

BT Agro
Raport
semestrial
2024



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

Prezentare BT Agro

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 ilustrează situația Fondului deschis de investiții BT Agro („Fondul” sau „BT Agro”) la 30 iunie 2024 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2024. BT Agro, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate din data de 4 martie 2019 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 Agro 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 Agro, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin autorizația nr. 73/13.06.2019, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120111 din 13.06.2019 și este administrat de BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM (actualmente ASF) prin decizia nr.903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Agro este operațional începând cu data de 01.08.2019.

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 în acțiuni listate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul agricol și / sau alimentară, spre exemplu: (i) producători/distribuitori/traderi de produse agricole; (ii) companii din industria alimentară și de băuturi; (iii) producători de fertilizatori, erbicide, pesticide, îngrășăminte chimice sau alte produse folosite în industria agricolă.

Totodata, administrarea fondului are în vedere principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului. Fondul este administrat activ, dar fără a fi administrat activ în raport cu un indice de referință.

Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, BT Agro poate realiza plasamente în instrumente cu venit fix sau în instrumente ale pieței monetare lichide.

În vederea îndeplinirii obiectivelor propuse, documentele constitutive ale BT Agro impun plasamente de minim 75% 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 noi 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 are posibilitatea să investească și în alte instrumente precum, certificate de depozit, obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, contracte repo având ca suport astfel de active, depozite bancare.

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) și a Nasdaq (www.nasdaq.com) din Statele Unite ale Americii, respectiv a London Stock Exchange (www.londonstockexchange.com) din Regatul Unit al Marii Britanii.

În fiecare țară terță în care este autorizat să investească, Fondul poate plasa 100% din activele sale totale.

Fondul BT Agro nu poate investi mai mult de 5% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția situațiilor permise de cadrul legal aplicabil, în vigoare și de Prospectul de Emisiune. Fondul nu investește în acțiunile societăților comerciale netranzacționate pe o piață reglementată. Datorită acestei expuneri pe piața de capital, BT Agro se adresează investitorilor dinamici, mai puțin conservatori și care optează pentru expunere la potențialul de creștere, dar sunt conștienți de riscurile existente în piața de capital.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 5 ani, recomandare menită să evite potențialele scăderi ocazionale existente pe piața de capital. Având un portofoliu diversificat, BT Agro permite, prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului clienților noștri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale Fondului.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană ce 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 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 Agro, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

