

**BT Euro
Clasic
Raport
semestrial
2024**



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

Prezentare BT Euro 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 Euro Clasic („Fondul” sau „BT Euro Clasic”) la 30 iunie 2024 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2024. BT Euro Clasic, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate din data de 8 aprilie 2015 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate devin investitori ai Fondului BT Euro Clasic după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Euro Clasic, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin Autorizația nr. 68 din 05.05.2015, este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120094 din 05.05.2015 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de 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 deschis de investiții BT Euro Clasic este operațional începând cu data de 15 iunie 2015. 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 Fondului deschis de investiții BT Euro Clasic mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformelor 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, dar și a celei 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 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 Euro Clasic sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități ridicate, superioare ratei inflației, în condiții de lichiditate ridicată. Pentru obținerea acestor obiective, politica de investiții a Fondului urmărește efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unei lichidități ridicate, până la maxim 100% în obligațiuni (guvernamentale, municipal, corporative) pe diferite maturități, până la maxim 100% în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare (obligațiuni de stat, titluri de stat, certificate de trezorerie, contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back având ca suport astfel de active) emise sau garantate de autoritatea publică centrală.

Fondul nu poate investi mai mult de 40% din activele sale în obligațiuni corporative, tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, și care sunt emise de societăți comerciale care nu sunt instituții de credit, respectiv, maxim 40% din activele sale în acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată din Uniunea Europeană sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.

BT Euro Clasic 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) 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 maximum 40% din activele sale totale.

Datorită gamei de investiții avute în vedere, Fondul se adresează în special investitorilor moderat conservatori, care se expun într-o măsură mai redusă riscurilor prezente în operațiunile din piața de capital, dar care doresc randamente superioare ratei inflației.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 3 ani. BT Euro Clasic, având un portofoliu diversificat, urmărește 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 BT Euro Clasic 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.

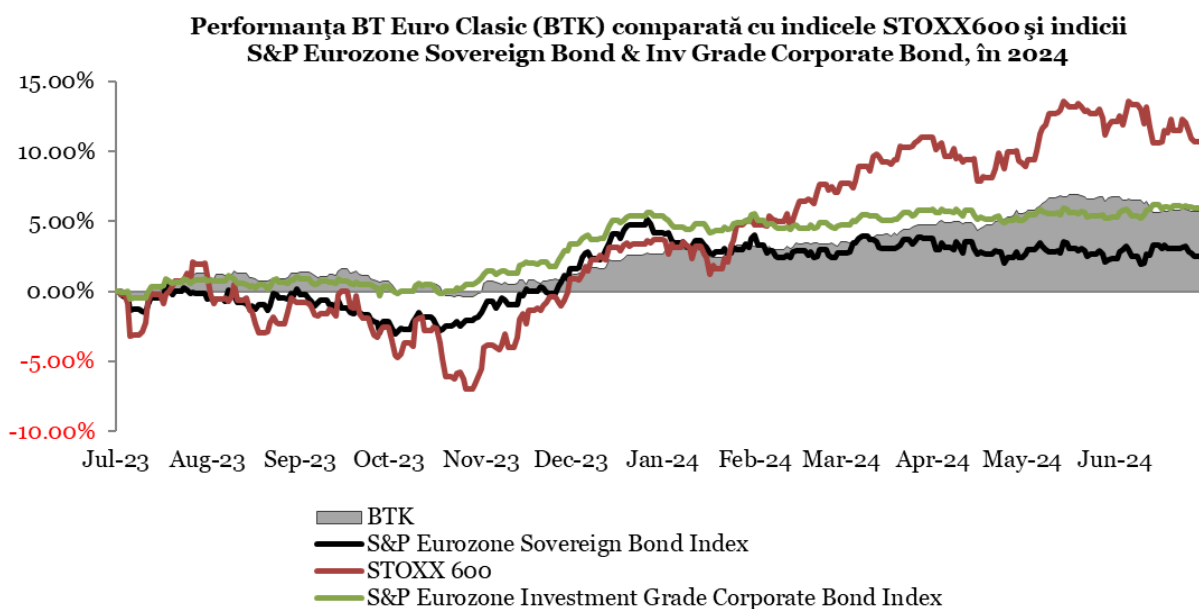
Randamentele trecute ale Fondului, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

Obiectivele BT Euro Clasic

În conformitate cu Prospectul de emisiune, Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare în euro 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, dar și a celei 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 unor rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată. Ca termeni de comparație sunt utilizați: indicele STOXX 600 (benchmark-ul pieței de acțiuni din Europa dezvoltată), respectiv indicii de obligațiuni suverane și corporate în euro S&P Eurozone Sovereign Bond și S&P Eurozone Investment Grade Corporate Bond (benchmark-uri pentru performanța prețurilor tilurilor guvernamentale și obligațiunilor emise de companii și bănci din zona euro, pe diferite maturități – în medie, 7-8 respectiv 5-6 ani).

În cursul semestrului I din 2024, activul unitar net al BT Euro Clasic s-a apreciat cu 5.71%, indicele STOXX600 a crescut cu 10.71%, în timp ce componenta de *fixed income* în euro (indicii S&P, total return) s-a apreciat cu 2.52%, respectiv 5.97%.



