

BT Euro Fix
Raport
anual
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 implicit 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 31 decembrie 2022 și evoluția acestuia în decursul anului 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 devin 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 platformelor 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 denumite, 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.

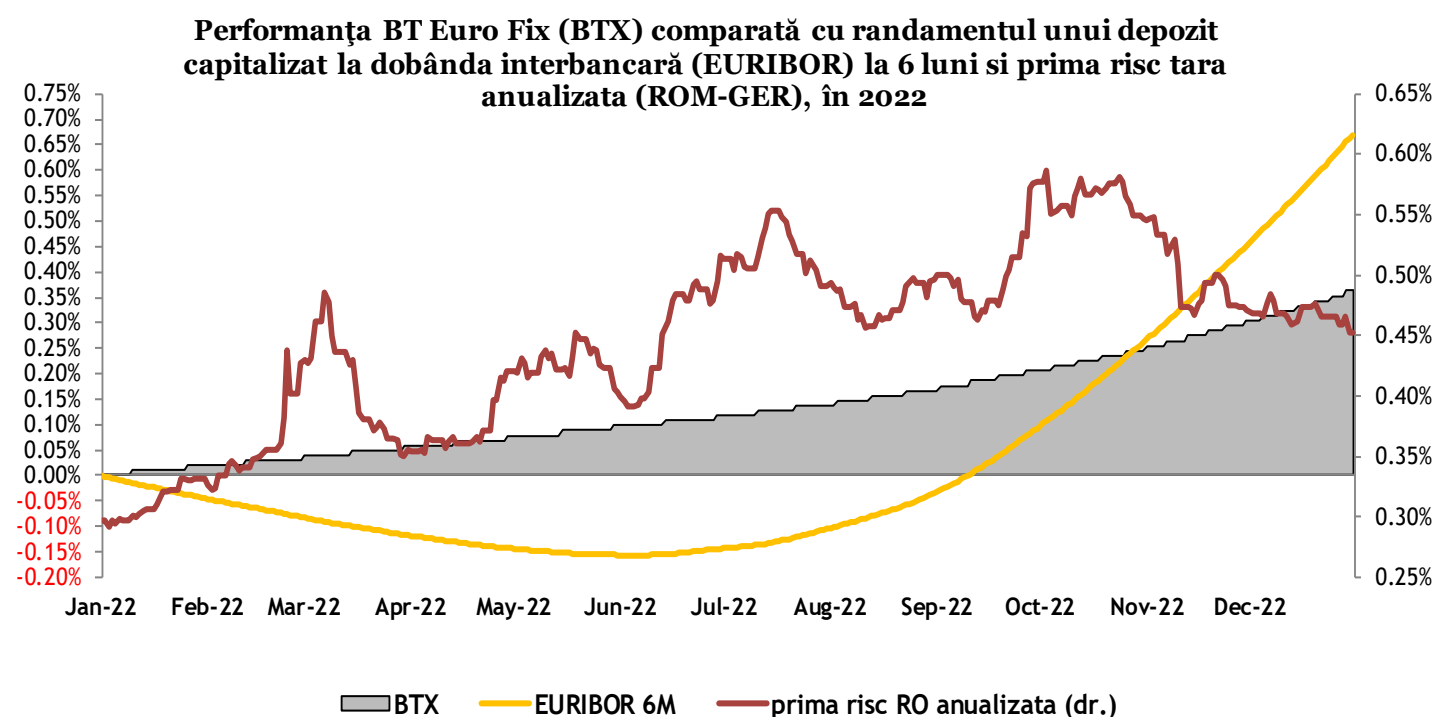
Obiectivele BT Euro Fix

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 sunt utilizați randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară din zona euro (EURIBOR) la 6 luni, respectiv 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 decursul anului 2022, au înregistrat un avans de 0.36%, comparativ cu 0.67%/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 0.45%.



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor Fondului

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 decursul anului 2022, Banca Centrală Europeană a înăsprit parametrii politicii monetare în medie cu +2.50 p.p. (dobânda la facilitatea de creditare se majorează la 2.75%, dobânda la facilitatea de depozit urcă la 2.00%, iar dobânda principală pentru refinanțare este ajustată la 2.50%).

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 (31 decembrie 2022), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, lista primilor 10 emitenți fiind prezentată mai jos:

Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2022

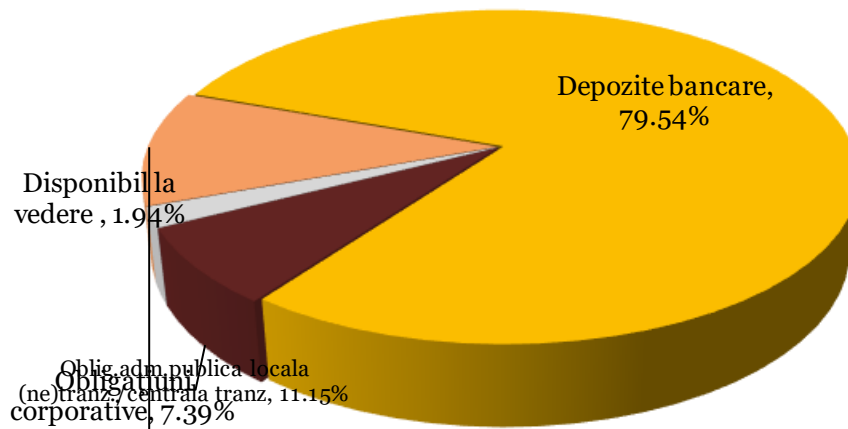
Banca	Maturitate medie (nr. zile)	Suma medie/ depozit (EUR)	Suma totala plasata (EUR)	Valoare actualizata (EUR)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	169	1,054,152	20,028,880	20,093,748	14.91%
Credit Europe Bank	123	1,171,308	16,398,317	16,442,439	12.20%
Patria Bank	131	1,235,050	12,350,501	12,391,812	9.19%
EximBank	165	1,302,173	9,115,214	9,145,322	6.79%
Banca Romaneasca	123	989,129	8,902,162	8,928,701	6.62%
ProCredit Bank	89	1,171,302	7,027,811	7,049,837	5.23%
Banca Transilvania	108	777,778	7,000,000	7,011,227	5.20%
Alpha Bank	127	1,281,685	6,408,426	6,416,003	4.76%
Idea Bank	63	924,282	5,545,693	5,567,214	4.13%
Garanti Bank	88	1,277,054	5,108,216	5,116,807	3.80%
Libra Internet Bank	150	1,500,000	4,500,000	4,520,447	3.35%
First Bank	197	1,125,170	4,500,681	4,517,367	3.35%
			106,885,902	107,200,924	79.54%