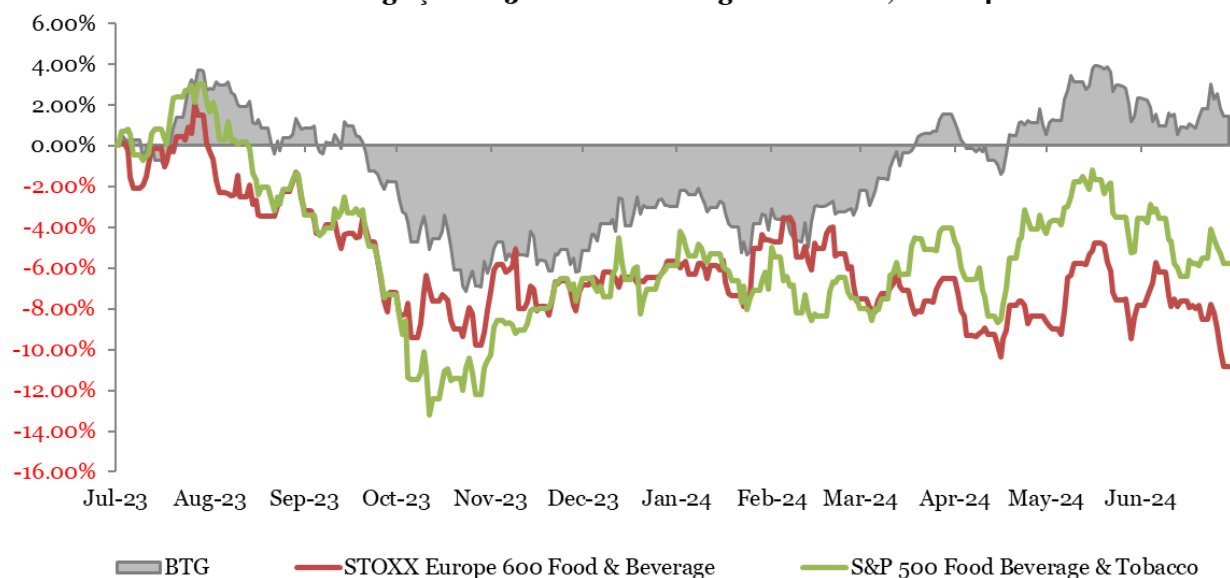
Obiectivele BT Agro

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 în acțiuni listate ale companiilor care activează sau au legătură cu domeniul agricol și/sau alimentar, spre exemplu: (i) producători/distribuitori/traderi de produse agricole; (ii) companii din industria alimentară și de băuturi; (iii) producători de fertilizatori, erbicide, pesticide, îngrășăminte chimice sau alte produse folosite în industria agricolă.

Având în vedere expunerea fondului pe acțiunile listate, utilizăm ca termen de comparație indicii sectoriali din familia indicilor *STOXX 600* și *S&P 500*, astfel benchmark-ul este compus din valoarea indicelui *STOXX 600 Food & Beverage* - în proporție de 50%, respectiv valoarea indicelui *S&P 500 Food Beverage & Tobacco* - în proporție de 50%. În ceea ce privește compoziția benchmark-ului, *STOXX 600 Food & Beverage Index (SX3P Index)* este un sub-indice bursier, denominat în euro, care include companii europene cu operațiuni și expuneri de business pe sectorul alimentar. Informații despre indice se pot găsi la <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SX3P>. *S&P 500 Food Beverage & Tobacco Index (S5FDBT Index)* este un sub-indice bursier, denominat în dolar (usd), care include companii americane cu operațiuni și expuneri de business pe sectorul alimentar. Informații despre indice se pot găsi la <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-food-beverage-select-industry-index/#overview>.

Graficul de mai jos reflectă performanța unităților de fond BT Agro care, în cursul semestrului I din 2024, au înregistrat un avans de 1.45%, față de o scădere de -10.84% a sub-indicelui *STOXX 600 Food & Beverage*, respectiv un o scădere de -5.76% al sub-indicelui *S&P 500 Food Beverage & Tobacco*.

Performanța BT Agro (BTG) comparată cu indicii STOXX Europe 600 Food & Beverage și S&P 500 Food Beverage & Tobacco, în 2024



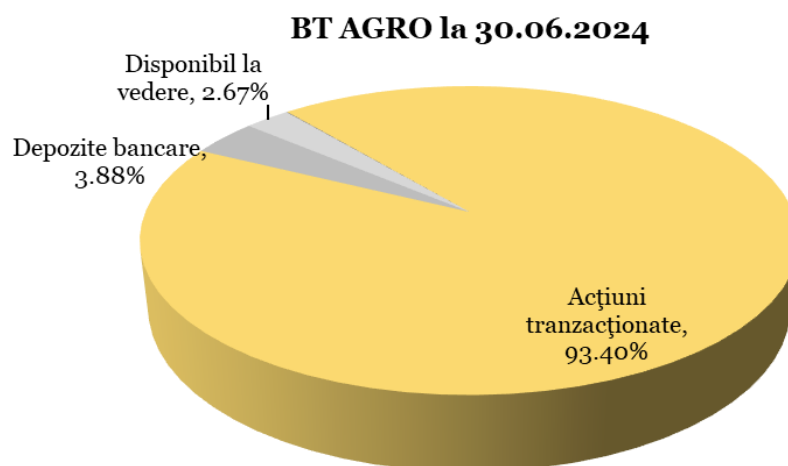
Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor Fondului

Scopul BT Agro este de a investi minim 75% din activele administrate în acțiuni listate, tranzacțiile efectuate urmărind poziționarea portofoliului pe companii cu perspective pozitive. Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2024), portofoliul de acțiuni al Fondului era format din 23 de emitenți reprezentând în total 93.40% din active, primii 10 ca pondere în activul Fondului fiind cei prezentați în tabelul de mai jos.

