

BT Obligatiuni

Raport semestrial

2023



BT Asset Management S.A.I.[®]
Grupul Financiar Banca Transilvania

Prezentare BT Obligatiuni

Fondurile deschise de investiții reprezintă o modalitate eficientă de plasare a sumelor disponibile, fiind accesibile oricărei persoane fizice sau juridice. Aceste fonduri colectează sume de la clienți și investesc în diverse instrumente financiare cum ar fi: acțiuni, obligațiuni, depozite sau certificate de trezorerie.

Fondurile deschise de investiții dețin o importanță majoră în economia țărilor dezvoltate, în special în America de Nord și Europa de Vest. Cu toate acestea, Europa Centrală și de Est înregistrează creșteri semnificative ale activelor aflate sub administrare și implică o creștere a rolului fondurilor de investiții în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Obligatiuni („Fondul” sau „BT Obligatiuni”) la 30 iunie 2023 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2023. BT Obligatiuni, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 28 Martie 2008 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate devin investitori ai Fondului BT Obligatiuni după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Obligatiuni, autorizat de către Comisia Natională a Valorilor Mobiliare (denumită și CNVM) – actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr. 1235/10.06.2008, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120051 din 10.06.2008 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investitii Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07¹AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Obligatiuni este operațional începând cu data de 15 august 2008. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale BT Obligatiuni mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul 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 preponderent în obligațiuni guvernamentale, municipale sau corporative pe diferite maturități, tranzacționate sau nu pe o piață reglementată, certificate de trezorerie, titluri de stat, contracte repo având ca suport astfel de active, și depozite bancare pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

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

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

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 3 ani de zile. BT Obligațiuni permite, prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului aferent clienților noștri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale Fondului.

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

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

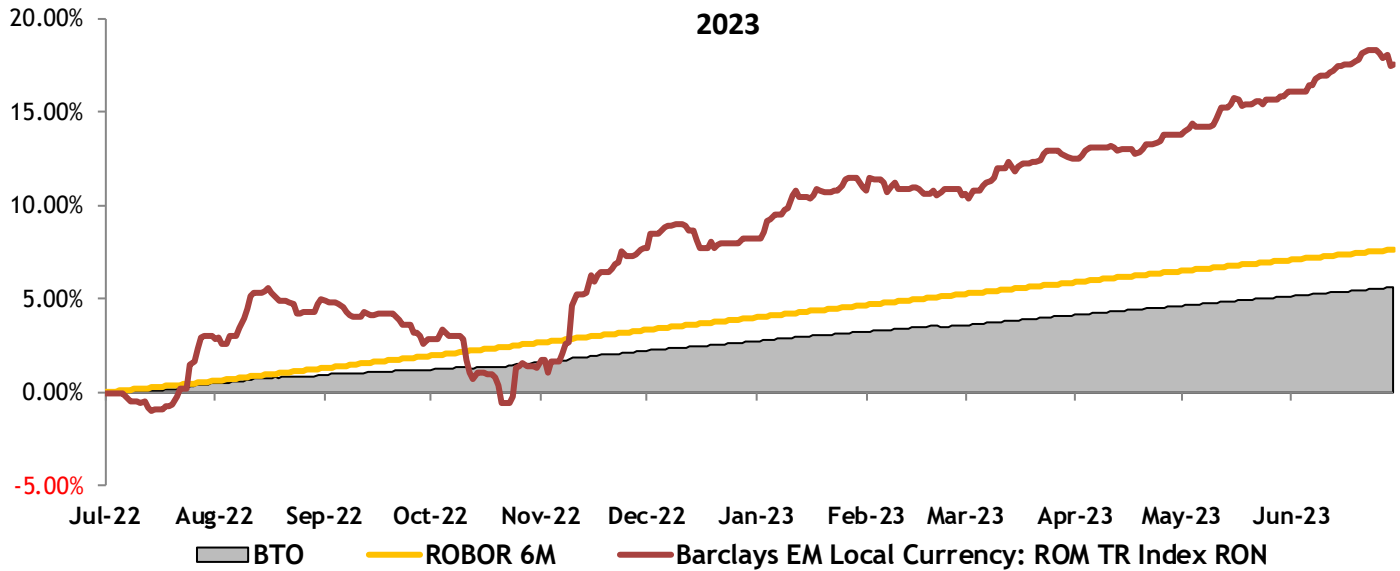
Randamentele trecute ale BT Obligațiuni, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

Obiectivele BT Obligațiuni

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

Obiectivele Fondului sunt concretizate în obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită. Ca termen de comparație sunt utilizați: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni, respectiv indicele de obligațiuni suverane locale Barclays EM Local Currency Total Return RON (benchmark pentru performanța prețurilor tilurilor de stat în lei, pe diferite maturități – în medie, 4-5 ani). Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Obligațiuni care, în cursul semestrului I din 2023, au înregistrat un avans de 5.63%; prin comparație randamentul rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată a fost de 6.35%, iar descreșterea pe componenta de titluri suverane în lei (total return) a fost de -2.69%.

Performanța BT Obligațiuni (BTO) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni și indicele Barclays EM Romania RON, în 2023



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor Fondului

Scopul BT Obligațiuni este de a investi sumele atrase de la clienți, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În semestrul I 2023, Banca Națională a României a majorat dobânda de politică monetară de 8 ori consecutiv de la 1.75% la 7.00%. Dobânzile la depozitele interbancare (ROBOR 6M) s-au majorat de la 3.0%/an la 7.65%/an.

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

BT Obligațiuni se dorește a fi un instrument eficient de economisire, care oferă o serie de avantaje în comparație cu depozitele bancare oferite de bănci:

- sumele plasate în depozite bancare constituite în numele Fondului fiind mai mari, dobânzile obținute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clienților noștri dacă s-ar adresa individual unei bănci;
- depozitele sunt constituite pe maturități diferite, uzual 1-6 luni, în funcție de ofertele obținute din piață și așteptările administratorului de portofoliu cu privire la evoluția dobânzilor bancare, asigurând astfel o alocare dinamică a sumelor investite pe maturitățile care sunt așteptate să ofere cele mai bune randamente;
- spre deosebire de un depozit la termen, care presupune în cele mai multe cazuri penalizări pentru lichidări înainte de scadență, investiția în unități de fond BT Obligațiuni poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobânzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din

sumele atrase de Fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăgând un plus de randament unității de fond BT Obligațiuni; este important de menționat aici că, datorită mecanismelor specifice pieței de obligațiuni, acestea pot aduce un grad de volatilitate unității de fond, cu creșteri în perioada încasării cupoanelor aferente acestor emisiuni.