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor Fondului

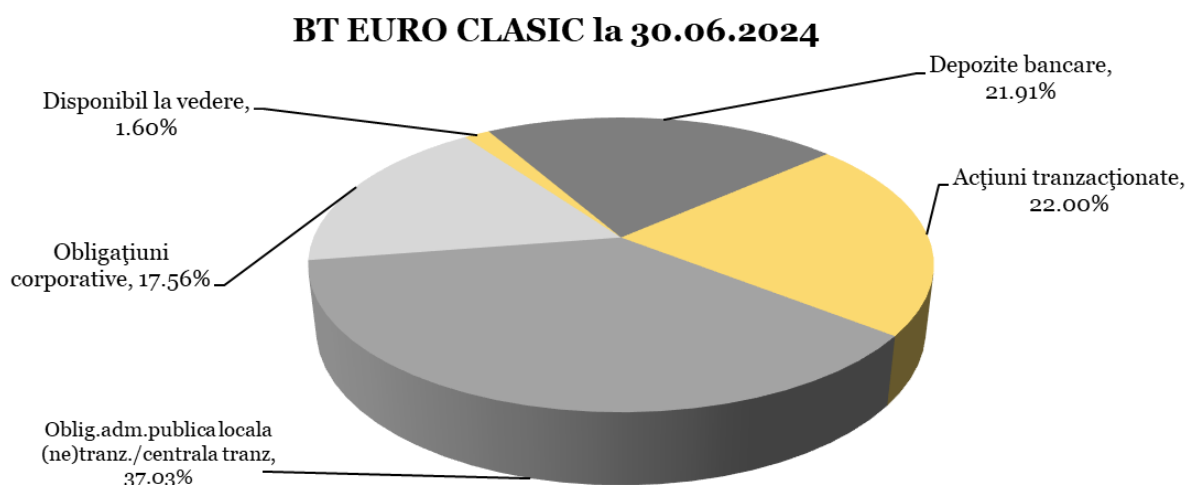
BT Euro Clasic poate investi până la 40% din activele administrate în acțiuni tranzacționate în Uniunea Europeană, Marea Britanie și SUA. Pentru că este un fond diversificat, societatea de administrare țintește spre a reflecta într-o anumită proporție și evoluția acestor acțiuni în performanța unităților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

În construirea portofoliului de acțiuni se are în vedere includerea de companii listate pe piețele mature din UE developed/zona euro sau SUA, tranzacțiile cu acțiuni efectuate urmărind poziționarea pe emitenții externi cu cel mai mare potențial de creștere. La 30 iunie 2024, portofoliul de acțiuni al Fondului era format din 31 emitenți reprezentând în total 22.00% din activ. Ponderea primelor 10 dețineri în activul Fondului fiind cea prezentată 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
Henkel AG & Co KGaA	DE0006048408	5,000	73.45	EUR	367,250	1.34%
Unilever Plc	GB00B10RZP78	6,000	51.33	EUR	307,994	1.12%
Teva Pharmaceutical	US8816242098	20,000	16.25	USD	303,569	1.11%
Barclays plc	GB0031348658	120,000	2.09	GBP	296,156	1.08%
Tesco PLC	GB00BLGZ9862	80,000	3.06	GBP	289,209	1.05%
BP Plc	GB0007980591	50,000	4.75	GBP	280,703	1.02%
Nokia Oyj	FI0009000681	75,000	3.56	EUR	266,888	0.97%
Philips NV	NL0000009538	10,802	23.59	EUR	254,819	0.93%
Credit Agricole	FR0000045072	20,000	12.74	EUR	254,800	0.93%
Total Energies SE	FR0000120271	4,000	62.33	EUR	249,320	0.91%
					2,870,708	10.46%

Pentru atingerea obiectivelor, și cu respectarea politicii de investiții a Fondului, se are permanent în vedere construirea unui portofoliu diversificat, cu plasamente și în depozite bancare, obligațiuni de stat, obligațiuni corporative.



Totodată, structura deținerilor de obligațiuni era următoarea:

Top 10 dețineri de obligațiuni la 30 iunie 2024

Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (eur)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	1,500	1,447,756	5.28%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	1,500	1,418,649	5.17%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	1,300	1,219,509	4.44%
Ministerul Finantelor Publice	XS1768067297	1,050	927,953	3.38%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	900	905,977	3.30%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	900	872,190	3.18%
BT Leasing Transilvania IFN SA	ROGDVS5SSKL4	8	800,116	2.92%
Ministerul Finantelor Publice	ROV1AN91PRA1	7,565	762,080	2.78%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	600	594,378	2.17%
Libra Internet Bank SA	ROS562L84EW2	5	516,351	1.88%
			9,464,957	34.49%

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 de plasamente în acțiuni susținând randamentul 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). 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:

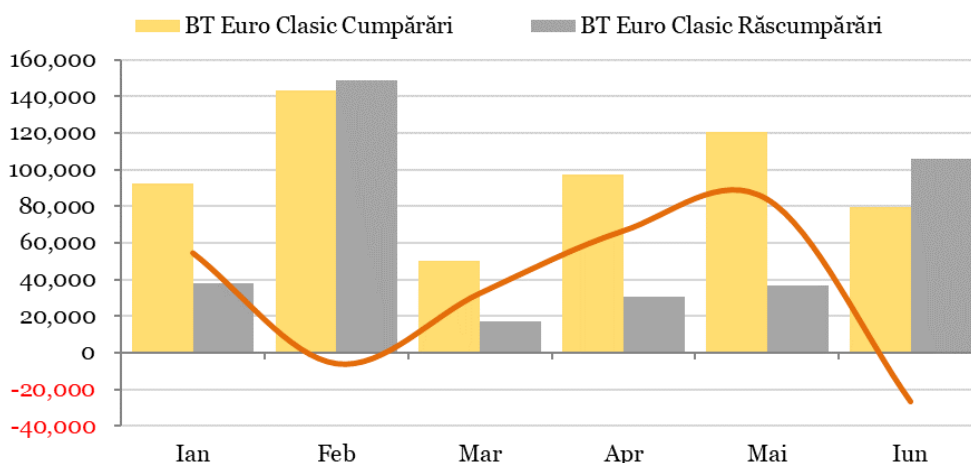
Economia Romaniei a stagnat in T1 (+0.1% vs. T4 2023, respectiv +0.4% vs. T1 2023). Deficitul bugetar ramane un risc important (deficit de 3.4% la final de mai vs 2.3% in mai 2023 si o tinta de 5% pentru tot anul 2024). Statul se imprumuta intr-un ritm sustinut (cresterea datoriei cu ~20% anual la final 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 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

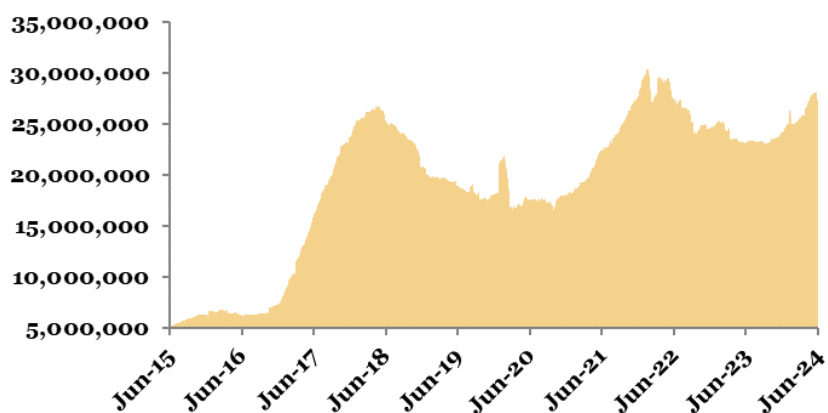
Activul net¹ al BT Euro Clasic la data de 30 iunie 2024 a fost de 27,396,698.55 EUR, în creștere cu 13.14% față de 31 decembrie 2023 (24,213,884.28 EUR). Numărul unităților de fond în circulație la data de 30 iunie 2024 a fost de 2,283,315.46 de unități de fond, cu 9.91% mai mult față de 31 decembrie 2023 (2,077,511.46).

În semestrul I 2024, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 583,113.36 unități de fond, în valoare de 6,917,218.51 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor de 377,309.35 unități de fond, în valoare de 4,466,835.78 EUR, rezultând un volum al intrărilor nete de 205,804.01 unități de fond în valoare de 2,450,382.73 EUR. În graficul de mai jos este prezentată evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

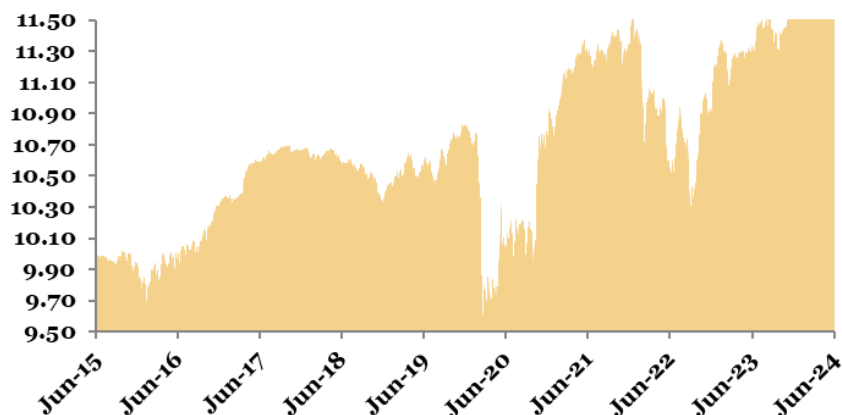


Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

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 Euro Clasic 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 Euro 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 11.999 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 11.948 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 963,089.12 EUR. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 786,684.15 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 125,390.18 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 13,627.85 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare a fost de 22,833,153.04 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora au fost de 4,276,965.56 EUR.