Top 10 dețineri de obligațiuni la 31 decembrie 2022

Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (EUR)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	ROV1AN91PRA1	99,508	10,064,303	7.47%
ING Bank NV	XS2404231032	1,500	1,517,080	1.13%
BT Leasing Transilvania IFN SA	ROGDVS5SSKL4	17	1,688,039	1.25%
ING Bank NV	XS2183144737	1,000	1,012,865	0.75%
ING Bank NV	XS2203969089	1,000	1,010,150	0.75%
Barclays Bank plc	XS1998584087	1,000	1,007,958	0.75%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS2157785846	4	1,006,462	0.75%
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123768090	10	1,001,701	0.74%
Ministerul Finantelor Publice	ROJQC1L9FV15	28,069	2,848,835	2.11%
Ministerul Finantelor Publice	ROVJSKSV4CU2	20,986	2,117,843	1.57%
			23,275,236	17.27%

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 31 decembrie 2022 este prezentată mai jos.

BT EURO FIX la 31.12.2022

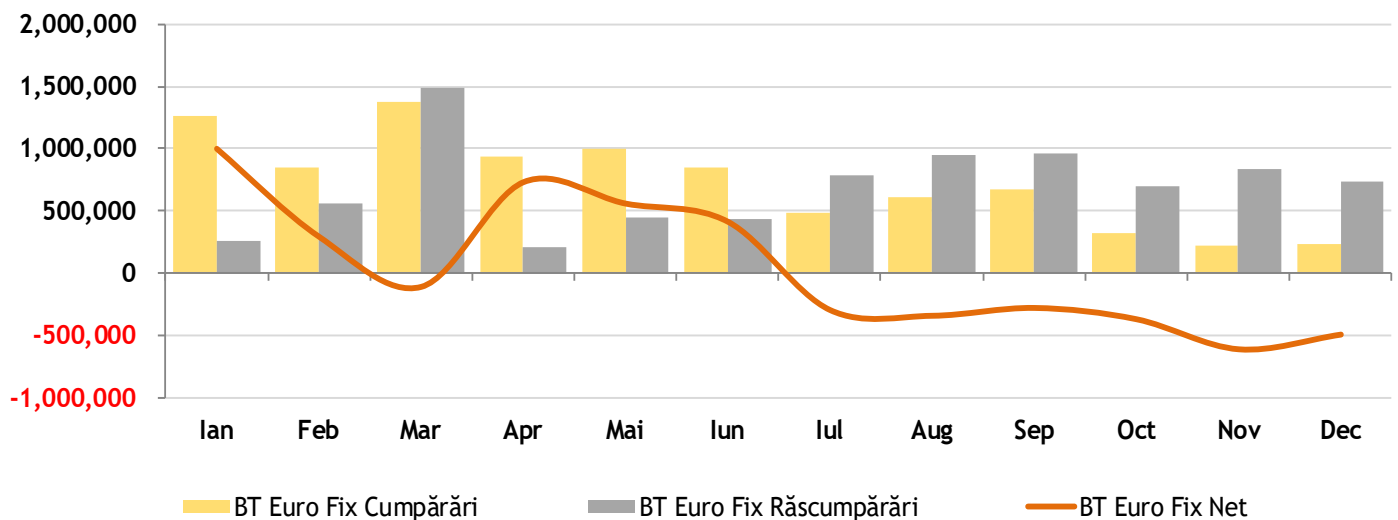


Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2022

Activul net¹ al Fondului la data de 31 decembrie 2022 a fost de 134,526,802.56 EUR, față de 129,381,760.06 EUR la aceeași dată a anului trecut, reprezentând un avans de 4%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2022 a fost de 13,146,433.44 unități de fond, în creștere cu 4% de la 12,689,582.83 la aceeași dată a anului trecut.

În 2022, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Euro Fix a fost de 8,799,831.65 unități în valoare totală de 89,805,566.05 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 8,342,981.03 unități în valoare totală de 85,189,654.29 EUR, rezultând un volum al intrărilor nete de 456,850.62 unități de fond în valoare de 4,615,911.76 EUR.

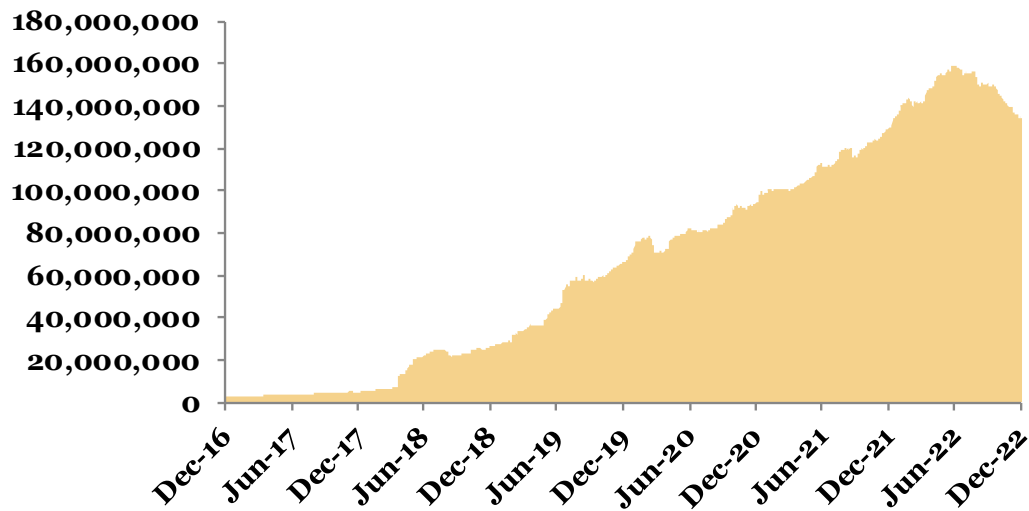
Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



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.