Principalele dezavantaje ale investiției în BT Obligațiuni sunt:

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

La sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2023), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, lista primilor 10 emitenți fiind prezentată mai jos:

Top 10 dețineri de obligațiuni la 30 iunie 2023

Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	RONWZGUDF7S5	449,794	46,221,103	4.57%
Ministerul Finantelor Publice	ROo1NZFW1VW3	395,255	41,482,370	4.10%
Municipiul Bucuresti	ROPMBUDBL046	3,456	34,839,313	3.44%
BCR	ROEAZVK5DFP8	64	32,924,011	3.25%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	58	30,573,238	3.02%
Ministerul Finantelor Publice	ROL2HKIVYIW5	299,179	30,217,905	2.99%
Intesa Sanpaolo SPA	XS1937746011	40	20,579,616	2.03%
Unicredit Bank	ROUCTBDBC048	1,800	18,721,440	1.85%
Citigroup G.M.H. Inc	XS2410432152	35	17,781,148	1.76%
Banco Santander SA	XS2401160226	30	15,497,359	1.53%
			288,837,502	28.55%

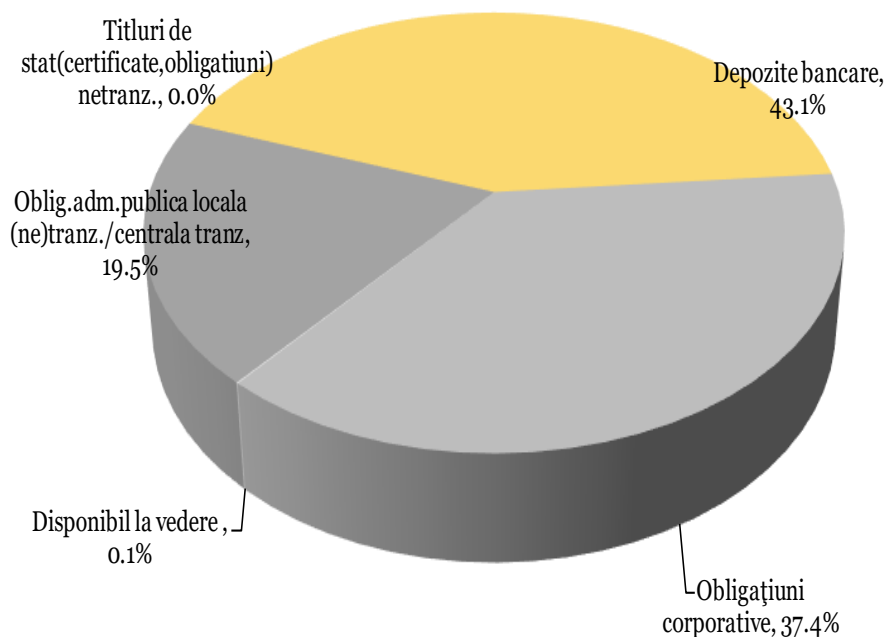
Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2023

Banca	Maturitate medie (nr. zile)	Suma medie/depozit (lei)	Suma totala plasata (lei)	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Banca Transilvania	130	10,400,000	114,400,000	115,652,582	11.43%
Intesa Sanpaolo Bank	110	8,575,920	102,911,039	107,664,387	10.64%
Patria Bank	251	7,999,743	79,997,432	81,496,009	8.05%
CEC Bank	340	9,823,580	29,470,740	29,623,780	2.93%
Libra Internet Bank	239	9,000,000	18,000,000	18,497,315	1.83%
First Bank	164	7,542,383	90,508,596	94,847,907	9.37%
Vista Bank	290	7,764,928	23,294,783	23,627,361	2.34%
ProCredit Bank	233	9,257,374	18,514,749	19,118,582	1.89%
Alpha Bank	130	7,828,941	54,802,589	56,891,741	5.62%

Și în viitor, activele Fondului vor fi alocate în funcție de oportunitățile din piață și în urma unei analize riguroase a

acestora, pentru a obține o rentabilitate cât mai mare. Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la finalul perioadei de raportare este prezentată mai jos:

BT OBLIGATIUNI la 31.12.2022



Contextul de piață în perioada de raportare

Macro România:

După multiple creșteri de dobândă a politicii monetare, BNR face o singură creștere de dobândă (+25 bps.) în Ianuarie 2023. Astfel dobânda de referință a ajuns la 7.00% și s-a menținut la acest nivel pentru următoarele 3 ședințe din semestrul I 2023. Pentru a combate inflația din anii 2004/2005 (medie lunară de 10.5% an/an; nivel similar cu inflația medie din ultimele luni) sau din 2008, BNR a fost nevoită să implementeze referințe *double-digit*. Istoric, în 60% din timp, BNR a fost conservatoare (*hawkish*), cu rata de politică monetară în teritoriu real pozitiv, peste rata inflației. Cu toate acestea, rata inflației în România pare să dea semne de încetinire. La începutul anului, rata inflației se afla pe maxime (16.4% an/an) iar în decursul primului semestru din 2023, aceasta a scăzut până la nivelul de 9.4%. Deși îmbucurătoare, scăderea este și rezultatul efectului de bază (prețurile de acum un an erau deja sub efectul inflației).

Ritmul de creștere a economiei în România a încetinit vizibil (+2.4% în T1 2023 și +1.1% în T2 2023). Creditarea sectorului privat avansează cu +6.4% an/an în iunie 2023 (vs. un ritm anual de +17.5% în iunie 2022). Creditele neguvernamentale acordate în lei au înregistrat cea mai mare scădere în timp ce creditarea în valută a avansat cu 22%. Persoanele fizice s-au împrumutat mai puțin în primul semestru al anului 2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut iar, creditarea persoanelor juridice a fost cea care a dus la o dinamică pozitivă. În planul economiei reale, creșterea vânzărilor de retail au încetinit la finalul semestrului I la +2% comparativ cu +7.3% la finalul anului 2022.

Producția industrială pe final de semestru I trece în teritoriul negativ și scade cu 5.5% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. Deficitul bugetar pentru primele 6 luni din 2023 a fost de -2.34% din PIB, comparativ cu -1.7% în primul semestru din 2022, ceea ce ar putea duce la un deficit de sub -6% din PIB (ținta inițială fiind de -4.4%) per ansamblul anului, față de peste -6.2% din PIB în 2022 (un nivel încă semnificativ raportat la perioada istorică de 5 ani 2015-2019, cu un deficit mediu de -3%). Procentul datoriei publice guvernamentale în PIB a crescut în T1'23 la 49% vs. 47.3% la final de 2022, conform Eurostat.

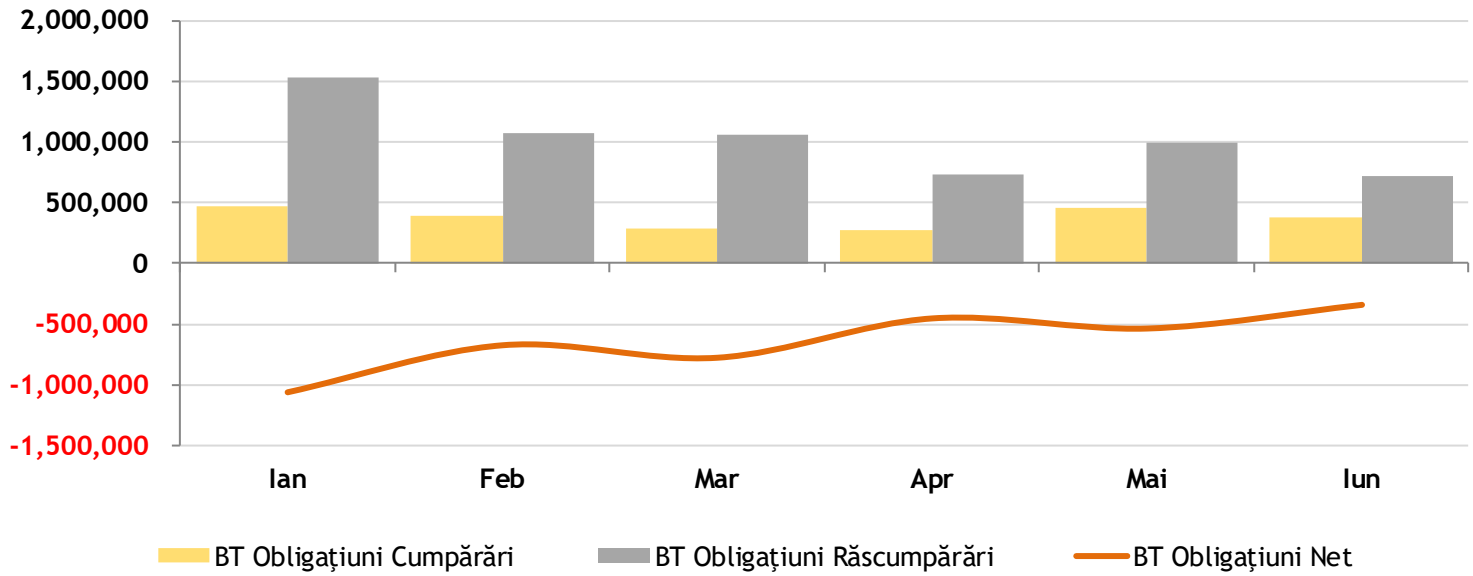
Curba randamentelor s-a mutat semnificativ în jos pe de la începutul anului 2023, randamentele lungi la 10 ani scăzând cu -165 b.p. față de finalul anului trecut, până în zona de 6.6%/an, iar costurile de finanțare guvernamentale pe termen scurt pe 2 ani au scăzut până la final de iunie 2023, în zona de 6.2%/an. Semestrul I a afișat practic un trend de normalizare a ratelor la nivelul întregii curbe de dobânzi pe lei, diferențele de pe curba randamentelor rămân însă la un nivel scăzut iar riscul aplatizării curbei rămâne valabil (indicator de recesiune economică). Pe euro, costurile de finanțare ale guvernului pe 10 ani se situează în zona de 6.2%/an. Diferența între randamentele oferite de titlurile de stat în lei și euro este la un nivel foarte mic comparat cu istoricul, lucru care poate însemna o viitoare creștere pe titlurile de stat în lei sau scădere pe cele în euro.

Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2023

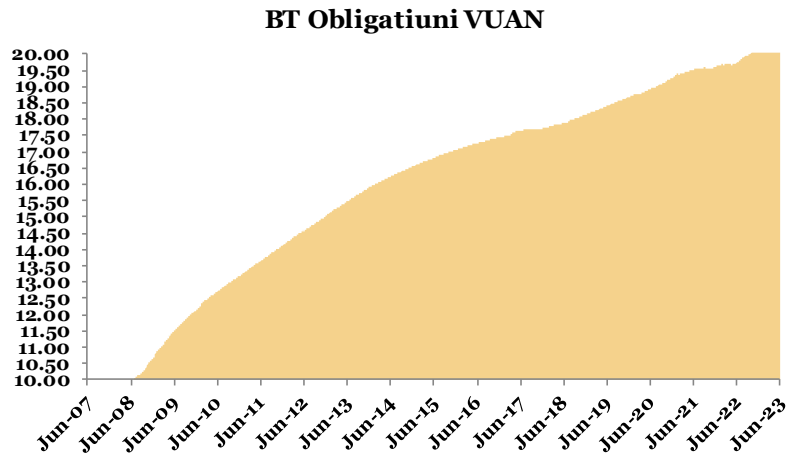
Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2023 a fost de 1,010,472,725.99 RON, față de 1,244,693,236.73 RON la aceeași dată a anului trecut, reprezentând un declin de -19%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2023 a fost de 48,486,712.33 unități de fond, în descreștere cu -23% de la 63,086,894.25 la 30 iunie 2022.

În semestrul I 2023, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 2,259,389.71 unități în valoare totală de 16,547,434.63 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 6,115,935.57 unități în valoare totală de 125,209,068.08 RON, rezultând un volum al ieșirilor nete nete de -3,856,545.86 unități de fond în valoare de -108,661,633.45 RON. Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

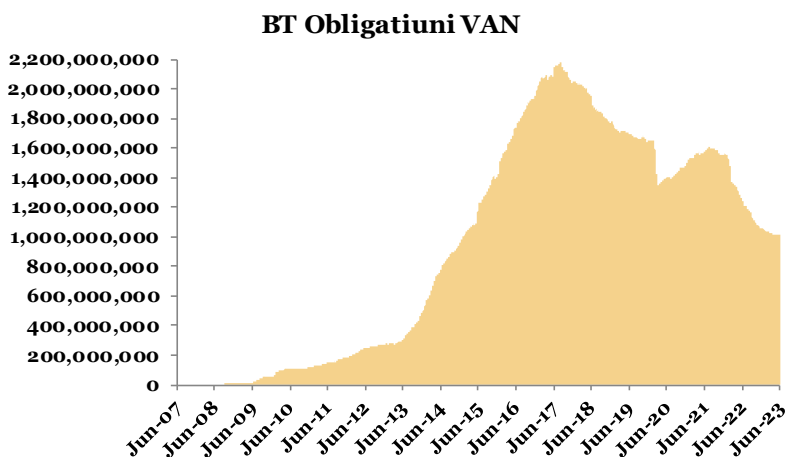
¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea 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 activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



La data de 30 iunie 2023, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 20.840 RON.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 20.117 RON.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 45,070,461.00 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 38,133,632.00 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 3,086,572.05 RON, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 479,877.50 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 484,867,135.00 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 487,829,682.00 RON.

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

În cursul semestrului I din 2023, BT Obligatiuni nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015.

Conflictul de interese

În cursul semestrului I din 2023, tipurile de activitate de administrare a portofoliului colectiv: (i) administrarea

investițiilor/ administrarea portofoliului, (ii) administrarea riscurilor, (iii) desfășurarea de alte activități precum: servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii/servicii juridice și de contabilitate, cereri de informare ale clienților/ din partea clienților; evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale/evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare/controlul respectării legislației aplicabile; menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare; ținerea evidențelor; (iv) marketing și distribuție/distribuire; (v) activități legate de activele Fondului și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale societății de administrare, precum și alte servicii legate de administrarea fondurilor de investiții alternative și a societăților și a altor active în care a investit, nu au fost afectate de conflicte de interese.

Fondul nu are dețineri, directe sau indirecte, de acțiuni, obligațiuni necotate sau orice alte instrumente financiare necotate emise de societăți cu care societatea de administrare se află în relații de afaceri sau în raporturi juridice pecuniare. De asemenea, nu s-au materializat situații de conflict de interese prin efectuarea de tranzacții între fond și societăți cu care societatea de administrare, directorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare.

Diverse

În cursul semestrului 1,2023 investitorii fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 03.05.2023 referitor la faptul că, prin Autorizația ASF nr.51/24.04.2023 au fost autorizate modificările documentelor constitutive – Prospect de emisiune – ca urmare a introducerii posibilității de a semna formularele de operațiuni și cu semnătură electronică SMS-OTP.

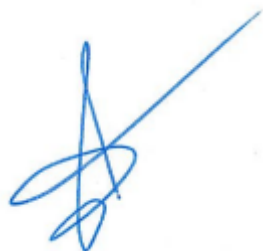
Evenimente ulterioare datei de 30 iunie 2023

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 30.06.2023 și până la data acestui raport.

BT Asset Management SAI S.A.

