

**BT Clasic**  
**Raport**  
**semestrial**  
**2024**



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

## Prezentare BT Clasic

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 Clasic („Fondul” sau „BT Clasic”) la 30 iunie 2024 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2024. BT Clasic, administrat de către BT Asset Management SAI, este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 23 mai 2005 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 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 Clasic, autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (denumită și CNVM)-actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr. 1735/09.06.2005, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120021 din 09.06.2005 și este administrat de BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Clasic este operațional începând cu data de 22 mai 2005.

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 Clasic mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformelor de Internet Banking ale acesteia.

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 instrumente ale pieței monetare și de capital precum și în obligațiuni și alte titluri de creanță negociabile pe piața de capital, în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor 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.

Obiectivele BT Clasic sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități ridicate, superioare ratei inflației, în condiții de lichiditate sporită. Pentru obținerea acestor obiective, politica de investiții a Fondului urmărește efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu mixt și a unei lichidități ridicate, în instrumente cu venit fix - depozite bancare, obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni corporative, guvernamentale, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, cu diferite maturități, valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare – titluri de stat, certificate de depozit – tranzacționate pe piața monetară, contracte repo având ca suport astfel de active.

Fondul nu poate investi mai mult de 40% din activele sale în obligațiuni corporative, și care sunt emise de societăți comerciale care nu sunt instituții de credit, respectiv, maxim 40% din activele sale în (i) acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, sau admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sau (ii) acțiuni nou emise care urmează să intre pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, sau urmează să fie admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț.

Fondul 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.

Începând de la finele lunii noiembrie 2020, Fondul poate investi în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a New York Stock Exchange – NYSE ([www.nyse.com](http://www.nyse.com)) și a Nasdaq ([www.nasdaq.com](http://www.nasdaq.com)) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange ([www.londonstockexchange.com](http://www.londonstockexchange.com)) din Regatul Unit al Marii Britanii.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa maximum 10% din activele sale totale.

Datorită gamei de investiții avute în vedere, BT Clasic se adresează în special investitorilor cu profil moderat conservator, care se expun mai puțin riscurilor prezente în operațiunile din piața de capital, dar care doresc randamente superioare dobânzilor bancare de pe piață.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 3 ani. BT Clasic, având un portofoliu diversificat, permite, prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului obținut de clienții noștri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete a 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. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc și 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. Începând cu data de 13.05.2023 la răscumpărarea unităților de fond nu se mai percep comisioane de răscumpărare.

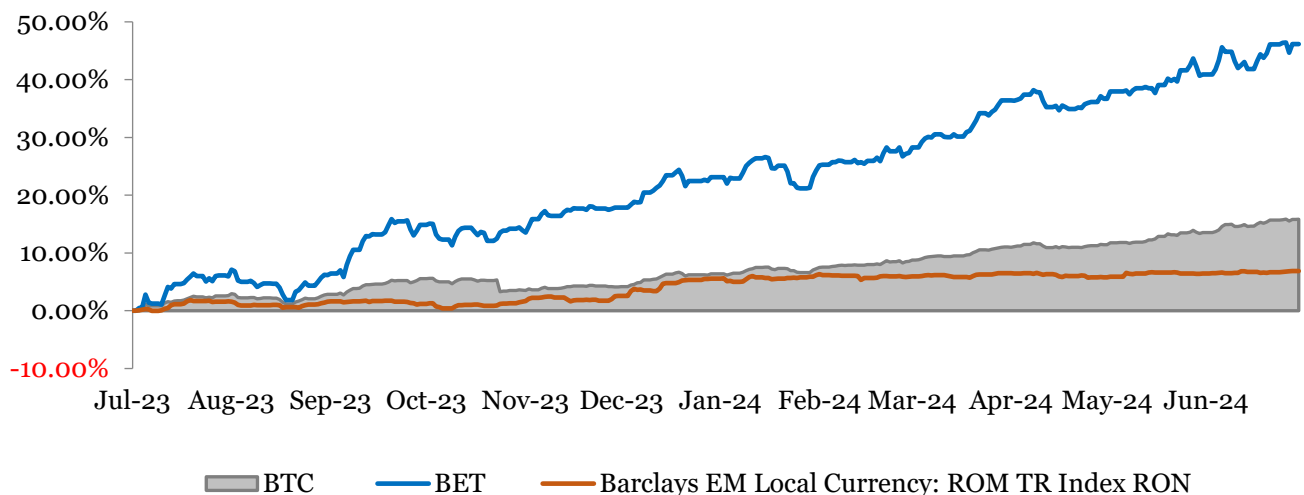
**Randamentele trecute ale BT Clasic, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.**

### Obiectivele BT Clasic

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 instrumente ale pieței monetare și de capital, precum și în obligațiuni și alte titluri de creanță negociabile pe piața de capital, în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului. Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată. Ca termeni de comparație sunt utilizați: indicele BET (benchmark-ul pieței din România, format din 20 companii), respectiv indicele de obligațiuni suverane locale Barclays EM Local Currency Total Return RON (benchmark pentru performanța prețurilor titlurilor de stat în lei, pe diferite maturități – în medie, 4-5 ani).

În cursul semestrului I din 2024, activul unitar net al BT Clasic a înregistrat un avans de 6.20%, în timp ce indicele BET a scăzut cu 1.54%, iar componenta de titluri suverane în lei (total return) s-a diminuat cu 17.58%.

