

BT Dolar Fix
Raport
semestrial
2024



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

Prezentare BT Dolar Fix

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

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

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Dolar Fix („Fondul” sau „BT Dolar Fix”) la 30 iunie 2024 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2024. BT Dolar Fix, administrat de către BT Asset Management SAI, este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate din data de 3 decembrie 2018 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 Dolar Fix după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Dolar Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin autorizația nr. 8/30.01.2019 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120110 din 30.01.2019 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM (actualmente ASF) prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07¹AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul este operațional începând cu data de 18 februarie 2019. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM (actualmente ASF) prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului 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 pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Politica de investiții se bazează pe efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu mixt și a unei lichidități ridicate. Pentru obținerea acestor obiective, politica de investiții a Fondului permite plasarea resurselor până la maxim 100% în depozite bancare și certificate de depozit, maxim 40% în contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back, având ca suport titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau

garantate de către administrația publică centrală sau locală, tranzacționate pe piața monetară sau pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, maxim 20% în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare (de ex. obligațiuni de stat, titluri de stat, certificate de tezorerie) pe diferite maturități, emise sau garantate de autoritatea publică centrală. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă.

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

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

Obiectivul Fondului este obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită și oferirea posibilității de retragere integrală sau parțială a sumelor investite fără reținerea vreunui comision de răscumpărare, indiferent de perioada deținerii. Datorită gradului redus de risc înregistrat, BT Dolar Fix este un produs eficient de economisire atât pentru persoanele fizice, cât și pentru cele juridice (cash management).

Fondul nu investește în acțiuni sau în instrumente financiare derivate.

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

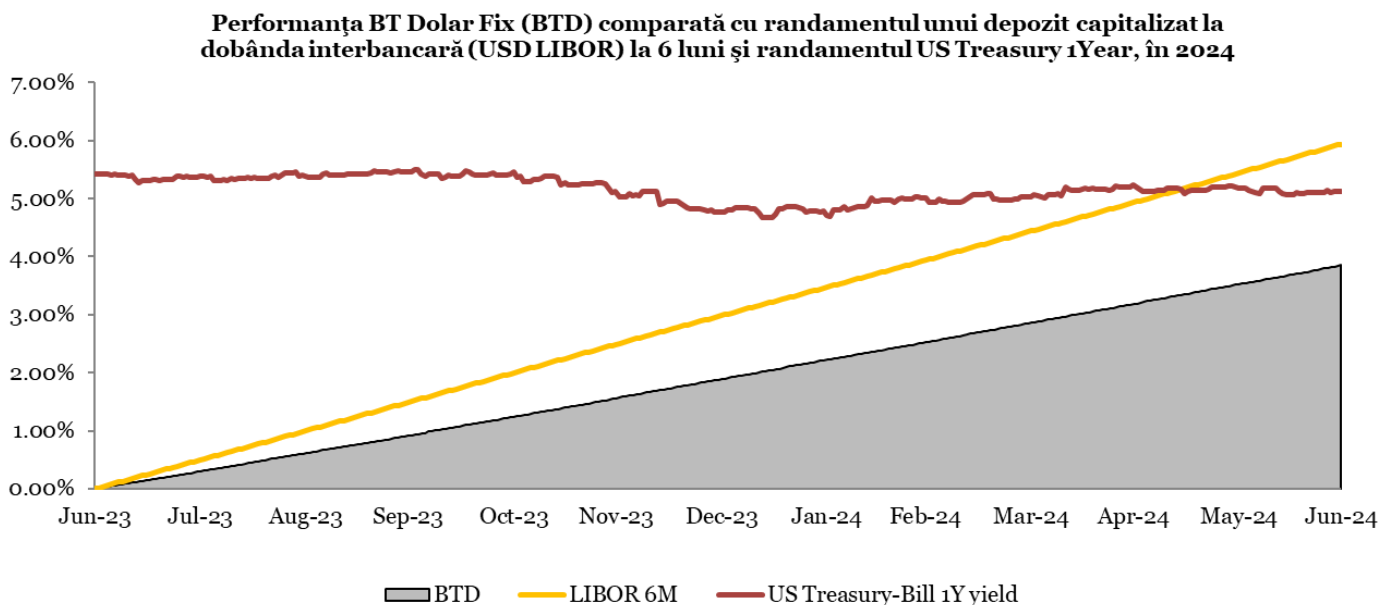
Procedura de subscriere nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc, aceștia pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul valabil pentru data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea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