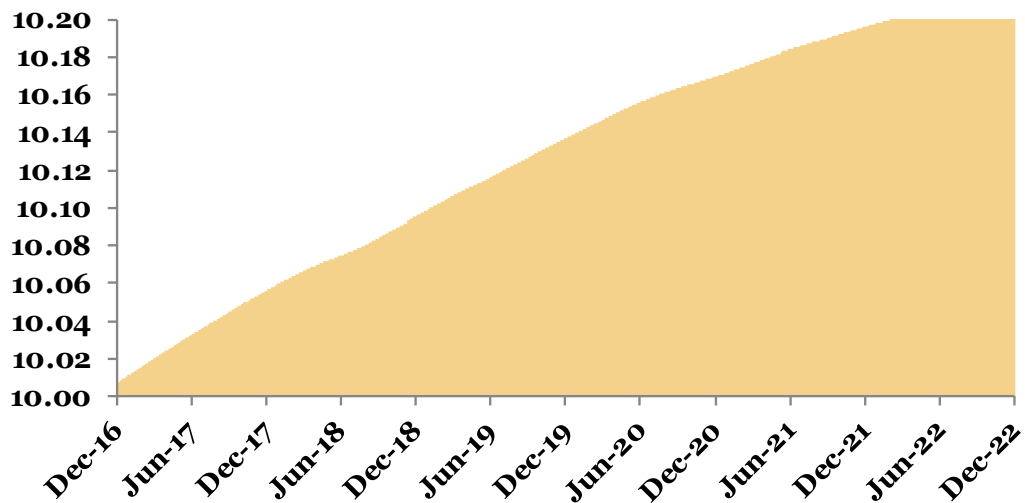
Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

BT Euro Fix VAN



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

BT Euro Fix VUAN



La data de 31 decembrie 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 10.233 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 10.040 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de -1,730,707.06 EUR. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de -2,129,684.13 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 88,131.71 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 122,135.90 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 131,464,330.98 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 530,352.05 EUR.

Remunerații**BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2022**

În anul 2016, BT Asset Management SAI. a implementat Politica de remunerare, conformă cu prevederile Legii 74/2015, a OUG 32/2012 și a Ghidurilor ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM și DAFIA, fiind armonizată și la cerințele politicii Grupului Banca Transilvania. Prevederile Politicii de remunerare sunt aplicabile începând cu remunerația variabilă aferentă anului 2017. Fondul nu plătește comisioane de performanță către BT Asset Management SAI.

Cuantumul total al remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2022, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile, plătite de Administrator personalului sau și numărul beneficiarilor este prezentată în cele ce urmează:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	6,525,750	7,608,810	98,297	43
Remunerații fixe	6,271,377	6,271,377		43
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	254,373	1,337,433		37
numerar	172,604	738,029		37
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	81,769	599,404	98,297	19
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	5,102,781	5,988,922	98,297	
A. Membri CA/CS, din care	164,160	164,160		3
Remunerații fixe	164,160	164,160		3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	0	0		0
- numerar	0	0		0
alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0	0		0

Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0	0
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,502,738	1,818,778	98,297
Remunerații fixe	1,420,969	1,420,969	4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	81,769	397,809	98,297
- numerar	0	198,906	3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	81,769	198,903	98,297
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0	0

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) ***	976,340	1,138,186		5
Remunerații fixe	936,004	936,004		5
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	40,336	202,182		4
- numerar	40,336	91,734		4
alte forme (unitati de fond)	0	110,448		4
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****	2,459,543	2,867,798		13
Remunerații fixe	2,353,099	2,353,099		12
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	106,444	514,699		12
- numerar	106,444	233,830		12
alte forme (unitati de fond)	0	280,869		11
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță.	0	0		0

Funcțiile cu atribuții de control, prezentate în secțiunea C de mai sus, sunt:

- ✓ Director economic
- ✓ Ofiter de conformitate
- ✓ Administrator risc
- ✓ Auditor intern

Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat, prezentate în secțiunea D de mai sus, sunt:

- ✓ Consilier director general

- ✓ Director marketing si vanzari
- ✓ Director directie operatiuni
- ✓ Manager tehnologia informatiilor si comunicatii
- ✓ Analist investitii
- ✓ Manager fond
- ✓ Manager de zona

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor de investitii administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate și nu afectează obligația societății de acționa în interesul investitorilor acestora.

Principiile Politicii de remunerare sunt revizuite, analizate și avizate cel puțin anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare, asigurându-se astfel că acestea (i)previn acordarea de stimulente care ar putea conduce la o asumare excesivă a riscurilor respective (ii)corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale BT Asset Management SAI S.A și ale Grupului Financiar Banca Transilvania.

Comitetul de Remunerare și Nominalizare este numit de către Consiliul de Administrație al BT Asset Management SAI S.A și este format din minim 3 membri neexecutivi ai structurii de conducere ai societății.

Modificarea Politicii de remunerare se efectuează cu respectarea principiilor ce derivă din apartenența la Grupul Financiar Banca Transilvania și este aprobată de către Consiliul de Administrație al societății.

Criteriile² în baza cărora se efectuează evaluarea acordării de prime periodice (performanța anuală, performanța pe termen scurt, proiecte speciale) sunt, de asemenea, revizuite și aprobate anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare.

Anual sunt aprobate criteriile cantitative/calitative astfel:

- a) criteriile de performanță pe termen scurt - de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;
- b) criteriile colective de performanță anuală a Conducerii executive – de către Consiliul de Administrație
- c) criteriile colective de performanță anuală a celorlalți angajați – de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;

Politicele și practicile de remunerare se aplică tuturor angajaților BT Asset Management SAI S.A.

Remunerația anuală a angajaților BT Asset Management SAI S.A. are două componente:

- (i) componenta fixă : salariul de bază, indemnizațiile, tichete de masă acordate conform prevederilor legale și ale Contractului Colectiv de Munca, prima de vacanță (o singură dată pe an), pensie³ facultativă privată (pilon III), asigurare medicala în funcție de opțiunea angajatilor⁴

² Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorității de Supraveghere Financiară

³ Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

⁴ Începând cu luna decembrie 2020

(ii) componenta variabilă, structurată astfel:

- a) *Componenta variabilă standard*
- b) *Prime anuale de performanță*
- c) *Prime periodice pentru atingerea/depășirea obiectivelor pe termen scurt*
- d) *Prime pentru proiecte speciale*
- e) *Componenta variabilă extraordinară*

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2022, Comitetul de Remunerare și Nominalizare a analizat și avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2022. Modificările intervenite în cursul anului 2021 au vizat alinierea la prevederile de Grup.

Sumarul Politicii de remunerare este publicat pe pagina de internet a BT Asset Management SAI S.A.

Pe parcursul anului 2022, Comitetul de Remunerare și Nominalizare nu a sesizat nereguli în elaborarea sau aplicarea Politicii de remunerare în cadrul BT Asset Management SAI S.A.