Top 10 dețineri de acțiuni la 30 iunie 2024

Emitent	Simbol/ISIN	Număr acțiuni	Preț referință	Moneda preț	Valoare actualizată (echiv.EUR)	Pondere în activ
Coca-Cola HBC AG	CH0198251305	8,500	26.98	GBP	270,933	8.76%
Unilever Plc	GB00B10RZP78	4,850	51.33	EUR	248,962	8.05%
Cranswick PLC	GB0002318888	3,512	44.45	GBP	184,428	5.96%
Danone SA	FR0000120644	2,676	57.08	EUR	152,746	4.94%
Walmart Inc	US9311421039	2,250	67.71	USD	142,301	4.60%
Viscofan SA	ES0184262212	2,261	61.50	EUR	139,051	4.50%
Tyson Foods Inc	US9024941034	2,590	57.14	USD	138,234	4.47%
Premier Foods PLC	GB00B7NoK053	70,770	1.59	GBP	132,770	4.29%
Pilgrim's Pride Corp	US72147K1088	3,687	38.49	USD	132,555	4.29%
Dole plc	IE0003LFZ4U7	11,500	12.24	USD	131,478	4.25%
					1,673,458	54.10%

În ceea ce privește structura portofoliului, aceasta a fost concepută având în vedere oportunitățile apărute în perioada de raportare. 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, componenta monetară a portofoliului asigurând lichiditatea fondului.



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). Deocamdată 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 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.

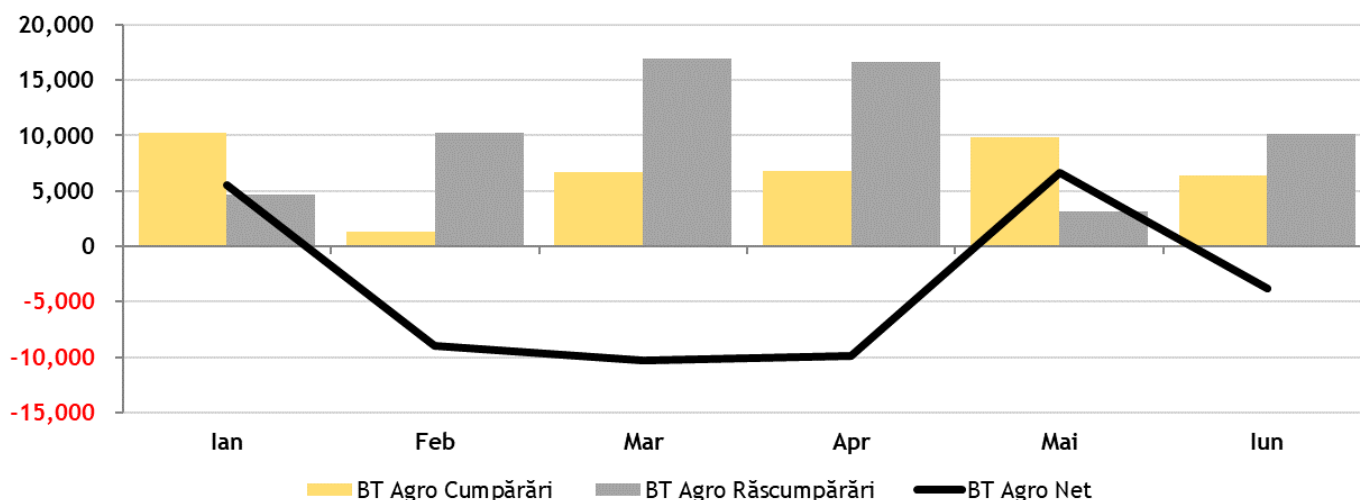
Macro România:

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 3,085,953.21 EUR, în scădere cu -2.22% față de 3,156,036.43 EUR la 31 decembrie 2023, cu un număr de unități de fond în circulație de 298,320.97, în declin cu -6.48% față de 31 decembrie 2023 (318,995.07).

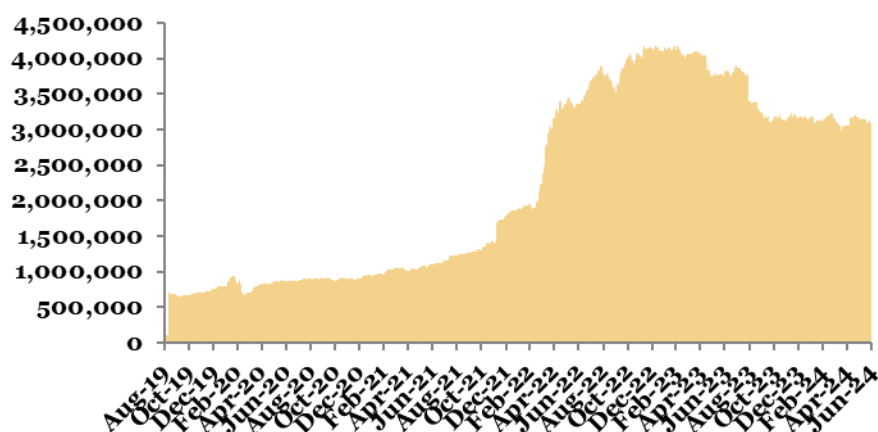
În semestrul I 2024, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Agro a fost de 41,322.71 unități în valoare totală de 420,479.25 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 61,996.81 de unități în valoare totală de 628,227.71 EUR, rezultând un volum al intrărilor nete de -20,674.10 unități de fond în valoare de -207,748.46 EUR. 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:

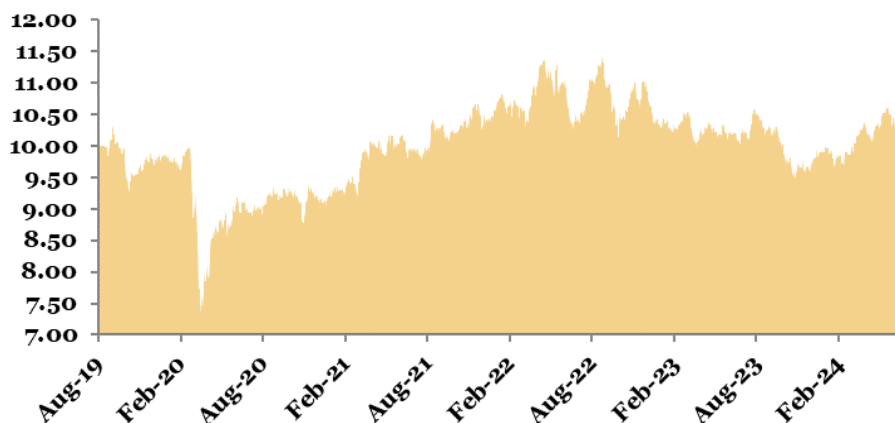
¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea 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 Agro VAN



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

BT Agro 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 10.344 EUR.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 10.344 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 271,675.26 EUR. Rezultatul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 137,661.01 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 37,667.77 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 1,738.44 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare a fost de 2,983,209.96 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora au fost de 102,727.09 EUR.

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

În cursul semestrului I din 2024, BT Agro 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.

BT Agro – Raport semestrial 2024

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

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (EURO)	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta (EURO)	lei [2]	
.I.	TOTAL ACTIVE, din care	100.23%	100.00%	3,163,210.90	15,735,708.94	100.24%	100.00%	3,093,236.73	15,395,348.53	340,360.41
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	92.09%	91.88%	2,906,501.01	14,458,679.92	93.62%	93.40%	2,889,164.78	14,379,662.03	-79,017.89
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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.5	- obligatiuni din care:	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
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care:	21.74%	21.70%	686,272.52	3,413,931.28	26.01%	25.95%	802,576.84	3,994,505.19	580,573.91
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	21.74%	21.70%	686,272.52	3,413,931.28	26.01%	25.95%	802,576.84	3,994,505.19	580,573.91
1.2.	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni	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
1.2.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de									0.00

BT Agro – Raport semestrial 2024

	de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:									0.00
		70.35%	70.19%	2,220,228.49	11,044,748.65	67.62%	67.46%	2,086,587.94	10,385,156.84	-659,591.81
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	70.35%	70.19%	2,220,228.49	11,044,748.65	67.62%	67.46%	2,086,587.94	10,385,156.84	-659,591.81
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.3	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.3	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.4	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Depozite bancare din care:	6.53%	6.51%	205,974.07	1,024,638.61	3.89%	3.88%	120,085.50	597,677.54	-426,961.07
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	6.53%	6.51%	205,974.07	1,024,638.61	3.89%	3.88%	120,085.50	597,677.54	-426,961.07
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

