

**BT
Technology
Raport
semestrial
2024**



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

Prezentare BT Technology

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 Technology („Fondul” sau „BT Technology”) la 30 iunie 2024 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2024. BT Technology, 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 Technology 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 Technology, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin autorizația nr. 76/13.06.2019, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120114 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 Technology este operațional începând cu data de 01.08.2019.

Depozitarul activelor Fondului deschis de investiții BT Technology 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 tehnologiei informației, spre exemplu: (i) companii din domeniul software și servicii

informatice (dezvoltare de software și aplicații IT, gestionare de baze de date, consultanță și servicii informatice); (ii) producători și distribuitori de hardware, echipamente informatice și echipamente de / pentru comunicații; (iii) furnizori de servicii de telecomunicații fixe/mobile, comunicații prin rețea de cablu/fibră optică sau lărgime de bandă.

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

Totodată, administrarea Fondului are în vedere principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

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

În vederea îndeplinirii obiectivelor propuse, documentele constitutive ale BT Technology 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 nou emise care urmează să intre pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, sau urmează să fie admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț. Fondul 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.

BT Technology 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 Technology 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.

Începând cu data de 02.02.2024, prin investițiile sale, BT Technology promovează, printre altele, caracteristici de mediu și sociale, cu condiția ca societățile în care se investește, în acest scop, să urmeze practici de bună guvernare.

Investițiile care promovează caracteristici de mediu sau sociale, pot fi efectuate în acțiuni admise la tranzacționare și se vor încadra în limitele stabilite în prospectul de emisiune, fără a presupune investiții realizate exclusiv în scopul promovării caracteristicilor de mediu și sociale.

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 Technology urmărește, 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 Technology, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

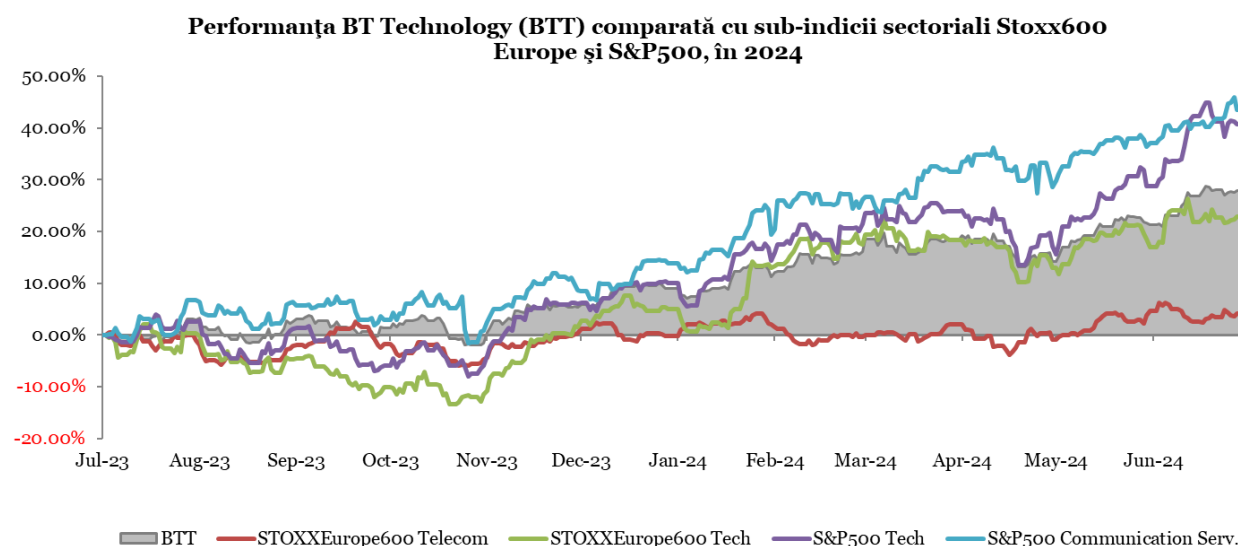
Obiectivele BT Technology

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 tehnologiei informației, spre exemplu: (i) companii din domeniul software și servicii informatice (dezvoltare de software și aplicații IT, gestionare de baze de date, consultanță și servicii informatice); (ii) producători și distribuitori de hardware, echipamente informatice și echipamente de / pentru comunicații; (iii) furnizori de servicii de telecomunicații fixe / mobile, comunicații prin rețea de cablu / fibră optică sau lățime de bandă.