Ca urmare a apartenenței la Grup, punerea în aplicare a Politicii de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. face obiectul anual, unei evaluări independente din partea Direcției de Audit a Băncii Transilvania.

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

În decursul anului 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 decursul anului 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 anului 2022 investitorii fondului au fost informați referitor la:

- Reducerea comisionului datorat de către fond băncii de depozitare – BRD Groupe Societe Generale, pentru serviciile prestate (01.07.2022)

Prin Autorizatia ASF nr.144/23.09.2022 au fost autorizate:

A. Modificările documentelor - Prospect de emisiune, Reguli, Contract de societate - ale Fondului determinate de modificarea politicii de investiții a acestuia în sensul creșterii de la 20% la 40% a procentului din activul total care poate fi investit în obligațiuni municipale sau corporative, pe diferite maturități

B. Modificările documentelor - Prospect de emisiune, Reguli, Contract de societate - ale Fondului ca urmare a modificării politicii de investiții a acestuia în scopul posibilității de a investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a :

- New York Stock Exchange – www.nyse.com
- Nasdaq - www.nasdaq.com
- London Stock Exchange - www.londonstockexchange.com ,

urmare a primirii din partea Autorității de Supraveghere Financiară a avizului care permite posibilitatea alegerii de către BT Asset management SAI a unei bursei sau piețe reglementate dintr-un stat terț, dintre cele mai sus menționate.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 40% din activele sale totale.

Nota de informare referitoare la autorizarea menționată mai sus a fost publicată în data de 27.09.2022.

Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2022

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 31.12.2022 și până la data acestui raport.

BT Asset Management SAI S.A.

BERNAT Aurel,

Director General



BT Euro Fix – Raport anual 2022

Fondul deschis de investitii BT Euro Fix: Situația activelor și obligațiilor la 31/12/2022

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare(*)				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		12/31/2021		12/31/2022		12/31/2021		12/31/2022		
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.04 %	100.00 %	129,434,328.30	640,453,999.86	100.19 %	100.00 %	134,776,945.36	666,795,459.48	26,341,459.66
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	17.30%	17.29%	22,376,531.64	110,721,316.21	18.57%	18.54%	24,988,086.41	123,626,058.75	12,904,742.54
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:	12.63%	12.62%	16,336,237.45	80,833,336.53	12.95%	12.93%	17,426,870.44	86,217,698.86	5,384,362.33
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.5	- obligatiuni din care:	12.63%	12.62%	16,336,237.45	80,833,336.53	12.95%	12.93%	17,426,870.44	86,217,698.86	5,384,362.33
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	11.15%	11.15%	14,427,220.09	71,387,327.73	11.17%	11.15%	15,030,981.19	74,364,276.34	2,976,948.61
	- 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	1.48%	1.47%	1,909,017.36	9,446,008.80	1.78%	1.78%	2,395,889.26	11,853,422.52	2,407,413.72
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru, din care:	4.67%	4.67%	6,040,294.19	29,887,979.68	5.62%	5.61%	7,561,215.97	37,408,359.89	7,520,380.21
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni	4.67%	4.67%	6,040,294.19	29,887,979.68	5.62%	5.61%	7,561,215.97	37,408,359.89	7,520,380.21
	- 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	4.67%	4.67%	6,040,294.19	29,887,979.68	5.62%	5.61%	7,561,215.97	37,408,359.89	7,520,380.21
1.2.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si 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 anual 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
.	- Obligatiuni Corporative	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.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	79.39%	79.36%	102,721,102.95	508,274,289.51	79.69%	79.54%	107,200,924.35	530,365,853.13	22,091,563.62
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	79.39%	79.36%	102,721,102.95	508,274,289.51	79.69%	79.54%	107,200,924.35	530,365,853.13	22,091,563.62
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	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	1.95%	1.94%	2,620,512.59	12,964,724.00	-8,887,662.59
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata									

BT Euro Fix – Raport anual 2022

	reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.06%	-0.06%	-79,625.00	-393,992.46	-0.02%	-0.02%	-32,578.00	-161,176.40	232,816.06
12.1	Sume UF nealocate	-0.06%	-0.06%	-79,625.00	-393,992.46	-0.02%	-0.02%	-32,578.00	-161,176.40	232,816.06
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	0.19%	0.19%	250,142.81	1,237,556.54	977,443.63
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.00%	0.00%	6,344.24	31,391.93	0.01%	0.01%	6,818.92	33,735.92	2,343.99
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	9,283.63	45,936.33	0.01%	0.01%	9,098.76	45,015.21	-921.12
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu 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%	10,492.89	51,912.52	2,116.57
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	142.05	702.88	0.00%	0.00%	237.25	1,173.77	470.89
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	0.17%	0.17%	223,494.99	1,105,719.11	973,433.29
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.96%	129,381,760.06	640,193,886.95	100.00%	99.81%	134,526,802.55	665,557,902.94	25,364,015.99

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

4.9481

4.9474

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Euro Fix-Situatia detaliata la data de 31.12.2022

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	Cres tere Zilnica	Doba nda Cum ulata	Disco unt/ Prim a Cum ulata	Valoare Totala RON	Pondere InTot ObligEm isiune %	Ponder eInAct TotalO PCVM %
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDVS5SS KL4	12	12/12/2019	12/12/2022	6/11/2023	4.206 %	1,200,000.00	11.6833	2,804.00	0.00	5,950,752.51	7.907%	0.892%

BT Euro Fix – Raport anual 2022

BT Leasing Transilvania IFN SA	ROGDVS5SS	3/14/202	12/12/20	6/11/20	4.206	477,50	11.6	1,168	6,566	2,400,6		
BTL24E	KL4	5	2	22	%	0.00	833	.33	.24	49.49	7.907%	0.360%
LIBRA2	ROS562L84E									3,502,0		
Libra Internet Bank SA	8E	7	1	2	%	0.00	056	.69	0.00	20.53	1.750%	0.525%
										11,853,		
Total										422.53		1.778%

