KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploieşti Road no. 89A
Sector 1, Bucharest
013685, P.O.Box 18 - 191
Tel: +40 372 377 800
Fax: +40 372 377 700
www.kpmg.ro

# Raportul auditorului independent

**Catre investitorii Fondului deschis de investitii BT Fix**

**administrat de BT Asset Management SAI S.A. ("Administratorul")**

Numar de inregistrare al Fondului in Registrul A.S.F.: CSC06FDIR/120100

## Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Fondului deschis de investitii BT Fix ("Fondul") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2022, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.

2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 se identifica astfel:

- Total capitaluri proprii: 481.311.500 lei
- Profitul net al exercitiului financiar: 18.716.876 lei

Situatiile financiare au fost semnate cu o semnatura electronica calificata de catre Luminita Delia Runcan in calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie al Administratorului Fondului si de catre Adrian Radu Vuscan in calitate de Director Economic al Administratorului Fondului in data de 26 aprilie 2023.

3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2022, precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare ("Norma ASF nr. 39/2015").

© 2023 KPMG Audit SRL, a Romanian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Fiscal registration code RO12997279
Trade Registry no J40/4339/2000
Share Capital 2,000 RON

IR

## Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul") si Legea nr.162/2017 („Legea"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Fond, conform *Codului Etic International pentru Profesionistii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA")* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

## Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

### Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

La 31 decembrie 2022, situatiile financiare includ active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in suma de 110.006.320 lei (31 decembrie 2021: 133.510.307 lei).

Pierderea neta privind activele financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, recunoscuta in 2022, este in suma de 3.785.981 lei (2021: pierdere neta in suma 621.246 lei).

A se vedea urmatoarele note din situatiile financiare:

2. Sumarul politicilor contabile semnificative, punctul 2.6. Active si datorii financiare;

4. Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere;

9. Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere;

11. Managementul riscului financiar, punctul 11.11. Evaluarea la valoarea justa a instrumentelor financiare.

| Aspect cheie de audit | Modul de abordare in cadrul misiunii de audit |
|---|---|
| Asa cum este descris in Nota 4 la situatiile financiare, Fondul detine investitii in obligatiuni tranzactionate pe piete reglementate sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania si alte state membre ale Uniunii Europene.<br><br>Acestea sunt sunt clasificate in categoria activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere ("active financiare FVTPL").<br><br>Valorile juste ale activelor financiare sunt determinate pe baza preturilor cotate preluate de pe pietele active, acolo unde sunt disponibile sau, pentru activele care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, pe baza altor modele de evaluare care includ abordarea comparatiei de piata.<br><br>Pentru activele care nu sunt tranzactionate pe o piata | Procedurile noastre de audit, efectuate, acolo unde a fost cazul, cu implicarea specialistilor nostri in evaluarea instrumentelor financiare, au inclus, printre altele:<br><br>• Evaluarea proiectarii si implementarii controalelor interne selectate de Administratorul Fondurilor asupra masurarii activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;<br><br>• Evaluarea gradului de adecvare a metodelor si modelelor folosite pentru determinarea valorilor juste in raport cu cerințele standardelor de raportare relevante si cu practicile din piața. Ca parte a procedurii, am evaluat, de asemenea, relevanta surselor de date applicate;<br><br>• Obtinerea de scrisori de confirmare privind cantitatile activelor financiare FVTPL din portofoliul Fondului de la bancile custode si depozitar si validarea cantitatilor |



iR

| | |
|---|---|
| active, sunt necesare din partea conducerii Administratorului Fondului rationamente semnificative si ipoteze complexe in vederea derminarii valorilor juste.<br><br>Avand in vedere factorii de mai sus si, considerand, de asemenea, magnitudinea sumelor implicate, evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere a necesitat atentia noastra sporita in cadrul auditului si, ca atare, am considerat ca reprezinta un aspect cheie de audit. | confirmate cu evidentele Fondului;<br><br>• Analiza critica a evaluarii Administratorului cu privire la pietele active, analizand daca tranzactiile dintr-o anumita piata se desfasoara cu o frecventa si un volum suficiente pentru ca informatiile de stabilire a preturilor sa fie furnizate in mod continuu;<br><br>• Pentru activele financiare FVTPL cotate pe piete active, validarea cotatiilor folosite de Administrator in determinarea valorii juste a obligatiunilor cu informatii disponibile din surse publice, cum sunt cele oferite de bursa de valori sau de furnizori independenti de servicii de stabilire a preturilor.<br><br>• Pentru obligatiunile care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, evaluarea critica a valorilor juste ale acestor active, asa cum au fost determinate de Administrator, prin referire la fluxurile de trezorerie contractuale si date de piata disponibile public (precum rata fara risc, curbe de randament specifice anumitor industrii) si la date disponibile public pentru instrumente cu caracteristici similare, pe care le-am obtinut de la furnizori independenti de servicii de stabilire a preturilor;<br><br>• Evaluarea completitudinii si acuratetei prezentarilor de informatii din situatiile financiare cu privire la evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, in raport cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante. |

## Alte informatii – Raportul Anual ("Raportul Administratorului")

6. Conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabila pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Administratorului, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

   Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

   In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

   In ceea ce priveste Raportul Administratorului, am citit si raportam daca Raportul Administratorului este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare.

   In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

   a) Informatiile prezentate in Raportul Administratorului pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;

   b) Raportul Administratorului a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Fond si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea BT Asset Management SAI S.A. este responsabila pentru evaluarea capacitatii Fondului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

9. Persoanele responsabile cu guvernanta BT Asset Management SAI S.A. sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

## Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

    - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.

    - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Fondului.

    - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.

    - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Fondul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

    - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor Administratorului Fondului la data de 28 septembrie 2020 sa auditam situatiile financiare ale Fondului deschis de investitii BT Fix pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2022.

16. Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului Fondului, pe care l-am emis la data de 24 aprilie 2023. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Fond serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

**Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:**

Rubeli

**RUBELI IRINA**

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF4092

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 26 aprilie 2023

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **RUBELI IRINA**

Registrul Public Electronic: **AF4092**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **KPMG AUDIT S.R.L.**

Registru Public Electronic: **FA9**

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII BT Fix

SITUATII FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022
Intocmite in conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

# SITUAȚII FINANCIARE

CUPRINS


| | |
|---|---|
| Raportul auditorului independent | |
| Situaţia poziţiei financiare | 3 |
| Situaţia profitului sau pierderii şi a altor elemente ale rezultatului global | 4 |
| Situaţia modificărilor capitalurilor proprii | 5 |
| Situaţia fluxurilor de trezorerie | 6 |
| Note la situaţiile financiare | 7-32 |

# SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

| SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE | Nota | 31 Decembrie 2022 | 31 Decembrie 2021 |
|---|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 3 | 375,880,452 | 634,979,244 |
| Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | 4 | 110,006,320 | 133,510,307 |
| Alte active financiare | | 0 | 0 |
| **Total Active** | | **485,886,772** | **768,489,551** |
| Alte datorii nefinanciare | | 38,588 | 60,028 |
| Datorii financiare | | 4,536,684 | 1,894,311 |
| **Total Datorii** | **5** | **4,575,272** | **1,954,339** |
| Capital social | 6 | 425,234,623 | 689,902,617 |
| Prime de capital | | 56,076,877 | 76,632,595 |
| **Total Capitaluri** | | **481,311,500** | **766,535,212** |
| **Total Datorii si Capitaluri Proprii** | | **485,886,772** | **768,489,551** |

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2023 și au fost semnate de:

Preşedintele Consiliului de Administrație
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

# SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

| **SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL** | **Nota** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|---|
| Venituri din dobanzi | 7 | 26,022,731 | 15,250,545 |
| Castig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 9 | -3,785,981 | -621,246 |
| Alte venituri financiare | | 0 | 0 |
| Venituri/(Cheltuieli) nete cu pierderi asteptate pentru active financiare | | 814,074 | -990,294 |
| **Total venituri/ cheltuieli financiare** | | **23,050,824** | **13,639,005** |
| Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului | 8,13 | -3,659,065 | -3,527,354 |
| Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare | 8 | -672,390 | -671,674 |
| Alte cheltuieli generale | | -2,493 | -2,408 |
| **Total cheltuieli** | | **-4,333,948** | **-4,201,436** |
| **Profit/pierdere neta a exercitiului** | | **18,716,876** | **9,437,569** |
| **Rezultat global al exercitiului financiar** | | **18,716,876** | **9,437,569** |

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2023 și au fost semnate de:

Preşedintele Consiliului de Administrație
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

# SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

| SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII | Nota | Capital social | Prime de capital | Rezultat reportat | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Sold la 1 Ianuarie 2021** | **6** | **491,428,090** | **46,912,818** | **0** | **538,340,908** |
| Profit/pierdere neta a exercitiului | | 0 | 0 | 9,437,569 | 9,437,569 |
| Repartizare profit in prime de capital | | 0 | 9,437,569 | -9,437,569 | 0 |
| Rascumparari si anulari de unitati de fond | | -537,786,318 | -57,527,147 | 0 | -595,313,465 |
| Subscriere unitati de fond | | 736,260,845 | 77,809,355 | 0 | 814,070,200 |
| **Sold la 31 Decembrie 2021** | | **689,902,617** | **76,632,595** | **0** | **766,535,212** |
| **Sold la 1 Ianuarie 2022** | **6** | **689,902,617** | **76,632,595** | **0** | **766,535,212** |
| Profit/pierdere neta a exercitiului | 6 | 0 | 0 | 18,716,876 | 18,716,876 |
| Repartizare profit in prime de capital | | 0 | 18,716,876 | -18,716,876 | 0 |
| Rascumparari si anulari de unitati de fond | | -784,696,874 | -106,878,455 | 0 | -891,575,329 |
| Subscriere unitati de fond | | 520,028,880 | 67,605,861 | 0 | 587,634,741 |
| **Sold la 31 Decembrie 2022** | **6** | **425,234,623** | **56,076,877** | **0** | **481,311,500** |

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2023 și au fost semnate de:

Preşedintele Consiliului de Administrație
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

# SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

| **Flux de Numerar** | **Nota** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|---|
| Flux de numerar din activitatea de Exploatare | | | |
| Dobanzi primite | | 28,570,685 | 17,384,066 |
| Dividende primite | | 0 | 0 |
| Incasari din vanzari de investitii | | 4,713,722,104 | 3,458,932,339 |
| Achizitii de investitii | | -4,433,842,255 | -3,691,103,885 |
| Variatia depozitelor bancare pe termen scurt | | 3,005,400 | 2,255,225 |
| Alte plati pentru cheltuieli operationale | | -4,466,267 | -4,066,431 |
| **Flux de numerar net din activitati de exploatare** | | **306,989,667** | **-216,598,686** |
| Flux de numerar din activitati de Finantare | | | |
| incasari din emisiunea de instrumente de capitaluri proprii | | 590,018,229 | 814,886,376 |
| Plati din rascumparari de instrumente de capitaluri proprii | | -891,205,565 | -595,144,699 |
| **Flux de numerar net din activitati de finantare** | | **-301,187,336** | **219,741,726** |
| Efecte ale diferentelor de curs asupra numerarului și echivalentelor de numerar | | 0 | 0 |
| **Crestere / descrestere neta a numerarului** | | **5,802,331** | **3,143,040** |
| **Numerar si echivalent de numerar la inceputul anului** | **3** | **11,623,615** | **8,480,574** |
| **Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul anului** | **3** | **17,425,946** | **11,623,615** |

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 26.04.2023 și au fost semnate de:

Preşedintele Consiliului de Administraţie
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

## 1. INFORMATII GENERALE

Fondul deschis de investitii BT Fix („Fondul), autorizat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF) prin decizia nr. 62/06.05.2016, este înscris în Registrul ASF cu numarul CSC06FDIR/120100 din 6 mai 2016 si este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administratorul), societate de administrare a investitiilor autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare („CNVM), actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF), prin decizia nr. 903/29.03.2005, numar de înregistrare în Registrul ASF PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005. Durata de functionare a Fondului este nelimitata, iar emisiunea de unitati a Fondului este continua.

Sediul social al Administratorului este in Cluj-Napoca, strada Emil Racovita, nr. 22, etaj I + mansarda, Romania. Fondul este operational începând cu data de 7 noiembrie 2016.

Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale („Depozitar), autorizata de catre CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, numar de înregistrare în Registrul ASF PJR10DEPR/400007.

Fondul este un fond deschis de investitii de tip diversificat, obiectivele Fondului fiind concretizate în conservarea capitalului investit si realizarea unei creSteri moderate, în conditii de lichiditate sporita.

Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiaza de servicii de administrare profesionala a investitiilor, minimizarea costurilor si au acces la un portofoliu diversificat si accesibil, participarea la fond fiind posibila chiar si in conditiile investirii unor sume relativ mici.

Datorita gamei de investitii avute în vedere, Fondul se adreseaza în special investitorilor cu un profil extrem de conservator, care urmaresc conservarea capitalului investit în conditiile unei volatilitati reduse a valorii unitatii de fond, respectiv realizarea unei cresteri moderate, in functie de trendul dobanzilor de pe piata bancara.

## 2. SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate, daca nu este mentionat altfel. Aceste situatii financiare sunt intocmite avand la baza principiul continuitatii activitatii.

### 2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Fondului au fost intocmite in conformitate cu Norma nr. 39 din 28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF din Sectorul instrumentelor si investitiilor financiare, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma ASF 39/2015). Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, cu exceptia activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, care au fost evaluate la valoarea justa.

### 2.2. Rationament profesional, estimari si ipoteze contabile semnificative

Intocmirea situatiilor financiare ale Fondului prevede ca Administratorul sa aplice rationamentul profesional, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate recunoscute in situatiile financiare si in prezentarea datoriilor contingente. Totusi, incertitudinile cu privire la aceste ipoteze si estimari pot duce la rezultate care ar putea necesita o ajustare semnificativa a valorii contabile a activelor sau datoriilor afectate in perioadele viitoare.