### Performanța BT Clasic (BTC) comparată cu indicele BET și indicele Barclays EM Romania RON, în 2024



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

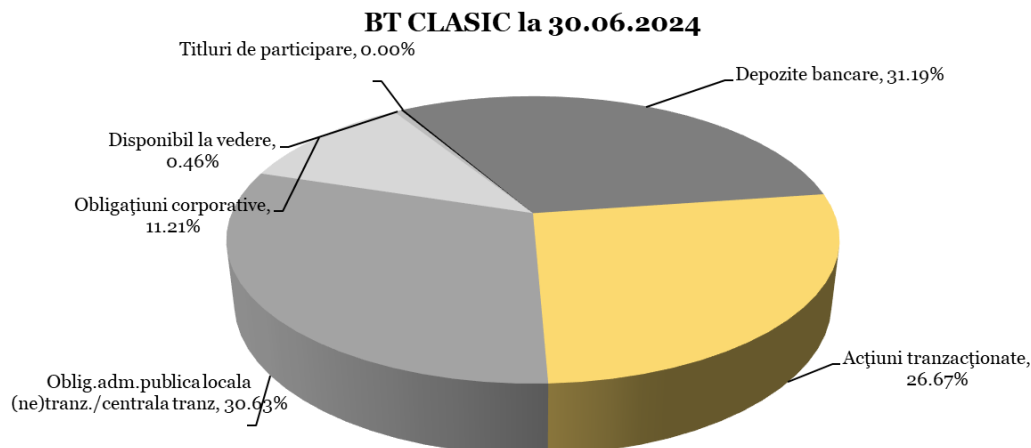
BT Clasic poate investi până la 40% din activele administrate în acțiuni cotate. Pentru că este un fond diversificat, societatea de administrare țintește spre a reflecta într-o anumită proporție și evoluția acestor acțiuni reflectată în performanța unităților de fond.

În construirea portofoliului de acțiuni s-a avut în vedere includerea cu preponderență a emitenților lichizi de la Bursa de Valori București, tranzacțiile efectuate urmărind poziționarea pe emitenții cu cel mai mare potențial de creștere. Preferințele noastre s-au îndreptat spre emitenți cu potențial ridicat de dezvoltare în următorii ani. Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2024), portofoliul de acțiuni al BT Clasic era format din 16 emitenți reprezentând în total 26.67%, primii 10 ca pondere în activul Fondului fiind prezentați în tabelul de mai jos.

Top 10 dețineri de acțiuni la 30 iunie 2024

Emitent	Simbol	Numar actiuni	Preț referință	Valoare actualizată (lei)	Pondere în activ
Banca Transilvania	TLV	485,295	32.00	15,529,440	5.81%
OMV Petrom SA	SNP	15,500,000	0.77	11,857,500	4.44%
BRD-Groupe Societe Generale	BRD	410,000	20.90	8,569,000	3.21%
Digi Communications N.V.	DIGI	95,000	67.00	6,365,000	2.38%
Electrica SA	EL	330,000	15.56	5,134,800	1.92%
S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	782,500	5.96	4,663,700	1.74%
Sphera Franchise Group	SFG	85,000	37.80	3,213,000	1.20%
Nuclearelectrica SA	SNN	70,000	45.70	3,199,000	1.20%
SNTGN Transgaz SA	TGN	120,000	23.70	2,844,000	1.06%
Aquila Part Prod Com SA	AQ	2,250,000	1.22	2,733,750	1.02%
				<b>64,109,190</b>	<b>23.98%</b>

Pentru atingerea obiectivelor, și cu respectarea politicii de investiții a Fondului, s-a avut în vedere construirea unui portofoliu diversificat, format atât din acțiuni cotate, cât și din depozite bancare, obligațiuni municipale și de stat, obligațiuni corporative (cu preponderență pe fix și *fixed-income*).



Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2024), ponderea primelor 10 dețineri ca mărime din portofoliul de *fixed income* al Fondului este prezentată mai jos:

#### Top 10 dețineri de obligațiuni la 30 iunie 2024

Emitent	ISIN	Numar	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	RO7EKTXSRHD6	2,000	10,295,018	3.85%
Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42HO2	1,900	9,798,579	3.67%
Ministerul Finantelor Publice	RON7NMKOKQG2	1,800	9,625,985	3.60%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	2,000	9,523,440	3.56%
Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	900	9,384,159	3.51%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	2,000	9,084,135	3.40%
Ministerul Finantelor Publice	ROoTLVC1MCW4	1,400	7,089,669	2.65%
Municipiul Bucuresti	ROPMBUDBL046	523	5,272,384	1.97%
Unicredit Bank	ROUCTBDBC048	454	4,691,502	1.76%
Ministerul Finantelor Publice	RO01NZFW1VW3	44,938	4,677,573	1.75%
			<b>79,442,443</b>	<b>29.72%</b>

Pe 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, componenta de plasamente în acțiuni susținând randamentul Fondului. De asemenea, urmărim evoluția și cotațiile obligațiunilor corporative, care reprezintă oportunități de creștere a diversificării și randamentelor portofoliului BT Clasic.

#### Contextul de piață în perioada de raportare

Intr-un an 2024 aflat sub semnul unor runde de alegeri majore (prezidentiale în SUA, europarlamentare în Europa, alegeri parlamentare anticipate în Franța și Marea Britanie), primul semestru a adus noi creșteri pe indici (S&P500: +14%, STOXX 600: +7%). Previzibil, stimulii fiscali (deficitele bugetare) sunt un instrument utilizat intens în acest an. În Europa, la nivel de sectoare cele mai mari creșteri au venit de la cele de tehnologie (+17%), bănci (+15%) și media (+14%) și cele mai mari scăderi de la utilități (-6%), alimentară (-5%) și imobiliar (-5%). În SUA, sectorul de semiconductori (+75%) a tras în sus indicele S&P 500, în primul rând datorită așteptărilor ridicate privind impactul inteligenței artificiale. Remarcăm aportul ridicat al doar catorva companii la creșterile indicilor în S1 2024 (baza creșterilor din 2024 este fragilă). În România, indicele BET a fost din nou în topul creșterilor la nivel european cu +19% de la începutul anului. La nivel de companii, 16 au înregistrat creșteri (top: Digi +52%, Sphera +52%, Medlife +50%) și doar 4 au scăzut (top scăderi: BVB -2% ONE -10%, Fondul Proprietatea -15%).