DASCAL Dan,

Director General



BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

Fondul deschis de investitii BT Obligatiuni: Situatia activelor și obligațiilor la 30/06/2023

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valut a	12/31/2022	% din activul net	% din activul total	Valut a	6/30/2023	
					lei [1]				lei [2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.12%	100.00%		1,062,256,269.63	100.13%	100.00%		1,011,754,213.68	50,502,055.95
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	56.28%	56.21%		597,113,149.73	45.90%	45.84%		463,781,151.89	133,331,997.84
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:	26.26%	26.23%		278,631,987.25	23.77%	23.74%		240,179,310.88	-38,452,676.37
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.1.5	- obligatiuni din care:	26.26%	26.23%		278,631,987.25	23.77%	23.74%		240,179,310.88	-38,452,676.37
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	15.41%	15.39%		163,497,339.39	12.38%	12.36%		125,065,916.78	-38,431,422.61
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	3.43%	3.43%		36,426,646.48	3.51%	3.51%		35,473,659.67	-95,986.81
	- Obligatiuni Corporative	7.42%	7.41%		78,708,001.38	7.88%	7.87%		79,639,734.43	931,733.05
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care:	30.02%	29.98%		318,481,162.48	22.13%	22.10%		223,601,841.01	-94,879,321.47
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
2	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4	- obligatiuni	30.02%	29.98%		318,481,162.48	22.13%	22.10%		223,601,841.01	-94,879,321.47
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	30.02%	29.98%		318,481,162.48	22.13%	22.10%		223,601,841.01	-94,879,321.47
1.2.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de									0.00
										0.00

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

	de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:									0.00
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
1.3.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
2.3	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
3.1.3	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
3.1.4	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00
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:	43.11%	43.06%	457,424,827.14	54.17%	54.11%	547,419,664.15	54.11%	89,994,837.01	89,994,837.01
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	43.11%	43.06%	457,424,827.14	54.17%	54.11%	547,419,664.15	54.11%	89,994,837.01	89,994,837.01
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

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.08%	0.08%	886,058.55	0.07%	0.07%	675,933.32	-210,125.23
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:	0.68%	0.68%	7,172,733.75	0.00%	0.00%	0.00	-7,172,733.75
	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.68%	0.68%	7,172,733.75	0.00%	0.00%	0.00	-7,172,733.75
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.03%	-0.03%	-340,499.54	-0.01%	-0.01%	-122,535.68	217,963.86
12.1	Sume UF nealocate	-0.03%	-0.03%	-340,499.54	-0.01%	-0.01%	-122,535.68	217,963.86
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.12%	0.12%	1,243,050.15	0.13%	0.13%	1,281,487.69	38,437.54
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%	533,667.02	0.05%	0.05%	506,277.32	-27,389.70
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	84,236.73	0.01%	0.01%	77,902.70	-6,334.03
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	82,747.06	0.01%	0.01%	78,840.55	-3,906.51
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	4,015.00	0.00%	0.00%	1,991.00	-2,024.00
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	14,979.00	14,979.00
10.	Rascumparari de platit	0.05%	0.05%	538,384.34	0.06%	0.06%	601,497.12	63,112.78
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.88%	1,061,013,219.48	100.00%	99.87%	1,010,472,725.99	50,540,493.49

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Obligatiuni-Situatia detaliata la data de 30.06.2023**I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ROMANIA****5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative**

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata cuponului %	Valoare Initiala lei	Crestere Zilnica lei	Dobanda Cumulata lei	Discount/ Prima Cumulata lei	Valoare Totala lei	Pondere InTotal Obligatiuni %	Pondere InAct Total Obligatiuni %	
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL011	10	3/19/2009	5/15/2023	8/14/2023	7.935 %	322.18	0.00	71	3.35	0.04	325.57	1.630%	0.0000 %
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL011	16,290	9/25/2008	5/15/2023	8/14/2023	7.935 %	527,470.20	0.00	71	5,464.37	0.00	532,934.57	1.630%	0.053%
CJ Alba	ALB26	ROALBUDBL065	5,100	3/7/2009	5/15/2023	8/14/2023	7.450 %	100,113.00	0.00	41	973.74	0.00	101,086.74	1.020%	0.010%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	3,456	5/4/2015	5/4/2023	5/3/2024	5.100 %	34,560.00	1.39	279.34	12.79	0.00	34,839.34	6.226%	3.444%
BCR	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	15	12/9/2021	12/9/2022	12/8/2023	5.980 %	7,500.00	81.9	250.6	12.79	0.00	7,750.66	1.250%	0.766%
BCR	BCR28A	ROMU2ND4VHC6	10	10/14/2022	10/14/2022	10/13/2023	5.000 %	5,000.00	68.4	178.0	68.49	0.00	5,178.08	1.000%	0.512%
BCR	BCR28	RO1AQREPLMW7	30	5/21/2021	5/21/2023	5/20/2024	3.900 %	15,000.00	53.2	65.53	2.79	0.00	15,065.53	1.500%	1.489%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBD BC048	1,200	7/27/2017	1/15/2023	7/14/2023	8.760 %	12,000.00	2.40	480.9	60.00	0.00	12,480.9	9.809%	1.234%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBD BC048	600	7/31/2018	1/15/2023	7/14/2023	8.760 %	6,000.00	2.40	240.4	60.00	0.00	6,240.48	9.809%	0.617%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	64	12/16/2019	12/16/2022	12/15/2023	5.350 %	32,000.00	73.2	924.0	80.00	0.00	32,924.0	5.333%	3.254%
Total													115,113,394.10		11.378 %

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar	Data	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Discount/	Valoare	Ponderel nTot	Pondere InAct
------------	---------	-------	------	------	------	------	---------	----------	---------	-----------	---------	---------------	---------------