Continuitatea activitatii

Conducerea Administratorului Fondului a efectuat o evaluare a capacitatii acestuia de a-si continua activitatea si considera ca Fondul detine resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebarii capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. Astfel, managementul a concluzionat ca aceste situatii financiare continua sa fie intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

*Valoarea justa a instrumentelor financiare si recunoasterea initiala*

Recunoasterea initiala a activelor si datoriilor financiare este facuta la valoarea justa, ulterior aceasta fiind reevaluata la sfarsitul fiecarei luni. Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand alte tehnici de evaluare. Instrumentele financiare la valoarea justa detinute de Fond sunt reprezentate de obligatiuni, preturile acestora fiind cele disponibile pe pietele reglementate sau determinate prin alte metode de evaluare.

*Clasificarea unitatilor de fond emise de catre Fond drept instrumente de capital*

Fondul clasifica unitatile de fond emise drept instrumente de capital tinand cont de prevederile IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare punctele 32.16 A - B si considera ca unitatile de fond indeplinesc toate conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii. Managementul Administratorului analizeaza periodic clasificarea unitatilor de fond, tinand cont de faptul ca exista diferente intre valoarea activului net determinat conform prevederilor Prospectului de emisiune si valoarea activului net determinat conform IFRS. Sumele rascumparate de catre investitori sunt determinate pe baza valorii unitare a activului net calculata in baza prevederilor Prospectului de emisiune, valoarea rascumpararilor nefiind substantial diferita de valoarea determinata conform valorii activului net conform IFRS. Mai multe detalii sunt incluse in Nota 2.8 a acestor situatii financiare.

### 2.3. **Conversia in moneda straina**

(a)Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala a Fondului este leul romanesc („RON), care este moneda de dominare a emisiunii de unitati de fond al Fondului. Performantele Fondului sunt evaluate si lichiditatea sa este administrata in RON. Valorile prezentate in situatiile financiare folosesc delimitatorul „virgula” pentru mii si „punct” pentru zecimale.

(b)Evaluarea tranzactiilor si soldurilor

Tranzactiile in valuta straina sunt transformate in moneda functionala la ratele de schimb valabile la data tranzactiilor. Diferentele de curs rezultate din incheierea acestor tranzactii exprimate in moneda straina sunt evidentiate in situatia profitului sau pierderii la data tranzactiilor folosind rata cursului de schimb de la aceasta data.

Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitiei financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul comunicat de Banca Nationala a Romaniei („BNR) din ziua respectiva.

Diferentele de conversie aferente elementelor monetare de tipul numerarului si echivalentelor de numerar sunt raportate in cadrul Situatiei profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global ca parte a castigului sau pierderii inregistrat in „Castig/(pierdere) net(a) privind diferentele de curs valutar, iar pentru instrumentele financiare clasificate drept Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere diferentele de conversie sunt inregistrate in cadrul „Castig/(pierdere) net(a) privind active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.

In ceea ce priveste conversia din moneda functionala in moneda de prezentare, Societatea a analizat prevederile standardelor de raportare financiara relevante in acest sens, inclusiv optiunile referitoare la conversia elementelor de capitaluri proprii, avand in vedere ca in aceasta situatie standardele nu prevad o abordare specifica.

In urma analizei, Societatea a concluzionat ca abordarea descrisa in continuare este una adecvata pentru Fond, fiind aplicata consecvent de la un exercitiu financiar la altul: la sfarsitul exercitiului financiar, elementele pozitiei financiare se exprima in moneda de prezentare RON utilizand cursul de evaluare de la sfarsitul anului, iar pentru elementele

rezultatului global se utilizeza cursul mediu anual. Elementele recunoscute in capitalul propriu in cursul exercitiului financiar sunt convertite folosind cursul de inchidere, iar diferentele de conversie rezultate sunt evidentiate in miscarea capitalurilor proprii.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

| Moneda | Curs de schimb 2022 | Curs de schimb 2021 | Majorare / (diminuare) % |
|---|---|---|---|
| EUR | 4.9474 | 4.9481 | -0.01% |
| GBP | 5.5878 | 5.8994 | -5.28% |
| USD | 4.6346 | 4.3707 | 6.04% |

### 2.4. Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare. Fondul a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul Situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul Situatiei profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt mai relevante decat alte metode care ar fi fost permise de IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare".

### 2.5. Standardele noi/revizuite si interpretari

**Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca**

La data semnarii acestor Situatii financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat in vigoare inca:

- Datorii pe termen lung cu angajamente (Amendamente la IAS 1);
- Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (Amendamente la IAS 1);
- Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 şi Declaraţia 2 privind practica IFRS: Prezentarea politicilor contabile);
- Definiţia estimărilor contabile (Amendamente la IAS 8);
- Impozitul amânat aferent activelor şi datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacţie (Amendamente la IAS 12);
- Datoria care decurge din contractul de leasing generată de tranzacţii de vânzare şi leaseback (Amendamente la IFRS 16);
- IFRS 17 Contracte de asigurare şi amendamente la IFRS 17 Contracte de asigurare;

**Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost adoptate inca de UE**

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor noi standarde si modificari la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii acestor situatii financiare:

Amendamente la IAS 1 Prezentarea Situatiilor financiare:

- Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung;
- Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung - reesalonari;

- Datorii pe termen lung conform contractelor/conventiilor.

Fondul a decis sa nu adopte aceste standarde in avans.
Fondul anticipeaza ca adoptarea acestor noi standarde si a modificarilor standardeleor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in perioada de aplicare

## 2.6. **Active si datorii financiare**

*Recunoasterea initiala*

Activele financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt inregistrate initial la valoarea justa. Toate celelalte instrumente financiare sunt inregistrate initial la valoarea justa ajustata pentru costurile de tranzactionare. Valoarea justa la recunoasterea initiala este cel mai bine reprezentata de pretul tranzactiei. Un castig sau o pierdere la recunoasterea initiala se inregistreaza numai in cazul in care exista o diferenta intre valoarea justa si pretul tranzactiei, care poate fi evidentiata prin alte tranzactii curente de piata observabile din acelasi instrument sau printr-o tehnica de evaluare a carei intrari includ numai date din pietele observabile. Dupa recunoasterea initiala, o pierdere de credit asteptata este recunoscuta pentru activele financiare masurate la cost amortizat si pentru investitiile in instrumente de indatorare masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, rezultand o pierdere contabila imediata.

Toate achizitiile si vanzarile de active financiare care necesita livrare in termenul stabilit de reglementare sau de conventia de piata (cumparari si vanzari „in mod regulat) sunt inregistrate la data tranzactiei, data la care Fondul se angajeaza sa livreze un activ financiar. Toate celelalte achizitii sunt recunoscute atunci cand Fondul devine parte la dispozitiile contractuale ale instrumentului.