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 indicilor *STOXX 600 Technology* și *STOXX 600 Telecommunications* - în proporție de 50%, respectiv valoarea indicilor *S&P 500 Information Technology* și *S&P 500 Communication Services* - în proporție de 50%. În ceea ce privește compoziția benchmark-ului, *STOXX 600 Technology Index (SX8P Index)* și *STOXX 600 Telecommunications Index (SXKP Index)* sunt sub-indici bursieri, denotați în euro, care includ companii europene cu operațiuni și expuneri de business pe sectorul de telecomunicații și tehnologic (hardware, software). Informații despre indici se pot găsi la

<https://www.stoxx.com/indexdetails?symbol=SX8P>, <https://www.stoxx.com/indexdetails?symbol=SXKP>. S&P 500 Information Technology Index (S5INFT Index) și S&P 500 Communication Services Index (S5TELS Index) sunt sub-indici bursieri, denumiti în dolar (usd), care includ companii americane cu operațiuni și expuneri de business pe sectorul de telecomunicații și online media și tehnologic (hardware, software). Informații despre indici se pot găsi la <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/technology-select-sector-index/#overview>, <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/communication-services-select-sector/#overview>.

Graficul de mai jos reflectă performanța unităților de fond BT Technology care, în cursul semestrului I din 2024, au înregistrat o apreciere de 27.81%, față de creșterile Stoxx600 Technology 22.88%, S&P500 Information Technology 40.68%, Stoxx600 Telecommunications 4.08%, S&P500 Communication Services cu 43.55%.



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor Fondului

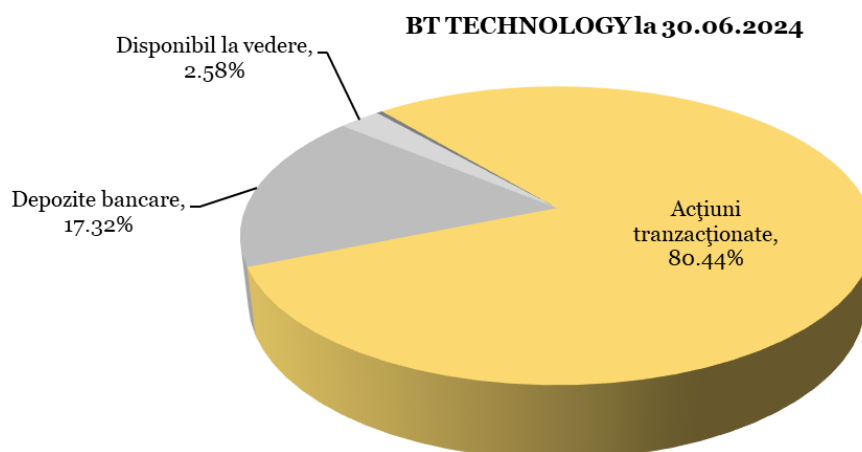
Scopul BT Technology este de a investi minim 75% din activele administrate în acțiuni listate, tranzacțiile efectuate urmărind poziționarea portofoliului pe companii cu perspective pozitive. Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2024), portofoliul de acțiuni al Fondului era format din 36 de emitenți reprezentând în total 80.44% din activ, 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
Taiwan Semiconductor Manufactu	US8740391003	4,372	173.81	USD	709,788.16	3.98%
Alphabet Inc	US02079K3059	3,941	182.15	USD	670,516.47	3.76%
Garmin Ltd	CH0114405324	4,314	162.92	USD	656,490.40	3.68%

Microsoft Corp	US5949181045	1,476	446.95	USD	616,196.37	3.45%
BE Semiconductor Industries NV	NL0012866412	3,750	156.15	EUR	585,562.50	3.28%
Lam Research Corp	US5128071082	560	1,064.85	USD	556,993.72	3.12%
Endava PLC	US29260V1052	20,110	29.24	USD	549,241.41	3.08%
KLA Corp	US4824801009	680	824.51	USD	523,695.30	2.94%
Micron Technology Inc	US5951121038	4,200	131.53	USD	515,997.92	2.89%
Check Point Software Technolog	IL0010824113	3,237	165.00	USD	498,885.04	2.80%
					5,883,367	32.98%