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

		Obligatiuni	Achizitie	Cupo n	Scade nta Cupo n	Cup on %	Initiala	Zilnic a	Cumul ata	Prima Cumul ata	Totala RON	ObligEmi siune %	TotalOP CVM %
		Detinute											
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	30,000	8/21/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	3,078,000.00	0.0123	119,465.75	56,082.64	3,141,383.11	5.966%	0.311%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	6,451	8/24/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	661,227.50	0.0123	25,689.12	-11,586.42	675,330.20	5.966%	0.067%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	200	8/28/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	20,400.00	0.0123	796.44	-287.06	20,909.38	5.966%	0.002%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	600	9/1/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	61,200.00	0.0123	2,389.32	-860.24	62,729.08	5.966%	0.006%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	475	9/3/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	48,450.00	0.0123	1,891.54	-680.65	49,660.89	5.966%	0.005%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	5	9/4/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	510.00	0.0123	19.91	-7.16	522.75	5.966%	0.0001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,495	9/7/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	255,855.99	0.0123	9,935.57	-4,548.85	261,242.71	5.966%	0.026%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	719	9/8/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	73,913.20	0.0123	2,863.20	-1,440.41	75,335.99	5.966%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,240	9/9/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	230,720.00	0.0123	8,920.11	-4,806.70	234,833.41	5.966%	0.023%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10	9/10/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	1,031.60	0.0123	39.82	-22.60	1,048.83	5.966%	0.0001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	5,940	9/18/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	615,384.00	0.0123	23,654.22	-15,257.12	623,781.10	5.966%	0.062%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	518	9/22/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	53,664.80	0.0123	2,062.78	-1,329.00	54,398.58	5.966%	0.005%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,036	9/23/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	107,122.40	0.0123	4,125.55	-2,509.62	108,738.33	5.966%	0.011%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,245	9/24/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	230,786.00	0.0123	8,940.02	-4,477.33	235,248.69	5.966%	0.023%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	256	9/25/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	26,316.80	0.0123	1,019.44	-510.41	26,825.83	5.966%	0.003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	663	9/29/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	68,289.00	0.0123	2,640.19	-1,414.68	69,514.51	5.966%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	38	9/30/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	3,914.00	0.0123	151.32	-81.06	3,984.26	5.966%	0.0004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	45	10/1/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	4,635.00	0.0123	179.20	-95.96	4,718.23	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	8,058	10/8/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	833,197.20	0.0123	32,088.50	-19,435.62	845,850.08	5.966%	0.084%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	9,687	10/14/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	997,761.00	0.0123	38,575.49	-20,579.68	1,015,756.81	5.966%	0.100%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	535	10/19/2020	8/12/2022	8/11/2023	4.500%	55,105.00	0.0123	2,130.47	-1,134.91	56,100.57	5.966%	0.006%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	80	10/20/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	8,240.00	0.012 3	318.58	-169.66	8,388.92	5.966 %	0.001%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	10,20 6	10/22/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	1,054,585.9 8	0.012 3	40,642.25	-24,010.24	1,071,217.99	5.966 %	0.106%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	1,000	10/23/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	103,000.00	0.012 3	3,982.19	-2,118.79	104,863.40	5.966 %	0.010%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	24,10 0	10/28/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	2,490,253.0 0	0.012 3	95,970.82	-56,594.60	2,529,629.22	5.966 %	0.250%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	12,00 0	10/29/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	1,239,960.0 0	0.012 3	47,786.30	-28,171.37	1,259,574.93	5.966 %	0.125%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	1,500	11/3/2020	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	154,995.00	0.012 3	5,973.29	-3,516.07	157,452.21	5.966 %	0.016%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	425	11/5/2020	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	43,945.00	0.012 3	1,692.43	-1,016.54	44,620.89	5.966 %	0.004%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	589	11/9/2020	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	60,908.49	0.012 3	2,345.51	-1,411.21	61,842.79	5.966 %	0.006%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	10,00 0	11/10/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	1,034,100.0 0	0.012 3	39,821.92	-23,952.08	1,049,969.84	5.966 %	0.104%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	32,74 0	11/12/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	3,342,754.0 0	0.012 3	130,376.9 6	-48,263.40	3,424,867.56	5.966 %	0.339%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	20,00 0	11/13/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	2,037,000.0 0	0.012 3	79,643.84	-25,964.91	2,090,678.92	5.966 %	0.207%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	1,075	11/18/202	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	109,757.50	0.012 3	4,280.86	-1,581.74	112,456.62	5.966 %	0.011%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	15,15 6	11/19/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	1,553,490.0 0	0.012 3	60,354.10	-26,539.69	1,587,304.41	5.966 %	0.157%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	55,70 0	11/20/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	5,717,605.0 0	0.012 3	221,808.0 8	-	5,836,057.05	5.966 %	0.577%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	40,00 0	11/23/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	4,104,000.0 0	0.012 3	159,287.6 7	-72,754.05	4,190,533.62	5.966 %	0.414%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	12,91 5	11/26/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	1,325,079.0 0	0.012 3	51,430.01	-23,468.13	1,353,040.88	5.966 %	0.134%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	246	11/27/202	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	25,239.60	0.012 3	979.62	-446.87	25,772.35	5.966 %	0.003%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	154	12/2/2020	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	15,805.02	0.012 3	613.26	-282.52	16,135.75	5.966 %	0.002%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	890	12/3/2020	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	91,937.00	0.012 3	3,544.15	-2,048.06	93,433.09	5.966 %	0.009%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	100	12/15/202 0	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	10,300.00	0.012 3	398.22	-208.38	10,489.84	5.966 %	0.001%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	40,00 0	3/15/2021	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	4,188,000.0 0	0.012 3	159,287.6 7	-	4,220,847.86	5.966 %	0.417%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	500	3/18/2021	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	52,350.00	0.012 3	1,991.10	-1,578.64	52,762.46	5.966 %	0.005%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	1,149	3/19/2021	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	120,415.20	0.012 3	4,575.54	-3,703.44	121,287.29	5.966 %	0.012%
RO01NZFW1VW 3	RO01NZFW1VW 3	16,35 0	3/22/2021	8/12/202 2	8/11/202 3	4.500 %	1,716,750.0 0	0.012 3	65,108.84	-54,829.90	1,727,028.93	5.966 %	0.171%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