Valoarea justa este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau pentru a transfera un pasiv intr-o tranzactie ordonata intre participantii la piata la data evaluarii. Cea mai buna dovada a valorii juste este pretul pe o piata activa. O piata activa este una in care tranzactiile pentru activ sau datorie au loc cu o frecventa si un volum suficient pentru a furniza informatii de stabilire a preturilor in mod continuu. Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe o piata activa este evaluata ca produs al pretului cotat pentru fiecare activ sau pasiv individual si cantitatea detinuta de entitate. Acesta este cazul chiar daca volumul zilnic de tranzactionare al unei piete nu este suficient pentru a absorbi cantitatea detinuta si plasarea comenzilor pentru a vinde pozitia intr-o singura tranzactie ar putea afecta pretul cotat.

Costurile de tranzactionare sunt costuri incrementale care pot fi atribuite direct achizitiei, emiterii sau cesionarii unui instrument financiar. Un cost incremental este unul care nu ar fi fost suportat daca tranzactia nu ar fi avut loc. Costurile de tranzactionare includ comisioanele si comisioanele platite agentilor (inclusiv angajatii care actioneaza ca agenti de vanzari), consilierii, brokerii si distribuitorii, cotizatiile agentiilor de reglementare si bursele de valori mobiliare si transferul impozitelor si taxelor. Costurile de tranzactionare nu includ primele sau reducerile datorate, costurile de finantare sau costurile administrative interne sau de detinere.

Clasificarea si masurarea ulterioara - categorii de masurare

Conform IFRS 9, activele financiare se clasifica in urmatoarele categorii:
•Active financiare recunoscute la valoarea justa prin profit si pierdere („FVTPL);
•Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI);
•Active financiare evaluate la cost amortizat („AC).

Clasificarea si masurarea ulterioara a activelor financiare de datorie depinde de:

(i)modelul de afaceri al Fondului pentru gestionarea portofoliului de active aferent si
(ii)caracteristicile fluxului de numerar ale activului.

(i)Active financiare - clasificare si masurare ulterioara - model de afaceri

Modelul de afaceri poate fi de tipul:

**Colectarii fluxurilor de numerar contractuale:** conform acestui model se clasifica activele financiare care sunt detinute in vederea colectarii fluxurilor de numerar (de exemplu: obligatiuni si titluri de stat precum si depozite bancare). Acestea se evalueaza la cost amortizat si intra in calculul periodic de provizionare. Activele clasificate in aceasta categorie pot fie pastrate pana la scadenta, fie sunt posibile si vanzari cu „frecventa rara, atunci cand profilul de risc al instrumentelor respective a crescut si nu mai corespunde politicii de investitie a Fondului. O crestere a frecventei vanzarilor intr-o anumita perioada nu este contrara acestui model de afacere, daca Fondul poate explica motivele ce au condus la aceste vanzari si poate demonstra ca vanzarile nu reflecta o modificare a modelului de afacere actual.

**Colectarii fluxurilor de numerar contractuale si destinat vanzarii:** in cadrul acestui model se clasifica activele financiare detinute atat in scop de colectare a fluxurilor de numerar dar care pot sa fie si vandute, de exemplu in vederea atingerii unor nevoi de lichiditate sau pentru mentinerea unui anumit nivel de randament al dobanzii pe portofoliu. Acestea se evalueaza la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (rezerve) si ele pot fi sub forma titlurilor de stat, obligatiunilor si actiunilor.

**Alte modele de afaceri, incluzand**: maximizarea fluxurilor de numerar prin vanzare, tranzactionare, administrarea activelor pe baza valorii juste, instrumente financiare cumparate in vederea vanzarii sau tranzactionarii si care se evalueaza prin contul de profit si pierdere (titluri de tranzactie, actiuni tranzactionate, unitati de fond etc.). Managementul acestui portofoliu se face pe baza evolutiei valorii de piata a activelor respective si include vanzari si cumparari frecvente in scop de maximizare a profitului, activele fiind desemnate drept FVTPL.

Modelul de afaceri este determinat pentru un grup de active (la nivel de portofoliu) pe baza tuturor dovezilor relevante despre activitatile pe care Fondul se angajeaza sa le efectueze pentru a atinge obiectivul stabilit pentru portofoliul disponibil la data evaluarii. Factorii considerati de Fond in determinarea modelului de afaceri includ scopul si compozitia unui portofoliu, experienta trecuta cu privire la modul in care au fost colectate fluxurile de trezorerie pentru activele respective, modul in care sunt evaluate si gestionate riscurile, modul de evaluare a performantei activelor si modul in care managerii sunt compensati.

Modelul de afaceri al Fondului aplicabil activelor financiare la cost amortizat (depozite bancare) este cel al colectarii fluxurilor de numerar contractuale, iar pentru celelalte instrumente financiare detinute in portofoliu cum sunt obligatiunile modelul de afaceri este cel al maximizarii fluxurilor de numerar prin tranzactionare si a recunoasterii valorii juste prin contul de profit sau pierdere.

(ii)Active financiare - clasificarea si masurarea ulterioara - caracteristicile fluxului de numerar

In cazul in care modelul de afacere al Fondului presupune detinerea activelor pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale Fondul evalueaza daca fluxurile de trezorerie reprezinta numai plati de capital si dobanda („SPPI). La realizarea acestei evaluari, Fondul analizeaza daca fluxurile de trezorerie contractuale sunt compatibile cu un aranjament pe baza de imprumut, adica dobanda include exclusiv riscul de credit, valoarea in timp a banilor, alte riscuri de creditare de baza si marja de profit.

In cazul in care termenii contractuali introduc expunerea la risc sau volatilitate, ce este incompatibila cu un acord de imprumut de baza, activul financiar este clasificat si masurat la FVTPL. Evaluarea SPPI se efectueaza la recunoasterea initiala a unui activ si nu este ulterior reevaluata.

*Active financiare evaluate la cost amortizat*

Pe baza modelului de afaceri si a caracteristicilor fluxului de numerar, Fondul clasifica investitiile in titluri de creanta ca fiind contabilizate la cost amortizat. Titlurile de creanta sunt inregistrate la cost amortizat daca sunt detinute pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale si atunci cand fluxurile de numerar respective reprezinta SPPI si daca nu sunt desemnate in mod voluntar la FVTPL pentru a reduce in mod semnificativ o nepotrivire contabila.

Costul amortizat este suma la care instrumentul financiar a fost recunoscut la recunoasterea initiala, minus rambursarile de capital, plus dobanda acumulata si pentru activele financiare minus orice provizion pentru pierderile de credit asteptate. Dobanda acumulata include amortizarea costurilor tranzactiei amanate la recunoasterea initiala si a oricarei prime sau a unei reduceri la scadenta, utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dobanzi incasate si cheltuielile cu dobanzile acumulate, inclusiv cuponul acumulat si discountul sau prima amortizata (inclusiv onorariile amanate la

achizitie, daca exista) nu sunt prezentate separat si sunt incluse in valorile contabile ale elementelor aferente din situatia pozitiei financiare.