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

În cursul semestrului I din 2024, BT Euro 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.

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2024

Fondul deschis de investitii BT Euro Clasic: 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)	\ [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.10 %	100.00 %	24,238,168.51	120,575,193.07	100.15 %	100.00 %	27,438,792.13	136,565,612.31	15,990,419.24
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	84.23%	84.14%	20,395,100.92	101,457,469.04	76.71%	76.59%	21,014,913.64	104,593,326.68	3,135,857.64
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
1.1.1.	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	13.67%	13.65%	3,309,610.54	16,463,988.59	13.37%	13.35%	3,664,153.35	18,236,857.64	1,772,869.05
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:									
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	13.67%	13.65%	3,309,610.54	16,463,988.59	13.37%	13.35%	3,664,153.35	18,236,857.64	1,772,869.05
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	3.12%	3.11%	754,265.40	3,752,168.66	2.78%	2.78%	762,080.48	3,792,950.76	40,782.10
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	1.17%	1.17%	320,607.21	1,595,694.14	1,595,694.14
1.1.6.	- alte titluri de creanta	10.55%	10.54%	2,555,345.14	12,711,819.93	9.42%	9.41%	2,581,465.66	12,848,212.74	136,392.81
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:									0.00
1.2.1.	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	64.33%	64.27%	15,577,967.58	77,494,157.52	57.21%	57.12%	15,674,147.32	78,011,798.63	517,641.11
1.2.2.	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	16.28%	16.27%	3,942,642.51	19,613,069.43	15.91%	15.89%	4,359,509.48	21,697,714.63	2,084,645.20
1.2.3.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.4.	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5.	- obligatiuni din care:									
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	48.05%	48.00%	11,635,325.07	57,881,088.09	41.30%	41.24%	11,314,637.82	56,314,083.89	-1,567,004.20
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	34.47%	34.44%	8,346,890.48	41,522,441.38	33.13%	33.08%	9,077,097.16	45,177,620.28	3,655,178.90
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.6.	- alte titluri de creanta	13.58%	13.57%	3,288,434.59	16,358,646.71	8.17%	8.15%	2,237,540.68	11,136,463.72	-5,222,182.99
1.2.7.	- 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
1.3.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei									0.00

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2024

	burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare								0.00	
	dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului aprobata de ASF din care:								0.00	
1.3.1	- actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	6.23%	6.22%	1,507,522.81	7,499,322.97	6.12%	6.11%	1,676,612.97	8,344,670.41	845,347.44
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	6.23%	6.22%	1,507,522.81	7,499,322.97	6.12%	6.11%	1,676,612.97	8,344,670.41	845,347.44
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 din care:									
	- 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 din care:									
	- 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:									
2.1.	- actiuni	1.32%	1.32%	320,689.77	1,595,303.33	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-1,595,303.33
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)	1.32%	1.32%	320,689.77	1,595,303.33	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-1,595,303.33
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83(1) lit. a) din OUG nr. 32/2012 din care:									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 din care:									
4.1.	Produse structurate tranzactionate pe o piata reglementata/alternativa din Romania(RO)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2.	Produse structurate tranzactionate pe o piata reglementata/alternativa din stat membru(SM)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3.	Produse structurate tranzactionate pe o piata reglementata/alternativa din stat tert(ST)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Depozite bancare din care:	12.49%	12.47%	3,023,119.39	15,038,809.72	21.94%	21.91%	6,011,158.74	29,918,138.16	14,879,328.44
5.1.	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	12.49%	12.47%	3,023,119.39	15,038,809.72	21.94%	21.91%	6,011,158.74	29,918,138.16	14,879,328.44
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 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 Euro Clasic – 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	1.33%	1.33%	321,226.74	1,597,974.54	1.60%	1.60%	439,355.09	2,186,714.22	588,739.68
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din OUG nr.32/2012 din care:									0.00
		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	- titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	- certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	- contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	- alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Dividende/alte drepturi de incasat/majorari capital cu pretatie/cupon&principal de incasat	0.85%	0.85%	205,381.71	1,021,691.85	0.02%	0.02%	6,489.66	32,299.68	-989,392.17
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.)	-0.11%	-0.11%	-27,350.00	-136,055.31	-0.12%	-0.12%	-33,125.00	-164,866.44	-28,811.13
12.1.	Sume UF nealocate	-0.11%	-0.11%	-27,350.00	-136,055.31	-0.12%	-0.12%	-33,125.00	-164,866.44	-28,811.13
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	0.10%	0.10%	24,284.23	120,804.33	0.15%	0.15%	42,093.58	209,503.96	88,699.63
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.08%	0.08%	19,144.30	95,235.23	0.08%	0.08%	22,372.18	111,348.58	16,113.35
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,147.97	10,685.29	0.01%	0.01%	2,375.79	11,824.54	1,139.25
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 rulaaj 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 dobinzile	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%	1,888.61	9,395.08	0.01%	0.01%	2,136.86	10,635.37	1,240.29
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	594.95	2,959.64	0.00%	0.00%	591.50	2,943.95	-15.69
9	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	124.43	618.99	0.00%	0.00%	462.12	2,300.02	1,681.03
10	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	383.97	1,910.10	0.05%	0.05%	14,155.13	70,451.50	68,541.40
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.90%	24,213,884.28	120,454,388.74	100.00%	99.85%	27,396,698.55	136,356,108.35	15,901,719.61

Curs denominare Euro/RON

4.9746

4.9771

Fondul deschis de investitii BT Euro Clasic este denominat in Euro si este operational din data de 15.06.2015.