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiuni	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valoare Totala RON	Ponderel nTot ObligEmisiune %	Ponderel nAct TotalOP CVM %
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	110	10/8/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	11,209.00	0.005	85.59	-96.29	55,402.47	1.667%	0.008%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	605	10/12/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	61,710.00	0.005	470.74	555.98	304,882.32	1.667%	0.046%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	100	10/15/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	10,185.00	0.005	77.81	-84.84	50,354.50	1.667%	0.008%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	899	9/14/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	90,259.60	0.005	699.50	-	449,420.00	1.667%	0.067%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	130	9/15/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	13,065.00	0.005	101.15	-21.55	65,031.62	1.667%	0.010%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	250	12/15/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	24,950.00	0.005	194.52	14.30	124,470.73	1.667%	0.019%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	2,025	12/16/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	202,196.250	0.005	1,575.62	86.69	1,008,569.81	1.667%	0.151%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	1,236	12/17/2021	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	123,600.000	0.005	961.71	0.00	616,256.60	1.667%	0.092%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	150	10/22/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	15,300.000	0.005	116.71	-	75,595.23	1.667%	0.011%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	1,175	10/27/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	119,850.000	0.005	914.25	1,068.91	592,180.69	1.667%	0.089%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	150	10/28/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	15,300.000	0.005	116.71	-	75,598.00	1.667%	0.011%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	9,302	10/30/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	950,664.400	0.005	7,237.72	9,289.22	4,693,167.46	1.667%	0.704%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	2,200	11/5/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	224,840.000	0.005	1,711.78	2,187.87	1,110,018.02	1.667%	0.167%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	2,000	11/6/2020	8/12/2022	8/11/2023	2.00 0%	204,440.000	0.005	1,556.16	2,005.66	1,009,222.65	1.667%	0.151%

BT Euro Fix – Raport anual 2022

ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	850	11/24/2020	8/12/2022	8/11/2 023	2.00 0%	86,105.0 00	0.005	661.3 7	- 492.82	426,829. 75	1.667%	0.064%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	4	11/25/2020	8/12/2022	8/11/2 023	2.00 0%	406.400	0.005	3.11	-2.85	2,011.91	1.667%	0.0003%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	700	11/30/2020	8/12/2022	8/11/2 023	2.00 0%	71,190.0 00	0.005	544.6 6	- 528.43	352,285. 71	1.667%	0.053%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	6,183	2/1/2022	8/12/2022	8/11/2 023	2.00 0%	618,368. 010	0.005	4,810. 88	3,083,02 -17.64	8.01	1.667%	0.462%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	5,233	12/9/2020	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	525,393. 200	0.005	742.6 6	- 865.56	2,598,72 2.28	3.447%	0.390%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	221	12/10/2020	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	22,188.4 00	0.005	31.36	-36.53	109,749. 35	3.447%	0.017%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	3,000	12/14/2020	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	303,000. 000	0.005	425.7 5	1,235. 68	1,495,05 5.16	3.447%	0.224%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	2,000	12/15/2020	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	202,500. 000	0.005	283.8 4	1,028. 93	998,162. 24	3.447%	0.150%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	8,000	12/16/2020	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	811,200. 000	0.005	1,135. 34	4,605. 95	3,996,16 0.38	3.447%	0.599%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	2,000	12/17/2020	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	202,800. 000	0.005	283.8 4	1,150. 58	999,044. 59	3.447%	0.150%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	9,000	12/18/2020	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	911,700. 000	0.005	1,277. 26	4,803. 97	4,493,09 6.52	3.447%	0.674%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	1,000	12/23/2020	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	101,600. 000	0.005	141.9 2	- 654.34	500,120. 66	3.447%	0.075%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	2,500	1/6/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	254,125. 000	0.005	354.7 9	1,667. 94	1,250,76 1.35	3.447%	0.188%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	2,500	1/7/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	254,375. 000	0.005	354.7 9	1,767. 58	1,251,50 5.27	3.447%	0.188%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	20,000	1/11/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	2,040,00 0.000	0.005	2,838. 36	16,107 .38	10,027,0 48.82	3.447%	1.504%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	8,077	1/14/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	824,257. 850	0.005	1,146. 27	6,650. 97	4,050,69 9.34	3.447%	0.608%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	20,000	1/15/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	2,041,80 0.000	0.005	2,838. 36	16,776 .23	10,032,6 45.07	3.447%	1.505%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	6,000	2/12/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	612,000. 000	0.005	851.5 1	4,701. 59	3,008,76 0.88	3.447%	0.451%

BT Euro Fix – Raport anual 2022

ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	5,000	4/6/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	507,000. 000	0.005	709.5 9	2,610. 10	2,498,92 9.21	3.447%	0.375%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	1,677	5/20/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	169,377. 000	0.005	238.0 0	- 597.41	836,197. 59	3.447%	0.125%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	3,300	5/21/2021	12/4/2022	12/3/2 023	1.85 0%	333,300. 000	0.005	468.3 3	1,174. 31	1,645,47 5.67	3.447%	0.247%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	5,000	6/15/2021	3/24/2022	3/23/2 023	1.55 0%	498,000. 000	0.004	6,008. 90	- 648.31	2,496,74 1.09	1.494%	0.374%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	5,000	6/28/2021	3/24/2022	3/23/2 023	1.55 0%	499,950. 000	0.004	6,008. 90	15.95	2,503,26 0.01	1.494%	0.375%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	7,500	8/12/2021	3/24/2022	3/23/2 023	1.55 0%	750,000. 000	0.004	9,013. 36	- 0.00	3,755,14 2.68	1.494%	0.563%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	570	12/22/2021	3/24/2022	3/23/2 023	1.55 0%	55,974.0 00	0.004	685.0 2	247.75	281,540. 51	1.494%	0.042%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	1,000	11/11/2021	3/24/2022	3/23/2 023	1.55 0%	98,300.0 00	0.004	1,201. 78	443.66	494,470. 09	1.494%	0.074%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	1,706	11/12/2021	3/24/2022	3/23/2 023	1.55 0%	168,041. 000	0.004	2,050. 24	666.66	844,807. 61	1.494%	0.127%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	210	2/25/2022	3/24/2022	3/23/2 023	1.55 0%	20,160.0 00	0.004	252.3 7	175.00	101,853. 95	1.494%	0.015%
											74,364,2		
Total											76.29	11.152%	