*Investitii in titluri de capital*

Activele financiare care indeplinesc definitia capitalului propriu din perspectiva emitentului, adica instrumentele care nu contin o obligatie contractuala de plata in numerar si care reprezinta un interes rezidual in activele nete ale emitentului, sunt considerate ca investitii in titluri de capital de catre Fond.

Investitiile in titluri de capital sunt evaluate la FVTPL, cu exceptia cazului in care Fondul alege la recunoasterea initiala sa desemneze irevocabil investitii de capital in FVOCI. Politica Fondului este de a desemna investitii in capital ca FVOCI atunci cand aceste investitii sunt detinute in scopuri strategice, altele decat pentru a genera profituri din investitii. Atunci cand sunt clasificate ca FVOCI, castigurile si pierderile din valoarea justa sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si nu sunt reclasificate ulterior in contul de profit sau pierdere, inclusiv in ceea ce priveste vanzarea. Pierderile din depreciere si reversarile acestora, daca exista, nu se masoara separat de alte modificari ale valorii juste. Dividendele continua sa fie recunoscute in profit sau pierdere atunci cand dreptul Fondului de a primi plati este stabilit, cu exceptia cazului in care reprezinta o recuperare a unei investitii si nu o rentabilitate a unei astfel de investitii.

La data de 31 decembrie 2022, Fondul detine active financiare la cost amortizat – depozite bancare si active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere de natura investitiilor in obligatiuni cotate.

*Reclasificarea activelor financiare*

Instrumentele financiare sunt reclasificate numai atunci cand se modifica modelul de afaceri pentru gestionarea portofoliului in ansamblu. Reclasificarea are un efect potential si are loc de la inceputul primei perioade de raportare care urmeaza dupa modificarea modelului de afaceri. Fondul nu si-a modificat modelul de afaceri in perioada curenta si nu a efectuat nicio reclasificare.

*Deprecierea activelor financiare - pierderi de credit asteptate*

Fondul evalueaza, in perspectiva, pierderile de credit asteptate („ECL) pentru instrumentele de datorie masurate la cost amortizat si evalute la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global la fiecare data de raportare. Masurarea ECL reflecta: (i) o suma impartiala si ponderata cu probabilitate ce este determinata prin evaluarea unei game de rezultate posibile, (ii) valoarea in timp a banilor si (iii) toate informatiile rezonabile si suportabile disponibile fara costuri si eforturi nejustificate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, despre evenimentele trecute, conditiile actuale si previziunile privind conditiile viitoare.

Instrumentele de tipul depozitelor masurate la cost amortizat, sunt prezentate in situatia pozitiei financiare, nete de ECL.

Fondul considera un model de depreciere in trei stadii, bazat pe modificarile calitatii activului de la recunoasterea initiala. Un instrument financiar care nu este depreciat la recunoasterea initiala este clasificat in stadiul 1. Activele financiare din stadiul 1 au valoarea ECL masurata la o suma egala cu partea ECL determinat pe durata de viata care rezulta din evenimentele implicite posibile in urmatoarele 12 luni sau pana la maturitate contractuala, daca este mai scurta („ECL de 12 luni).

In cazul in care Fondul identifica o crestere semnificativa a riscului de credit („SICR) de la recunoasterea initiala, activul este transferat in stadiul 2, iar valoarea sa ECL este masurata pe baza duratei de viata a ECL, adica pana la scadenta contractuala, daca exista („Lifetime ECL). In cazul in care Fondul stabileste ca un activ financiar este depreciat, activul este transferat in stadiul 3, iar valoarea sa ECL este masurata pe intreaga durata de viata.

*Active financiare - derecunoastere*

Fondul derecunoaste activele financiare atunci cand (a) activele sunt rascumparate sau drepturile la fluxurile de trezorerie din active au expirat altfel sau (b) Fondul a transferat drepturile la fluxurile de trezorerie din activele financiare sau a intrat intr-un contract de transfer (i) transferand, de asemenea, in mod substantial toate riscurile si avantajele proprietatii asupra activelor sau (ii) nu transfera si nici nu retine in mod substantial toate riscurile si avantajele activului, dar nu mentine controlul. Controlul este retinut in cazul in care contrapartea nu are capacitatea practica de a vinde activul in intregime catre o terta parte neafiliata fara a fi nevoie sa impuna restrictii asupra vanzarii.

Datoriile financiare sunt recunoscute la valoarea lor justa la momentul recunoasterii initiale.

### 2.7. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar reprezinta disponibilitatile in conturi la banci precum si depozitele plasate la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni. Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost amortizat deoarece: (i) sunt detinute pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale si aceste fluxuri de numerar reprezinta SPPI si (ii) nu sunt desemnate la FVTPL.

Depozitele bancare cu scadenta mai mare de 3 luni sunt recunoscute la cost amortizat si nu reprezinta numerar si echivalente de numerar.

In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind conturile la banci si depozitele la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni.

**Datorii financiare si nefinanciare**

Datoriile financiare sunt reprezentate de onorariile Depozitarului si Administratorului precum si datoriile cu privire la auditul financiar. Datoriile nefinanciare sunt reprezentate de datorii de forma taxelor fata de ASF. Fondul derecunoaste o datorie financiara cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, anulata sau expirata.

### 2.8. Capital si unitati de fond

*Clasificarea unitatilor de fond*

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

•dau dreptul detinatorului la o cota parte proportionala din activele nete ale fondului in cazul lichidarii acestuia;
•sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente;
•nu includ nicio obligatie contractuala de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului;
•toate unitatile de fond din clasa instrumentelor ce sunt subordonate tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice; si
•fluxurile de trezorerie totale estimate atribuibile unitatilor de fond in decursul duratei de viata utile se bazeaza in principal pe profit sau pierdere, pe modificarea activelor nete recunoscute sau pe modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute si nerecunoscute ale Fondului pe durata de viata utila a instrumentului.

Pe langa faptul ca unitatile de fond au toate caracteristicile de mai sus, Fondul nu trebuie sa mai aiba un alt instrument financiar sau contract care are:

•fluxuri de trezorerie totale bazate in principal pe profit sau pierdere, modificarea activelor nete recunoscute sau modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute sau nerecunoscute ale Fondului; si
•efectul de a restrange cu mult sau de a stabili la o valoare fixa profitul rezidual al detinatorilor de actiuni rascumparabile.

Fondul evalueaza permanent clasificarea unitatilor de fond. Daca unitatile de fond nu mai au toate caracteristicile sau nu mai indeplinesc toate conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclasificarii, orice diferenta fata de valoarea contabila anterioara fiind recunoscute in capitaluri proprii.

Daca ulterior unitatile fond rascumparabile au toate caracteristicile si indeplinesc conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept instrumente de capitaluri proprii si le va evalua la valoarea contabila a datoriilor la data reclasificarii. Emiterea, achizitia sau anularea de unitati de fond sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital. La emiterea unitatilor de fond, pretul incasat este inclus in capitalurile proprii.

Costurile de tranzactionare suportate de Fond pentru emiterea unitatilor de fond (instrumentelor proprii de capitaluri proprii) sunt contabilizate drept deducere din capitalurile proprii in masura in care acestea reprezinta costuri incrementale direct atribuibile tranzactiei de capitaluri proprii care, in caz contrar, ar fi fost evitata.