BT Agro – Raport semestrial 2024

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	1.57%	1.57%	49,543.80	246,460.59	2.68%	2.67%	82,592.19	411,069.59	164,609.00
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE DE DEPOZIT	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu prestatie/cupon,principal de incasat	0.11%	0.11%	3,392.02	16,873.94	0.07%	0.07%	2,089.26	10,398.45	-6,475.49
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:	-0.07%	-0.07%	-2,200.00	-10,944.12	-0.02%	-0.02%	-695.00	-3,459.08	7,485.04
12.1	Sume UF nealocate	-0.07%	-0.07%	-2,200.00	-10,944.12	-0.02%	-0.02%	-695.00	-3,459.08	7,485.04
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	0.23%	0.23%	7,174.47	35,690.12	0.24%	0.24%	7,283.52	36,250.81	560.69
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.20%	0.20%	6,372.13	31,698.80	0.20%	0.20%	6,253.99	31,126.73	-572.07
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	293.19	1,458.50	0.01%	0.01%	272.61	1,356.81	-101.69
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%	246.19	1,224.70	0.01%	0.01%	240.72	1,198.09	-26.61
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	237.25	1,180.22	0.02%	0.02%	473.20	2,355.16	1,174.94
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	43.00	214.02	214.02
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	25.71	127.90	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-127.90
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.77%	3,156,036.43	15,700,018.82	100.00%	99.76%	3,085,953.21	15,359,097.72	-340,921.10

Curs denominare Euro/RON

Fondul deschis de investitii BT Agro este denominat in EURO si este operational din data de 01.08.2019

4.9746

4.9771

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Agro-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

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

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	Ponderel	Pondere
		SedinteDe	Actiuni	Nominala	Actiune		BNR	Totala	nCap	InAct
		Tranzactionar	Detinute				Valuta/RON	RON	SocialE	TotalOP
		e							mitent	CVM
									%	%
Danone SA	FR0000120644	28/06/2024	2,676	0.2500	57.0800	EUR	4.9771	760,232.52	0.0004%	4.938%
OCI NV	NL0010558797	28/06/2024	4,080	0.0200	22.7900	EUR	4.9771	462,786.69	0.002%	3.006%
Remy Cointreau SA	FR0000130395	28/06/2024	1,211	1.6000	77.9000	EUR	4.9771	469,524.19	0.002%	3.050%
Tessengerlo Group NV	BE0003555639	28/06/2024	3,150	0.0000	23.6500	EUR	4.9771	370,781.51	0.004%	2.408%
Unilever Plc	GB00B10RZP78	28/06/2024	4,850	0.0311	51.3323	EUR	4.9771	1,239,107.06	0.0003%	8.049%
Viscofan SA	ES0184262212	28/06/2024	2,261	0.7000	61.5000	EUR	4.9771	692,073.22	0.005%	4.495%
Total								3,994,505.19		25.946%

2. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	Ponderel	Pondere
		SedinteDe	Actiuni	Nominala	Actiune		BNR	Totala	nCap	InAct
		Tranzactionar	Detinute				Valuta/RON	RON	SocialE	TotalOP
		e							mitent	CVM
									%	%
Bio On Spa	IT0005056236	24/10/2019	1,300	0.0000	0.0000	EUR	4.9771	0.00	0.007%	0.0000%
Total								0.00		0.0000%

III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT
1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	Ponderel	Pondere
		SedinteDe	Actiuni	Nominala	Actiune		BNR	Totala	nCap	InAct
		Tranzactionar	Detinute				Valuta/RON	RON	SocialE	TotalOP
		e							mitent	CVM
									%	%