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Euro 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

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

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2024

Emitent	Simbol	CodISIN	Numar Obligatiuni	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discont/Prima Cumulata	Valoare Totala lei	Pondere InTotal Obligatiuni %	Pondere InAct TotalOPCVM %
Consiliul Judetean Cluj	CJC33E	ROHQ7CA C0RV7	3200	12/21/2023	6/21/2024	12/20/2024	6.945%	320,000	0.0190	607.21	0.00	1,595,694.14	0.423%	1.168%
Autonom Services SA	AUT26E	ROF1QD89 E0Z9	25	11/23/2021	11/23/2023	11/22/2024	4.110%	250,000	1.1230	6,204.30	0.00	1,275,154.44	1.041%	0.934%
Autonom Services SA	AUT26E	ROF1QD89 E0Z9	25	3/14/2022	11/23/2023	11/22/2024	4.110%	232,750	1.1230	6,204.30	8,448.98	1,231,350.88	1.041%	0.902%
Agricover Holding SA	AGV26E	RO1ZD96W S646	5	2/3/2021	2/3/2024	2/2/2025	3.500%	250,000	4.7945	3,571.91	0.00	1,262,052.75	0.625%	0.924%
Autonom Services SA	AUT24E	ROQJ7UBX L253	250	11/12/2019	11/12/2023	11/11/2024	4.450%	250,000	0.1216	7,051.91	0.00	1,279,373.07	1.250%	0.937%
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDVS5S SKL4	5	12/12/2019	6/12/2022	12/11/2024	5.498%	500,000	15.2722	1,450.86	0.00	2,495,771.08	3.721%	1.828%
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDVS5S SKL4	3	3/14/2022	6/12/2022	12/11/2024	5.498%	286,500	15.2722	870.52	11,294.82	1,486,487.25	3.721%	1.089%
Libra Internet Bank SA	LIBRA28E	ROS562L84 EW2	5	9/28/2022	9/28/2022	9/27/2024	4.250%	500,000	11.8056	16,350.69	0.00	2,569,929.04	1.250%	1.882%
Idea Bank Romania SA	IDB24E	ROD3LSDK ONG6	250	12/18/2018	6/18/2022	12/17/2024	8.500%	250,000	0.2361	767.36	0.00	1,248,094.23	5.000%	0.914%
Total												14,443,906.88	10.576%	

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiuni	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discont/Prima Cumulata	Valoare Totala RON	Pondere InTotal Obligatiuni %	Pondere InAct TotalOPCVM %
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	3000	12/17/2021	12/4/2023	12/3/2024	1.850%	297,600	0.005	3,184.43	1,536.46	1,504,681.30	0.262%	1.102%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	2500	11/3/2021	12/4/2023	12/3/2024	1.850%	247,750	0.005	2,653.69	1,464.31	1,253,572.21	0.262%	0.918%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	1500	11/4/2021	12/4/2023	12/3/2024	1.850%	148,650	0.005	1,592.21	1,592.27	752,141.75	0.262%	0.551%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91P RA1	565	11/17/2021	12/4/2023	12/3/2024	1.850%	55,568	0.005	599.73	603.63	282,555.50	0.262%	0.207%
Total											3,792,950.76	2.777%	