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

Obiectivele BT Dolar Fix

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

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea moderată a valorii capitalului investit, în condiții de lichiditate ridicată. Ca termen de comparație sunt utilizați: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară pe dolar (USD LIBOR) la 6 luni, respectiv randamentul titlurilor de stat americane pe maturitatea de 1 an. Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Dolar Fix care, în cursul semestrului I din 2024, au înregistrat un avans de 3.85%, comparativ cu o creștere de 5.94% rezultată în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată, în timp ce randamentele pe titlurile americane (US Treasuries) pe 1 An au scăzut pe parcursul perioadei până la nivelul de 5.12%.



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

Scopul BT Dolar Fix este de a investi sumele atrase de la clienți în conformitate cu politica de investiții, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozitele bancare în USD. În cursul semestrului I din 2024, Federal Reserve (FED) a menținut dobânda de referință (federal funds target rate). Astfel, dobânda de referință a rămas în intervalul 5.25% - 5.50%.

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

- sumele plasate în depozite bancare constituite în numele Fondului fiind mai mari, dobânzile obținute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clienților noștri dacă s-ar adresa individual unei bănci;
- depozitele sunt constituite pe maturități diferite, uzual 1-6 luni, în funcție de ofertele obținute din piață și așteptările administratorului de portofoliu cu privire la evoluția dobânzilor bancare, asigurând astfel o alocare dinamică a sumelor investite pe maturitățile care sunt așteptate să ofere cele mai bune randamente;
- spre deosebire de un depozit la termen, care presupune în cele mai multe cazuri penalizări pentru lichidări înainte de scadență, investiția în unități de fond BT Dolar Fix poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobanzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din sumele atrase de Fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăgând un plus de randament unității de fond BT Dolar Fix; este important de menționat aici că, datorită mecanismelor specifice pieței de obligațiuni, acestea pot aduce un grad de volatilitate unității de fond, cu creșteri în perioada încasării cupoanelor aferente acestor emisiuni.

Principalele dezavantaje ale investiției în BT Dolar Fix sunt:

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

La sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2024), 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 2024

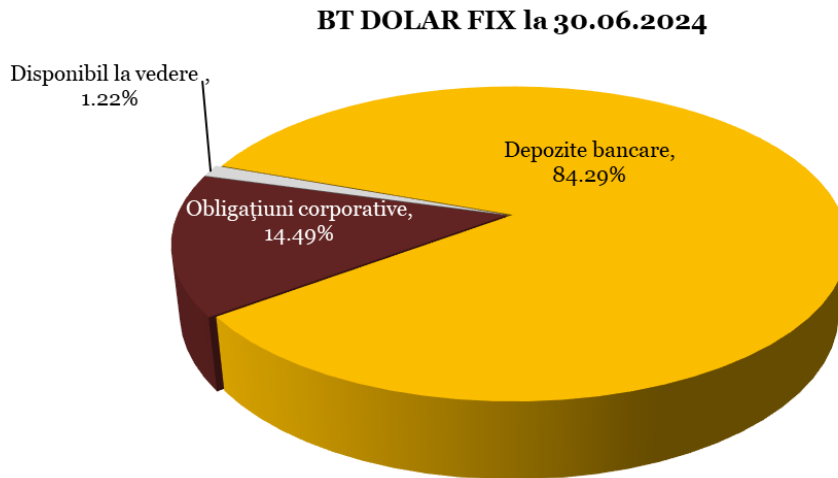
Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (USD)	Pondere in activ
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123764263	14	1,759,008	5.96%
Unicredit Bank GMBH	DE000HVB5R41	10	1,505,400	5.10%
ING Bank NV	XS2200694276	1,000	1,014,117	3.44%
			4,278,524	14.49%

Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2024

Banca	Maturitate medie (nr. zile)	Suma medie/depozit (USD)	Suma totala plasata (USD)	Valoare actualizata (USD)	Pondere in activ
Exim Banca Romaneasca	61	399,599	4,395,594	4,533,069	15.36%
Intesa Sanpaolo Bank	160	344,789	3,792,674	3,869,943	13.11%
Credit Europe Bank	175	324,630	3,570,932	3,657,913	12.39%
Banca Transilvania	78	277,500	2,775,000	2,829,606	9.59%
BRD-Groupe Societe Generale	290	424,800	2,124,000	2,142,107	7.26%
Vista Bank	215	517,000	2,068,001	2,108,399	7.14%

OTP Bank	160	507,284	2,029,137	2,083,506	7.06%
Garanti Bank	234	489,875	1,959,500	1,984,444	6.72%
Patria Bank	275	414,343	1,657,370	1,674,341	5.67%
			24,372,207	24,883,329	84.29%

Și în viitor, activele Fondului vor fi alocate în funcție de oportunitățile din piață și în urma unei analize riguroase a acestora, pentru a obține o rentabilitate cât mai mare. Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la 30 iunie 2024 este prezentată mai jos.