RO01NZFW1VW	RO01NZFW1VW	22,14		8/12/202	8/11/202	4.500	2,324,700.0	0.012				5.966	
3	3	0	3/25/2021	2	3	%	0	3	88,165.73	-74,158.25	2,338,707.47	%	0.231%
RO01NZFW1VW	RO01NZFW1VW			8/12/202	8/11/202	4.500		0.012				5.966	
3	3	170	3/30/2021	2	3	%	17,899.30	3	676.97	-601.24	17,975.03	%	0.002%
RO01NZFW1VW	RO01NZFW1VW			8/12/202	8/11/202	4.500		0.012				5.966	
3	3	85	12/21/202	2	3	%	8,806.00	3	338.49	-212.13	8,932.36	%	0.001%
RO01NZFW1VW	RO01NZFW1VW			8/12/202	8/11/202	4.500		0.012				5.966	
3	3	2,969	4/6/2021	2	3	%	313,229.50	3	11,823.13	-10,886.33	314,166.29	%	0.031%
RO01NZFW1VW	RO01NZFW1VW			8/12/202	8/11/202	4.500		0.012				5.966	
3	3	800	3/17/2021	2	3	%	83,760.00	3	3,185.75	-2,526.82	84,418.94	%	0.008%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/17/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729	
5	5	3,752	12/17/202	2	3	%	380,828.00	0	8,593.62	-4,816.57	384,605.05	%	0.038%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/18/202	12/3/202	4.000	2,489,310.0	0.011				6.729	
5	5	24,405	12/18/202	2	3	%	0	0	55,897.48	-41,766.19	2,503,441.29	%	0.247%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/21/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729	
5	5	2,080	12/21/202	2	3	%	212,576.00	0	4,764.05	-3,913.80	213,426.26	%	0.021%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/22/202	12/3/202	4.000	3,871,389.5	0.011				6.729	
5	5	37,862	12/22/202	2	3	%	0	0	86,719.54	-72,850.07	3,885,258.97	%	0.384%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/23/202	12/3/202	4.000	2,216,575.5	0.011				6.729	
5	5	21,678	12/23/202	2	3	%	0	0	49,651.53	-41,703.96	2,224,523.07	%	0.220%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/28/202	12/3/202	4.000	2,147,670.0	0.011				6.729	
5	5	21,000	12/28/202	2	3	%	0	0	48,098.63	-40,726.47	2,155,042.16	%	0.213%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/29/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729	
5	5	9,122	12/29/202	2	3	%	932,815.72	0	20,893.13	-17,610.06	936,098.79	%	0.093%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/30/202	12/3/202	4.000	2,467,848.5	0.011				6.729	
5	5	24,126	12/30/202	2	3	%	4	0	55,258.45	-47,186.08	2,475,920.92	%	0.245%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729	
5	5	1,161	1/5/2021	2	3	%	118,770.30	0	2,659.17	-2,278.42	119,151.05	%	0.012%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000	2,210,925.0	0.011				6.729	
5	5	21,570	1/6/2021	2	3	%	0	0	49,404.16	-46,003.81	2,214,325.35	%	0.219%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000	1,204,568.3	0.011				6.729	
5	5	11,729	1/7/2021	2	3	%	0	0	26,864.23	-27,012.07	1,204,420.46	%	0.119%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000	1,729,164.0	0.011				6.729	
5	5	16,788	1/11/2021	2	3	%	0	0	38,451.42	-42,930.90	1,724,684.52	%	0.171%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000	2,076,995.0	0.011				6.729	
5	5	20,165	1/12/2021	2	3	%	0	0	46,186.14	-51,558.24	2,071,622.90	%	0.205%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729	
5	5	5,540	1/14/2021	2	3	%	571,728.00	0	12,688.88	-15,104.12	569,312.76	%	0.056%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729	
5	5	8,388	1/15/2021	2	3	%	866,480.40	0	19,211.97	-23,579.60	862,112.77	%	0.085%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729	
5	5	3,344	1/18/2021	2	3	%	345,535.52	0	7,659.13	-9,481.10	343,713.55	%	0.034%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729	
5	5	5,693	1/20/2021	2	3	%	590,193.31	0	13,039.31	-17,783.24	585,449.38	%	0.058%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000	2,096,952.0	0.011				6.729	
5	5	20,163	1/21/2021	2	3	%	0	0	46,181.56	-68,635.08	2,074,498.47	%	0.205%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000	2,140,216.0	0.011				6.729	
5	5	20,579	1/25/2021	2	3	%	0	0	47,134.37	-70,004.12	2,117,346.25	%	0.209%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S	16,80		12/4/202	12/3/202	4.000	1,752,240.0	0.011				6.729		
5	5	0	2/2/2021	2	3	%	0	0	38,478.90	-61,351.65	1,729,367.25	%	0.171%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S	33,20		12/4/202	12/3/202	4.000	3,459,440.0	0.011				6.729		
5	5	0	2/15/2021	2	3	%	0	0	76,041.64	118,155.62	3,417,326.03	%	0.338%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729		
5	5	1,100	2/17/2021	2	3	%	114,620.00	0	2,519.45	-3,913.41	113,226.04	%	0.011%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S	60,00		12/4/202	12/3/202	4.000	6,270,000.0	0.011	137,424.6			6.729		
5	5	0	2/18/2021	2	3	%	0	0	6	228,665.36	6,178,759.30	%	0.611%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S	20,00		12/4/202	12/3/202	4.000	2,068,000.0	0.011				6.729		
5	5	0	2/23/2021	2	3	%	0	0	45,808.22	-57,538.46	2,056,269.76	%	0.203%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729		
5	5	1,404	3/17/2021	2	3	%	144,050.40	0	3,215.74	-3,076.35	144,189.79	%	0.014%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729		
5	5	848	3/8/2021	2	3	%	86,665.60	0	1,942.27	-1,574.86	87,033.01	%	0.009%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729		
5	5	4,700	3/9/2021	2	3	%	481,280.00	0	10,764.93	-9,520.32	482,524.61	%	0.048%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S	11,17		12/4/202	12/3/202	4.000	1,145,437.5	0.011				6.729		
5	5	5	3/10/2021	2	3	%	0	0	25,595.34	-23,574.89	1,147,457.96	%	0.113%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S	10,72		12/4/202	12/3/202	4.000	1,099,005.0	0.011				6.729		
5	5	2	3/12/2021	2	3	%	0	0	24,557.79	-22,610.84	1,100,951.95	%	0.109%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S			12/4/202	12/3/202	4.000		0.011				6.729		
5	5	700	3/15/2021	2	3	%	71,820.00	0	1,603.29	-1,534.37	71,888.92	%	0.007%	
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S	10,00		12/4/202	12/3/202	4.000	1,027,000.0	0.011				6.729		
5	5	0	3/18/2021	2	3	%	0	0	22,904.11	-22,749.75	1,027,154.36	%	0.102%	
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	9,492	3/31/2021	3	4	%	958,407.24	0.008	5	7,959.28	-6,949.82	959,416.70	%	0.095%
				3/24/202	3/23/202	3.100		0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	1,537	4/5/2021	3	4	%	155,237.00	0.008	5	1,288.81	-1,158.42	155,367.39	%	0.015%
		17,06		3/24/202	3/23/202	3.100	1,725,271.5	0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	5	4/6/2021	3	4	%	0	0.008	5	14,309.42	-14,143.62	1,725,437.30	%	0.171%
				3/24/202	3/23/202	3.100		0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	626	3/29/2021	3	4	%	62,975.60	0.008	5	524.92	-283.68	63,216.84	%	0.006%
		20,04		3/24/202	3/23/202	3.100	2,023,942.1	0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	3	3/30/2021	3	4	%	4	0.008	5	16,806.55	-14,830.72	2,025,917.97	%	0.200%
				3/24/202	3/23/202	3.100		0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	4,130	5/6/2021	3	4	%	417,130.00	0.008	5	3,463.11	-3,082.79	417,510.31	%	0.041%
		20,00		3/24/202	3/23/202	3.100	2,012,200.0	0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	0	5/11/2021	3	4	%	0	0.008	5	16,770.49	-9,091.79	2,019,878.70	%	0.200%
				3/24/202	3/23/202	3.100		0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,500	5/12/2021	3	4	%	252,000.00	0.008	5	2,096.31	-1,489.97	252,606.34	%	0.025%
		12,61		3/24/202	3/23/202	3.100	1,273,080.4	0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	1	5/13/2021	3	4	%	5	0.008	5	10,574.63	-8,922.34	1,274,732.74	%	0.126%
		14,47		3/24/202	3/23/202	3.100	1,460,948.4	0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2	5/14/2021	3	4	%	0	0.008	5	12,135.13	-10,235.65	1,462,847.88	%	0.145%
		25,25		3/24/202	3/23/202	3.100	2,545,200.0	0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	0	5/19/2021	3	4	%	0	0.008	5	21,172.75	-15,014.04	2,551,358.71	%	0.252%
		10,94		3/24/202	3/23/202	3.100	1,105,142.0	0.008				9.238		
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2	4/7/2021	3	4	%	0	0.008	5	9,175.14	-8,241.89	1,106,075.24	%	0.109%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	14,82		3/24/202	3/23/202	3.100	1,497,628.0	0.008				9.238	
		8	4/8/2021	3	4	%	0	5	12,433.64	-11,165.58	1,498,896.06	%	0.148%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	11,09		3/24/202	3/23/202	3.100	1,120,191.0	0.008				9.238	
		1	4/9/2021	3	4	%	0	5	9,300.08	-8,349.06	1,121,142.02	%	0.111%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	8,090		3/24/202	3/23/202	3.100	817,090.00	0.008				9.238	
		20,32	4/12/2021	3	4	%	0	5	6,783.66	-6,084.40	817,789.26	%	0.081%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	7		3/24/202	3/23/202	3.100	2,053,027.0	0.008				9.238	
		7	4/13/2021	3	4	%	0	5	17,044.69	-15,283.03	2,054,788.66	%	0.203%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,17		3/24/202	3/23/202	3.100	1,027,877.0	0.008				9.238	
		7	4/14/2021	3	4	%	0	5	8,533.66	-7,649.32	1,028,761.35	%	0.102%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	12,39		3/24/202	3/23/202	3.100	1,253,000.7	0.008				9.238	
		0	4/16/2021	3	4	%	0	5	10,389.32	-10,516.84	1,252,873.18	%	0.124%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	36,00		3/24/202	3/23/202	3.100	3,585,600.0	0.008				9.238	
		0	7/9/2021	3	4	%	0	5	30,186.89	10,512.44	3,626,299.32	%	0.358%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	22,17		3/24/202	3/23/202	3.100	2,220,461.3	0.008				9.238	
		8	5/26/2021	3	4	%	6	5	18,596.80	-1,973.48	2,237,084.68	%	0.221%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	25,43		3/24/202	3/23/202	3.100	2,549,103.2	0.008				9.238	
		0	5/28/2021	3	4	%	0	5	21,323.68	-4,522.64	2,565,904.24	%	0.254%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	7,450		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			7/28/2021	2	3	%	746,490.00	9	23,283.80	-1,460.91	768,312.89	%	0.076%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	10		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			7/29/2021	2	3	%	1,002.00	9	31.25	-1.96	1,031.29	%	0.000%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,300		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			9/10/2021	2	3	%	129,350.00	9	4,062.95	636.48	134,049.42	%	0.013%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	195		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			9/15/2021	2	3	%	19,402.50	9	609.44	95.46	20,107.40	%	0.002%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,280		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			9/16/2021	2	3	%	127,360.00	9	4,000.44	626.57	131,987.01	%	0.013%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	5,660		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			9/20/2021	2	3	%	563,453.00	9	17,689.44	2,493.22	583,635.66	%	0.058%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,200		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			9/21/2021	2	3	%	119,400.00	9	3,750.41	587.31	123,737.72	%	0.012%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	25,00		7/15/202	7/14/202	3.250	2,493,750.0	0.008				2.163	
		0	9/22/2021	2	3	%	0	9	78,133.56	6,117.62	2,578,001.19	%	0.255%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	2,700		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			9/28/2021	2	3	%	268,650.00	9	8,438.42	1,321.15	278,409.57	%	0.028%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	50		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			9/29/2021	2	3	%	4,975.00	9	156.27	24.46	5,155.73	%	0.001%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	9,904		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			10/4/2021	2	3	%	985,448.00	9	30,953.39	4,845.18	1,021,246.57	%	0.101%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	642		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
		1	10/11/202	2	3	%	63,782.70	9	2,006.47	408.20	66,197.37	%	0.007%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	52		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			1/27/2022	2	3	%	5,054.40	9	162.52	141.78	5,358.70	%	0.001%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,575		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			1/28/2022	2	3	%	153,090.00	9	4,922.41	4,294.17	162,306.58	%	0.016%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	50		7/15/202	7/14/202	3.250		0.008				2.163	
			1/31/2022	2	3	%	4,860.00	9	156.27	136.30	5,152.57	%	0.001%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