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 SedinteDe Tranzactionare	Numar Actiuni Detinute	Valoare Nominala	Valoare Actiune	Valuta	CursValut ar BNR Valuta/RO N	Valoare Totala RON	PondereIn Cap SocialEmit ent %	Ponderel nAct TotalOPC VM %
Akwel	FR0000053027	6/28/2024	6,000	0.8000	10.9800	EUR	4.9771	327,891.35	0.022%	0.240%
Ayvens SA	FR0013258662	6/28/2024	15,000	1.5000	5.4150	EUR	4.9771	404,264.95	0.004%	0.296%
Bayer AG	DE000BAY0017	6/28/2024	6,000	0.0000	26.3800	EUR	4.9771	787,775.39	0.001%	0.577%
Continental AG	DE0005439004	6/28/2024	2,000	0.0000	52.9000	EUR	4.9771	526,577.18	0.001%	0.386%
Credit Agricole	FR0000045072	6/28/2024	20,000	3.0000	12.7400	EUR	4.9771	1,268,165.08	0.001%	0.929%
Danone SA	FR0000120644	6/28/2024	4,000	0.2500	57.0800	EUR	4.9771	1,136,371.47	0.001%	0.832%
Eni SpA	IT0003132476	6/28/2024	16,000	0.0000	14.3540	EUR	4.9771	1,143,060.69	0.0004%	0.837%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	6/28/2024	3,000	0.0000	44.2400	EUR	4.9771	660,560.71	0.001%	0.484%
Fresenius SE & Co KGaA	DE0005785604	6/28/2024	6,000	0.0000	27.8800	EUR	4.9771	832,569.29	0.001%	0.610%
Guerbet SA	FR0000032526	6/28/2024	5,000	1.0000	35.2000	EUR	4.9771	875,969.60	0.040%	0.641%
Henkel AG & Co KGaA	DE0006048408	6/28/2024	5,000	0.0000	73.4500	EUR	4.9771	1,827,839.97	0.002%	1.338%
Mayr-Melnhof Karton AG	AT0000938204	6/28/2024	1,500	4.0000	112.4000	EUR	4.9771	839,139.06	0.008%	0.615%
Nokia Oyj	FI0009000681	6/28/2024	75,000	0.0000	3.5585	EUR	4.9771	1,328,325.78	0.001%	0.973%
Philips NV	NL0000009538	6/28/2024	10,802	0.2000	23.5900	EUR	4.9771	1,268,260.54	0.001%	0.929%
Raiffeisen Bank International AG	AT0000606306	6/28/2024	10,000	0.0000	16.2200	EUR	4.9771	807,285.62	0.003%	0.591%
Remy Cointreau SA	FR0000130395	6/28/2024	2,500	1.6000	77.9000	EUR	4.9771	969,290.22	0.005%	0.710%
Renault SA	FR0000131906	6/28/2024	5,000	3.8100	47.8400	EUR	4.9771	1,190,522.32	0.002%	0.872%
Schoeller-Bleckmann AG	AT0000946652	6/28/2024	2,500	1.0000	37.8000	EUR	4.9771	470,335.95	0.016%	0.344%

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2024

Shell plc	GB00BP6MXD 84	6/28/2024	6,000	0.0700	33.5950	EUR	4.9771	1,003,234.05	0.0001%	0.735%
Tessenderlo Group NV	BE000355563 9	6/28/2024	5,000	0.0000	23.6500	EUR	4.9771	588,542.08	0.006%	0.431%
Total Energies SE	FR000012027 1	6/28/2024	4,000	2.5000	62.3300	EUR	4.9771	1,240,890.57	0.0001%	0.909%
Unilever Plc	GB00B10RZP 78	6/28/2024	6,000	0.0311	51.3323	EUR	4.9771	1,532,915.94	0.0004%	1.123%
Vicat SA	FR000003177 5	6/28/2024	4,000	4.0000	33.5500	EUR	4.9771	667,926.82	0.009%	0.489%
Total								21,697,714.63		15.888%

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	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discont/Prima Cumulata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/ RON	Valoare Totala RON	Pondere InTot ObligEmisiune %	Pondere InAct TotalOP CVM %
Nomura Bank International plc.	XS2025842258	200	7/22/2019	7/10/2023	7/9/2024	2.300%	200,000.00	0.0639	4,485.00	0.00	EU R	4.9771	1,017,742.29	11.765%	0.745%
Barclays Bank plc	XS1998584087	200	9/5/2019	6/20/2022	6/19/2025	1.500%	200,000.00	0.0417	91.67	0.00	EU R	4.9771	995,876.25	7.407%	0.729%
CEC Bank	XS2574275280	5	2/7/2023	2/7/2024	2/6/2025	7.500%	500,000.00	20.4918	14,856.56	0.00	EU R	4.9771	2,562,492.59	0.177%	1.876%
Goldman Sachs Finance Corp Int Ltd	XS1894757050	3	11/6/2018	6/20/2022	12/19/2024	2.000%	300,000.00	5.5556	183.33	0.00	EU R	4.9771	1,494,042.47	3.000%	1.094%
Total													6,070,153.60		4.445%

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

Emitent	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Obligatiuni Detinute	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Pret Piata %	Valuta	CursValutar BNR Valuta/ RON	Valoare Totala RON	Pondere InTot ObligEmisiune %	Pondere InAct TotalOP CVM %
Globalworth Real Estate Investment Ltd	XS2809858561	6/28/2024	200,000	4/25/2022	7/30/2022	6.250%	0.85	0.0001	0.01	96.5765	EU R	4.9771	830,198.22	0.065%	0.608%
RCS&RDS SA	XS2107451069	6/28/2024	1	2/5/2024	8/4/2024	2.500%	100,000.00	6.9444	1,013.89	98.6066	EU R	4.9771	495,820.99	0.022%	0.363%
NE Property BV	XS1722898431	6/28/2024	250	11/23/2020	11/22/2020	1.750%	1,000.00	0.0478	10.57	98.9035	EU R	4.9771	1,243,780.23	0.050%	0.911%

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2024

Credit Agricole SA	FR0013246					2.00	15,000	0.83		94.06	EU		916,092		
	626	6/28/2024	13	5/2/2024	8/1/2024	0%	.00	33	49.17	28	R	4.9771	.69	0.156%	0.671%
	AT0000A34			5/19/202	5/18/202	7.62	100,00	20.8	898.2	104.9	EU		1,580.4		
BCR	CN3	6/28/2024	3	4	5	5%	0.00	904	9	477	R	4.9771	17.98	0.043%	1.157%
Total													5,066,3		3.710%
													10.11		