Contextul de piață în perioada de raportare

Piețele de obligațiuni au rămas volatile. Randamentele au crescut, mai ales pe scadențele lungi (10 ani: România +65 puncte de baza, SUA +52 de puncte baza, Germania +48 de puncte baza). Investitorii și-au revizuit drastic așteptările de scaderi de dobândă din partea bancilor 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 scaderii primelor de risc solicitate pentru obligațiunile riscante.

Pe piețele de marfuri, consemnăm de la începutul anului aprecieri consistente pe metale prețioase: aur +13% (maxim istoric), argint +22%. Cotația la petrolul Brent a crescut cu 12% în S1 2024 și cu 15% față de anul precedent, semn că influența pozitivă a prețurilor la carburanți asupra inflației e pe cale să se încheie. Prețurile la metale industriale au crescut (anual: cupru +15% - maxim istoric, aluminiu +17%) - investitorii se așteaptă ca oferta să nu țină pasul cu cererea pentru electrificare. Marfurile agricole principale au scăzut în ultimul an (grâu -13%, porumb -28%, soia -26%) fapt care a ajutat la scăderea inflației pe produsele alimentare. Pe piețele valutare remarcăm întărirea USD până la începutul semestrului 2, în special față 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.

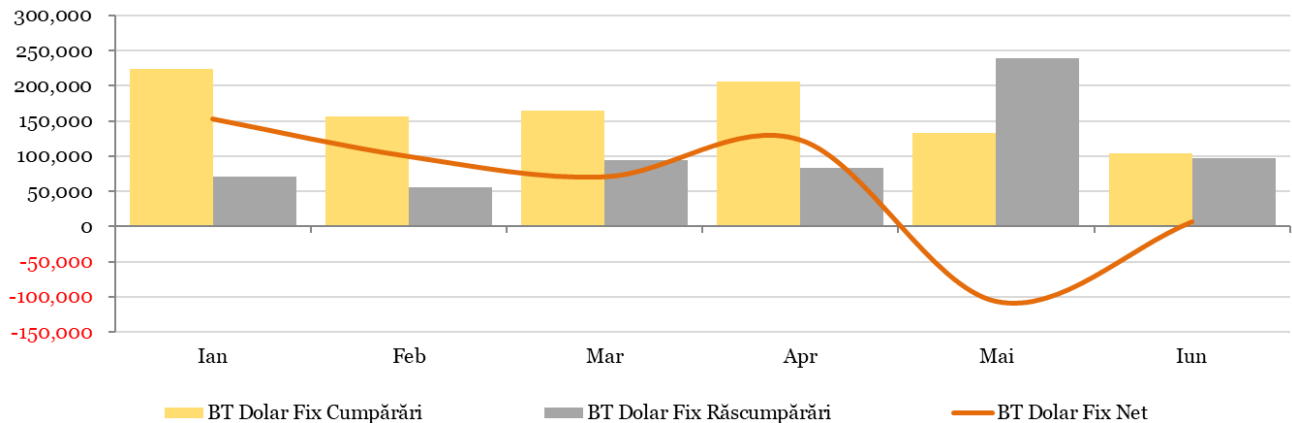
Macro România:

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 creste modest, cu 5.7% (date mai) sustinut de creditul in lei pentru populatie (+8.9%).

