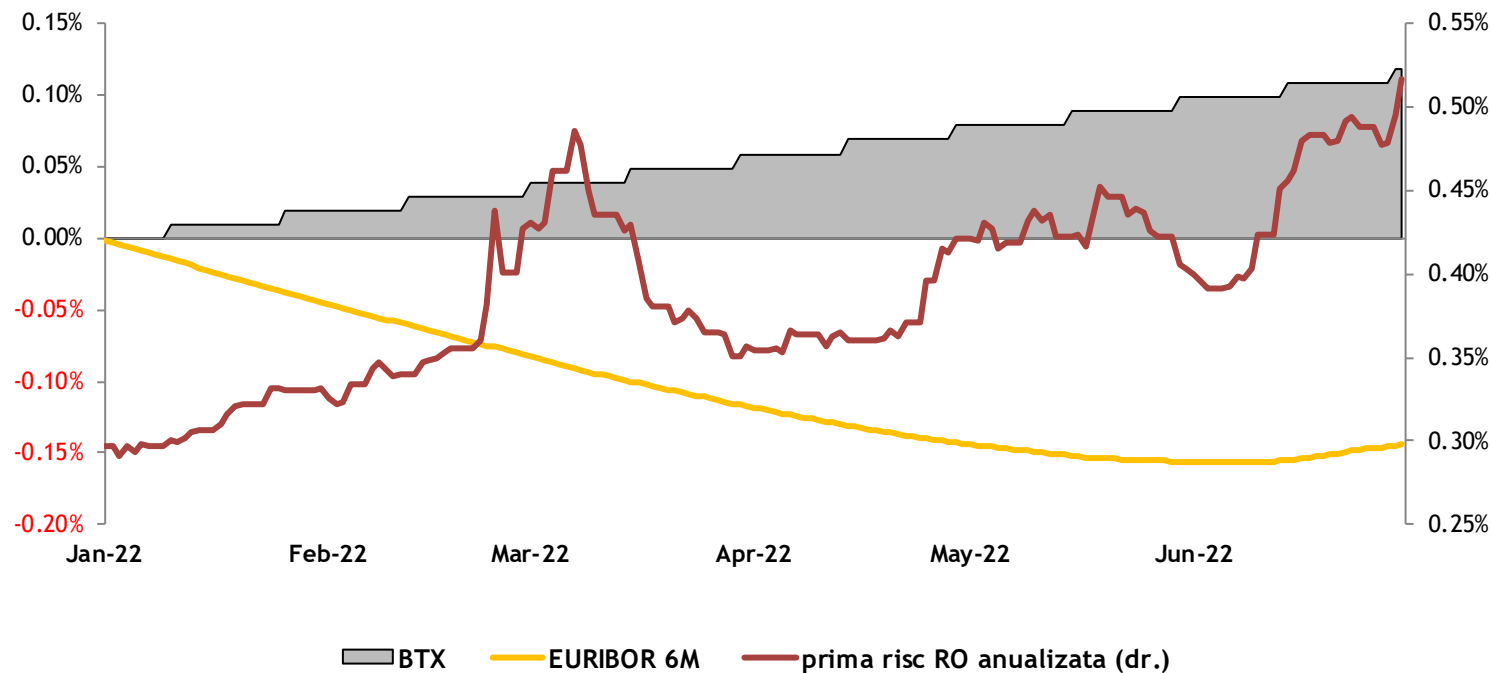
În conformitate cu prospectul de emisiune, Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse, pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării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

investiții a Fondului.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități superioare ratei inflației. Ca termen de comparație este utilizat randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară din zona euro (EURIBOR) la 6 luni, ajustat cu prima de risc de țară (considerată ca diferențial anualizat între randamentele suverane în euro pe România la 10 ani și Germania la 10 ani).

Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Euro Fix care, în cursul semestrului I din 2022, au înregistrat un avans de 0.12%, comparativ cu -0.14%/an rezultat în urma unor plasamente capitalizate la dobânda interbancară pe 6 luni din zona euro, în timp ce prima de risc pentru România a urcat de la 0.30% la 0.52%.

Performanța BT Euro Fix (BTX) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (EURIBOR) la 6 luni și prima risc țară anualizată (ROM-GER), în semestrul I 2022



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Scopul BT Euro Fix este de a investi sumele atrase de la clienți în conformitate cu politica de investiții, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În cursul semestrului I 2021, Banca Centrală Europeană a menținut parametrii politicii monetare neschimbați (dobânda la facilitatea de creditare la 0.25%/an, dobânda la facilitatea de depozit la -0.50%/an, iar dobânda pentru refinanțare la 0.00%/an).

BT Euro 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 Euro 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 Euro 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 Euro Fix sunt:

- sumele plasate în fondul de investiții nu sunt garantate de Fondul de Compensare al Investitorilor
- plasamentele în obligațiuni sunt expuse riscului de credit
- plasamentele în obligațiuni denominate în alte valute sunt expuse riscului valutar

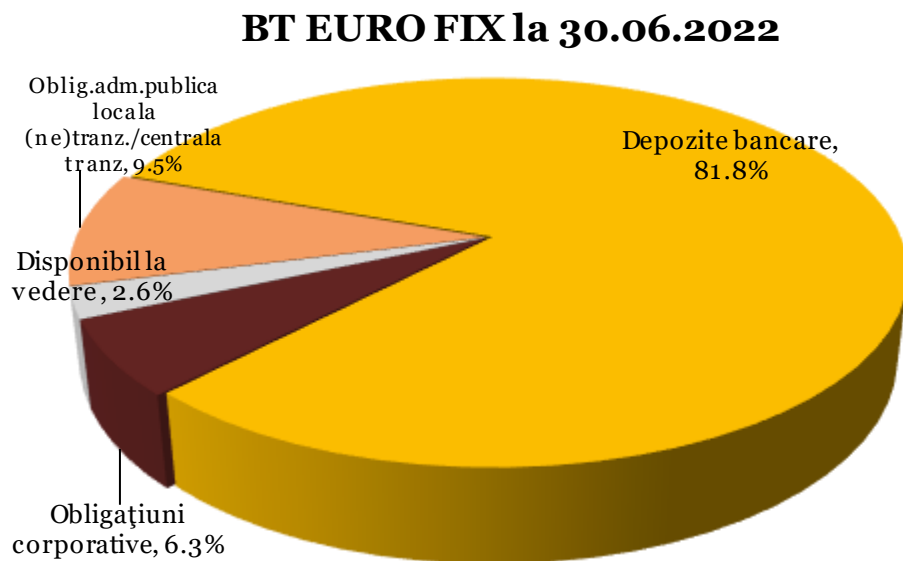
La sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2022), portofoliul Fondului era format majoritar din depozite bancare, lista emitenților fiind prezentată mai jos:

Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2022

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (EUR)	Suma totala plasata (EUR)	Valoare actualizata (EUR)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	348	1,145,010	20,610,180	20,632,607	12.98%
Credit Europe Bank	351	1,167,667	19,850,342	19,869,286	12.50%
Banca Romaneasca	345	995,545	14,933,170	14,949,128	9.41%
Patria Bank	364	1,182,591	14,191,091	14,201,096	8.94%
EximBank	337	1,291,173	11,620,560	11,635,471	7.32%
Alpha Bank	362	1,262,863	11,365,771	11,369,604	7.15%
Idea Bank	362	754,583	10,564,163	10,589,548	6.66%
ProCredit Bank	363	1,256,538	7,539,230	7,548,330	4.75%
First Bank	261	1,300,000	6,500,000	6,501,459	4.09%
Garanti Bank	363	1,277,054	5,108,216	5,111,045	3.22%
Credit Agricole Bank	362	1,000,000	3,000,000	3,008,956	1.89%
Libra Internet Bank	316	1,500,000	3,000,000	3,000,598	1.89%
Banca Transilvania	184	500,000	1,000,000	1,000,025	0.63%
Vista Bank	362	505,417	505,417	505,910	0.32%
			129,788,140	129,923,063	81.75%

Și în viitor, activele Fondului vor fi alocate în funcție de oportunitățile din piață și în urma unei analize riguroase a acestora, pentru a obține o rentabilitate cât mai mare.

Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la 30 iunie 2022 este prezentată mai jos.



Contextul de piață în perioada de raportare

Macro zona EURO:

Banca Centrală Europeană (BCE) modifică cadrul monetar în semestrul I și operează modificări substanțiale de politică monetară, în special în sensul diluării QE-ului: programul standard de APP/Asset Purchase Programme (achiziții de obligațiuni suverane-public sector și corporative-corporate sector) a fost stopat la 30 iunie 2022, urmând ca din iulie 2022 să se execute doar reinvestirea de principal ajuns la scadență, pentru o perioadă extinsă. La final de semestru, deținerile BCE acumulate prin APP (bonduri) se cifrează la un stoc de 3,400 mld.euro. În debutul semestrului II, BCE majorează dobânzile de referință cu +50 b.p. - rata la facilitatea de depozit (O/N) urcă la 0.00%/an, rata la facilitatea de creditare (O/N) la 0.75%/an, iar rata principală de refinanțare (operațiuni de open-market cu băncile, pentru lichiditate pe 1 săptămână) la 0.50%/an. Se încheie astfel politica de dobânzi zero pentru zona euro, inițiată în martie 2016, în contextul ciclului inflaționist actual puternic: dinamica an/an a prețurilor de consum (CPI) din zona euro este la final de semestru I mai mult decât dublă față de anteriorul top istoric din 2008.

Creșterea economică per ansamblul zonei euro s-a consolidat în prima parte din 2022, PIB trimestrial situându-se la +0.5% în T1 respectiv +0.7% pentru T2 (date trimestru/trimestru), comparativ cu +0.4% mediana trimestrială istorică din ultimii 10 ani. Față de primele 2 trimestre din 2021, creșterea economică pe T1-T2 2022 a fost de +5.4% respectiv +4.0% an/an în zona euro, relativ stabilă raportat la o creștere mediană istorică a PIB trimestrial de sub +2% an/an. Per ansamblul ultimelor 4 trimestre, PIB nominal în prețuri curente s-a situat la 12,500 mld.eur în zona euro, cu +10% mai sus față de nivelul de activitate economică din anul recesionist 2020.

Activitatea economică pe sectoarele de producție și servicii europene înregistrează declinuri vizibile în primul semestru din 2022, conform datelor soft de sondaj ale PMI. Per ansamblul PMI compozit, așteptările managerilor din economia

reală sugerează reducere a ritmului de expansiune, cu riscuri de intrare în zonă de contracție economică. În Germania, așteptările și încrederea în economie conform sondajului IFO (eșantion de 7,000 companii din producție, comerț și construcții) scade semnificativ în acest semestru, până la minime înregistrate ultima dată în perioada dificilă din 2008. Vânzările de retail din zona euro se aplatizează ca dinamică anuală la +0% an/an pe final de semestru, iar în dinamică lunară, avansul mediu lunar al volumelor de bunuri de larg consum comercializate în S1 2022 a fost de +0.0%, acesta fiind cel mai slab semestru I pe consumul de retail după 2016 (exceptând perioada similară din anul atipic 2020). Starea sectorului industrial s-a consolidat în semestrul I, producția industrială an/an urcând modest pe final la +2%.

Rata anuală a inflației în zona euro accelerează semnificativ la 8.6% pe final de S1 2022, de la 1.9% în urmă cu 12 luni, iar inflația de bază/core (exclus elementele volatile – alimente și energie) urcă la un nivel relativ elevat de 3.7% an/an vs. 0.9% la S1 2021 respectiv vs. o mediană istorică de 1.3% în ultimii 20 ani (target-ul relativ al Băncii Centrale Europene este la un nivel de 2.0%/an). Creșterea prețurilor de consum la bunuri și servicii în zona euro se situează practic la maxime istorice, iar în Germania CPI avansează la final de iunie 2022 la 7.6% - depășind și trendurile post-reunificare din startul anilor 1990. Prețurile la producători (Producer Price Index vs. Consumer Price Index; prețurile la ieșirea din producție) sugerează în continuare presiuni și stress pe costurile/prețurile input-urilor (energie, gaz, diverse materii prime) companiilor manufacturiere. PPI se menține pe final de semestru la un neverosimil 36% an/an (comparativ cu 26% la final de 2021), iar prețurile producției industriale strict din industria energetică europeană accelerează în continuare agresiv la 94% an/an (de la 74% pe finalul anului trecut) – pe fondul menținerii dificultăților structurale din piața energiei și a gazelor naturale.

Un semestru I cu dobânzi în creștere semnificativă pe euro. Costurile de finanțare agregate medii pe termen lung (10 ani) pentru guvernele din zona euro (ECB All Euro Area Govt. 10yr) cresc cu +190 b.p. față de final 2021, respectiv la 2.20%/an în final de iunie 2022 (maxime post-2014). Erodarea reală a capitalului investit în titluri guvernamentale europene risk-free (yield nominal la 10 ani – inflație de bază) se situează însă pe final de semestru I 2022 în continuare la o bornă negativă semnificativă (-150 b.p. vs. +15 b.p. la momentul startării QE de către BCE în martie 2015). Randamentele pe German Bunds la 10 ani revin în S1'22 în teritoriu mai vizibil pozitiv pentru prima dată după 3 ani, înregistrând un puseu de +150 b.p. până la un nivel de 1.35%/an pe final de perioadă. Investitorii în euro-bonduri suverane și corporate investment-grade au pierdut -10% în acest semestru pe fondul re-așezării dobânzilor în piață (prețurile bondurilor vechi emise scad când yield-urile cresc și invers). Primele de risc pentru finanțarea sectorului privat cresc în general mai puternic în acest semestru, față de finalul lui 2021 – randamentele pe euro-bondurile corporat la limita investment grade (rating clasă BBB) urcă cu +280 b.p. (yield mediu în zona de 4%/an), iar randamentele pe euro-bondurile corporat high-yield/junk (rating clasă B) urcă cu +570 b.p. (yield mediu în zona de 10%/an), ambele pe maturitatea lungă de 10 ani.