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 Achiziti	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discont/Prima Cumulata	Valuta	CursValutar	Valoare Totala	Pondere InTotal Obligatiuni	Pondere InTotal Obligatiuni PCVM
		Detinute		Cupon		%						BNR Valuta/ RON	RON	%	%
Barclays Bank plc	XS1998584087	1,000	9/6/2019	6/20/2022	6/19/2022	1.500%	1,000,000.00	0.0417	7,958.33	0.00	EU R	4.9474	4,986,773.04	37.037%	0.748%
Barclays Bank plc	XS2019560486	500	11/5/2019	12/20/2022	12/19/2022	1.460%	500,000.00	0.0406	223.06	0.00	EU R	4.9474	2,474,803.55	20.000%	0.371%
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123768090	10	11/5/2020	11/12/2022	11/11/2022	1.250%	1,000,000.00	3.4722	1,701.39	0.00	EU R	4.9474	4,955,817.45	50.000%	0.743%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS2157785846	4	4/24/2020	10/29/2022	1/28/2022	3.635%	1,000,000.00	25.243	6,462.22	0.00	EU R	4.9474	4,979,371.20	50.000%	0.747%
ING Bank NV	XS2183144737	1,000	6/5/2020	4/24/2022	4/23/2022	1.875%	1,000,000.00	0.0521	12,864.58	0.00	EU R	4.9474	5,011,046.24	100.000%	0.752%

BT Euro Fix – Raport anual 2022

ING Bank NV	XS2203969 089	1,000	7/14/20 20	4/19/202 2	4/18/202 3	1.450 %	1,000,000 .00	10,15 0.0403	EU R	4.9474	4,997,6 16.11	100.000 %	0.750%
ING Bank NV	XS2404231 032	1,500	1/26/20 22	7/13/202 2	7/12/202 3	2.440 %	1,500,000 .00	17,08 0.0678	EU R	4.9474	7,505,6 01.59	60.000 %	1.126%
Nomura Bank International plc.	XS1940169 300	500	1/31/20 19	6/30/202 2	6/29/202 3	1.900 %	500,000.0 0	4,776 0.0528	EU R	4.9474	2,497,3 30.71	16.667 %	0.375%
Total											37,408, 359.89		5.610%

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 Banca	Valoare Curenta RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	167.70	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	374.05	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	541.75	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in valuta

BT Euro Fix – Raport anual 2022

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/RON	Valoare Actualizata RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Banca Romaneasca	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Banca Transilvania	320.00	EUR	4.9474	1,583.17	0.000%
Banca Transilvania	2,619,021.56	EUR	4.9474	12,957,347.27	1.943%
BRD-Groupe Societe Generale	1,061.53	EUR	4.9474	5,251.81	0.001%
Credit Europe Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
EximBank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
First Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-32,578.00	EUR	4.9474	-161,176.40	-0.024%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	EUR	4.9474	0.00	0.000%
Total				12,803,005.85	1.920%

X. DEPOZITE BANCARE

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

2. Depozite bancare denumite 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	1/14/2022	1/13/2023	0.10%	1,200,000.00	3.29	1,157.26	EUR	4.9474	5,942,605.43	0.891%
Alpha Bank	4/11/2022	4/4/2023	0.15%	1,500,000.00	6.16	1,633.56	EUR	4.9474	7,429,181.88	1.114%
Alpha Bank	5/12/2022	5/11/2023	0.18%	1,500,000.00	7.40	1,730.96	EUR	4.9474	7,429,663.75	1.114%

BT Euro Fix – Raport anual 2022

Alpha Bank	5/31/2022	5/30/2023	0.20%	1,456,698.34	7.98	1,716.11	EUR	4.9474	7,215,359.65	1.082%
Alpha Bank	12/7/2022	11/22/2023	2.60%	751,727.77	53.55	1,338.69	EUR	4.9474	3,725,721.00	0.559%
Banca Romaneasca	1/12/2022	1/12/2023	0.25%	1,511,714.68	10.35	3,665.39	EUR	4.9474	7,497,191.36	1.124%
Banca Romaneasca	2/9/2022	2/9/2023	0.12%	1,002,187.95	3.29	1,074.13	EUR	4.9474	4,963,538.82	0.744%
Banca Romaneasca	4/19/2022	4/19/2023	0.25%	501,100.00	3.43	882.07	EUR	4.9474	2,483,506.09	0.373%