Piețele de obligațiuni au rămas volatile. Randamentele au crescut, mai ales pe scadențele lungi (10 ani: România +65 puncte de bază, SUA +52 de puncte bază, Germania +48 de puncte bază). Investitorii și-au revizuit drastic așteptările de scăderi de dobândă din partea băncilor centrale (de ex pentru FED de la 6-7 taieri cât anticipau la final de 2023 la doar 1-2 taieri în vara lui 2024). Deocamdata piața muncii din SUA s-a dovedit destul de rezilientă în ciuda nivelului ridicat al dobânzilor în comparație cu acum 2-3 ani, însă scăderea inflației este doar graduală. Apetitul de risc al investitorilor este ridicat, fapt evident și din continuarea scăderii primelor de risc solicitate pentru obligațiunile riscante.

Pe pietele de marfuri, consemnam de la inceputul anului aprecieri consistente pe metale pretioase: aur +13% (maxim istoric), argint +22%. Cotatia la petrolul Brent a crescut cu 12% in S1 2024 si cu 15% fata de anul precedent, semn ca influenta pozitiva a preturilor la carburanti asupra inflatiei e pe cale sa se incheie. Preturile la metale industriale au crescut (anual: cupru +15% - maxim istoric, aluminiu +17%) -investitorii se asteapta ca oferta sa nu tina pasul cu cererea pentru electrificare. Marfurile agricole principale au scazut in ultimul an (grau -13%, porumb -28%, soia -26%) fapt care a ajutat la scaderea inflatiei pe produsele alimentare. Pe pietele valutare remarcam intarirea USD pana la inceputul semestrului 2, in special fata de yenul japonez.

### **Macro zona EURO:**

Dupa un an de stagnare, economia zonei euro da semne firave de revenire (+0.3% in T1 2024), pe total an asteptarile fiind de o crestere de 0.7% an/an. Industria, unde costurile cu energia raman mult peste cele de dinaintea razboiului din Ucraina, ramane in declin. Inflatia anuala s-a temperat la 2.5% (iunie) lucru care contribuie la cresterea salariului real si a consumului. Rata somajului a scazut la 6.4%, la nivelul primelor 4 economii din zona euro fiind de 6.5%-cea mai mica din 1981. BCE a redus dobanda de referinta cu 25 puncte de baza la 4.25% si estimeaza o inflatie anuala medie de 2.2% in 2025.

### **Macro SUA:**

Economia SUA incetineste (+1.3% anualizat in T1 2024), cresterea fiind cea mai slaba din ultimele 7 trimestre. Dobanzile mari, epuizarea economiilor din timpul pandemiei (estimate la USD 2.1 trilioane) si incetinirea cresterii salariilor franeaza consumul populatiei. Stimulii fiscali semnificativi din perioada 2020-2023 (deficit bugetar mediu USD ~2.2 trilioane/an respectiv 9.8% din PIB) au contribuit major la exceptionalismul SUA (crestere economica peste cea a altor economii mari). Rata somajului a urcat la 4% (iunie) de la 3.75% la finalul anului 2023 si 3.6% in urma cu un an. Numarul mediu de locuri de munca nou create in semestrul 1 2024 este cu 24% mai mic in perioada similara din 2023 iar ritmul anual de crestere al castigului orar a incetinit la +3.9% (cel mai mic din 2021 incoace) de la 4.7% in urma cu un an. Inflatia anuala a coborat la 3% (pe componenta core 3.3%) dar FED a mentinut deocamdata dobanda neschimbata la 5.5%, nivel stabilit in iulie 2023. Factorii structurali (reorganizarea lanturilor de aprovizionare, tranzitia energetica) vor face cel mai probabil ca nivelul inflatiei sa fie mai ridicat, in medie, decat am fost obisnuiti in ultimele 2 decade si ar putea obliga FED sa modifice in sus, in timp, tinta de inflatie.

### **Macro România:**

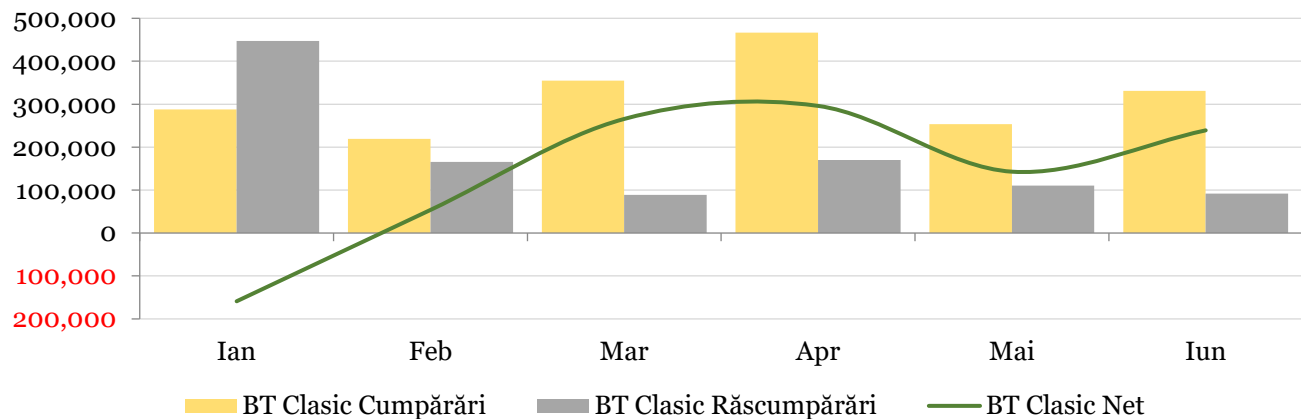
Economia Romaniei a stagnat in T1 (+0.1% vs. T4 2023, respectiv +0.4% vs. T1 2023). Deficitul bugetar ramane un risc important (deficit de 3.4% la final de mai vs 2.3% in mai 2023 si o tinta de 5% pentru tot anul 2024). Statul se imprumuta intr-un ritm sustinut (cresterea datoriei cu ~20% anual la final de aprilie) datoria publica ajungand 52.1% din PIB (+460 puncte de baza). Cresterea anuala a preturilor de consum a incetinit la 4.94% (iunie 2024) pe seama cresterii moderate a preturilor la alimente (+1.1%) in timp ce preturile la marfuri nealimentare (+6.3%) si servicii cresc alert (+8.8%). Scaderea inflatiei a permis BNR sa reduca la inceput de iulie dobanda de referinta la 6.75%. Salariile cresc intr-un ritm superior inflatiei (+12.7% anual pentru salariul mediu net, mai) lucru care sustine consumul (vanzarile cu amanuntul au crescut cu 8% dupa primele 5 luni din an). Industria performeaza slab (-1.2% cumulativ pe primele 5 luni) corelat cu evolutia slaba

a industriei din Europa. Creditul neguvernamental crește modest, cu 5.7% (date mai) susținut de creditul în lei pentru populație (+8.9%).