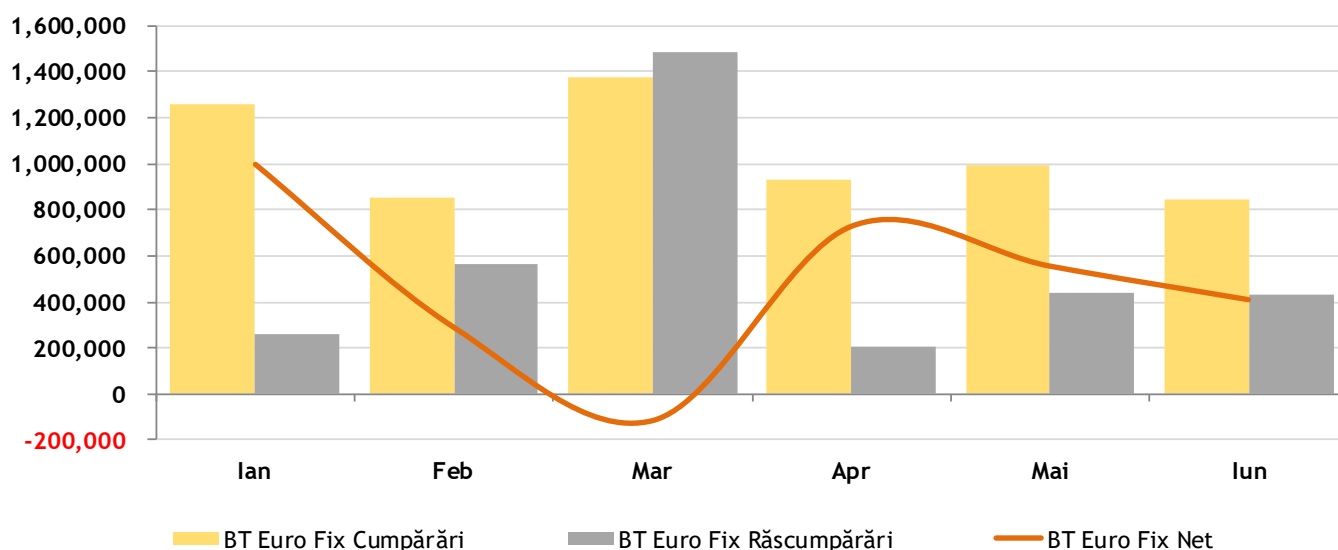
Moneda euro se depreciază cu -8% față de dolar în S1 2022 (zona 1.05), iar ulterior perioadei de raportare cursul EUR/USD atinge paritatea (1.00) pentru prima dată după 2002 – diferențialul anticipat de dobânzi reale (după deducerea inflației așteptate forward pe următorii 5 ani) între BCE *main refinancing rate* curent la 0.50% (real aprox. -1.50%) și FED *upper fed funds rate* curent la 2.50% (real aprox. -0.00%) putând fi unul din factorii care nu mai susține euro în acest ciclu scurt/mediu.

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 158,778,147.75 EUR, față de 113,133,708.41 EUR la aceeași dată a anului trecut, reprezentând un avans de 40%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2022 a fost de 15,554,835.44 unități de fond, în creștere cu 40% de la 11,109,156.07 la aceeași dată a anului trecut.

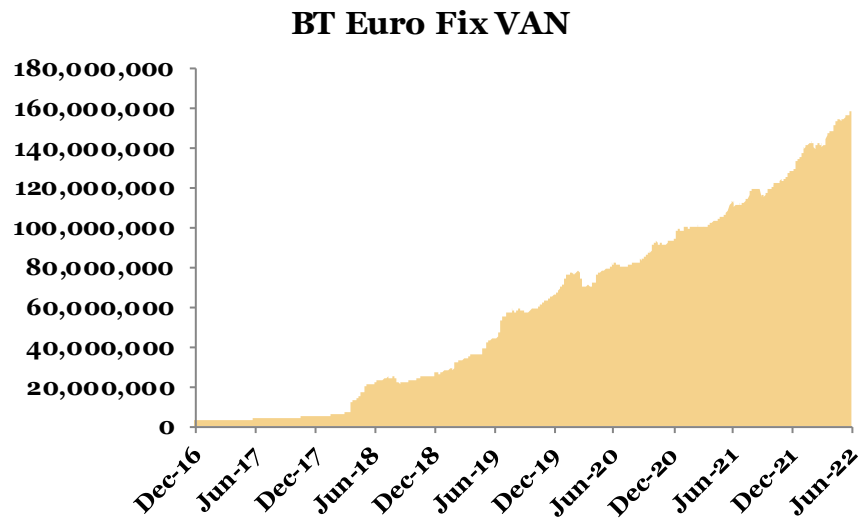
În semestrul I 2022, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Euro Fix a fost de 6,255,413.60 unități în valoare totală de 63,812,612.50 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 3,390,160.99 unități în valoare totală de 34,583,887.81 EUR, rezultând un volum al intrărilor nete de 2,865,252.61 unități de fond în valoare de 29,228,724.69 EUR.

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

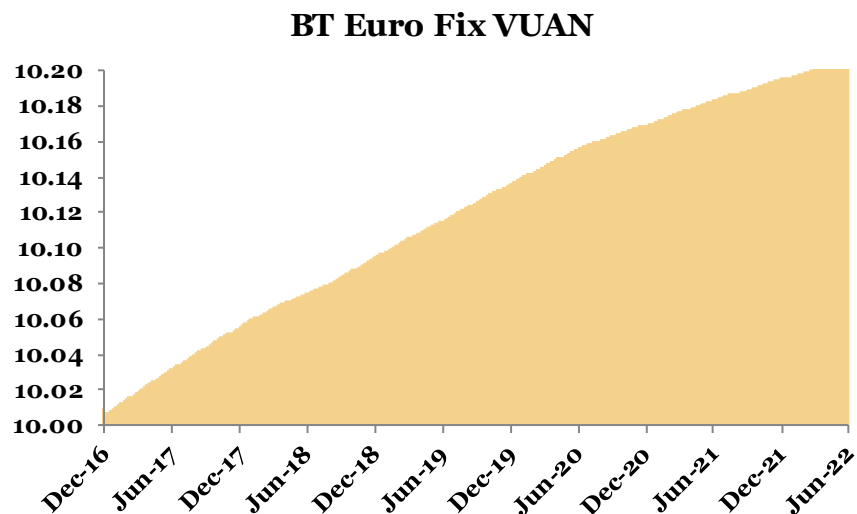


¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea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

Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



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



La data de 30 iunie 2022, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 10.208 EUR.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 10.038 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de -2,391,470 EUR. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de -2,604,911 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 43,667 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 63,306 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 155,548,355 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 583,914 EUR.