International Investment Bank	XS2436688597	16	1/27/2022	1/27/2023	1/26/2024	4.9 50 %	8,000,000.00	67.8 1	168,1 64.38	0.00	RO N	1	8,168,16 4.38	7.619%	0.807%
International Investment Bank	XS2400041864	22	10/19/2021	10/19/2022	10/18/2023	3.9 00 %	11,000,000.00	53.4 2	299,7 12.33	0.00	RO N	1	11,299,7 12.33	5.500%	1.117%
Intesa Sanpaolo SPA	XS2311400001	20	3/12/2021	6/12/2023	9/11/2023	7.6 50 %	10,000,000.00	103. 94	39,49 7.28	0.00	RO N	1	10,039,4 97.28	42.553 %	0.992%
Intesa Sanpaolo SPA	XS1937746011	40	1/18/2019	1/18/2023	1/17/2024	6.4 50 %	20,000,000.00	88.3 6	579,6 16.44	0.00	RO N	1	20,579,6 16.44	36.697 %	2.034%
Mediobanca Spa	XS2423749246	30	12/16/2021	12/16/2022	12/15/2023	5.0 00 %	15,000,000.00	68.4 9	404,7 94.52	0.00	RO N	1	15,404,7 94.52	75.000 %	1.523%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	58	5/14/2021	5/14/2023	5/13/2024	3.0 86 %	30,450,000.00	44.2 7	123,2 37.64	0.00	RO N	1	30,573,2 37.64	7.602%	3.022%
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	24	6/11/2021	6/11/2023	6/10/2024	3.7 93 %	12,600,000.00	54.4 1	26,11 5.74	0.00	RO N	1	12,626,1 15.74	1.044%	1.248%
Unicredit Bank AG	XS2008921863	20	6/11/2019	2/22/2023	8/21/2023	4.6 50 %	10,000,000.00	64.5 8	166,6 25.00	0.00	RO N	1	10,166,6 25.00	31.746 %	1.005%
Total													223,601, 841.01		22.100 %

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 Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
SSIF BRD Securities(BRD Intermediere)	0.00	0.000%
SSIF Swiss Capital (fost KBC Securities SA)	0.00	0.000%
SSIF BRK Financial Group SA	0.00	0.000%
SSIF Raiffeisen Centrobank AG	0.00	0.000%
CEC Bank	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	0.000%
Exim Banca Romaneasca	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	0.000%
Alpha Bank	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	0.000%
First Bank	0.00	0.000%
Banca Transilvania	573,539.53	0.057%
Banca Transilvania	100,591.00	0.010%
BRD-Groupe Societe Generale	1,306.45	0.000%
TRANZIT	-0.68	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-122,535.00	-0.012%
Total	552,901.30	0.055%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
----------	---------	--------	-------------	---------	--------------

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

Banca	Curenta		BNR Valuta/RON	Actualizata RON	TotalOPCV M %
BRD-Groupe Societe Generale	100.00	EUR	4.9634	496.34	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9634	0.00	0.000%
Total				496.34	0.000%

X. DEPOZITE BANCARE

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

1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala lei	Crestere Zilnica lei	Dobanda Cumulata lei	Valoare Curenta lei	PondereIn Act TotalOPC VM %
Alpha Bank	16/12/2022	27/07/2023	8.40%	8,000,000.00	1,841.10	362,695.89	8,362,695.89	0.827%
Alpha Bank	16/12/2022	05/10/2023	8.50%	8,000,000.00	1,863.01	367,013.70	8,367,013.70	0.827%
Alpha Bank	12/01/2023	12/01/2024	8.10%	8,802,588.65	1,953.45	332,086.70	9,134,675.35	0.903%
Alpha Bank	26/01/2023	26/01/2024	8.10%	7,500,000.00	1,664.38	259,643.84	7,759,643.84	0.767%
Alpha Bank	26/01/2023	18/09/2023	7.90%	7,500,000.00	1,623.29	253,232.88	7,753,232.88	0.766%
Alpha Bank	26/01/2023	26/10/2023	8.00%	7,500,000.00	1,643.84	256,438.36	7,756,438.36	0.767%
Alpha Bank	26/01/2023	27/12/2023	8.05%	7,500,000.00	1,654.11	258,041.10	7,758,041.10	0.767%
Banca Transilvania	01/02/2023	01/02/2024	7.85%	11,000,000.00	2,398.61	359,791.67	11,359,791.67	1.123%
Banca Transilvania	22/02/2023	04/07/2023	7.10%	5,500,000.00	1,084.72	139,929.17	5,639,929.17	0.557%
Banca Transilvania	23/02/2023	12/07/2023	7.10%	8,000,000.00	1,577.78	201,955.56	8,201,955.56	0.811%
Banca Transilvania	10/04/2023	04/10/2023	7.00%	5,000,000.00	972.22	79,722.22	5,079,722.22	0.502%
Banca Transilvania	19/04/2023	15/04/2024	7.30%	4,200,000.00	851.67	62,171.67	4,262,171.67	0.421%
Banca Transilvania	19/04/2023	19/04/2024	7.30%	7,500,000.00	1,520.83	111,020.83	7,611,020.83	0.752%
Banca Transilvania	27/04/2023	03/04/2024	7.10%	5,000,000.00	986.11	64,097.22	5,064,097.22	0.501%
Banca Transilvania	27/04/2023	23/04/2024	7.10%	5,000,000.00	986.11	64,097.22	5,064,097.22	0.501%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