### **Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2024**

Activul net<sup>1</sup> al BT Clasic la data de 30 iunie 2024 a fost de 266,689,362.24 RON față de 219,627,115.60 RON la 31 decembrie 2023, reprezentând un avans de 21.43%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2024 a fost de 8,119,450.73 față de 7,280,792.80 la 31 decembrie 2023, reprezentând o creștere de 11.52%.

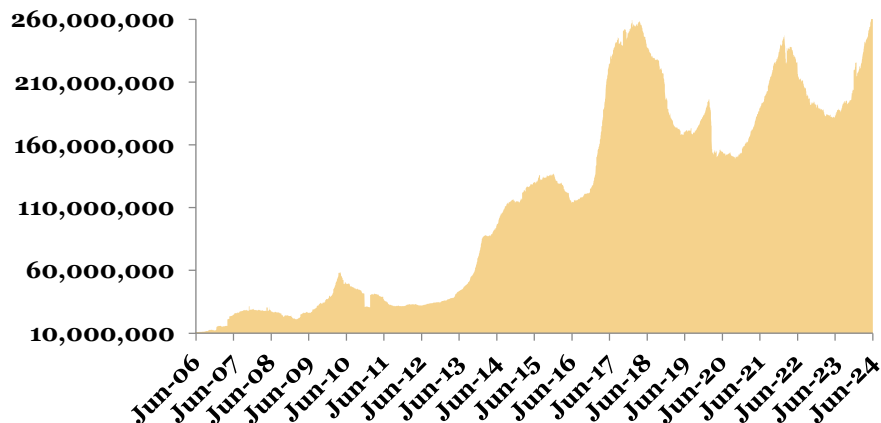
În semestrul I 2024, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Clasic a fost de 1,913,232.36 unități în valoare totală de 60,020,128.83 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 1,074,574.43 unități în valoare totală de 33,245,384.04 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 838,657.93 unități de fond în valoare de 26,774,744.79 RON. Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



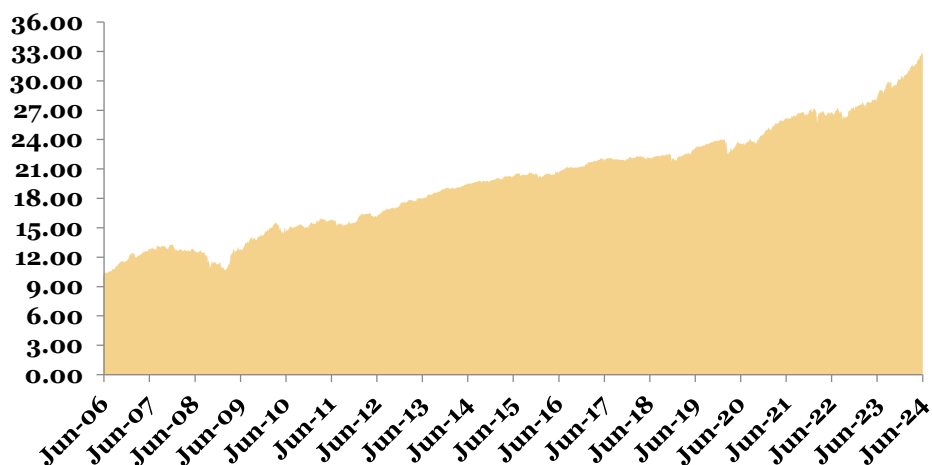
**Evoluția valorii activelor nete<sup>1</sup>** de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

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



**BT Clasic VAN**

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

**BT Clasic VUAN**

La data de 30 iunie 2024, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 32.846 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 32.399 RON.

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

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 24,591,475.73 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 21,134,381.78 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 2,131,706.01 RON, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 117,673.66 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare a fost de 81,194,527.63 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora au fost de 181,722,202.03 RON.

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

În cursul semestrului I din 2024, BT Clasic 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 2024, 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 1,2024 investitorii Fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 08.04.2024, referitor la faptul că, prin Autorizația ASF nr.40/08.04.2024 a fost autorizată noua componență a Consiliului de Administrație a BT Asset Management SAI SA- Consiliul de administrație este compus din: Runcan Luminița Delia, Ilaș Ioana-Mihaela și Bernat Aurel. De asemenea, informarea se referă și la modificarea componenței Comitetului de Remunerare și Nominalizare al societății de administrare, aceasta fiind aceeași cu cea a Consiliului de Administrație.

**Evenimente ulterioare datei de 30 iunie 2024**

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 30.06.2024 și până la data acestui raport.

**BT Asset Management SAI S.A.**

**DASCAL Dan,**

**Director General**

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long diagonal stroke extending upwards and to the right.