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

scaderi de dobanda din partea bancilor centrale (de ex pentru FED dela 6-7 taieri cat anticipau la final de 2023 la doar 1-2 taieri in vara lui 2024). Deocamdata piata muncii din SUA s-a dovedit destul de rezilienta in ciuda nivelului ridicat al dobanzilor in comparatie cu acum 2-3 ani, insa scaderea inflatiei este doar graduala. Apetitul de risc al investitorilor este ridicat, fapt evident si din continuarea scaderii primelor de risc solicitate pentru obligatiunile 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%).

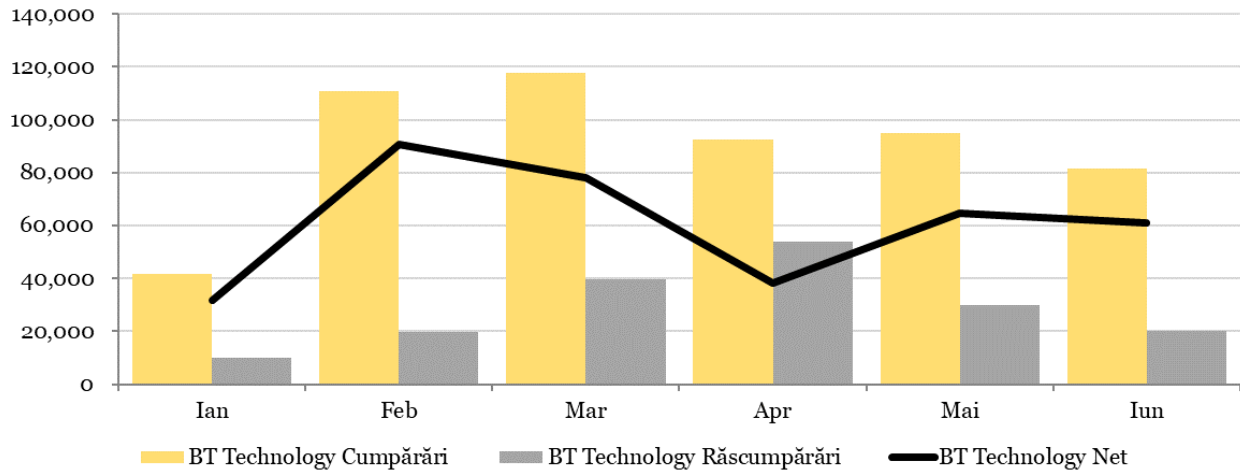
Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2024

Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2024 a fost de 17,799,988.85 EUR, în creștere cu 76.41% față de 10,089,999.16 EUR la 31 decembrie 2023, cu un număr de unități de fond în circulație de 1,087,750.22, în avans cu 50.49% față de 31 decembrie 2023 (722,827.49).

În semestrul I 2024, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Technology a fost de 538,931.16 unități în valoare totală de 8,147,493.67 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 174,008.42 de unități în valoare totală de 2,625,631.90 EUR, rezultând un volum al intrarilor nete de 364,922.74 unități de fond în valoare de 5,521,861.77 EUR.

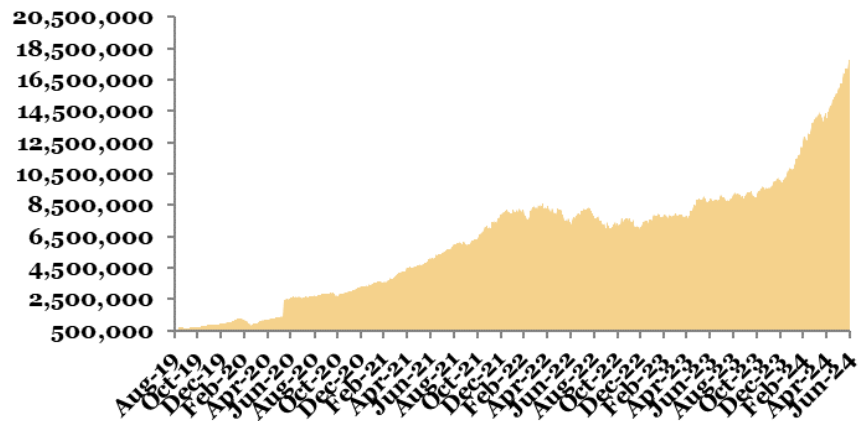
Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