Banca Romaneasca	4/21/2022	4/21/2023	0.25%	1,000,000.00	6.85	1,746.58	EUR	4.9474	4,956,041.03	0.743%
Banca Romaneasca	5/18/2022	5/18/2023	0.28%	1,380,380.95	10.59	2,414.34	EUR	4.9474	6,841,241.42	1.026%
Banca Romaneasca	6/24/2022	6/22/2023	0.95%	1,214,303.03	31.61	6,036.58	EUR	4.9474	6,037,508.19	0.906%
Banca Romaneasca	7/6/2022	6/22/2023	0.90%	509,617.15	12.57	2,249.30	EUR	4.9474	2,532,408.07	0.380%
Banca Romaneasca	7/13/2022	7/13/2023	0.90%	1,273,348.28	31.40	5,400.39	EUR	4.9474	6,326,481.17	0.949%
Banca Romaneasca	9/23/2022	9/21/2023	2.20%	509,509.55	30.71	3,071.02	EUR	4.9474	2,535,941.11	0.380%
Banca Transilvania	9/13/2022	3/13/2023	1.00%	500,000.00	13.89	1,527.78	EUR	4.9474	2,481,258.54	0.372%
Banca Transilvania	9/26/2022	2/21/2023	0.90%	500,000.00	12.50	1,212.50	EUR	4.9474	2,479,698.72	0.372%
Banca Transilvania	9/27/2022	9/27/2023	2.15%	500,000.00	29.86	2,866.67	EUR	4.9474	2,487,882.56	0.373%
Banca Transilvania	9/28/2022	9/28/2023	2.15%	500,000.00	29.86	2,836.81	EUR	4.9474	2,487,734.84	0.373%
Banca Transilvania	12/8/2022	1/3/2023	0.85%	1,000,000.00	23.61	566.67	EUR	4.9474	4,950,203.54	0.742%
Banca Transilvania	12/14/2022	12/13/2023	2.15%	1,000,000.00	59.72	1,075.00	EUR	4.9474	4,952,718.46	0.743%
Banca Transilvania	12/14/2022	1/17/2023	1.00%	1,000,000.00	27.78	500.00	EUR	4.9474	4,949,873.70	0.742%
Banca Transilvania	12/21/2022	1/23/2023	1.00%	1,000,000.00	27.78	305.56	EUR	4.9474	4,948,911.73	0.742%
Banca Transilvania	12/21/2022	1/30/2023	1.10%	1,000,000.00	30.56	336.11	EUR	4.9474	4,949,062.87	0.742%
Credit Europe Bank	1/5/2022	1/4/2023	0.20%	1,502,479.45	8.23	2,972.03	EUR	4.9474	7,448,070.65	1.117%
Credit Europe Bank	1/26/2022	1/26/2023	0.20%	1,003,249.07	5.50	1,869.07	EUR	4.9474	4,972,721.49	0.746%
Credit Europe Bank	2/16/2022	2/15/2023	0.20%	1,501,396.16	8.23	2,624.36	EUR	4.9474	7,440,991.12	1.116%
Credit Europe Bank	3/9/2022	3/9/2023	0.20%	1,001,989.04	5.49	1,636.12	EUR	4.9474	4,965,335.12	0.745%
Credit Europe Bank	4/13/2022	4/11/2023	0.20%	2,001,994.52	10.97	2,885.07	EUR	4.9474	9,918,941.28	1.488%
Credit Europe Bank	5/4/2022	5/4/2023	0.25%	1,308,641.38	8.96	2,169.12	EUR	4.9474	6,485,103.87	0.973%
Credit Europe Bank	5/26/2022	5/23/2023	0.25%	1,508,000.19	10.33	2,272.33	EUR	4.9474	7,471,922.26	1.121%
Credit Europe Bank	7/5/2022	7/5/2023	1.05%	1,001,950.68	28.82	5,188.18	EUR	4.9474	4,982,718.80	0.747%
Credit Europe Bank	7/26/2022	7/26/2023	1.20%	1,341,755.00	44.11	7,013.89	EUR	4.9474	6,672,899.21	1.001%
Credit Europe Bank	8/11/2022	8/10/2023	1.25%	1,001,956.16	34.31	4,906.84	EUR	4.9474	4,981,354.01	0.747%
Credit Europe Bank	10/11/2022	10/11/2023	2.50%	1,004,499.51	68.80	5,641.71	EUR	4.9474	4,997,572.67	0.750%
Credit Europe Bank	11/2/2022	10/17/2023	2.50%	562,237.16	38.51	2,310.56	EUR	4.9474	2,793,043.39	0.419%
Credit Europe Bank	11/10/2022	6/14/2023	2.20%	656,174.02	39.55	2,056.61	EUR	4.9474	3,256,530.22	0.488%
Credit Europe Bank	12/20/2022	1/20/2023	1.75%	1,001,994.52	48.04	576.49	EUR	4.9474	4,960,119.81	0.744%
EximBank	1/13/2022	1/11/2023	0.27%	1,513,857.63	11.35	4,007.94	EUR	4.9474	7,509,488.12	1.126%
EximBank	2/17/2022	2/16/2023	0.27%	1,551,758.74	11.64	3,700.94	EUR	4.9474	7,695,481.22	1.154%
EximBank	5/11/2022	5/9/2023	0.27%	1,502,285.46	11.27	2,647.78	EUR	4.9474	7,445,506.71	1.117%
EximBank	8/2/2022	8/2/2023	1.00%	1,514,551.97	42.07	6,394.77	EUR	4.9474	7,524,731.90	1.129%
EximBank	10/19/2022	10/19/2023	2.35%	1,315,659.54	85.88	6,355.37	EUR	4.9474	6,540,536.57	0.981%
EximBank	10/27/2022	10/26/2023	2.35%	703,679.32	45.93	3,031.69	EUR	4.9474	3,496,382.05	0.524%