Instrumentele proprii de capital (unitatile de fond) care sunt rascumparate, sunt deduse din capitalurile proprii si contabilizate la valori egale cu pretul platit, inclusiv orice costuri incrementale atribuibile direct. Politica Fondului este sa nu pastreze unitati de fond in trezorerie, ci, mai degraba, sa le anuleze odata ce au fost rascumparate.

*Emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond*

Emisiunea de unitati a Fondului este continua. Emisiunea de unitati de fond ale Fondului este denominata in RON. La achizitia unitatilor de fond, pretul de emisiune va fi platit integral de catre investitor.

Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc si pot rascumpara orice numar de unitati de fond din cele detinute. La rascumpararea unitatilor de fond, investitorii platesc un comision de rascumparare, evaluarea acestuia efectuandu-se conform Prospectului de emisiune al Fondului („Prospect).

Indiferent de momentul din zi la care este creditat contul colector al Fondului (in cazul operatiunii de cumparare de unitati de fond), respectiv este inregistrata cererea de rascumparare (in cazul operatiunii de rascumparare de unitati de fond) pretul de cumparare, respectiv pretul de rascumparare este acelasi, iar unitatile de fond se emit, respectiv se anuleaza in aceeasi zi. Pentru operatiunile efectuate intr-o zi, Fondul lucreaza cu un singur pret de emisiune, respectiv pret de rascumparare.

Din punctul de vedere al Fondului, notiunea de zi lucratoare reprezinta orice zi calendaristica cu exceptia zilelor de sambata, duminica si a sarbatorilor legale. Astfel, orice operatiune de cumparare si/sau rascumparare de unitati de fond inregistrata intr-o zi nelucratoare, va fi considerata ca fiind efectuata in ziua lucratoare urmatoare.

### 2.9. **Venituri din dobanzi**

Veniturile din dobanzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute in rezultatul exercitiului, iar aceste venituri sunt aferente disponibilitatilor banesti la banci (conturi curente si depozite).

**Castig sau pierdere neta privind activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere**

Acest element include modificari ale valorii juste a activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii si include venitul din dobanzi.

Castigurile si pierderile nerealizate includ modificarile valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada de raportare, din momentul reversarii castigurilor si pierderilor nerealizate ale perioadei anterioare pentru instrumentele financiare realizate in timpul perioadei de raportare.

Castigurile si pierderile realizate la cedarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere se calculeaza folosind identificarea specifica a costurilor individuale. Acestea reprezinta diferenta dintre valoarea contabila a unui instrument si valoarea de vanzare.

### 2.10. Cheltuieli cu onorariile si alte costuri de tranzactionare

Cu exceptia cazului in care sunt incluse in calculul dobanzii efective, cheltuielile cu comisioanele se recunosc pe baza contabilitatii de angajament. Principalele cheltuieli cu onorariile ale Fondului sunt reprezentate de comisionul de administrare, comisionul de custodie si onorariile de audit.

Comisionul de administrare este calculat conform procentului inclus in Prospectul de emisiune a Fondului in timp ce comisionul de custodie este calculat conform comisionului includ in contractul de custodie.

Onorariile de audit sunt incluse la „Cheltuieli cu onorariile si alte costuri de tranzactionare".

## 3. NUMERAR SI DEPOZITE BANCARE

| **Numerar si depozite bancare** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|
| Conturi curente la banci | 4,319,909 | 1,522,978 |
| Depozite pe termen scurt | 13,106,037 | 10,100,637 |
| Subtotal numerar si echivalente de numerar - fluxuri de trezorerie | 17,425,946 | 11,623,615 |
| Depozite pe termen lung | 358,904,896 | 624,620,093 |
| Ajustare de valoare depozite bancare si numerar | -450,389 | -1,264,464 |
| Numerar si depozite bancare | 375,880,453 | 634,979,244 |

Numerarul si echivalentele de numerar folosite in situatia fluxurilor de trezorerie sunt reprezentate de conturile curente la banci si depozite bancare pe termen scurt. La 2022 si 2021 sumele prezentate in cadrul pozitiei financiare privind numerar si echivalente de numerar sunt curente si clasificate in stadiu 1 de depreciere conform IFRS 9 Instrumente Financiare.

Depozitele pe termen scurt la 2022 reprezinta depozite in RON cu scadenta contractuala mai mica de 3 luni constituite in banci din Romania de prim rang, plasate in urma analizei indicatorilor financiari (privind capitalul, activele, profitabilitatea si lichiditatea), grupului din care acestea fac parte, a rating-ului de credit acordat de agentiile de rating, atat bancii, cat si societatii mama, daca este cazul.

Numerarul si echivalentele de numerar contin conturile curente la banci si depozitele pe termen scurt. Prezentarea a fost efectuata astfel in vederea reconcilierii cu numerarul considerat in calculul fluxurilor de trezorerie.

Rating-urile aferente bancilor la care Fondul detine conturi curente si depozite sunt:

| **Banca** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** | **Rating Fitch/Moody's 2022** | **Rating Fitch/Moody's 2021** |
|---|---|---|---|---|
| Intesa Sanpaolo Bank | 76,908,289 | 137,575,815 | BBB-/Baa1 | BBB/Baa1 |
| Alpha Bank | 70,614,558 | 95,249,471 | -/Ba1 | -/Ba2 |
| CEC Bank | 55,602,384 | 56,802,086 | BB/ | BBB-/Baa3 |
| First Bank | 50,268,563 | 50,552,154 | BB+/Ba1 | |
| Vista Bank | 29,834,754 | 52,398,005 | BB+/Ba1 | |
| Garanti Bank | 24,978,504 | 19,057,456 | BB | BB |
| Patria Bank | 18,614,651 | 75,025,268 | BB+/Ba1 | |
| Banca Transilvania | 17,421,139 | 11,621,727 | BB+/- | BB+/- |
| Idea Bank | 12,830,762 | 53,363,050 | BB+/Ba1 | BB+/- |
| ProCredit Bank | 11,933,309 | 34,194,669 | BBB | BBB |
| Credit Agricole Bank | 7,319,123 | 20,164,836 | BB+/Ba1 | |
| BRD-Groupe Societe Generale | 4,808 | 1,888 | BBB+/Baa1 | BBB+/Baa1 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| sume in tranzit | -1 | | / |
| Exim Bank | | 30,237,283 | BBB-/Baa3 |
| Pierderi asteptate din risc de credit(total banci) | -450,389 | -1,264,464 | |
| Total | 375,880,454 | 634,979,244 | |

## 4. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE IN VEDEREA TRANZACTIONARII SI EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

In tabelul de mai jos este analizata valoarea activelor financiare in functie de categorii:

| **Active financiare detinute In vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere. din care:** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|
| Obligatiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania | 60,161,696 | 84,494,854 |
| Obligatiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru | 49,844,624 | 49,015,453 |
| Total | 110,006,320 | 133,510,307 |

## 5. DATORII FINANCIARE SI ALTE DATORII

| **Datorii financiare si alte datorii** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|
| Datorii financiare privind onorariile | 207,830 | 318,204 |
| Alte datorii financiare | 4,328,854 | 1,576,107 |
| Datorii financiare | 4,536,684 | 1,894,311 |
| Alte datorii nefinanciare | 38,588 | 60,027 |
| Total datorii | 4,575,272 | 1,954,338 |

Cea mai semnificativa suma din categoria altor datorii financiare o reprezinta decontarile cu investitorii. Acestea sunt sume intrate in contul de subscriere care urmeaza sa fie alocate investitorilor, respectiv contravaloarea rascumpararilor neplatite.