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

În cursul semestrului I din 2022, BT Euro 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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a horizontal line with a vertical stroke on the left and a diagonal stroke on the right, forming a stylized 'A' or similar shape.

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

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

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare(*)				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		31/12/2021		30/06/2022		31/12/2021		30/06/2022		
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei	
			[1]				[2]	[2]-[1]		
.I.	TOTAL ACTIVE	100.04 %	100.00 %	129,434,328. 30	640,453,999. 86	100.09 %	100.00 %	158,919,511. 52	785,920,552. 27	145,466,552. 41
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:									
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	17.30%	17.29%	22,376,531.64	110,721,316.21	15.81%	15.79%	25,095,382.52	124,106,704.71	13,385,388.50
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	12.63%	12.62%	16,336,237.45	80,833,336.53	11.06%	11.05%	17,558,151.69	86,832,083.37	5,998,746.84
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.5	- obligatiuni din care:									
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	12.63%	12.62%	16,336,237.45	80,833,336.53	11.06%	11.05%	17,558,151.69	86,832,083.37	5,998,746.84
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	11.15%	11.15%	14,427,220.09	71,387,327.73	9.54%	9.54%	15,153,773.97	74,941,473.79	3,554,146.06
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.6	- alte titluri de creanta	1.48%	1.47%	1,909,017.36	9,446,008.80	1.51%	1.51%	2,404,377.72	11,890,609.58	2,444,600.78
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru, din care:									
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	4.67%	4.67%	6,040,294.19	29,887,979.68	4.75%	4.74%	7,537,230.83	37,274,621.35	7,386,641.67
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni									
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	4.67%	4.67%	6,040,294.19	29,887,979.68	4.75%	4.74%	7,537,230.83	37,274,621.35	7,386,641.67
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.6	- alte titluri de creanta	4.67%	4.67%	6,040,294.19	29,887,979.68	4.75%	4.74%	7,537,230.83	37,274,621.35	7,386,641.67
1.2.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.3	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.3	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.4	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Depozite bancare din care:									
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	79.39%	79.36%	102,721,102.95	508,274,289.51	81.83%	81.75%	129,923,063.08	642,521,516.16	134,247,226.65
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	3.41%	3.41%	4,416,318.71	21,852,386.59	2.60%	2.60%	4,125,871.26	20,404,083.75	-1,448,302.84

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu prestatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.06%	-0.06%	-79,625.00	-393,992.46	-0.14%	-0.14%	-224,805.34	-1,111,752.33	-717,759.87
12.1	Sume UF nealocate	-0.06%	-0.06%	-79,625.00	-393,992.46	-0.14%	-0.14%	-224,805.34	-1,111,752.33	-717,759.87
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.04%	0.04%	52,568.24	260,112.91	0.09%	0.09%	141,363.79	699,100.49	438,987.58
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.00%	0.00%	6,344.24	31,391.93	0.00%	0.00%	7,846.54	38,804.28	7,412.35
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	9,283.63	45,936.33	0.01%	0.01%	11,275.71	55,762.90	9,826.57
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	10,063.65	49,795.95	0.01%	0.01%	12,381.62	61,232.06	11,436.11
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	142.05	702.88	0.00%	0.00%	117.65	581.83	-121.05
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.02%	0.02%	26,734.67	132,285.82	0.07%	0.07%	109,742.27	542,719.42	410,433.60
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.96%	129,381,760.06	640,193,886.95	100.00%	99.91%	158,778,147.75	785,221,451.88	145,027,564.93

Fondul deschis de investitii BT Euro Fix este denominat in Euro si este operational din data de 07.11.2016

4.9481

4.9454

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

BT Euro 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	Creste re Zilnic a	Doband a Cumulata	Discou nt/ Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereIn Tot ObligEmisiune %	PondereIn Act TotalOPC VM %
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDVS5SSKL4	12	12/12/2019	12/06/2022	11/12/2022	1.813 %	1,200,000.00	5.036	1,148.23	0.00	5,940,158.46	7.904%	0.756%
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDVS5SSKL4	5	14/03/2022	12/06/2022	11/12/2022	1.813 %	477,500.00	5.036	478.43	2,442.73	2,375,874.80	7.904%	0.302%
Libra Internet Bank SA	LIBRA28E	ROS562L84EW2	7	28/09/2021	28/09/2021	27/09/2022	4.250 %	700,000.00	11.80	22,808.33	0.00	3,574,576.31	1.749%	0.455%
Total												11,890,609.57		1.513%