**Fondul deschis de investitii BT Clasic: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2024**

Nr.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [2]	
<b>.I.</b>	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.17 %</b>	<b>100.00 %</b>		<b>220,009,695.16</b>	<b>100.24 %</b>	<b>100.00 %</b>		<b>267,319,954.03</b>	<b>47,310,258.87</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	51.56%	51.47%		113,246,398.18	49.83%	49.71%		132,897,147.35	19,650,749.17
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:	41.37%	41.30%		90,855,579.34	44.40%	44.30%		118,415,842.20	27,560,262.86
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	25.97%	25.92%		57,030,136.60	26.73%	26.67%		71,282,494.74	14,252,358.14
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:	15.40%	15.37%		33,825,442.74	17.67%	17.63%		47,133,347.46	13,307,904.72
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	4.83%	4.83%		10,616,609.28	9.07%	9.05%		24,182,973.23	13,566,363.95
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	3.57%	3.56%		7,831,984.88	2.80%	2.79%		7,468,234.07	-363,750.81
	- Obligatiuni Corporative	7.00%	6.99%		15,376,848.59	5.81%	5.79%		15,482,140.15	105,291.56
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:	10.19%	10.18%		22,390,818.84	5.43%	5.42%		14,481,305.15	-7,909,513.69
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni	10.19%	10.18%		22,390,818.84	5.43%	5.42%		14,481,305.15	-7,909,513.69
	- 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	10.19%	10.18%		22,390,818.84	5.43%	5.42%		14,481,305.15	-7,909,513.69
1.2.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00

	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse									0.00
	din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.5.	- obligatiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.6.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%		0.00	3.86%	3.85%		10,295,017.68	10,295,017.68
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%		0.00	3.86%	3.85%		10,295,017.68	10,295,017.68
2.3.	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1.3.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1.4.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	44.67%	44.59%		98,099,291.22	31.26%	31.19%		83,364,172.54	-
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	44.67%	44.59%		98,099,291.22	31.26%	31.19%		83,364,172.54	14,735,118.68
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00

6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.32%	0.32%	706,103.36	0.46%	0.46%	1,237,819.49	531,716.13
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:	0.87%	0.87%	1,906,406.65	14.97%	14.94%	39,931,551.14	38,025,144.49
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.87%	0.87%	1,906,406.65	14.97%	14.94%	39,931,551.14	38,025,144.49
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	2.86%	2.85%	6,280,245.75	0.00%	0.00%	0.00	-6,280,245.75
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.02%	0.02%	42,000.00	42,000.00
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:	-0.10%	-0.10%	-228,750.00	-0.17%	-0.17%	-447,754.17	-219,004.17
12.1	Sume UF nealocate	-0.10%	-0.10%	-228,750.00	-0.18%	-0.18%	-486,628.17	-257,878.17
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
<b>.II.</b>	<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>0.17%</b>	<b>0.17%</b>	<b>382,579.56</b>	<b>0.24%</b>	<b>0.24%</b>	<b>630,591.79</b>	<b>248,012.23</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.14%	0.14%	306,280.77	0.15%	0.15%	392,348.16	86,067.39
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	17,274.25	0.01%	0.01%	21,363.12	4,088.87
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%	17,129.40	0.01%	0.01%	20,800.46	3,671.06
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	4,015.00	0.00%	0.00%	2,912.00	-1,103.00
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	1,803.00	0.00%	0.00%	5,130.00	3,327.00
10.	Rascumparari de platit	0.02%	0.02%	36,077.09	0.07%	0.07%	188,038.06	151,960.97
<b>.III.</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.83%</b>	<b>219,627,115.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.76%</b>	<b>266,689,362.24</b>	<b>47,062,246.64</b>

Director General Adjunct, Calin Condor

**BT Clasic-Situatia detaliata la data de 30.06.2024****I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ROMANIA**

**1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)**

Emitent	Simbol	COD ISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valoare	Ponderelnc	Ponderelnc
			SedinteDe Tranzactionar e	Actiuni Detinute	Nominala <i>lei</i>	Actiune <i>lei</i>	Totala <i>lei</i>	ap SocialEmite nt %	ct TotalOPCV M %
Aquila Part Prod Com SA	AQ	RO7066ZEA1R9	6/28/2024	2,250,000	0.1500	1.2150	2,733,750.00	0.188%	1.023%
Banca Transilvania	TLV	ROTLVAACNOR1	6/28/2024	485,295	10.0000	32.0000	15,529,440.00	0.061%	5.809%
BRD-Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	6/28/2024	410,000	1.0000	20.9000	8,569,000.00	0.059%	3.206%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	6/28/2024	95,000	0.0100	67.0000	6,365,000.00	0.014%	2.381%
Electrica SA	EL	ROELECACNOR5	6/28/2024	330,000	10.0000	15.5600	5,134,800.00	0.095%	1.921%
Fondul Proprietatea	FP	ROFPTAACNOR5	6/28/2024	786,952	0.5200	0.3950	310,846.04	0.014%	0.116%
Nuclearelectrica SA	SNN	ROSNNEACNOR8	6/28/2024	70,000	10.0000	45.7000	3,199,000.00	0.023%	1.197%
OMV Petrom SA	SNP	ROSNPPACNOR9	6/28/2024	15,500,000	0.1000	0.7650	11,857,500.00	0.025%	4.436%
Premier Energy PLC	PE	CY0200900914	6/28/2024	26,610	0.0010	21.0000	558,810.00	0.021%	0.209%
Purcari Wineries Ltd	WINE	CY0107600716	6/28/2024	100,000	0.0100	15.9600	1,596,000.00	0.249%	0.597%
S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	6/28/2024	782,500	1.0000	5.9600	4,663,700.00	0.020%	1.745%
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	6/28/2024	16,667	10.0000	124.7000	2,078,374.90	0.004%	0.778%
SNTGN Transgaz SA	TGN	ROTGNTACNOR8	6/28/2024	120,000	10.0000	23.7000	2,844,000.00	0.064%	1.064%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSFPGACNOR4	6/28/2024	85,000	15.0000	37.8000	3,213,000.00	0.219%	1.202%
Transelectrica	TEL	ROTSELACNOR9	6/28/2024	42,000	10.0000	41.9000	1,759,800.00	0.057%	0.658%
Transport Trade Services SA	TTS	ROYCRRK66RD8	6/28/2024	34,164	1.0000	25.4500	869,473.80	0.057%	0.325%
<b>Total</b>							<b>71,282,494.74</b>		<b>26.666%</b>