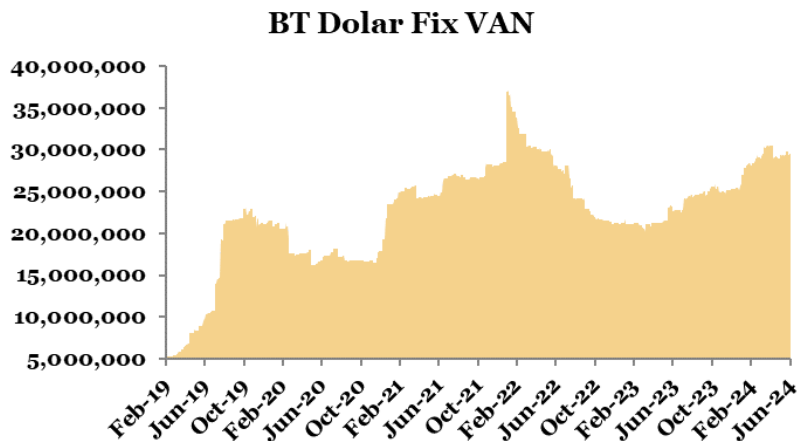
Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2024

Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2024 a fost de 29,506,742.91 USD, față de 25,255,773.62 USD la 31 decembrie 2023, reprezentând un avans de 16.83%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2024 a fost de 2,708,362.41 unități de fond, în creștere cu 14.63% de la 2,362,737.98 la 31 decembrie 2023.

În semestrul I 2024, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Dolar Fix a fost de 985,326.66 unități în valoare totală de 10,623,218.70 USD, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 639,702.22 unități în valoare totală de 6,915,391.01 USD, rezultând un volum al ieșirilor nete de 345,624.44 unități de fond în valoare de 3,707,827.69 USD. Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată:



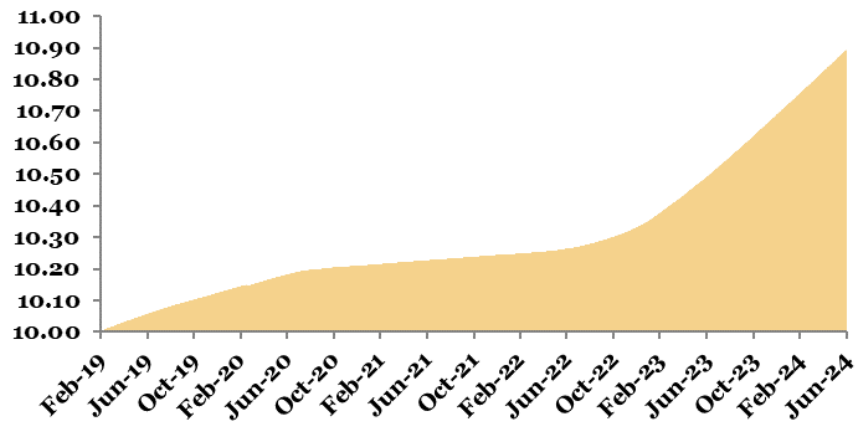
Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



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

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.

BT Dolar Fix 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 10.895 USD.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 10.750 USD.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 686,348.85 USD. Castigul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 614,713.94 USD. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 34,220.79 USD, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 10,930.96 USD.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 27,083,624.38 USD, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 2,030,469.27 USD.

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

În cursul semestrului I din 2024, BT Dolar Fix nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015.

Conflictul de interese

În cursul semestrului I din 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



BT Dolar Fix – Raport semestrial 2024

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2024

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2024				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	lei [2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.16%	100.00%	25,295,007.60	113,721,295.17	100.05%	100.00%	29,520,089.64	137,235,944.73	23,514,649.56
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:									
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania,din care:	17.04%	17.02%	4,304,461.76	19,351,999.18	14.50%	14.49%	4,278,524.48	19,890,432.46	538,433.28
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.	- 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
2.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	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	0.00	0.00
1.1.5	- obligatiuni din care:	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
1.1.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care:									
1.2.	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	17.04%	17.02%	4,304,461.76	19,351,999.18	14.50%	14.49%	4,278,524.48	19,890,432.46	538,433.28
1.2.1	- 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
2	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	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	0.00	0.00
4	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	17.04%	17.02%	4,304,461.76	19,351,999.18	14.50%	14.49%	4,278,524.48	19,890,432.46	538,433.28
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.04%	0.04%	10,214.72	45,923.34	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-45,923.34
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- alte titluri de creanta	17.00%	16.98%	4,294,247.04	19,306,075.84	14.50%	14.49%	4,278,524.48	19,890,432.46	584,356.62
6	- 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
7.	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse									