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

CodISIN	DataUltimei	Numar	Data	Data Scadent	Rata	Valoare	Crestere	Doband	Pret	Valuta	CursV	Valoare	Pondere	Ponder
	SedinteDe	Obligatiuni	Cupon	a	Cupon	Initiala	Zilnica	a	Piata		alutar	Totala	InTot	eInAct
	Tranzactio	Detinute		Cupon	%			Cumula			BNR	lei	ObligE	TotalO
	nare							ta	%		Valuta		misiune	PCVM
											/lei		%	%
XS1129788524	6/28/2024	500	10/28/20	10/27/2	2.875%	1,000.0	0	0.0786	19.40	99.6886	EUR	4.9771	2,529,0	1.852%
			23	024		0							83.58	0.034%
XS1312891549	6/28/2024	900	10/29/20	10/28/2	2.750%	1,000.0	0	0.0751	18.48	98.8158	EUR	4.9771	4,509,1	3.302%
			23	024		0							38.16	0.046%
XS1599193403	6/28/2024	1500	4/19/202	4/18/20	2.375%	1,000.0	0	0.0651	4.75	96.0420	EUR	4.9771	7,205,6	5.276%
			4	25		0							23.88	0.075%
XS1934867547	6/28/2024	900	12/8/202	12/7/20	2.000%	1,000.0	0	0.0546	11.26	95.7843	EUR	4.9771	4,340,9	3.179%
			3	24		0							74.34	0.078%
XS1420357318	6/28/2024	1500	5/26/202	5/25/20	2.875%	1,000.0	0	0.0788	2.84	94.2930	EUR	4.9771	7,060,7	5.170%
			4	25		0							55.88	0.075%
XS1892141620	6/28/2024	1300	3/11/202	3/10/20	2.875%	1,000.0	0	0.0788	8.82	92.9262	EUR	4.9771	6,069,6	4.445%
			4	25		0							16.23	0.113%
XS1768067297	6/28/2024	1050	2/7/202	2/7/202	2.500%	1,000.0	0	0.0683	9.84	87.3928	EUR	4.9771	4,618,5	3.382%
			2/8/2024	5		0							12.42	0.140%
XS2178857285	6/28/2024	600	2/26/202	2/25/20	2.750%	1,000.0	0	0.0751	9.47	98.1162	EUR	4.9771	2,958,2	2.166%
			4	25		0							77.78	0.046%
XS2178857954	6/28/2024	300	5/26/202	5/25/20	3.624%	1,000.0	0	0.0993	3.57	91.8631	EUR	4.9771	1,376,9	1.008%
			4	25		0							73.00	0.015%
XS2364199757	6/28/2024	300	7/13/202	7/12/20	1.750%	1,000.0	0	0.0478	16.93	81.7087	EUR	4.9771	1,245,2	0.912%
			3	24		0							89.71	0.015%
XS2262211076	6/28/2024	300	12/2/202	12/1/20	1.375%	1,000.0	0	0.0376	7.96	82.7780	EUR	4.9771	1,247,8	0.914%
			3	24		0							75.36	0.030%
XS2770920937	6/28/2024	400	2/22/202	3/21/20	5.375%	1,000.0	0	0.1473	19.13	99.3255	EUR	4.9771	2,015,4	1.476%
			4	25		0							99.94	0.020%
Total													45,177,	33.081
													620.28	%

III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM

ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT TERT

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

BT Euro Clasic – Raport semestrial 2024

Emitent	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzaction are	Numar Actiuni Detinute	Valoare Nominal a	Valoare Actiune	Valuta	CursVal utar BNR Valuta/R ON	Valoare Totala RON	Pondere InCap SocialE mitent %	Ponder elnAct TotalO PCVM %
Barclays plc	GB003134 8658	6/28/2024	120,000	0.2500	2.0890	GBP	5.8800	1,473,9 98.38	0.001%	1.079%
BP Plc	GB000798 0591	6/28/2024	50,000	0.2500	4.7520	GBP	5.8800	1,397,0 88.00	0.0002 %	1.023%
Burberry Group PLC	GB003174 3007	6/28/2024	6,500	0.0005	8.7780	GBP	5.8800	335,49 5.16	0.002%	0.246%
Dole plc	IE0003LFZ 4U7	6/28/2024	15,000	0.0100	12.240 0	USD	4.6489	853,53 8.06	0.016%	0.625%
Tesco PLC	GB00BLGZ 9862	6/28/2024	80,000	0.0633	3.0600 16.250	GBP	5.8800	1,439,4 24.01	0.001%	1.054%
Teva Pharmaceutical	US881624 2098	6/28/2024	20,000	0.0000	0 10.630	USD	4.6489	1,510,8 92.52	0.002%	1.106%
Viatrix Inc	US92556V 1061	6/28/2024	20,000	0.0000	0	USD	4.6489	988,35 6.15	0.002%	0.724%
Warner Bros Discovery Inc	US934423 1041	6/28/2024	10,000	0.0000	7.4400	USD	4.6489	345,87 8.14	0.0004 %	0.253%
Total								8,344,6 70.41		6.110%