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	Creste re Zilnic a	Doband a Cumulata	Discou nt/ Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereIn Tot ObligEmisiune %	PondereIn Act TotalOPCV M %
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	110	08/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	11,209.00	0.005	194.68	-74.55	56,027.10	1.666%	0.007%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	605	12/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	61,710.00	0.005	1070.77	-429.84	308,350.27	1.666%	0.039%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	100	15/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	10,185.000	0.005	176.99	-65.52	50,920.16	1.666%	0.007%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	899	14/09/2021	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	90,259.600	0.005	1,591.11	-73.03	453,877.33	1.666%	0.058%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	130	15/09/2021	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	13,065.000	0.005	230.08	-13.16	65,684.40	1.666%	0.008%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	250	15/12/2021	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	24,950.000	0.005	442.47	7.41	125,612.55	1.666%	0.016%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	2,025	16/12/2021	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	202,196.250	0.005	3,583.97	44.82	1,017,887.18	1.666%	0.130%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	1,236	17/12/2021	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	123,600.000	0.005	2,187.55	0.00	622,069.75	1.666%	0.079%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	150	22/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	15,300.000	0.005	265.48	-105.47	76,455.93	1.666%	0.010%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	1,175	27/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	119,850.000	0.005	2,079.59	-821.83	598,926.32	1.666%	0.076%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	150	28/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	15,300.000	0.005	265.48	-104.80	76,459.23	1.666%	0.010%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	9,302	30/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000 %	950,664.40	0.005	16,463.27	-	4,747,553.46	1.666%	0.604%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	2,200	05/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000	224,840.00	0	0.005	3,893.7	-	1,122,889.4	1.666%	0.143%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	2,000	06/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000	204,440.00	0	0.005	3,539.7	1,676.35	1,020,946.1	1.666%	0.130%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	850	24/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000	86,105.000	0	0.005	1,504.3	3	431,410.16	1.666%	0.055%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	4	25/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000	406.400	0	0.005	7.08	-2.17	2,034.10	1.666%	0.0003%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	700	30/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000	71,190.000	0	0.005	1,238.9	0	356,207.65	1.666%	0.045%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	6,183	01/02/2022	12/08/2021	11/08/2022	2.000	618,368.010	0	0.005	10,943.06	-7.92	3,112,155.8	1.666%	0.396%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	5,233	09/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850	525,393.200	0	0.005	5,543.4	0	2,622,459.29	3.446%	0.334%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	221	10/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850	22,188.400	0	0.005	234.11	-27.59	110,751.84	3.446%	0.014%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	3,000	14/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850	303,000.00	0	0.005	3,177.95	-931.72	1,509,564.7	3.446%	0.192%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	2,000	15/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850	202,500.00	0	0.005	2,118.63	-775.48	1,008,085.90	3.446%	0.128%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	8,000	16/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850	811,200.000	0	0.005	8,474.5	3,469.9	4,036,458.33	3.446%	0.514%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	2,000	17/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850	202,800.00	0	0.005	2,118.63	-866.41	1,009,119.8	3.446%	0.128%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	9,000	18/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850	911,700.000	0	0.005	9,533.8	-	4,537,987.7	3.446%	0.577%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	1,000	23/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850	101,600.000	0	0.005	1,059.3	4	505,261.12	3.446%	0.064%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	2,500	06/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	254,125.000	0	0.005	2,648.2	-491.42	1,263,691.4	3.446%	0.161%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	2,500	07/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	254,375.000	0	0.005	2,648.2	9	1,264,563.1	3.446%	0.161%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	20,000	11/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	2,040,000.0	0	0.005	21,186.3	11,991.0	10,134,090.5	3.446%	1.290%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	8,077	14/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	824,257.850	0	0.005	8,556.0	-	4,094,147.1	3.446%	0.521%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	20,000	15/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	2,041,800.0	0	0.005	21,186.3	12,465.0	10,140,647.2	3.446%	1.290%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	6,000	12/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	612,000.00	0	0.005	6,355.8	-	3,040,984.32	3.446%	0.387%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	5,000	06/04/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	507,000.00	0	0.005	5,296.5	9	2,524,343.7	3.446%	0.321%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	1,677	20/05/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	169,377.000	0	0.005	1,776.47	8	844,387.76	3.446%	0.107%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	3,300	21/05/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850	333,300.00	0	0.005	3,495.7	-411.42	1,661,593.3	3.446%	0.211%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	5,000	15/06/2021	24/03/2022	23/03/2023	1.550	498,000.00	0	0.004	2,102.0	4	2,475,366.7	1.493%	0.315%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	5,000	28/06/2021	24/03/2022	23/03/2023	1.550	499,950.00	0	0.004	2,102.0	5	2,482,900.83	1.493%	0.316%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	7,500	12/08/2021	24/03/2022	23/03/2023	1.550	750,000.00	0	0.004	3,153.0	-808.08	3,724,643.25	1.493%	0.474%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	570	22/12/2021	24/03/2022	23/03/2023	1.550	55,974.000	0	0.004	239.63	0.00	278,622.94	1.493%	0.036%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	1,000	11/11/2021	24/03/2022	23/03/2023	1.550	98,300.000	0	0.004	420.41	126.19	489,435.55	1.493%	0.062%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	1,706	12/11/2021	24/03/2022	23/03/2023	1.550	168,041.000	0	0.004	717.22	247.43	836,412.04	1.493%	0.106%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	210	25/02/2022	24/03/2022	23/03/2023	1.550	20,160.000	0	0.004	88.29	371.08	100,487.65	1.493%	0.013%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

Total	74,941,473.89	9.536%
-------	---------------	--------

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	Doban da Cumul ata	Discou nt/ Prima Cumul ata	Valu ta	CursVal utar	Valoare Totala	PondereIn Tot ObligEmis iune	PondereI nAct TotalOPC VM
		Detinute			Cupon	%						BNR Valuta/ RON	RON	%	%
Barclays Bank plc	XS1998584087	1,000	06/09/2019	20/06/2022	19/06/2023	1.500%	1,000,000.00	0.0417	458.33	0.00	EU	4.9454	4,947.66	37.024%	0.630%
Barclays Bank plc	XS2019560486	500	05/11/2019	20/12/2021	19/12/2022	1.460%	500,000.00	0.0406	3,873.06	0.00	EU	4.9454	2,491.85381	19.993%	0.317%
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123768090	10	05/11/2020	12/11/2021	11/11/2022	1.250%	1,000,000.00	3.4722	7,951.39	0.00	EU	4.9454	4,984.72280	49.983%	0.634%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS2157785846	4	05/11/2020	29/04/2022	28/07/2022	1.585%	1,000,000.00	11.0069	2,773.75	0.00	EU	4.9454	4,959.11730	49.983%	0.631%
ING Bank NV	XS2183144737	1,000	05/06/2020	24/04/2022	23/04/2022	1.875%	1,000,000.00	0.0521	3,489.58	0.00	EU	4.9454	4,962.65739	99.966%	0.631%
ING Bank NV	XS2203969089	1,000	14/07/2020	19/04/2022	18/04/2023	1.450%	1,000,000.00	0.0403	2,900.00	0.00	EU	4.9454	4,959.74166	99.966%	0.631%
ING Bank NV	XS2404231032	1,500	26/01/2022	26/01/2022	12/07/2022	2.440%	1,500,000.00	0.0678	15,758.33	0.00	EU	4.9454	7,496.03126	59.979%	0.954%
Nomura Bank International plc.	XS1940169300	500	31/01/2019	30/06/2022	29/06/2022	1.900%	500,000.00	0.0528	26.39	0.00	EU	4.9454	2,472.83050	16.661%	0.315%
Total													37,274.62135		4.743%

III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT

IV. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA

V. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU

VI. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

VIII. ALTE VALORI MOBILIARE SI INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012

VIII.1. ALTE VALORI MOBILIARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012

VIII.2. ALTE INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012

IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta	TotalOPCVM
	RON	%
Banca Transilvania	163.17	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	403.99	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	567.16	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in valuta

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	TotalOPCVM
			Valuta/RON	RON	%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Banca Transilvania	224,805.34	EUR	4.9454	1,111,752.33	0.141%
Banca Transilvania	3,518,510.13	EUR	4.9454	17,400,440.00	2.214%
BRD-Groupe Societe Generale	382,441.11	EUR	4.9454	1,891,324.27	0.241%
Banca Romaneasca	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
First Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Alpha Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Credit Europe Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
EximBank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Credit Agricole Bank	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9454	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-224,805.34	EUR	4.9454	-1,111,752.33	-0.142%
Total				19,291,764.27	2.455%