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



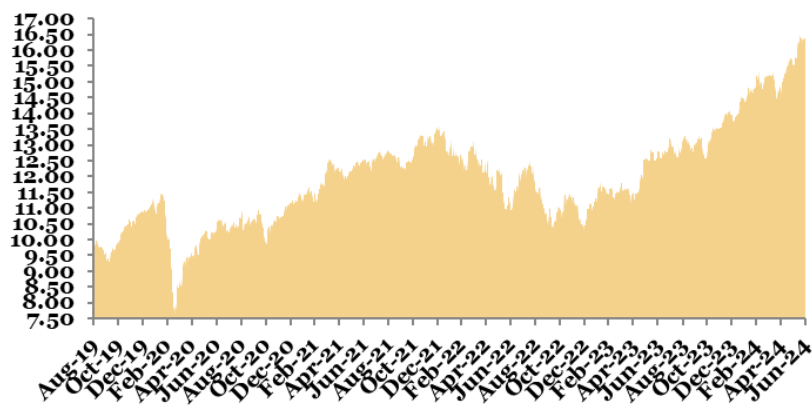
Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

BT Technology 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 Technology 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 16.364 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 16.364 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 2,395,442.62 EUR. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 2,187,872.85 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 163,126.62 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului fondului a fost de 7,141.22 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare a fost de 10,877,502.72 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora au fost de 6,922,039.14 EUR.

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

În cursul semestrului I din 2024, BT Technology 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 05.02.2024, referitor la faptul că, prin Autorizația ASF nr.11/02.02.2024 au fost autorizate modificările documentelor constitutive – Prospect de emisiune, Reguli, Contract societate - ale Fondului, ca urmare a:

- a) Modificării obiectivului fondurilor, datorită orientării produselor către investiții care iau în considerare caracteristici de mediu și sociale, în conformitate cu Art. 8 din Reg. UE 2088/2019
- b) Actualizării prevederilor privind neluarea în considerare a efectelor negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, consecință a publicării Reg. UE 1288/2022

De asemenea, prin Nota de Informare din data de 25.03.2024, investitorii Fondului au fost informați referitor la actualizarea documentelor constitutive ale Fondului – Prospect de emisiune – ca urmare a delegării activității de marketing a Fondului , și către Salt Bank S.A.

Prin Nota de Informare din data de 08.04.2024, investitorii Fondului au fost informați referitor la faptul că, prin Autorizația ASF nr.40/08.04.2024 a fost autorizată noua componentă 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 Technology – Raport semestrial 2024

Fondul deschis de investitii BT Technology: 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)	31/12/2023		% din activul net	% din activul total	Valuta (EURO)		30/06/2024	
					lei [1]						lei [2]	
I.	TOTAL ACTIVE, din care	100.40%	100.00%	10,130,312.06	50,394,250.37	100.22%	100.00%	17,838,492.15	88,783,959.28	38,389,708.91		
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	82.99%	82.66%	8,373,796.59	41,656,288.52	80.62%	80.44%	14,349,751.46	71,420,147.99	29,763,859.47		
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.	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
2.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
3	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
4	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.1.5	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.1.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
6	- 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		
1.1.7	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.2	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:	17.42%	17.35%	1,757,279.25	8,741,761.36	15.96%	15.92%	2,840,075.81	14,135,341.31	5,393,579.95		
1.2.	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	17.42%	17.35%	1,757,279.25	8,741,761.36	15.96%	15.92%	2,840,075.81	14,135,341.31	5,393,579.95		
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		
2	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
3	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.2.	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
5	- 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		
6	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
7.	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		