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	PondereInAct
----------	---------	--------------

Banca	Curenta lei	TotalOPCVM %
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
Banca Transilvania	5,020.66	0.004%
BRD-Groupe Societe Generale	300.09	0.0002%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	5,320.75	0.004%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in valuta

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
Banca Transilvania	237,828.54	EUR	4.9771	1,183,696.43	0.867%
Banca Transilvania	50.00	EUR	4.9771	248.85	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	50,944.14	USD	4.6489	236,834.21	0.173%
BRD-Groupe Societe Generale	43,451.52	EUR	4.9771	216,262.56	0.158%
BRD-Groupe Societe Generale	92,576.78	GBP	5.8800	544,351.45	0.399%
Exim Banca Romaneasca	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF BRK Financial Group SA	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF BRK Financial Group SA	0.00	GBP	5.8800	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
SSIF BT Capital Partners	0.00	GBP	5.8800	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-33,125.00	EUR	4.9771	-164,866.44	-0.121%
TRANZIT	0.00	GBP	5.8800	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9771	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	USD	4.6489	0.00	0.000%
Total				2,016,527.06	1.477%

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	Crester	Doband	Valut	CursValut	Valoare	PondereInA
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii	Initiala	Zilnica	Cumulat	a	ar	Actualizata	ct
			%			a		BNR	lei	TotalOPCV
								Valuta/lei		M
										%
Banca Transilvania	5/20/2024	7/2/2024	2.55%	600,000.00	42.50	1,785.00	EUR	4.9771	2,995,144.13	2.193%
Banca Transilvania	5/27/2024	7/9/2024	2.45%	500,000.00	34.03	1,190.97	EUR	4.9771	2,494,477.58	1.827%
Banca Transilvania	6/4/2024	7/16/2024	2.55%	400,000.00	28.33	765.00	EUR	4.9771	1,994,647.48	1.461%
Banca Transilvania	6/11/2024	7/23/2024	2.65%	500,000.00	36.81	736.11	EUR	4.9771	2,492,213.69	1.825%
Banca Transilvania	6/13/2024	7/29/2024	2.60%	300,000.00	21.67	390.00	EUR	4.9771	1,495,071.07	1.095%
Banca Transilvania	6/18/2024	8/6/2024	2.50%	500,000.00	34.72	451.39	EUR	4.9771	2,490,796.61	1.824%
BRD-Groupe Societe Generale	5/23/2024	7/4/2024	3.55%	300,000.00	29.58	1,153.75	EUR	4.9771	1,498,872.33	1.098%
BRD-Groupe Societe Generale	5/28/2024	8/5/2024	3.55%	400,000.00	39.44	1,341.11	EUR	4.9771	1,997,514.84	1.463%
BRD-Groupe Societe Generale	5/29/2024	7/9/2024	3.55%	500,000.00	49.31	1,627.08	EUR	4.9771	2,496,648.14	1.828%
BRD-Groupe Societe Generale	6/11/2024	7/18/2024	2.90%	300,000.00	24.17	483.33	EUR	4.9771	1,495,535.58	1.095%
BRD-Groupe Societe Generale	6/13/2024	7/25/2024	3.20%	600,000.00	53.33	960.00	EUR	4.9771	2,991,038.02	2.190%
BRD-Groupe Societe Generale	6/27/2024	7/3/2024	2.25%	1,100,000.00	68.75	275.00	EUR	4.9771	5,476,178.70	4.010%
Total									29,918,138.17	21.908%

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	PondereInAct TotalOPCV M %
	Actiune	ExDividend	Actiuni Detinute	Brut	DeIncasat RON	
Burberry Group PLC	BRBY_LN	6/27/2024	6,500	0.4270	16,319.96	0.012%
Dole plc	DOLE_UN	6/12/2024	15,000	0.0800	4,184.00	0.003%
Total Energies SE	TTE_FP	6/19/2024	4,000	0.7900	11,795.73	0.009%
Total					32,299.69	0.024%

Obs.

A. Incepand cu 17.04.2017, evaluarea instrumentelor cu venit fix aflate în portofoliu este efectuata prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață de tip MID,

în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg.

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

BT Asset Management SAI SA

Certificare Depozitar

Director, Calin CONDOR

Director, Claudia
IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Euro 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	27,396,698.55	23,229,345.82	4,167,352.73
Numar Unitati de Fond in Circulatie	2,283,315.46	2,046,388.83	236,926.63
Valoare Unitara a Activului Net	11.999	11.351	0.65

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

Denumire Element	An T-2 30.06.2022	An T-1 30.06.2023	An T 30.06.2024
Valoare Activ Net	27,249,921.29	23,229,345.82	27,396,698.55
Valoare Unitara a Activului Net	10.540	11.351	11.999

Fondul deschis de investitii BT Euro Clasic este denominat in Euro si este operational din data de 15.06.2015.

Director General Adjunct, Calin Condor