BT Agro – Raport semestrial 2024

Archer-Daniels-Midland Co	US039483102 0	28/06/2024	2,070	0.000	60.4500	USD	4.6489	581,723. 85	0.0004%	3.779%
BUNGE GLOBAL LTD	CH130064626 7	28/06/2024	1,270	0.010	106.770 0	USD	4.6489	630,381. 07	0.001%	4.095%
CF Industries Holdings Inc	US125269100 1	28/06/2024	1,300	0.010	74.1200	USD	4.6489	447,949. 40	0.001%	2.910%
Coca-Cola HBC AG	CH019825130 5	28/06/2024	8,500	6.700	26.9800	GBP	5.8800	1,348,46 0.39	0.002%	8.759%
Constellation Brands Inc	US21036P108 4	28/06/2024	530	0.010	257.280 0	USD	4.6489	633,916. 55	0.0003%	4.118%
Cranswick PLC	GB000231888 8	28/06/2024	3,512	0.100	44.4500	GBP	5.8800	917,917. 40	0.007%	5.962%
Darling Ingredients Inc	US237266101 5	28/06/2024	2,070	0.010	36.7500	USD	4.6489	353,653. 45	0.001%	2.297%
Diageo PLC	GB000237400 6	28/06/2024	4,400	0.289	24.8950	GBP	5.8800	644,083. 43	0.0002%	4.184%
Dole plc	IE0003LFZ4U7 US457187102	28/06/2024	11,500	0.010	12.2400 114.700	USD	4.6489	654,379. 15	0.012%	4.251%
Ingredion Inc	US457187102 3	28/06/2024	1,169	0.010	114.700 0	USD	4.6489	623,344. 50	0.002%	4.049%
MGP Ingredients Inc	US55303J1060 US61945C103	28/06/2024	1,300	0.000	74.4000	USD	4.6489	449,641. 62	0.006%	2.921%
Mosaic Co	US61945C103 6	28/06/2024	2,850	0.010	28.9000	USD	4.6489	382,906. 67	0.001%	2.487%
Pilgrim's Pride Corp	US72147K108 8	28/06/2024	3,687	0.010	38.4900	USD	4.6489	659,737. 65	0.002%	4.285%
Premier Foods PLC	GB00B7N0K05 3	28/06/2024	70,770	0.100	1.5880	GBP	5.8800	660,810. 61	0.008%	4.292%
Tyson Foods Inc	US902494103 4	28/06/2024	2,590	0.100	57.1400	USD	4.6489	688,002. 80	0.001%	4.469%
Walmart Inc	US931142103 9	28/06/2024	2,250	0.100	67.7100	USD	4.6489	708,248. 30	0.0001%	4.600%
Total								10,385,1 56.84		67.456 %

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

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

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

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

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

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

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

IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire	Valoare Curenta RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	10,044.75	0.065%
BRD-Groupe Societe Generale	325.71	0.002%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	10,370.46	0.067%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire	Valoare Curenta	Valuta	CursValuta r BNR Valuta/lei	Valoare Actualizat a lei	Pondere InAct TotalOP CVM %
Banca Transilvania	50.00	EUR	4.9771	248.85	0.002%
Banca Transilvania	53,284.25	EUR	4.9771	265,201.0	1.723%
BRD-Groupe Societe Generale	5,103.64	USD	4.6489	23,726.31	0.154%
BRD-Groupe Societe Generale	19,433.35	EUR	4.9771	96,721.73	0.628%
BRD-Groupe Societe Generale	2,517.21	GBP	5.8800	14,801.20	0.096%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	GBP	5.8800	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-695.00	EUR	4.9771	-3,459.08	-0.022%
TRANZIT	0.00	GBP	5.8800	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%

Total	397,240.0	5	2.580%
-------	-----------	---	--------

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

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Doband a Cumulat a	Valuta	CursVal utar	Valoare Actualiza ta	Pondere InAct TotalOP CVM
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii %	Initiala	Zilnica			BNR Valuta/R ON	RON	%
Banca Transilvania	13/06/2024	04/07/2024	2.35%	60,000	3.92	70.5	EUR	4.9771	298,976. 89	1.942%
Banca Transilvania	27/06/2024	11/07/2024	2.25%	60,000	3.75	15	EUR	4.9771	298,700. 66	1.940%
Total									597,677. 54	3.882%

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****1. Dividende de incasat**

Emitent	Simbol	Data	Numar	Dividend	Suma	Pondere InAct
---------	--------	------	-------	----------	------	------------------

BT Agro – Raport semestrial 2024

	Actiune	ExDividend	Actiuni Detinute	Brut	DeIncas at RON	TotalOP CVM %
Dole plc	DOLE_UN	12/06/2024	11,500	0.0800	3207.74	0.021%
Premier Foods PLC	PFD_LN	27/06/2024	70,770	0.0173	7,190.7 1	0.047%
Total					10,398. 45	0.068%

BT Asset Management SAI SA

Certificare
Depozitar

Director, Calin CONDOR

Director, Claudia
IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Agro: 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	3,085,953.21	3,814,620.69	-728,667.48
Numar Unitati de Fond in Circulatie	298,320.97	374,141.82	-75,820.85
Valoare Unitara a Activului Net	10.344	10.192	0.15

Fondul deschis de investitii BT Agro :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	3,353,656.63	3,814,620.69	3,085,953.21
Valoare Unitara a Activului Net	10.390	10.192	10.344

Fondul deschis de investitii BT Agro este denominat in EURO si este operational din data de 01.08.2019

Director General Adjunct, Calin Condor