X. DEPOZITE BANCARE

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

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

2. Depozite bancare denuminate in valuta

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/RON	Valoare Actualizata RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	23/11/2021	22/11/2022	0.10%	1,000,000.00	2.74	602.74	EUR	4.9454	4,948,380.79	0.630%
Alpha Bank	08/12/2021	07/12/2022	0.10%	1,000,000.00	2.74	561.64	EUR	4.9454	4,948,177.53	0.630%
Alpha Bank	15/12/2021	07/12/2022	0.10%	750,000.00	2.05	406.85	EUR	4.9454	3,711,062.04	0.472%
Alpha Bank	14/01/2022	13/01/2023	0.10%	1,200,000.00	3.29	552.33	EUR	4.9454	5,937,211.49	0.755%
Alpha Bank	11/04/2022	04/04/2023	0.15%	1,500,000.00	6.16	499.32	EUR	4.9454	7,420,569.34	0.944%
Alpha Bank	11/04/2022	05/04/2023	0.10%	1,500,000.00	4.11	332.88	EUR	4.9454	7,419,746.22	0.944%
Alpha Bank	12/05/2022	11/05/2023	0.13%	1,459,073.01	5.20	259.83	EUR	4.9454	7,216,984.63	0.918%
Alpha Bank	12/05/2022	11/05/2023	0.18%	1,500,000.00	7.40	369.86	EUR	4.9454	7,419,929.11	0.944%
Alpha Bank	31/05/2022	30/05/2023	0.20%	1,456,698.34	7.98	247.44	EUR	4.9454	7,205,179.66	0.917%
Banca Romaneasca	06/07/2021	06/07/2022	0.22%	508,498.45	3.06	1,103.37	EUR	4.9454	2,520,184.84	0.321%
Banca Romaneasca	13/07/2021	13/07/2022	0.22%	1,270,553.06	7.66	2,703.32	EUR	4.9454	6,296,762.10	0.801%
Banca Romaneasca	20/07/2021	20/07/2022	0.22%	715,156.79	4.31	1,491.44	EUR	4.9454	3,544,112.16	0.451%
Banca Romaneasca	19/08/2021	19/08/2022	0.22%	1,268,134.14	7.64	2,415.36	EUR	4.9454	6,283,375.50	0.800%
Banca Romaneasca	23/09/2021	23/09/2022	0.22%	508,391.09	3.06	861.06	EUR	4.9454	2,518,455.58	0.320%
Banca Romaneasca	06/10/2021	06/10/2022	0.22%	501,989.04	3.03	810.88	EUR	4.9454	2,486,546.73	0.316%
Banca Romaneasca	04/11/2021	04/11/2022	0.27%	978,007.84	7.23	1,729.06	EUR	4.9454	4,845,190.87	0.617%
Banca Romaneasca	12/01/2022	12/01/2023	0.25%	1,511,714.68	10.35	1,760.22	EUR	4.9454	7,484,738.77	0.952%
Banca Romaneasca	09/02/2022	09/02/2023	0.12%	1,002,187.95	3.29	467.87	EUR	4.9454	4,958,534.09	0.631%
Banca Romaneasca	10/02/2022	14/12/2022	0.18%	1,500,000.00	7.40	1,043.01	EUR	4.9454	7,423,258.10	0.945%
Banca Romaneasca	19/04/2022	19/04/2023	0.25%	501,100.00	3.43	250.55	EUR	4.9454	2,479,379.01	0.316%
Banca Romaneasca	21/04/2022	21/04/2023	0.25%	1,000,000.00	6.85	486.30	EUR	4.9454	4,947,804.95	0.630%
Banca Romaneasca	18/05/2022	18/05/2023	0.28%	1,380,380.95	10.59	465.93	EUR	4.9454	6,828,840.16	0.869%
Banca Romaneasca	08/06/2022	06/10/2022	0.22%	1,072,752.73	6.47	148.72	EUR	4.9454	5,305,926.83	0.675%
Banca Romaneasca	24/06/2022	22/06/2023	0.95%	1,214,303.03	31.61	221.24	EUR	4.9454	6,006,308.32	0.764%
Banca Transilvania	23/03/2022	23/09/2022	0.01%	500,000.00	0.14	13.89	EUR	4.9454	2,472,768.69	0.315%
Banca Transilvania	14/04/2022	14/10/2022	0.01%	500,000.00	0.14	10.83	EUR	4.9454	2,472,753.56	0.315%
Credit Agricole Bank	30/09/2021	21/09/2022	0.45%	1,000,000.00	12.33	3,378.08	EUR	4.9454	4,962,105.95	0.631%
Credit Agricole Bank	13/10/2021	13/10/2022	0.40%	1,000,000.00	10.96	2,860.27	EUR	4.9454	4,959,545.18	0.631%
Credit Agricole Bank	26/10/2021	25/10/2022	0.40%	1,000,000.00	10.96	2,717.81	EUR	4.9454	4,958,840.66	0.631%
Credit Europe Bank	14/07/2021	05/07/2022	0.20%	1,000,000.00	5.48	1,928.77	EUR	4.9454	4,954,938.54	0.631%
Credit Europe Bank	28/07/2021	26/07/2022	0.20%	339,129.78	1.86	628.09	EUR	4.9454	1,680,238.57	0.214%
Credit Europe Bank	04/08/2021	26/07/2022	0.20%	1,000,000.00	5.48	1,813.70	EUR	4.9454	4,954,369.47	0.630%
Credit Europe Bank	19/08/2021	11/08/2022	0.20%	1,000,000.00	5.48	1,731.51	EUR	4.9454	4,953,963.01	0.630%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