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2024

	din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de				0.00					0.00
	de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si				0.00					0.00
	deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.	- 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		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.	- 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
2		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.		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.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.	- 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
7.		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				0.00					0.00
	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.	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1				0.00				0.00		
3.1.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2				0.00				0.00		
3.1.	- 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.				0.00				0.00		
3.1.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.				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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	alternativ de tranzactionare, din care:									
4.1.	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	alternativ de tranzactionare din Romania									
4.1.	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru									
4.3	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert									
5.	Depozite bancare din care:			20,855,558.3				24,883,329.1	115,680,109.0	21,917,689.8
		82.58%	82.45%	4	93,762,419.18	84.33%	84.29%	8	2	4
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	82.58%	82.45%	20,855,558.3				24,883,329.1	115,680,109.0	21,917,689.8
				4	93,762,419.18			8	2	4
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

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2024

6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.54%	0.53%	135,187.50	607,775.96	1.22%	1.22%	361,055.98	1,678,513.17	1,070,737.21
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:				0.00					0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	0.00%	0.00%	-200.00	-899.16	-0.01%	-0.01%	-2,820.00	-13,109.90	-12,210.74
12.1	Sume UF nealocate	0.00%	0.00%	-200.00	-899.16	-0.01%	-0.01%	-2,820.00	-13,109.90	-12,210.74
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.16%	0.16%	39,233.98	176,388.13	0.05%	0.05%	13,346.73	62,047.61	-114,340.52
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.02%	0.02%	5,014.85	22,545.76	0.02%	0.02%	5,901.14	27,433.81	4,888.05
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,617.43	7,271.64	0.01%	0.01%	1,880.37	8,741.65	1,470.01
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	1,969.76	8,855.65	0.01%	0.01%	2,301.29	10,698.47	1,842.82
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	255.50	1,148.68	0.00%	0.00%	655.20	3,045.96	1,897.28
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	237.78	1,069.01	0.00%	0.00%	560.56	2,605.99	1,536.98
10.	Rascumparari de platit	0.12%	0.12%	30,138.66	135,497.39	0.01%	0.01%	2,048.17	9,521.74	-125,975.65
.III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00	99.84	25,255,773.63	113,544,907.09	100.00%	99.95%	29,506,742.91	137,173,897.11	23,628,990.02

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix este denominat in USD(dolari SUA) si este operational din data de 18.02.2019

4.4958

4.6489

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Dolar Fix-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

II. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT MEMBRU

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

Emitent	CodISIN	Numar	Data	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Discount/	Valuta	CursValutar	Valoare	PonderelTot	PonderelAct													
																Obligatiuni	Achiziti	Cupon	Scadenta	Cupon	Initiala	Zilnica	Cumulata	Prima Cumulata	BNR Valuta /RON	Totala	ObliE misiune	TotalO PCVM
																Detinute			Cupon	%					RON	RON	%	%
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123764263	10	27/01/2021	05/03/2024	04/03/2025	1.420%	1,250,000.00	4.93	5,719.44	0.00	US	4.6489	5,837,714.11	100.000%	4.254%													
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123764263	4	27/07/2021	05/03/2024	04/03/2025	1.420%	502,750.00	4.93	2,287.78	1,749.41	US	4.6489	2,339,737.32	100.000%	1.705%													
ING Bank NV	XS2200694276	1,000	09/07/2020	29/10/2023	28/10/2024	2.100%	1,000,000.00	0.06	14,116.67	0.00	US	4.6489	4,714,526.97	100.000%	3.435%													
Unicredit Bank GMBH	DE000HVB5R41	10	05/08/2021	19/04/2024	18/04/2025	1.800%	1,500,000.00	7.50	5,400.00	0.00	US	4.6489	6,998,454.06	100.000%	5.100%													
Total												19,890,432.46					14.494%											

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	Ponderel nAct TotalOP
Banca	Curenta RON	CVM %
Banca Transilvania	3,337.56	0.002%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	224.54	0.0002%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	3,562.10	0.003%

**2. Disponibil in conturi curente si numerar
denominate in valuta**

Denumire	Valoare	Valuta	CursVal utar	Valoare Actualiza ta	Ponderel nAct TotalOP
Banca	Curenta		BNR Valuta/ lei	lei	CVM %
				1,673,52	
Banca Transilvania	359,983.97	USD	4.6489	9.48	1.220%
Banca Transilvania	100.00	USD	4.6489	464.89	0.0003%
BRD-Groupe Societe Generale	205.79	USD	4.6489	956.70	0.001%
Credit Europe Bank	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Exim Banca Romaneasca	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
First Bank	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
OTP Bank	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
				-	
				13,109.9	
Sume UF Nealocate	-2,820.00	USD	4.6489	0	-0.010%
TRANZIT	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%