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

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Numar	Data	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Discont/	Valoare	PonderelncTot	PondereInAct
---------	--------	----------	-------	------	------	------	------	---------	----------	---------	----------	---------	---------------	--------------

	Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scadenta	Cupon	cuponului	Initiala	Zilnica	Cumulata	Prima Cumulata	Totala	Obligatiune	TotalOP CVM		
														Detinute	%
Municipiul Bucuresti	PMB32	ROZH3OW XL435	100	4/19/202	2	4/19/2024	4/18/2025	7.330%	988,000.00	2.008	14,660.12	2,641.12	1,005,301.12	0.180%	0.376%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUD BL046	523	5/4/2015	5/4/2024	10/4/200	5/3/2025	5.100%	5,230,000.00	1.397	42,384.49	0.00	5,272,384.49	0.942%	1.972%
Primaria Alba Iulia	ALB25	ROALBUD BL032	1,521	10/4/200	5/4/2024	10/14/2024	10/14/2024	6.500%	8,365.50	0.001	0	0	116.30	1.901%	0.003%
Primaria Timisoara	TIM26A	ROTIMYDB L045	20,000	7/4/2007	5/15/2024	8/14/2024	8/14/2024	6.000%	264,000.00	0.002	2,068.00	0.00	266,068.00	6.667%	0.100%
Primaria Alba Iulia	ALB25B	ROALBUD BL057	20,000	12/17/2007	4/15/2024	10/14/2024	10/14/2024	6.500%	218,000.00	0.002	3,030.81	0.00	221,030.81	23.529%	0.083%
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL 011	26,000	9/25/200	5/15/2024	8/14/2024	8/14/2024	6.605%	689,000.00	0.004	5,941.38	0.00	694,941.38	2.600%	0.260%
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL 011	1	5/29/200	5/15/2024	8/14/2024	8/14/2024	6.605%	26.24	0.004	9	0.01	26.48	2.600%	0.000%
BCR	BCR27	RO451CMZ H2K1	4	3/31/202	3/31/2024	3/30/2025	3/30/2025	6.760%	2,000,000.00	92.60	34,077.81	0.00	2,034,077.81	0.569%	0.761%
Unicredit Bank	UCB28	ROG0M1E GXBN8	4	11/24/20	11/24/202	11/23/2024	11/23/2024	7.820%	2,000,000.00	106.8	94,010.93	0.00	2,094,010.93	0.417%	0.783%
BCR	BCR28B	ROPQT4N GMLM3	2	12/9/202	12/9/2023	12/8/2024	12/8/2024	5.980%	1,000,000.00	81.69	33,494.54	0.00	1,033,494.54	0.167%	0.387%
BCR	BCR28	RO1AQRE PLMW7	3	5/21/202	5/21/2024	5/20/2025	5/20/2025	3.900%	1,500,000.00	53.42	6,571.23	0.00	1,506,571.23	0.150%	0.564%
BCR	BCR28A	ROMU2ND 4VHC6	2	10/14/20	10/14/202	10/13/2024	10/13/2024	5.000%	1,000,000.00	68.30	35,655.74	0.00	1,035,655.74	0.200%	0.387%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBD BC048	454	7/31/201	1/15/2024	7/14/2024	7/14/2024	7.270%	4,540,000.00	1.986	151,503	0.00	4,691,503	2.474%	1.755%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	6	12/16/20	12/16/202	12/15/2024	12/15/2024	5.350%	3,000,000.00	73.08	86,827.87	0.00	3,086,827.87	0.500%	1.155%
Total													22,950,374.23		8.585%

#### 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	Discout/	Valoare	Ponderel	Ponderel	
		Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scadenta	Cupon	Initiala	Zilnica	Cumulata	Prima Cumulata	Totala	nTot ObligEmis	nAct TotalOP	
		Detinute			Cupon	%					RON	%	%	
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	15	9/29/2020	8/12/2023	8/11/2024	4.500%	1,534.65	0.012	3	59.75	-33.62	1,560.78	0.678%	0.001%



RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	15,000	10/22/2020	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	1,549,95 0.00	0.012 3	59,754 .10	48,440. 72	1,561,26 3.38	0.678%	0.584%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	5,950	10/28/2020	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	614,801. 60	0.012 3	23,702 .46	19,200. 68	619,303. 38	0.678%	0.232%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	725	10/29/2020	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	74,892.5 0	0.012 3	2,888. 11	2,319.8 4	75,460.7 7	0.678%	0.028%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	8,000	11/19/2020	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	820,000. 00	0.012 3	31,868 .85	19,383. 26	832,485. 59	0.678%	0.311%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	954	11/20/2020	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	97,918.5 6	0.012 3	3,800. 36	2,440.8 4	99,278.0 8	0.678%	0.037%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	3,750	12/21/2020	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	388,875. 00	0.012 3	14,938 .52	13,436. 84	390,376. 68	0.678%	0.146%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	6,500	3/15/2021	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	680,550. 00	0.012 3	25,893 .44	29,520. 22	676,923. 22	0.678%	0.253%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	2,905	9/15/2020	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	300,377. 00	0.012 3	11,572 .38	9,586.3 0	302,363. 08	0.678%	0.113%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW 1VW3	1,139	9/17/2020	8/12/2023	8/11/2 024	4.50 0%	118,000. 40	0.012 3	4,537. 33	3,979.5 5	118,558. 18	0.678%	0.044%
Total											4,677,57 3.14		1.750%