BT Technology – Raport semestrial 2024

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 de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:										0.00
		65.58%	65.31%	6,616,517.34	32,914,527.16	64.66%	64.52%	11,509,675.65	57,284,806.68	24,370,279.52	0.00
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	65.58%	65.31%	6,616,517.34	32,914,527.16	64.66%	64.52%	11,509,675.65	57,284,806.68	24,370,279.52	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	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	0.00
3		0.00%	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	0.00
4		0.00%	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	0.00
5.		0.00%	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	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	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	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	0.00
6.		0.00%	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	0.00
7.		0.00%	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	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	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	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	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	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	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	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	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
1				0.00	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00
2				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	0.00
3.				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	0.00
4.				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	0.00
4.	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	15.53%	15.47%	1,566,987.40	7,795,135.52	17.36%	17.32%	3,090,219.83	15,380,333.12	7,585,197.60	0.00
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	15.53%	15.47%	1,566,987.40	7,795,135.52	17.36%	17.32%	3,090,219.83	15,380,333.12	7,585,197.60	0.00
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	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	0.00

BT Technology – Raport semestrial 2024

6.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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	2.09%	2.08%	210,819.33	1,048,741.84	2.58%	2.58%	459,617.35	2,287,561.49	1,238,819.65
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 pretatie/cupon,principal de incasat	0.03%	0.03%	2,530.95	12,590.46	0.08%	0.08%	13,541.56	67,397.71	54,807.25
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:	-0.24%	-0.24%	-23,822.22	-118,506.02	-0.42%	-0.42%	-74,638.04	-371,480.99	-252,974.97
12.1	Sume UF nealocate	-0.24%	-0.24%	-23,822.22	-118,506.02	-0.42%	-0.42%	-74,638.04	-371,480.99	-252,974.97
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	0.40%	0.40%	40,312.90	200,540.55	0.22%	0.22%	38,503.30	191,634.77	-8,905.78
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.20%	0.20%	19,907.83	99,033.49	0.19%	0.19%	33,801.21	168,232.00	69,198.51
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	838.97	4,173.54	0.01%	0.01%	1,460.24	7,267.76	3,094.22
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%	787.07	3,915.36	0.01%	0.01%	1,388.48	6,910.60	2,995.24
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	237.25	1,180.22	0.00%	0.00%	473.20	2,355.16	1,174.94
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	322.84	1,606.00	0.00%	0.00%	350.00	1,741.99	135.99
10.	Rascumparari de platit	0.18%	0.18%	18,218.94	90,631.94	0.01%	0.01%	1,030.17	5,127.26	-85,504.68
.III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.60%	10,089,999.16	50,193,709.82	100.00%	99.78%	17,799,988.85	88,592,324.51	38,398,614.69

Curs denominare Euro/RON

4.9746

4.9771

Fondul deschis de investitii BT Technology este denumit in EURO si este operational din data de 01.08.2019

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Technology-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 Totala	PondereInCap SocialEmitent	Ponderel nAct TotalIOP CVM			
		SedinteDe	Actiuni	Nominala	Actiune		BNR				RON	%	%
		Tranzactionare	Detinute				Valuta/ RON						
Amadeus IT Group SA	ES0109067019	28/06/2024	6,679	0.0100	62.1400	EU R	4.9771	2,065,661.04	0.002%	2.327%			
ASML Holding NV	NL0010273215	28/06/2024	510	0.0900	964.2000	EU R	4.9771	2,447,449.11	0.0001%	2.757%			
BE Semiconductor Industries NV	NL0012866412	28/06/2024	3,750	0.0100	156.1500	EU R	4.9771	2,914,403.12	0.005%	3.283%			
EuroTeleSites AG	AT000000ETS9	28/06/2024	29,625	1.0000	3.6600	EU R	4.9771	539,654.51	0.018%	0.608%			
Nokia Oyj	FI0009000681	28/06/2024	54,500	0.0000	3.5585	EU R	4.9771	965,250.06	0.001%	1.087%			
Siltronic AG	DE000WAF3001	28/06/2024	2,500	0.0000	72.4000	EU R	4.9771	900,855.10	0.008%	1.015%			
STMicroelectronics NV	NL0000226223	28/06/2024	6,300	1.0400	36.8750	EU R	4.9771	1,156,242.55	0.001%	1.302%			
Telefonica SA	ES0178430E18	28/06/2024	69,000	1.0000	3.9600	EU R	4.9771	1,359,942.80	0.001%	1.532%			
Telekom Austria AG	AT0000720008	28/06/2024	38,500	0.0000	9.3200	EU R	4.9771	1,785,883.02	0.006%	2.012%			
Total								14,135,341.31		15.921%			