BT Euro Fix – Raport anual 2022

EximBank	11/2/2022	10/26/2023	2.35%	1,013,421.47	66.15	3,969.23	EUR	4.9474	5,033,438.75	0.755%
First Bank	5/27/2022	5/24/2023	0.40%	1,500,000.00	16.67	3,650.00	EUR	4.9474	7,439,158.01	1.116%
First Bank	6/9/2022	6/9/2023	0.60%	1,000,000.00	16.67	3,433.33	EUR	4.9474	4,964,386.06	0.745%
First Bank	9/15/2022	9/12/2023	1.60%	1,000,680.56	44.47	4,803.27	EUR	4.9474	4,974,530.70	0.746%
First Bank	9/15/2022	9/14/2023	1.60%	1,000,000.00	44.44	4,800.00	EUR	4.9474	4,971,147.52	0.746%
Garanti Bank	2/11/2022	2/8/2023	0.22%	1,500,000.00	9.04	2,929.32	EUR	4.9474	7,435,592.52	1.115%
Garanti Bank	3/23/2022	3/21/2023	0.20%	1,000,000.41	5.48	1,556.17	EUR	4.9474	4,955,101.02	0.743%
Garanti Bank	4/14/2022	4/12/2023	0.22%	1,301,911.78	7.85	2,055.95	EUR	4.9474	6,451,249.95	0.968%
Garanti Bank	5/17/2022	5/16/2023	0.25%	1,306,304.10	8.95	2,048.93	EUR	4.9474	6,472,945.78	0.971%
Idea Bank	1/11/2022	1/10/2023	0.50%	1,007,015.72	13.79	4,897.13	EUR	4.9474	5,006,337.63	0.751%
Idea Bank	1/27/2022	1/27/2023	0.50%	866,445.66	11.87	4,023.63	EUR	4.9474	4,306,559.77	0.646%
Idea Bank	2/15/2022	2/14/2023	0.45%	882,180.10	10.88	3,480.38	EUR	4.9474	4,381,716.66	0.657%
Idea Bank	3/17/2022	3/14/2023	0.45%	803,989.04	9.91	2,874.54	EUR	4.9474	3,991,876.88	0.599%
Idea Bank	3/29/2022	3/29/2023	0.45%	753,088.36	9.28	2,581.13	EUR	4.9474	3,738,599.23	0.561%
Idea Bank	5/5/2022	5/4/2023	0.45%	1,232,974.36	15.20	3,663.45	EUR	4.9474	6,118,141.90	0.918%
Intesa Sanpaolo Bank	1/18/2022	1/17/2023	0.10%	1,500,000.00	4.11	1,430.14	EUR	4.9474	7,428,175.47	1.114%
Intesa Sanpaolo Bank	2/2/2022	1/31/2023	0.10%	1,500,000.00	4.11	1,368.49	EUR	4.9474	7,427,870.47	1.114%
Intesa Sanpaolo Bank	2/22/2022	2/22/2023	0.12%	1,000,000.00	3.29	1,029.04	EUR	4.9474	4,952,491.07	0.743%
Intesa Sanpaolo Bank	3/22/2022	3/15/2023	0.15%	750,000.00	3.08	878.42	EUR	4.9474	3,714,895.89	0.557%
Intesa Sanpaolo Bank	3/22/2022	3/22/2023	0.20%	750,762.33	4.11	1,172.42	EUR	4.9474	3,720,121.98	0.558%
Intesa Sanpaolo Bank	4/19/2022	4/19/2023	0.25%	1,014,779.59	6.95	1,786.29	EUR	4.9474	5,029,358.03	0.754%
Intesa Sanpaolo Bank	5/19/2022	5/17/2023	0.30%	1,508,798.55	12.57	2,854.14	EUR	4.9474	7,478,750.52	1.122%
Intesa Sanpaolo Bank	6/15/2022	3/15/2023	0.60%	655,753.14	10.93	2,185.84	EUR	4.9474	3,255,087.31	0.488%
Intesa Sanpaolo Bank	6/21/2022	6/21/2023	1.15%	1,307,378.96	41.76	8,102.12	EUR	4.9474	6,508,211.10	0.976%
Intesa Sanpaolo Bank	7/7/2022	7/6/2023	1.15%	1,002,438.36	32.02	5,699.98	EUR	4.9474	4,987,663.62	0.748%
Intesa Sanpaolo Bank	8/9/2022	8/9/2023	1.10%	1,511,545.26	46.19	6,696.99	EUR	4.9474	7,511,351.71	1.127%
Intesa Sanpaolo Bank	8/25/2022	8/24/2023	1.00%	1,000,000.00	27.78	3,583.33	EUR	4.9474	4,965,128.17	0.745%
Intesa Sanpaolo Bank	8/25/2022	8/24/2023	1.40%	1,258,984.29	48.96	6,315.90	EUR	4.9474	6,259,946.16	0.939%
Intesa Sanpaolo Bank	9/7/2022	9/5/2023	1.25%	750,000.00	26.04	3,020.83	EUR	4.9474	3,725,495.25	0.559%
Intesa Sanpaolo Bank	9/7/2022	9/7/2023	1.90%	755,231.86	39.86	4,623.70	EUR	4.9474	3,759,309.40	0.564%
Intesa Sanpaolo Bank	9/20/2022	9/20/2023	2.30%	1,005,000.50	64.21	6,613.46	EUR	4.9474	5,004,858.91	0.751%
Intesa Sanpaolo Bank	10/26/2022	10/24/2023	2.00%	1,004,985.65	55.83	3,740.78	EUR	4.9474	4,990,573.14	0.748%
Intesa Sanpaolo Bank	11/17/2022	11/15/2023	2.85%	751,849.32	59.52	2,678.46	EUR	4.9474	3,732,950.74	0.560%
Intesa Sanpaolo Bank	12/15/2022	11/8/2023	2.30%	1,001,372.50	63.98	1,087.60	EUR	4.9474	4,959,571.10	0.744%
Libra Internet Bank	6/21/2022	6/16/2023	1.00%	1,500,000.00	41.10	7,972.60	EUR	4.9474	7,460,543.64	1.119%
Libra Internet Bank	6/24/2022	3/23/2023	0.65%	1,500,000.00	26.71	5,102.05	EUR	4.9474	7,446,341.88	1.117%
Libra Internet Bank	7/29/2022	7/19/2023	1.15%	1,500,000.00	47.26	7,372.60	EUR	4.9474	7,457,575.20	1.118%
Patria Bank	2/7/2022	2/7/2023	0.18%	1,500,000.00	7.40	2,426.30	EUR	4.9474	7,433,103.88	1.115%
Patria Bank	3/18/2022	3/7/2023	0.20%	752,183.86	4.12	1,191.13	EUR	4.9474	3,727,247.42	0.559%
Patria Bank	3/18/2022	3/16/2023	0.20%	750,000.00	4.11	1,187.67	EUR	4.9474	3,716,425.88	0.557%

BT Euro Fix – Raport anual 2022

Patria Bank	3/30/2022	3/30/2023	0.20%	1,001,474.52	5.49	1,520.05	EUR	4.9474	4,962,215.33	0.744%
Patria Bank	4/6/2022	4/6/2023	0.30%	1,506,991.31	12.39	3,344.28	EUR	4.9474	7,472,234.30	1.121%
Patria Bank	4/27/2022	4/27/2023	0.35%	1,557,389.91	14.93	3,718.54	EUR	4.9474	7,723,427.94	1.158%
Patria Bank	6/9/2022	6/8/2023	0.85%	1,513,244.04	35.24	7,259.43	EUR	4.9474	7,522,538.87	1.128%
						10,008.3				
Patria Bank	6/28/2022	6/28/2023	1.30%	1,502,700.00	53.52	9	EUR	4.9474	7,483,973.49	1.122%
Patria Bank	8/18/2022	8/17/2023	1.30%	753,739.54	26.85	3,650.99	EUR	4.9474	3,747,113.91	0.562%
Patria Bank	8/24/2022	8/23/2023	1.30%	1,512,777.95	53.88	7,004.37	EUR	4.9474	7,518,971.05	1.128%
ProCredit Bank	1/6/2022	1/5/2023	0.30%	1,000,000.00	8.22	2,958.90	EUR	4.9474	4,962,038.86	0.744%
ProCredit Bank	1/18/2022	1/18/2023	0.30%	1,517,278.63	12.47	4,339.83	EUR	4.9474	7,528,055.17	1.129%
ProCredit Bank	2/2/2022	2/2/2023	0.30%	1,010,532.85	8.31	2,765.81	EUR	4.9474	5,013,193.79	0.752%
ProCredit Bank	4/12/2022	4/5/2023	0.35%	1,000,000.00	9.59	2,531.51	EUR	4.9474	4,959,924.39	0.744%
ProCredit Bank	5/11/2022	5/10/2023	0.35%	1,500,000.00	14.38	3,380.14	EUR	4.9474	7,437,822.90	1.116%
ProCredit Bank	9/27/2022	9/27/2023	2.30%	1,000,000.00	63.01	6,049.32	EUR	4.9474	4,977,328.41	0.747%
Total									530,365,853.13	79.540%

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

Certificare
Depozitar

Director, Claudia
IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Euro Fix: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2022

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	31.12.2022	31.12.2021	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	134,526,802.55	129,381,760.06	5,145,042.49
Numar Unitati de Fond in Circulatie	13,146,433.44	12,689,582.83	456,850.61
Valoare Unitara a Activului Net	10.233	10.196	0.037

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
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Valoare Activ Net	94,163,111.43	129,381,760.06	134,526,802.55
Valoare Unitara a Activului Net	10.170	10.196	10.233

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