Total	1,661,84	1.17	1.211%
-------	----------	------	--------

X. DEPOZITE BANCARE**X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ROMANIA****2. Depozite bancare denominate in valuta**

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Doban	Valuta	CursV	Valoare	Ponder
Banca	Constituirii	Scadente	Dobanzi	Initiala	Zilnica	Cumul		alutar	Actualiz	eInAct
		i	i			ata		BNR	ata	TotalO
			%					Valut	lei	PCVM
								a/lei		%
Banca Transilvania	25/08/2023	31/07/2024	4.75%	250,000.00	32.99	10,258.68	USD	4.6489	1,209,916.58	0.882%
Banca Transilvania	25/08/2023	14/08/2024	4.75%	250,000.00	32.99	10,258.68	USD	4.6489	1,209,916.58	0.882%
Banca Transilvania	05/12/2023	11/11/2024	4.60%	250,000.00	31.94	6,676.39	USD	4.6489	1,193,262.87	0.870%
Banca Transilvania	05/12/2023	04/12/2024	4.70%	250,000.00	32.64	6,821.53	USD	4.6489	1,193,937.61	0.870%
Banca Transilvania	15/12/2023	23/10/2024	4.60%	250,000.00	31.94	6,356.94	USD	4.6489	1,191,777.78	0.868%
Banca Transilvania	15/12/2023	13/12/2024	4.70%	250,000.00	32.64	6,495.14	USD	4.6489	1,192,420.26	0.869%
Banca Transilvania	22/12/2023	20/12/2024	4.70%	275,000.00	35.90	6,893.33	USD	4.6489	1,310,493.90	0.955%
Banca Transilvania	18/06/2024	01/07/2024	3.40%	400,000.00	37.78	491.11	USD	4.6489	1,861,843.12	1.357%
Banca Transilvania	20/06/2024	03/07/2024	3.40%	200,000.00	18.89	207.78	USD	4.6489	930,745.95	0.678%
Banca Transilvania	27/06/2024	09/07/2024	3.30%	400,000.00	36.67	146.67	USD	4.6489	1,860,241.85	1.356%
BRD-Groupe Societe Generale	28/03/2024	25/03/2024	4.50%	145,000.00	18.12	1,721.88	USD	4.6489	682,095.35	0.497%
BRD-Groupe Societe Generale	09/04/2024	01/04/2024	4.70%	500,000.00	65.28	5,418.06	USD	4.6489	2,349,638.02	1.712%
BRD-Groupe Societe Generale	10/04/2024	08/04/2024	4.70%	500,000.00	65.28	5,352.78	USD	4.6489	2,349,334.54	1.712%
BRD-Groupe Societe Generale	17/04/2024	15/04/2024	4.70%	500,000.00	65.28	4,895.83	USD	4.6489	2,347,210.22	1.710%
BRD-Groupe Societe Generale	19/06/2024	20/05/2024	4.50%	479,000.00	59.88	718.50	USD	4.6489	2,230,163.34	1.625%