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)**

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Valoare	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare Totala	PondereInCap SocialEmitent	Ponderel nAct TotalIOP CVM			
		SedinteDe	Actiuni	Nominala	Actiune		BNR				RON	%	%
		Tranzactionare	Detinute				Valuta/ RON						
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	28/06/2024	800 135,00	0.0000	303.41	USD	4.6489	1,128,418.22	0.0001%	1.271%			
Airtel Africa PLC	GB00BKDRYJ47	28/06/2024	0	0.5000	1.20	GBP	5.8800	953,353.80	0.004%	1.074%			
Alphabet Inc	US02079K3059	28/06/2024	3,941	0.0010	182.15	USD	4.6489	3,337,227.52	0.0001%	3.759%			
Apple Inc	US0378331005	28/06/2024	1,680	0.0000	210.62	USD	4.6489	1,644,974.20	0.0000%	1.853%			
Applied Materials Inc	US0382221051	28/06/2024	2,200	0.0100	235.99	USD	4.6489	2,413,606.62	0.0002%	2.719%			

BT Technology – Raport semestrial 2024

Arista Networks Inc	US0404131064	28/06/2024	1,453	0.0001	350.48	USD	4.6489	2,367,440.43	0.002%	2.667%
Check Point Software Technolog	IL0010824113	28/06/2024	3,237	0.0100	165.00	USD	4.6489	2,483,000.73	0.002%	2.797%
Cisco Systems Inc	US17275R1023	28/06/2024	6,000	0.0010	47.51	USD	4.6489	1,325,215.44	0.0001%	1.493%
Cognizant Technology Solutions	US1924461023	28/06/2024	4,849	0.0100	68.00	USD	4.6489	1,532,891.11	0.001%	1.727%
Computacenter PLC	GB00BV9FP302	28/06/2024	8,900	0.0756	28.72	GBP	5.8800	1,502,975.05	0.008%	1.693%
Endava PLC	US29260V1052	28/06/2024	20,110	0.0200	29.24	USD	4.6489	2,733,629.42	0.048%	3.079%
Garmin Ltd	CH0114405324	28/06/2024	4,314	0.1000	162.92	USD	4.6489	3,267,418.37	0.002%	3.680%
Gen Digital Inc	US6687711084	28/06/2024	8,500	0.0100	24.98	USD	4.6489	987,100.93	0.002%	1.112%
HP Inc	US40434L1052	28/06/2024	8,700	0.0100	35.02	USD	4.6489	1,416,398.95	0.001%	1.595%
Jabil Inc	US4663131039	28/06/2024	4,300	0.0010	108.79	USD	4.6489	2,174,741.46	0.003%	2.450%
KLA Corp	US4824801009	28/06/2024	680	0.0010	824.51	USD	4.6489	2,606,483.88	0.0004%	2.936%
					1,064.8					
Lam Research Corp	US5128071082	28/06/2024	560	0.0010	5	USD	4.6489	2,772,213.44	0.0004%	3.122%
Meta Platforms Inc	US30303M1027	28/06/2024	970	0.0000	504.22	USD	4.6489	2,273,746.33	0.0000%	2.561%
Micron Technology Inc	US5951121038	28/06/2024	4,200	0.1000	131.53	USD	4.6489	2,568,173.25	0.0004%	2.893%
Microsoft Corp	US5949181045	28/06/2024	1,476	0.0000	446.95	USD	4.6489	3,066,870.95	0.0000%	3.454%
NetApp Inc	US64110D1046	28/06/2024	3,800	0.0010	128.80	USD	4.6489	2,275,357.61	0.002%	2.563%
Oracle Corp	US68389X1054	28/06/2024	2,650	0.0100	141.20	USD	4.6489	1,739,525.42	0.0001%	1.959%
Qualcomm Inc	US7475251036	28/06/2024	2,000	0.0001	199.18	USD	4.6489	1,851,935.81	0.0002%	2.086%
Softcat PLC	GB00BYZDVK82	28/06/2024	22,963	0.0005	18.17	GBP	5.8800	2,453,357.72	0.012%	2.763%
Taiwan Semiconductor Manufactu	US8740391003	28/06/2024	4,372	0.0000	173.81	USD	4.6489	3,532,686.65	0.0001%	3.979%
Teradyne Inc	US8807701029	28/06/2024	1,850	0.1250	148.29	USD	4.6489	1,275,362.96	0.001%	1.437%
Texas Instruments Inc	US8825081040	28/06/2024	1,770	1.0000	194.53	USD	4.6489	1,600,700.41	0.0002%	1.803%
Total								57,284,806.68		64.522%