Credit Europe Bank	12/10/2021	11/10/2022	0.20%	1,002,500.00	5.49	1,439.21	EUR	4.9454	4,964,880.97	0.632%
Credit Europe Bank	19/10/2021	18/10/2022	0.20%	701,750.00	3.85	980.53	EUR	4.9454	3,475,283.56	0.442%
Credit Europe Bank	02/11/2021	02/11/2022	0.20%	1,309,667.82	7.18	1,729.48	EUR	4.9454	6,485,384.21	0.825%
Credit Europe Bank	10/11/2021	10/11/2022	0.20%	1,253,716.59	6.87	1,600.64	EUR	4.9454	6,208,045.83	0.790%
Credit Europe Bank	21/12/2021	20/12/2022	0.20%	1,000,000.00	5.48	1,052.05	EUR	4.9454	4,950,602.81	0.630%
Credit Europe Bank	05/01/2022	04/01/2023	0.20%	1,502,479.45	8.23	1,457.20	EUR	4.9454	7,437,568.31	0.946%
Credit Europe Bank	26/01/2022	26/01/2023	0.20%	1,003,249.07	5.50	857.57	EUR	4.9454	4,965,708.98	0.632%
Credit Europe Bank	16/02/2022	15/02/2023	0.20%	1,501,396.16	8.23	1,110.62	EUR	4.9454	7,430,497.03	0.946%
Credit Europe Bank	09/03/2022	09/03/2023	0.20%	1,001,989.04	5.49	625.90	EUR	4.9454	4,958,331.92	0.631%
Credit Europe Bank	13/04/2022	11/04/2023	0.20%	2,001,994.52	10.97	866.62	EUR	4.9454	9,904,949.48	1.260%
Credit Europe Bank	04/05/2022	04/05/2023	0.25%	1,308,641.38	8.96	519.87	EUR	4.9454	6,474,326.05	0.824%
Credit Europe Bank	26/05/2022	23/05/2023	0.25%	1,508,000.19	10.33	371.84	EUR	4.9454	7,459,503.04	0.949%
Credit Europe Bank	14/06/2022	23/11/2022	0.35%	1,415,827.58	13.58	230.80	EUR	4.9454	7,002,975.11	0.891%
EximBank	21/10/2021	19/10/2022	0.22%	1,312,747.43	8.02	2,029.65	EUR	4.9454	6,502,098.57	0.827%
EximBank	28/10/2021	27/10/2022	0.22%	702,117.50	4.29	1,055.52	EUR	4.9454	3,477,471.85	0.443%
EximBank	05/11/2021	02/11/2022	0.22%	1,011,184.51	6.18	1,470.71	EUR	4.9454	5,007,985.13	0.637%
EximBank	23/11/2021	19/07/2022	0.27%	1,007,345.72	7.56	1,662.12	EUR	4.9454	4,989,947.37	0.635%
EximBank	23/11/2021	02/08/2022	0.27%	1,511,694.87	11.34	2,494.30	EUR	4.9454	7,488,271.12	0.953%
EximBank	08/12/2021	08/12/2022	0.25%	1,507,568.15	10.47	2,146.19	EUR	4.9454	7,466,141.30	0.950%
EximBank	13/01/2022	11/01/2023	0.27%	1,513,857.63	11.35	1,918.81	EUR	4.9454	7,496,120.81	0.954%
EximBank	17/02/2022	16/02/2023	0.27%	1,551,758.74	11.64	1,559.52	EUR	4.9454	7,681,780.12	0.977%
EximBank	11/05/2022	09/05/2023	0.27%	1,502,285.46	11.27	574.62	EUR	4.9454	7,432,244.24	0.946%
First Bank	05/05/2022	08/11/2022	0.05%	1,500,000.00	2.08	118.75	EUR	4.9454	7,418,687.27	0.944%
First Bank	05/05/2022	21/02/2023	0.10%	1,500,000.00	4.17	237.50	EUR	4.9454	7,419,274.53	0.944%
First Bank	27/05/2022	24/05/2023	0.40%	1,500,000.00	16.67	583.33	EUR	4.9454	7,420,984.80	0.944%
First Bank	09/06/2022	15/09/2022	0.25%	1,000,000.00	6.94	152.78	EUR	4.9454	4,946,155.56	0.629%
First Bank	09/06/2022	09/06/2023	0.60%	1,000,000.00	16.67	366.67	EUR	4.9454	4,947,213.33	0.630%
Garanti Bank	11/02/2022	08/02/2023	0.22%	1,500,000.00	9.04	1,265.75	EUR	4.9454	7,424,359.64	0.945%
Garanti Bank	23/03/2022	21/03/2023	0.20%	1,000,000.41	5.48	547.95	EUR	4.9454	4,948,111.86	0.630%
Garanti Bank	14/04/2022	12/04/2023	0.22%	1,301,911.78	7.85	612.08	EUR	4.9454	6,441,501.50	0.820%
Garanti Bank	17/05/2022	16/05/2023	0.25%	1,306,304.10	8.95	402.63	EUR	4.9454	6,462,187.46	0.822%
Idea Bank	14/07/2021	14/07/2022	0.40%	1,164,334.34	12.76	4,491.46	EUR	4.9454	5,780,311.11	0.736%
Idea Bank	17/08/2021	04/08/2022	0.40%	500,000.00	5.48	1,742.47	EUR	4.9454	2,481,317.21	0.316%
Idea Bank	14/09/2021	14/09/2022	0.40%	1,003,471.23	11.00	3,189.11	EUR	4.9454	4,978,338.05	0.633%
Idea Bank	14/10/2021	12/10/2022	0.40%	507,833.01	5.57	1,446.98	EUR	4.9454	2,518,593.26	0.321%
Idea Bank	20/10/2021	12/10/2022	0.50%	500,000.00	6.85	1,739.73	EUR	4.9454	2,481,303.66	0.316%
Idea Bank	03/11/2021	03/11/2022	0.50%	335,560.02	4.60	1,103.21	EUR	4.9454	1,664,934.34	0.212%
Idea Bank	09/11/2021	09/11/2022	0.50%	750,000.00	10.27	2,404.11	EUR	4.9454	3,720,939.29	0.473%
Idea Bank	16/11/2021	09/11/2022	0.50%	257,271.35	3.52	800.01	EUR	4.9454	1,276,266.10	0.162%
Idea Bank	11/01/2022	10/01/2023	0.50%	1,007,015.72	13.79	2,358.90	EUR	4.9454	4,991,761.25	0.635%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