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

Serie/ISIN	CodISIN	DataUlti mei Sedinte Tranzacti onare	Numar Obligatii Detinute	Data Cupon	Data Scadent Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Cres tere Zilni ca	Doba nda Cum ulata	Pret Piata	Valoare Totala RON	Ponder elnTot ObligE misiune %	Ponder elnAct TotalO PCVM %
RO1227DBN011	RO1227DB N011	6/28/202 4	900	7/26/202 3	7/25/202 4	5.800%	10,000. 00	1.58 47	540. 38	98.8 6	9,384,1 58.62	0.065%	3.511%
RODD24CXRK47	RODD24C XRK47	6/28/202 4	600	7/28/202 3	7/27/202 4	3.650%	5,000.0 0	0.49 86	169. 04	97.6 7	3,031,5 72.35	0.025%	1.134%
RO0TLVC1MCW4	RO0TLVC 1MCW4	6/28/202 4	1400	11/25/20 23	11/24/20 24	3.700%	5,000.0 0	0.50 55	110. 70	99.0 7	7,089,6 69.12	0.059%	2.652%
Total											19,505, 400.09		7.297%

## 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 Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/ Prima Cumulata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/ RON	Valoare Totala RON	PonderelnTot ObligE misiune %	PonderelnAct TotalO PCVM %
Banco Santander SA	XS2401160226	4	26/10/2021	26/10/2023	25/10/2024	4.880%	2,000,000.00	66.67	66,400.00	0.00	RON	1	2,066,400.00	1.036%	0.773%
ING Bank NV International Investment Bank	XS2404229721	2,000	16/02/2022	07/03/2024	3/6/2025	6.300%	2,000,000.00	0.18	39,900.00	0.00	RON	1	2,039,900.00	16.667%	0.763%
International Investment Bank	XS2400041864	2	19/10/2021	19/10/2022	18/10/2023	0.000%	0.00	0.00	0.00	0.00	RON	1	0.00	0.000%	0.000%
International Investment Bank	XS2240977608	8	07/10/2020	07/10/2022	06/10/2023	0.000%	0.00	0.00	0.00	0.00	RON	1	0.00	0.000%	0.000%
International Investment Bank	XS2436688597	2	27/01/2022	27/01/2024	26/01/2025	4.950%	1,000,000.00	67.62	98.36	0.00	RON	1	1,021,098.36	0.952%	0.382%
Intesa Sanpaolo SPA	XS2311400001	3	12/03/2021	12/06/2024	11/09/2024	7.140%	1,500,000.00	97.01	5,529.62	0.00	RON	1	1,505,529.62	6.383%	0.563%
Mediobanca Spa	XS2423749246	4	16/12/2021	16/12/2023	12/15/2024	5.000%	2,000,000.00	68.31	54,098.36	0.00	RON	1	2,054,098.36	10.000%	0.768%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	7	14/05/2021	14/05/2024	13/05/2025	3.086%	3,675,000.00	44.39	14,266	0.00	RON	1	3,689,266	0.917%	1.380%
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	4	11/06/2021	11/06/2024	10/06/2025	3.793%	2,100,000.00	54.56	4,364.55	0.00	RON	1	2,104,364.55	0.174%	0.787%
<b>Total</b>													14,481,305.15		5.417%

## III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT 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**

**2. Obligatiuni nou emise**

Emitent	Numar Obligatiuni Detinute	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Valoare Totala RON	Pondereln Tot ObligEmit ent %	Pondereln Act TotalOPC VM %
Ministerul Finantelor Publice	2,000	1/28/2024	1/27/2025	6.300%	5,000.00	0.86	133.40	10,295,017 .68	0.011%	3.851%
Total								10,295,017 .68		3.851%

**VIII. ALTE VALORI MOBILIARE SI INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83(1) LIT. a) OUG 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 lei	PonderelnAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	0.00	0.000%
Banca Transilvania	16,296.00	0.006%
Banca Transilvania	961,866.91	0.360%
BRD-Groupe Societe Generale	254,282.61	0.095%
CEC Bank	0.00	0.000%
Exim Banca Romaneasca	0.00	0.000%
First Bank	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	0.000%

SSIF Alpha Bank	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
SSIF Raiffeisen Centrobank AG	0.00	0.000%
SSIF Swiss Capital (fost KBC Securities SA)	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-486,628.17	-0.182%
TRANZIT	38,874.00	0.015%
TRANZIT	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	0.000%
<b>Total</b>	<b>784,691.35</b>	<b>0.294%</b>

## 2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/RON	Valoare Actualizata RON	PondereInAct TotalOPCVM %
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	1,079.74	EUR	4.9771	5,373.97	0.002%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
<b>Total</b>				<b>5,373.97</b>	<b>0.002%</b>

## X. DEPOZITE BANCARE

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

#### 1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala lei	Crestere Zilnica lei	Dobanda Cumulata lei	Valoare Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	8/3/2023	7/31/2024	7.30%	2,632,328.77	526.47	175,313.10	2,807,641.87	1.050%
Alpha Bank	11/1/2023	8/26/2024	6.70%	2,500,000.00	458.90	111,513.70	2,611,513.70	0.977%
Alpha Bank	11/1/2023	9/16/2024	6.75%	2,388,885.61	441.78	107,352.59	2,496,238.20	0.934%
Alpha Bank	1/12/2024	12/23/2024	6.50%	2,500,000.00	445.21	76,130.14	2,576,130.14	0.964%
Alpha Bank	1/12/2024	1/10/2025	6.50%	2,500,000.00	445.21	76,130.14	2,576,130.14	0.964%
Alpha Bank	3/15/2024	3/12/2025	6.35%	3,000,000.00	521.92	56,367.12	3,056,367.12	1.143%
Alpha Bank	3/27/2024	3/26/2025	6.35%	3,000,000.00	521.92	50,104.11	3,050,104.11	1.141%
Alpha Bank	4/2/2024	4/2/2025	6.35%	3,000,000.00	521.92	46,972.60	3,046,972.60	1.140%
Alpha Bank	4/10/2024	4/9/2025	6.35%	3,000,000.00	521.92	42,797.26	3,042,797.26	1.138%