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 Banca	Valoare Curenta RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	9,415.46	0.011%
BRD-Groupe Societe Generale	325.71	0.0004%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	9,741.17	0.011%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire Banca	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	1,920.00	EUR	4.9771	9,556.03	0.011%
Banca Transilvania	396,540.14	EUR	4.9771	1,973,619.93	2.223%
BRD-Groupe Societe Generale	30,260.52	USD	4.6489	140,678.13	0.158%
BRD-Groupe Societe Generale	22,294.36	EUR	4.9771	110,961.26	0.125%
BRD-Groupe Societe Generale	7,313.77	GBP	5.8800	43,004.98	0.048%
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	-74,638.04	EUR	4.9771	-371,480.99	-0.418%
TRANZIT	0.00	USD	4.6489	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	GBP	5.8800	0.00	0.000%
Total				1,906,339.34	2.147%

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

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzi i	Valoare Initiala	Crester e Zilnica	Dobanda Cumulat a	Valut a	CursValuta r BNR	Valoare Actualizata	PondereInA ct TotalOPCV M
-------------------	----------------------	-------------------	----------------------	---------------------	-------------------------	-------------------------	------------	------------------------	------------------------	------------------------------------

BT Technology – Raport semestrial 2024

			%					Valuta/RO N	RON	%		
BRD-Groupe Societe Generale	07/06/2024	04/07/2024	3.000%	837,000.0	0	69.75	1,674.00	EUR	4.9771	4,174,164.37	4.701%	
Banca Transilvania	13/06/2024	04/07/2024	2.350%	700,000.0	0	45.69	822.50	EUR	4.9771	3,488,063.67	3.929%	
Banca Transilvania	20/06/2024	11/07/2024	2.300%	700,000.0	0	44.72	491.94	EUR	4.9771	3,486,418.43	3.927%	
Banca Transilvania	27/06/2024	18/07/2024	2.450%	850,000.0	0	57.85	231.39	EUR	4.9771	4,231,686.65	4.766%	
Total										15,380,333.1	2	17.323%

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 Actiune	Data ExDividend	Numar Actiuni Detinute	Dividend Brut	Suma DeIncasat RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Airtel Africa PLC	AAF_LN	20/06/2024	135,000	0.0357	22,405.36	0.025%
Computacenter PLC	CCC_LN	06/06/2024	8,900	0.4740	24,805.37	0.028%
HP Inc	HPQ_UN	12/06/2024	8,700	0.2756	7,802.70	0.009%
Lam Research Corp	LRCX_UW	18/06/2024	560	2.0000	3,644.73	0.004%
Taiwan Semiconductor Manufactu	TSM_UN	13/06/2024	4,372	0.5443	8,739.49	0.010%
Total					67,397.65	0.076%

BT Technology – Raport semestrial 2024

Director, Calin CONDOR

Director, Claudia IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Technology: 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	17,799,988.85	8,925,266.62	8,874,722.23
Numar Unitati de Fond in Circulatie	1,087,750.22	697,146.55	390,603.67
Valoare Unitara a Activului Net	16.364	12.803	3.561

Fondul deschis de investitii BT Technology :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	7,429,926.86	8,925,266.62	17,799,988.85
Valoare Unitara a Activului Net	11.090	12.803	16.364

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

Director General Adjunct, Calin Condor