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2024

		28/08/20		309,682.		12,175		4.648	1,496,2	1.090
Credit Europe Bank	18/09/2023	24	5.00%	19	42.42	.18	USD	9	82.73	%
		28/08/20		150,000.		5,876.		4.648	724,655	0.528
Credit Europe Bank	19/09/2023	24	5.00%	00	20.55	71	USD	9	.24	%
		18/09/20		316,199.		11,521		4.648	1,523,5	1.110
Credit Europe Bank	09/10/2023	24	5.00%	44	43.31	.79	USD	9	43.23	%
		16/10/20		300,000.		10,520		4.648	1,443,5	1.052
Credit Europe Bank	19/10/2023	24	5.00%	00	41.10	.55	USD	9	78.98	%
		06/11/20		261,000.		7,825.		4.648	1,249,7	0.911
Credit Europe Bank	16/11/2023	24	4.80%	00	34.32	71	USD	9	43.84	%
		13/11/20		261,191.		7,831.		4.648	1,250,6	0.911
Credit Europe Bank	16/11/2023	24	4.80%	78	34.35	46	USD	9	62.14	%
		06/12/20		222,051.		6,073.		4.648	1,060,5	0.773
Credit Europe Bank	06/12/2023	24	4.80%	06	29.20	86	USD	9	29.94	%
		05/02/20		531,176.		10,161		4.648	2,516,6	1.834
Credit Europe Bank	05/02/2024	25	4.75%	89	69.13	.49	USD	9	27.99	%
		19/02/20		500,000.		8,589.		4.648	2,364,3	1.723
Credit Europe Bank	20/02/2024	25	4.75%	00	65.07	04	USD	9	79.59	%
		25/03/20		410,794.		4,757.		4.648	1,931,8	1.408
Credit Europe Bank	03/04/2024	25	4.75%	52	53.46	90	USD	9	61.65	%
		29/04/20		308,835.		1,647.		4.648	1,443,4	1.052
Credit Europe Bank	21/05/2024	25	4.75%	62	40.19	83	USD	9	06.51	%
		24/07/20		446,264.		20,799		4.648	2,171,3	1.582
Exim Banca Romaneasca	07/08/2023	24	5.10%	39	63.22	.64	USD	9	33.97	%
		17/07/20		400,000.		18,643		4.648	1,946,2	1.418
Exim Banca Romaneasca	07/08/2023	24	5.10%	00	56.67	.33	USD	9	30.98	%
		03/07/20		300,000.		11,637		4.648	1,448,7	1.056
Exim Banca Romaneasca	11/09/2023	24	4.75%	00	39.58	.50	USD	9	71.57	%
		07/08/20		300,000.		11,760		4.648	1,449,3	1.056
Exim Banca Romaneasca	11/09/2023	24	4.80%	00	40.00	.00	USD	9	41.06	%
		04/09/20		300,000.		11,882		4.648	1,449,9	1.057
Exim Banca Romaneasca	11/09/2023	24	4.85%	00	40.42	.50	USD	9	10.55	%
		21/08/20		400,000.		15,573		4.648	1,931,9	1.408
Exim Banca Romaneasca	13/09/2023	24	4.80%	00	53.33	.33	USD	9	58.85	%
		11/09/20		400,000.		15,735		4.648	1,932,7	1.408
Exim Banca Romaneasca	13/09/2023	24	4.85%	00	53.89	.56	USD	9	13.05	%
		25/09/20		514,409.		19,266		4.648	2,481,0	1.808
Exim Banca Romaneasca	27/09/2023	24	4.85%	72	69.30	.07	USD	9	05.38	%
		21/10/20		400,000.		5,550.		4.648	1,885,3	1.374
Exim Banca Romaneasca	20/03/2024	24	4.85%	00	53.89	56	USD	9	64.00	%
		30/09/20		400,000.		5,607.		4.648	1,885,6	1.374
Exim Banca Romaneasca	20/03/2024	24	4.90%	00	54.44	78	USD	9	30.01	%
		17/12/20		534,919.		1,019.		4.648	2,491,5	1.816
Exim Banca Romaneasca	17/06/2024	24	4.90%	48	72.81	32	USD	9	25.89	%
		09/01/20		500,000.		10,871		4.648	2,374,9	1.731
Garanti Bank	10/01/2024	25	4.60%	00	62.84	.58	USD	9	90.89	%
		04/11/20		500,000.		8,852.		4.648	2,365,6	1.724
Garanti Bank	08/02/2024	24	4.50%	00	61.48	46	USD	9	04.20	%