Alpha Bank	5/8/2024	5/5/2025	6.30%	3,000,000.00	517.81	27,961.64	3,027,961.64	1.133%
Banca Transilvania	7/12/2023	7/5/2024	6.80%	1,000,000.00	188.89	67,055.56	1,067,055.56	0.399%
Banca Transilvania	7/12/2023	7/12/2024	6.80%	2,000,000.00	377.78	134,111.11	2,134,111.11	0.798%
Banca Transilvania	10/30/2023	9/23/2024	6.40%	2,000,000.00	355.56	87,111.11	2,087,111.11	0.781%
Banca Transilvania	10/30/2023	10/25/2024	6.50%	2,000,000.00	361.11	88,472.22	2,088,472.22	0.781%
Banca Transilvania	11/7/2023	11/1/2024	6.45%	2,000,000.00	358.33	84,925.00	2,084,925.00	0.780%
Banca Transilvania	11/16/2023	9/2/2024	6.30%	1,500,000.00	262.50	59,850.00	1,559,850.00	0.584%
Banca Transilvania	6/20/2024	6/20/2025	6.00%	3,000,000.00	500.00	5,500.00	3,005,500.00	1.124%
Banca Transilvania	6/27/2024	7/1/2024	4.60%	600,000.00	76.67	306.67	600,306.67	0.225%
Banca Transilvania	6/28/2024	7/2/2024	4.55%	3,500,000.00	442.36	1,327.08	3,501,327.08	1.310%
BRD-Groupe Societe Generale	6/19/2024	7/3/2024	5.20%	7,220,000.00	1,042.89	12,514.67	7,232,514.67	2.706%
BRD-Groupe Societe Generale	6/21/2024	7/3/2024	5.00%	260,000.00	36.11	361.11	260,361.11	0.097%
BRD-Groupe Societe Generale	6/27/2024	7/3/2024	5.05%	670,000.00	93.99	375.94	670,375.94	0.251%
CEC Bank	1/8/2024	12/6/2024	6.20%	2,524,225.28	427.60	74,830.18	2,599,055.46	0.972%
CEC Bank	4/23/2024	10/18/2024	5.75%	2,569,853.07	403.73	27,857.63	2,597,710.70	0.972%
CEC Bank	4/29/2024	8/7/2024	5.60%	2,568,071.76	392.93	24,754.53	2,592,826.29	0.970%
First Bank	7/6/2023	7/5/2024	7.75%	1,096,562.50	236.07	85,219.66	1,181,782.16	0.442%
First Bank	2/7/2024	2/4/2025	6.25%	2,500,000.00	434.03	62,934.03	2,562,934.03	0.959%
Garanti Bank	10/31/2023	10/2/2024	6.50%	2,000,000.00	355.19	86,727.00	2,086,727.00	0.781%
Garanti Bank	12/6/2023	11/8/2024	6.55%	2,100,000.00	375.82	78,197.26	2,178,197.26	0.815%
Garanti Bank	12/6/2023	11/15/2024	6.55%	2,100,000.00	375.82	78,197.26	2,178,197.26	0.815%
Garanti Bank	12/6/2023	11/22/2024	6.55%	2,100,000.00	375.82	78,197.26	2,178,197.26	0.815%
Patria Bank	7/27/2023	7/25/2024	6.95%	2,106,800.00	401.16	136,393.65	2,243,193.65	0.839%
Vista Bank	10/30/2023	9/9/2024	6.40%	2,000,000.00	355.56	87,111.11	2,087,111.11	0.781%
Vista Bank	10/30/2023	10/11/2024	6.50%	2,000,000.00	361.11	88,472.22	2,088,472.22	0.781%
Vista Bank	2/28/2024	2/18/2025	6.00%	2,161,333.33	360.22	44,667.56	2,206,000.89	0.825%
<b>Total</b>							<b>83,364,172.54</b>	<b>31.185%</b>

### 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

Seria	Tip	Numar	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Doban da	Valoare	Ponderel nTot	Ponderel nAct
Emisiunii	Instrument	Titluri Detinute	Achizitie	Scadenta	Cupon %	Initiala	Zilnica	Cumul ata	Totala RON	InstrEmisi une %	TotalOPC VM %
ROP9QVD42HO2	ObgStat	1900.00	5/31/2024	5/30/2025	7.200%	5,000.00	0.99	30.58	9,798,579 .10	0.085%	3.666%
RO7P95F9FNY6	ObgStat	2000.00	10/25/2023	10/24/2024	2.500%	5,000.00	0.34	85.38	9,084,134 .53	0.086%	3.398%
ROAW5KY5CD78	ObgStat	2000.00	1/26/2024	1/25/2025	4.150%	5,000.00	0.57	89.01	9,523,439 .83	0.075%	3.563%
ROGSHSTVFMX2	ObgStat	400.00	6/24/2024	6/23/2025	3.250%	5,000.00	0.45	3.12	1,899,413 .00	0.015%	0.711%
RON7NMKOKQG2	ObgStat	1800.00	10/28/2023	10/27/2024	7.200%	5,000.00	0.98	242.95	9,625,984 .68	0.067%	3.601%
Total									39,931,55 1.14		14.938%

**XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC****XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT****1. Dividende de incasat**

Emitent	Simbol Actiune	Data ExDividend	Numar Actiuni Detinute	Dividend Brut	Suma DeIncasat RON	PonderelInAct TotalOPCVM %
SNTGN Transgaz SA	TGN	6/27/2024	120,000	0.3500	42,000.00	0.016%
Electrica SA	EL	5/30/2024	330,000	0.1178	0.00	0.000%
Total					42,000.00	0.016%

**Obs.**

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

total instrument financiar (cod ISIN).

C. Valoarea nominală la acțiunea Digi Communications este de 0.01 Euro

Director ,Calin CONDOR

Director, Claudia IONESCU

**Fondul deschis de investitii BT Clasic: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2024**

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2024	30.06.2023	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	266,689,362.24	183,240,098.45	83,449,263.79
Numar Unitati de Fond in Circulatie	8,119,450.7257	6,462,392.2528	1,657,058.4729
Valoare Unitara a Activului Net	32.846	28.355	4.491

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

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
Valoare Activ Net	216,046,833.44	183,240,098.45	266,689,362.24
Valoare Unitara a Activului Net	26.700	28.355	32.846

Director General Adjunct, Calin Condor