La 31 decembrie 2022, suma care reprezinta decontarile cu investitorii este de 4,322,195 RON (31 decembrie 2021: 1,568,943 RON).

## 6. CAPITAL AUTORIZAT SI SUBSCRIS

In moneda functionala a Fondului, capitalul social al Fondului la 31 Decembrie 2022 este de 425,234,623 RON (31 Decembrie 2021:689,902,617 RON) divizat in42,523 unitati de fond (31 decembrie PY: 68,990 unitati de fond) cu valoarea nominala conform Prospectului de 10 RON pe unitate si valoare curenta conform IFRSde 11.00RON (31 decembrie PY: 11.00 RON).

Capitalul Fondului este reprezentat de aceste unitati de fond rascumparabile. Informatii cantitative cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate in situatia modificarilor capitalului propriu si in tabelele de mai jos. Fluxul de trezorerie total

preconizat din rascumpararea tuturor unitatilor de fond este egal cu activul net al Fondului determinat conform Prospectului.

Pentru calculul valorii capitalului atribuibil detinatorilor de unitati de fond conform Prospectului Fondului, activele si datoriile Fondului sunt evaluate pe baza reglementarilor specifice din Romania emise de ASF.

Subscrierea si rascumpararea de unitati de fond se bazeaza pe valoarea activului net per unitate de fond. Valoarea activului net al Fondului este calculata pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de catre ASF. Astfel, valoarea unitara a activului net se determina ca raport intre activul net calculat conform normelor ASF si numarul de unitati de fond in circulatie la data tranzactiei.

Regulile de evaluare a activului net conform ASF sunt diferite de cerintele IFRS. Conform reglementarilor ASF, metoda costului amortizat este utilizata la evaluarea obligatiunilor si titlurilor de stat pentru care preturi de tip MID nu sunt disponibile. De asemenea, Fondul recunoaste pierderi asteptate din risc de credit aferente depozitelor bancare si conturilor curente conform IFRS. Pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente intre metoda de evaluare IFRS si metodele aplicate conform reglementarilor ASF.

Mai jos este prezentata reconcilierea dintre activul net al Fondului conform IFRS si activul net calculat in conformitate cu Prospectul de emisiune al Fondului si legislatia in vigoare.

| **Descriere** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---:|---:|
| Total activ net conform IFRS | 481,311,500 | 766,535,212 |
| Total activ net conform Prospect | 494,796,356 | 771,077,521 |
| Diferenta IFRS - ASF | 13,484,856 | 4,542,309 |
| Numar de unitati de fond | 42,523,462 | 68,990,261 |
| Valoarea unitara a activului net - IFRS | 11 | 11 |
| Valoarea unitara a activului net - Prospect | 12 | 11 |
| Diferenta valoare unitara a activului net | 1 | 0 |

Conform reglementarilor ASF in vigoare, respectiv a documentelor constitutive ale Fondului, valoarea unitara a activului net corespunzatoare ultimei zile a lunii reprezinta pretul de emisiune/rascumparare a unitatilor de fond pentru perioada de emisiune/rascumparare din luna urmatoare, precum si valoarea de evaluare a unitatilor de fond din luna urmatoare.

Mai jos este prezentata o reconciliere a numarului de unitati de fond in circulatie la inceputul si la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

| **Descriere** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---:|---:|
| Sold unitati de fond la 1 ianuarie | 68,990,262 | 49,142,809 |
| Rascumparari si anulari de unitati de fond | -78,469,687 | -53,778,632 |
| Subscriere unitati de fond | 52,002,888 | 73,626,084 |
| Sold unitati de fond la 31 decembrie | 42,523,462 | 68,990,262 |

## Managementul capitalului

Ca urmare a capacitatii de a emite si a rascumpara unitati de fond, capitalul Fondului poate varia in functie de cererea existenta privind rascumpararile si subscrierile din Fond. Fondul nu este supus unor cerinte de capital impuse de la nivel extern si nu este supus niciunor restrictii legale cu privire la subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond, altele decat cele incluse in prospectul Fondului.

Obiectivele Fondului privind managementul capitalului sunt urmatoarele:

•Investirea capitalului in investitii conform descrierii, expunerilor la risc si rentabilitatii asteptate prevazute in prospectul sau;
•Obtinerea celor mai bune performante posibile in functie de anticiparile sale asupra comportamentelor diferitelor piete, dar in interesul investitorilor, va urmari sa mentina un nivel de risc acceptabil tinand cont de obiectivele de performanta si de orizontul de administrare, aplicand o politica de diversificare prudenta a activelor intre diferite categorii de active;
•Mentinerea unui nivel de lichiditate suficient pentru a acoperi cheltuielile Fondului si a raspunde cererilor de rascumparare in momentul in care acestea sunt emise; si
•Mentinerea unei dimensiuni suficiente pentru ca functionarea Fondului sa fie rentabila;

Pentru politicile si procedurile aplicate de Fond in procesul de management al capitalului sau si rascumparare a actiunilor consultati „Managementul riscului financiar".

## 7. VENITURI DIN DOBANZI

| **Venituri din dobanzi din care:** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|
| Dobanzi conturi curente | 21,050 | 1,842 |
| Dobanzi depozite | 26,001,681 | 15,248,703 |
| Total | 26,022,731 | 15,250,545 |

## 8. CHELTUIELILE FONDULUI

Cheltuielile Fondului sunt reprezentate de cheltuieli cu onorariile Depozitarului si Administratorului, cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare (precum comisioane datorate catre brokeri, ASF si costul auditului financiar) si alte cheltuieli generale de natura comisioanelor bancare.

| **Comisioane** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|
| Comision Depozitar | -617,267 | -632,428 |
| Comision de administrare | -3,041,798 | -2,894,925 |
| Total cheltuieli cu onorariile Depozitarului si Administratorului | -3,659,065 | -3,527,353 |

Costul auditului financiar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 a fost in suma de 300 EURO plus taxa pe valoare adaugata aferenta (31 decembrie 2022: 1,761 lei; 31 decembrie 2021: 1.171 lei).