Banca Transilvania	10/05/2023	10/05/2024	7.10%	8,500,000.00	1,676.39	87,172.22	8,587,172.22	0.849%
Banca Transilvania	17/05/2023	17/05/2024	7.10%	8,500,000.00	1,676.39	75,437.50	8,575,437.50	0.848%
Banca Transilvania	30/06/2023	03/07/2023	5.60%	46,200,000.00	7,186.67	88,865.75	46,207,186.67	4.567%
CEC Bank	09/05/2023	09/05/2024	7.20%	8,500,000.00	1,676.71	46,177.75	8,588,865.75	0.849%
CEC Bank	08/06/2023	07/06/2024	7.00%	10,468,876.72	2,007.73	17,997.08	10,515,054.50	1.039%
CEC Bank	22/06/2023	21/06/2024	6.95%	10,501,863.02	1,999.67	475,000.30	10,519,860.05	1.040%
First Bank	31/08/2022	06/07/2023	11.25%	5,000,000.00	1,562.50	748,767.00	5,475,000.00	0.541%
First Bank	09/09/2022	10/08/2023	10.75%	8,500,000.00	2,538.19	748,767.36	9,248,767.36	0.914%
First Bank	09/09/2022	07/09/2023	10.75%	8,500,000.00	2,538.19	547,895.36	9,248,767.36	0.914%
First Bank	15/09/2022	14/09/2023	10.50%	6,500,000.00	1,895.83	547,895.83	7,047,895.83	0.697%
First Bank	15/09/2022	17/08/2023	10.50%	6,500,000.00	1,895.83	296,555.83	7,047,895.83	0.697%
First Bank	25/01/2023	19/01/2024	8.50%	8,000,000.00	1,888.89	281,875.56	8,296,555.56	0.820%
First Bank	28/02/2023	28/02/2024	8.25%	10,000,000.00	2,291.67	144,666.00	10,281,875.00	1.016%
First Bank	30/03/2023	18/03/2024	8.00%	7,000,000.00	1,555.56	153,851.67	7,144,666.67	0.706%
First Bank	30/03/2023	29/03/2024	8.00%	7,444,437.50	1,654.32	139,511.71	7,598,289.21	0.751%
First Bank	06/04/2023	05/04/2024	8.00%	7,300,000.00	1,622.22	128,545.11	7,439,511.11	0.735%
First Bank	06/04/2023	19/10/2023	7.50%	7,174,625.00	1,494.71	125,979.36	7,303,170.36	0.722%
First Bank	26/04/2023	25/04/2024	8.00%	8,589,533.33	1,908.79	422,500.82	8,715,513.15	0.861%
Intesa Sanpaolo Bank	05/12/2022	02/11/2023	9.75%	7,500,000.00	2,031.25	448,377.00	7,922,500.00	0.783%
Intesa Sanpaolo Bank	05/12/2022	09/11/2023	9.75%	7,959,357.09	2,155.66	560,625.12	8,407,734.21	0.831%
Intesa Sanpaolo Bank	06/12/2022	16/11/2023	9.75%	10,000,000.00	2,708.33	378,680.00	10,560,625.00	1.044%
Intesa Sanpaolo Bank	08/12/2022	21/09/2023	9.50%	7,000,000.00	1,847.22	277,604.56	7,378,680.56	0.729%
Intesa Sanpaolo Bank	08/12/2022	23/11/2023	9.75%	5,000,000.00	1,354.17	389,437.17	5,277,604.17	0.522%
Intesa Sanpaolo Bank	12/12/2022	20/07/2023	9.30%	7,500,000.00	1,937.50	393,625.50	7,889,437.50	0.780%
Intesa Sanpaolo Bank	12/12/2022	03/08/2023	9.40%	7,500,000.00	1,958.33	00	7,893,625.00	0.780%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

Intesa Sanpaolo Bank	12/12/2022	28/09/2023	9.50%	7,500,000.00	1,979.17	397,812.50	7,897,812.50	0.781%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2023	24/08/2023	8.25%	11,000,000.00	2,520.83	375,604.17	11,375,604.17	1.124%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2023	12/09/2023	8.25%	11,000,000.00	2,520.83	375,604.17	11,375,604.17	1.124%
Intesa Sanpaolo Bank	09/02/2023	20/12/2023	8.75%	10,451,681.58	2,540.34	360,728.18	10,812,409.76	1.069%
Intesa Sanpaolo Bank	09/02/2023	08/02/2024	9.00%	10,500,000.00	2,625.00	372,750.00	10,872,750.00	1.075%
Libra Internet Bank	15/02/2023	15/02/2024	8.15%	10,000,000.00	2,232.88	303,671.23	10,303,671.23	1.018%
Libra Internet Bank	09/03/2023	06/03/2024	7.75%	8,000,000.00	1,698.63	193,643.84	8,193,643.84	0.810%
Patria Bank	14/12/2022	12/10/2023	9.35%	8,000,000.00	2,049.32	407,813.70	8,407,813.70	0.831%
Patria Bank	19/12/2022	31/08/2023	9.00%	7,500,000.00	1,849.32	358,767.12	7,858,767.12	0.777%
Patria Bank	16/03/2023	13/03/2024	7.90%	7,372,342.47	1,595.66	170,735.37	7,543,077.84	0.746%
Patria Bank	23/03/2023	20/03/2024	7.80%	5,390,929.73	1,152.03	115,203.43	5,506,133.16	0.544%
Patria Bank	28/03/2023	07/11/2023	7.40%	8,028,003.20	1,627.60	154,621.54	8,182,624.74	0.809%
Patria Bank	03/05/2023	30/04/2024	7.75%	8,500,000.00	1,804.79	106,482.88	8,606,482.88	0.851%
Patria Bank	09/05/2023	08/05/2024	7.60%	8,500,000.00	1,769.86	93,802.74	8,593,802.74	0.849%
Patria Bank	25/05/2023	24/05/2024	7.05%	7,782,277.40	1,503.15	55,616.63	7,837,894.03	0.775%
Patria Bank	15/06/2023	14/06/2024	7.00%	10,530,958.90	2,019.64	32,314.18	10,563,273.08	1.044%
Patria Bank	29/06/2023	28/06/2024	7.00%	8,392,920.55	1,609.60	3,219.20	8,396,139.75	0.830%
ProCredit Bank	14/02/2023	14/02/2024	9.00%	8,776,622.60	2,164.10	296,481.53	9,073,104.13	0.897%
ProCredit Bank	23/02/2023	21/02/2024	9.00%	9,738,126.11	2,401.18	307,351.27	10,045,477.38	0.993%
Vista Bank	09/01/2023	28/11/2023	8.50%	6,500,000.00	1,534.72	265,506.94	6,765,506.94	0.669%
Vista Bank	31/05/2023	31/05/2024	7.00%	10,036,949.79	1,951.63	60,500.50	10,097,450.29	0.998%
Vista Bank	26/06/2023	26/06/2024	7.00%	6,757,833.33	1,314.02	6,570.12	6,764,403.45	0.669%
Total							547,419,664.15	54.106%

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

Obs.

A. Incepand cu 17.04.2017,evaluarea instrumentelor cu venit fix aflate în portofoliu este efectuata prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg.

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

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

Certificare
Depozitar

Director, Claudia IONESCU

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2023

Fondul deschis de investitii BT Obligatiuni: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2023

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2023	30.06.2022	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	1,010,472,725.99	1,244,693,236.73	-234,220,510.74
Numar Unitati de Fond in Circulatie	48,486,712.33	63,086,894.25	-14,600,181.92
Valoare Unitara a Activului Net	20.840	19.730	1.11

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

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
Valoare Activ Net	1,575,885,635.39	1,244,693,236.73	1,010,472,725.99
Valoare Unitara a Activului Net	19.521	19.730	20.840

Director General Adjunct, Calin Condor