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2024

		22/04/20		537,648.		4,556.		4.648	2,520,6	1.837
Garanti Bank	26/04/2024	25	4.70%	12	69.04	79	USD	9	56.40	%
		27/05/20		421,851.				4.648	1,964,2	1.431
Garanti Bank	19/06/2024	25	4.80%	46	55.32	663.90	USD	9	31.66	%
		10/07/20		324,618.		19,206		4.648	1,598,4	1.165
Intesa Sanpaolo Bank	12/07/2023	24	6.00%	25	54.10	.58	USD	9	07.25	%
		20/11/20		260,000.		7,836.		4.648	1,245,1	0.907
Intesa Sanpaolo Bank	27/11/2023	24	5.00%	00	36.11	11	USD	9	43.29	%
		27/11/20		267,859.		8,072.		4.648	1,282,7	0.935
Intesa Sanpaolo Bank	27/11/2023	24	5.00%	56	37.20	99	USD	9	82.83	%
		31/07/20		278,970.		5,938.		4.648	1,324,5	0.965
Intesa Sanpaolo Bank	25/01/2024	24	4.85%	42	37.58	20	USD	9	11.68	%
		14/08/20		301,000.		6,244.		4.648	1,428,3	1.041
Intesa Sanpaolo Bank	29/01/2024	24	4.85%	00	40.55	91	USD	9	50.86	%
		04/09/20		301,000.		6,244.		4.648	1,428,3	1.041
Intesa Sanpaolo Bank	29/01/2024	24	4.85%	00	40.55	91	USD	9	50.86	%
		30/10/20		310,000.		5,386.		4.648	1,466,1	1.068
Intesa Sanpaolo Bank	13/02/2024	24	4.50%	00	38.75	25	USD	9	99.14	%
		12/02/20		400,000.		6,800.		4.648	1,891,1	1.378
Intesa Sanpaolo Bank	16/02/2024	25	4.50%	00	50.00	00	USD	9	72.52	%
		18/12/20		400,000.		5,607.		4.648	1,885,6	1.374
Intesa Sanpaolo Bank	20/03/2024	24	4.90%	00	54.44	78	USD	9	30.01	%
		18/03/20		400,000.		5,550.		4.648	1,885,3	1.374
Intesa Sanpaolo Bank	20/03/2024	25	4.85%	00	53.89	56	USD	9	64.00	%
		03/06/20		549,225.				4.648	2,555,0	1.862
Intesa Sanpaolo Bank	26/06/2024	25	5.00%	50	76.28	381.41	USD	9	67.57	%
		02/10/20		485,000.		17,273		4.648	2,335,0	1.702
OTP Bank	25/10/2023	24	5.20%	00	69.10	.97	USD	9	21.46	%
		09/10/20		486,032.		17,310		4.648	2,339,9	1.705
OTP Bank	25/10/2023	24	5.20%	41	69.24	.74	USD	9	91.97	%
		30/12/20		524,558.		12,182		4.648	2,495,2	1.818
OTP Bank	10/01/2024	24	4.90%	67	70.42	.70	USD	9	56.95	%
		11/03/20		533,546.		7,601.		4.648	2,515,7	1.833
OTP Bank	19/03/2024	25	5.00%	13	73.09	21	USD	9	39.87	%
		07/02/20		400,000.		7,522.		4.648	1,894,5	1.381
Patria Bank	09/02/2024	25	4.80%	00	52.60	19	USD	9	29.91	%
		04/03/20		414,646.		6,488.		4.648	1,957,8	1.427
Patria Bank	04/03/2024	25	4.80%	58	54.53	93	USD	9	16.87	%
		06/05/20		420,844.		1,883.		4.648	1,965,2	1.432
Patria Bank	29/05/2024	25	4.95%	38	57.07	42	USD	9	19.27	%
		13/05/20		421,879.		1,076.		4.648	1,966,2	1.433
Patria Bank	12/06/2024	25	4.90%	45	56.64	08	USD	9	77.96	%
		16/01/20		541,848.		11,796		4.648	2,573,8	1.876
Vista Bank	18/01/2024	25	4.75%	07	71.49	.48	USD	9	38.15	%
		23/01/20		500,000.		9,961.		4.648	2,370,7	1.728
Vista Bank	01/02/2024	25	4.75%	00	65.97	81	USD	9	61.46	%
		30/01/20		500,000.		9,961.		4.648	2,370,7	1.728
Vista Bank	01/02/2024	25	4.75%	00	65.97	81	USD	9	61.46	%

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2024

Vista Bank	27/02/2024	26/02/2024	4.75%	526,153.04	69.42	8,677.87	USD	4.6489	2,486,375.41	1.812%
Total									115,680,109.02	84.293%

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

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

XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

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

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

BT Asset Management
SAI SA

Director, Calin CONDOR

Certificare
Depozitar

Director,
Claudia
IONESCU

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

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
------------------	------------------	---	-----------

BT Dolar Fix – Raport semestrial 2024

	30.06.2024	30.06.2023	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	29,506,742.91	22,652,586.33	6,854,156.58
Numar Unitati de Fond in Circulatie	2,708,362.41	2,159,248.95	549,113.46
Valoare Unitara a Activului Net	10.895	10.491	0.40

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

Denumire Element	An T-1 30.06.2022	An T 30.06.2023	An T 30.06.2024
Valoare Activ Net	28,053,656.63	22,652,586.33	29,506,742.91
Valoare Unitara a Activului Net	10.260	10.491	10.895

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix este denominat in USD(dolari SUA) si este operational din data de 18.02.2019

Director General Adjunct, Calin Condor