Idea Bank	27/01/2022	27/01/2023	0.50%	866,445.66	11.87	1,839.71	EUR	4.9454	4,294,018.47	0.546%
Idea Bank	15/02/2022	14/02/2023	0.45%	882,180.10	10.88	1,479.16	EUR	4.9454	4,370,048.50	0.556%
Idea Bank	17/03/2022	14/03/2023	0.45%	803,989.04	9.91	1,050.69	EUR	4.9454	3,981,243.48	0.507%
Idea Bank	29/03/2022	29/03/2023	0.45%	753,088.36	9.28	872.76	EUR	4.9454	3,728,639.32	0.474%
Idea Bank	05/05/2022	04/05/2023	0.45%	1,232,974.36	15.20	866.46	EUR	4.9454	6,101,836.39	0.776%
Intesa Sanpaolo Bank	16/07/2021	07/07/2022	0.25%	1,000,000.00	6.85	2,397.26	EUR	4.9454	4,957,255.41	0.631%
Intesa Sanpaolo Bank	11/08/2021	09/08/2022	0.25%	1,507,796.42	10.33	3,346.07	EUR	4.9454	7,473,204.07	0.951%
Intesa Sanpaolo Bank	26/08/2021	25/08/2022	0.20%	2,254,487.67	12.35	3,817.19	EUR	4.9454	11,168,220.86	1.421%
Intesa Sanpaolo Bank	09/09/2021	07/09/2022	0.20%	1,502,243.84	8.23	2,428.28	EUR	4.9454	7,441,205.50	0.947%
Intesa Sanpaolo Bank	21/09/2021	20/09/2022	0.20%	1,003,000.00	5.50	1,555.34	EUR	4.9454	4,967,927.98	0.632%
Intesa Sanpaolo Bank	05/10/2021	05/10/2022	0.25%	1,002,700.00	6.87	1,847.44	EUR	4.9454	4,967,888.91	0.632%
Intesa Sanpaolo Bank	26/10/2021	26/10/2022	0.25%	1,002,479.45	6.87	1,702.84	EUR	4.9454	4,966,083.10	0.632%
Intesa Sanpaolo Bank	22/11/2021	17/11/2022	0.25%	750,000.00	5.14	1,135.27	EUR	4.9454	3,714,664.36	0.473%
Intesa Sanpaolo Bank	18/01/2022	17/01/2023	0.10%	1,500,000.00	4.11	673.97	EUR	4.9454	7,421,433.05	0.944%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2022	31/01/2023	0.10%	1,500,000.00	4.11	612.33	EUR	4.9454	7,421,128.22	0.944%
Intesa Sanpaolo Bank	22/02/2022	22/02/2023	0.12%	1,000,000.00	3.29	424.11	EUR	4.9454	4,947,497.39	0.630%
Intesa Sanpaolo Bank	22/03/2022	15/03/2023	0.15%	750,000.00	3.08	311.30	EUR	4.9454	3,710,589.50	0.472%
Intesa Sanpaolo Bank	22/03/2022	22/03/2023	0.20%	750,762.33	4.11	415.49	EUR	4.9454	3,714,874.79	0.473%
Intesa Sanpaolo Bank	19/04/2022	19/04/2023	0.25%	1,014,779.59	6.95	507.39	EUR	4.9454	5,021,000.23	0.639%
Intesa Sanpaolo Bank	19/05/2022	17/05/2023	0.30%	1,508,798.55	12.57	540.65	EUR	4.9454	7,464,286.08	0.950%
Intesa Sanpaolo Bank	15/06/2022	15/12/2022	0.45%	600,000.00	7.50	120.00	EUR	4.9454	2,967,833.45	0.378%
Intesa Sanpaolo Bank	15/06/2022	15/03/2023	0.60%	655,753.14	10.93	174.87	EUR	4.9454	3,243,826.38	0.413%
Intesa Sanpaolo Bank	21/06/2022	21/06/2023	1.15%	1,307,378.96	41.76	417.63	EUR	4.9454	6,467,577.26	0.823%
Libra Internet Bank	21/06/2022	16/06/2023	1.00%	1,500,000.00	41.10	410.96	EUR	4.9454	7,420,132.36	0.944%
Libra Internet Bank	24/06/2022	23/03/2023	0.65%	1,500,000.00	26.71	186.99	EUR	4.9454	7,419,024.74	0.944%
Patria Bank	18/08/2021	18/08/2022	0.15%	752,610.62	3.09	980.46	EUR	4.9454	3,726,809.33	0.474%
Patria Bank	25/08/2021	24/08/2022	0.15%	1,510,518.38	6.21	1,924.36	EUR	4.9454	7,479,634.33	0.952%
Patria Bank	07/09/2021	06/09/2022	0.10%	752,625.00	2.06	612.41	EUR	4.9454	3,725,060.29	0.474%
Patria Bank	03/11/2021	03/11/2022	0.15%	1,091,352.96	4.49	1,076.40	EUR	4.9454	5,402,500.16	0.687%
Patria Bank	07/02/2022	07/02/2023	0.18%	1,500,000.00	7.40	1,065.21	EUR	4.9454	7,423,367.89	0.945%
Patria Bank	18/03/2022	07/03/2023	0.20%	752,183.86	4.12	432.76	EUR	4.9454	3,721,990.23	0.474%
Patria Bank	18/03/2022	16/03/2023	0.20%	750,000.00	4.11	431.51	EUR	4.9454	3,711,183.99	0.472%
Patria Bank	30/03/2022	30/03/2023	0.20%	1,001,474.52	5.49	510.34	EUR	4.9454	4,955,215.93	0.631%
Patria Bank	06/04/2022	06/04/2023	0.30%	1,506,991.31	12.39	1,065.22	EUR	4.9454	7,457,942.76	0.949%
Patria Bank	27/04/2022	27/04/2023	0.35%	1,557,389.91	14.93	970.70	EUR	4.9454	7,706,716.56	0.981%
Patria Bank	09/06/2022	08/06/2023	0.85%	1,513,244.04	35.24	775.28	EUR	4.9454	7,487,431.14	0.953%
Patria Bank	28/06/2022	28/06/2023	1.30%	1,502,700.00	53.52	160.56	EUR	4.9454	7,432,246.61	0.946%
ProCredit Bank	15/12/2021	13/12/2022	0.35%	1,511,418.48	14.49	2,869.62	EUR	4.9454	7,488,760.37	0.953%
ProCredit Bank	06/01/2022	05/01/2023	0.30%	1,000,000.00	8.22	1,446.58	EUR	4.9454	4,952,553.92	0.630%
ProCredit Bank	18/01/2022	18/01/2023	0.30%	1,517,278.63	12.47	2,045.21	EUR	4.9454	7,513,664.12	0.956%

BT Euro Fix – Raport semestrial 2022

ProCredit Bank	02/02/2022	02/02/2023	0.30%	1,010,532.85	8.31	1,237.56	EUR	4.9454	5,003,609.38	0.637%
ProCredit Bank	12/04/2022	05/04/2023	0.35%	1,000,000.00	9.59	767.12	EUR	4.9454	4,949,193.71	0.630%
ProCredit Bank	11/05/2022	10/05/2023	0.35%	1,500,000.00	14.38	733.56	EUR	4.9454	7,421,727.75	0.944%
Vista Bank	15/07/2021	12/07/2022	0.10%	505,417.24	1.40	492.78	EUR	4.9454	2,501,927.41	0.318%
Total									642,521,516.16	81.754%

X.2. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ALT STAT MEMBRU

X.3. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DINTR-UN STAT TERT

XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

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

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

Fondul deschis de investitii BT Euro 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	158,778,147.75	113,133,708.41	45,644,439.34
Numar Unitati de Fond in Circulatie	15,554,835.44	11,109,156.07	4,445.679.37
Valoare Unitara a Activului Net	10.210	10.184	0.026

Fondul deschis de investitii BT Euro Fix :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	81,939,009.58	113,133,708.41	129,381,760.06
Valoare Unitara a Activului Net	10.156	10.184	10.196

Fondul deschis de investitii BT Euro Fix este denominat in Euro si este operational din data de 07.11.2016

Director General Adjunct, Calin Condor