## 9. CASTIG/(PIERDERE) NET(A) PRIVIND ACTIVELE FINANCIARE DETINUTE IN VEDEREA TRANZACTIONARII SI EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

In cadrul castigului net realizat este inclusa si dobanda incasata aferenta obligatiunilor, politica Fondului fiind sa recunoasca veniturile din dobanda in cadrul castigului sau pierderii din activele financiare.

| **Categorie** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|
| Castig/(Pierdere) net(a) realizata | 5,629,219 | 2,823,260 |
| Castig/(Pierdere) net(a) nerealizata | -9,415,199 | -3,444,507 |

| | | |
|---|---|---|
| Total castig net | -3,785,980 | -621,247 |

## 10. IMPOZITUL PE PROFIT

Fondul este scutit de orice forma de impozitare in Romania.

## 11. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

### 11.1 Cadrul general de administrare al riscului

Nu exista nici o asigurare ca strategiile Fondului vor avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete. Fondul este supus riscului; eficienta rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investitionala a Administratorului. In conformitate cu politica de investitii si cu strategia investitionala a acestuia, Fondul are un grad de risc mediu. In anumite circumstante, riscul general al Fondului poate fi mai redus decat cel asumat in documentele constitutive. Randamentul potential al unei investitii este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia.

Administratorul urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Fondului printr-o administrare eficace a portfoliului de instrumente financiare in vederea atingerii obiectivelor Fondului. Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru investitori. Riscul este inerent activitatilor Fondului, insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale.

Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Fondului. Fondul este expus riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

Fondul este de asemenea expus riscurilor operationale precum riscul de custodie. Riscul de custodie este riscul de pierdere a instrumentelor financiare tinute in custodie la Depozitar ca urmare a insolventei sau neglijentei Depozitarului. Desi exista un cadru legal ce elimina riscul pierderii de valoare a instrumentelor financiare detinute la Depozitar, in eventualitatea insolventei Depozitarului abilitatea Fondului de a transfera activele poate fi temporar blocata.

### 11.2 Politica de investitii

Obiectivul Fondului este conservarea capitalului investit si realizarea unei cresteri moderate, în conditii de lichiditate ridicata. Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiaza de servicii de administrare profesionala a investitiilor, minimizarea costurilor si au acces la un portofoliu diversificat si accesibil, participarea la Fond fiind posibila chiar si in conditiile investirii unor sume relativ mici.

Pentru obtinerea acestor obiective, politica de investitii a Fondului urmareste efectuarea plasamentelor în conditiile mentinerii unui portofoliu mixt si a unei lichiditati ridicate, în principal în depozite bancare si certificate de depozit (care pot atinge 100% din investitii).

Fondul poate investi maxim 20% si in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare (de exemplu in obligatiuni de stat, titluri de stat, certificate de trezorerie) pe diferite maturitati, emise sau garantate de autoritatea publica centrala.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila, in cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare nefavorabile, Administratorul poate decide cresterea ponderii instrumentelor monetare, in scopul protectiei investitorilor. In astfel de circumstante, este posibil ca Fondul sa nu isi atinga obiectivele de investitii.

Datorita gamei de investitii avute în vedere, Fondul se adreseaza în special investitorilor cu un profil foarte conservator, care urmaresc conservarea capitalului investit în conditiile unei volatilitati reduse a valorii unitatii de fond, si care nu se expun riscurilor prezente în operatiunile din piata de capital.

### 11.3 Tehnici/instrumente folosite in administrarea portofoliului

În cadrul strategiei de administrare activa a portofoliului vor fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care:

a) *Analiza conditiilor macroeconomice* - in functie de rezultatele acestei analize se va face adaptarea structurii portofoliului de instrumente cu venit fix la starea economiei si la evolutiile ratei de dobânda, adica orientarea spre titluri de stat în conditii de recesiune sau titluri corporative în conditii de avânt economic, sau orientarea spre titluri cu dobânda fixa în cazul unor dobânzi de piata în scadere si spre titluri cu dobânda variabila în cazul unor dobânzi de piata în urcare;

b) *Analiza fundamentala* – analiza factorilor fundamentali ce determina valoarea unui emitent, cum ar fi profiturile viitoare estimate, politica de dividende, existenta unor oportunitati de investitii, calitatea managementului, situatia generala a economiei si a sectorului respectiv. O forma a analizei fundamentale este analiza de credit, respectiv evaluarea capacitatii unui debitor de a-si onora obligatiile asumate, în principal cele legate de plata la timp a dobânzilor si rambursarea sumei datorate;

c) *Analiza statistica* - pe baza istoricului preturilor si al volumelor tranzactionate se vor calcula indicatori ai tendintelor, dispersiilor, corelatiilor, beta etc.

### 11.4 Persoane responsabile cu analiza oportunitatilor de investitie

Analiza oportunitatilor de investitii are in vedere obiectivele stabilite de catre Consiliul de administratie al Administratorului. Implementarea politicii de investitii aprobate de catre Consiliul de Administratie si luarea deciziilor investitionale se realizeaza, sub supravegherea Directorului General Adjunct cu competente legate de activitatea investitionala, de catre Directia Analiza si Management Active.

### 11.5 Concentrarea excesiva a riscurilor

Concentrarea indica senzitivitatea relativa a performantei Fondului care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura.

Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care sa realizeze active lichide. Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Fondul are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta, sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice impreuna. Pentru a evita concentrarile excesive ale riscurilor, politicile si procedurile Fondului includ indrumari specifice privind concentrarea pe mentinerea unui portofoliu diversificat.

### 11.6 Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii cursurilor de schimb. Acest risc apare atunci cand activele sau datoriile denominate in respectiva valuta nu sunt acoperite.

Fondul nu detine active financiare sau datorii financiare monetare sau nemonetare exprimate in monede, altele decat RON. Astfel, valoarea activelor Fondului nu poate fi afectata de fluctuatii ale cursurilor de schimb si, prin urmare, Fondul nu este supus riscului valutar.

## 11.7 Riscul de credit

Riscul de emitent (nesistematic) reprezinta riscul modificarii pretului unor anumite instrumente financiare datorita evolutiei unor factori specifici acestora. O forma a acestui risc este riscul de credit, reprezentand riscul ca emitentul unor obligatiuni detinute de fond sa sufere o deteriorare a capacitatii de rambursare care poate genera scaderea valorii obligatiunilor si implicit a valorii unitatii de fond. Pentru actiuni, riscul de credit este indirect, referindu-se la falimentul companiei in sine si la pierderile potentiale totale pentru detinatorii de actiuni.

Principala concentrare la care este expus Fondul din punct de vedere al riscului de credit provine din investitiile Fondului in obligatiunile corporative. Fondul este de asemenea expusa la riscul de credit al contrapartidei pentru soldurile de numerar si echivalente de numerar.

Riscul de credit asociat cu activitatile de plasament si de investitii este gestionat prin intermediul procedurilor de administrare a riscului de piata. Acest risc este controlat atât prin modul de selectare a partenerilor, prin monitorizarea activitatilor acestora, cât si prin monitorizarea limitelor de expunere.

Având in vedere ca, prin specificul activitatii sale, Fondul are expuneri pe valori mobiliare pe termen lung fata de o serie de entitati financiare si nonfinanciare, conducerea a urmarit si urmareste in permanenta ca nivelul riscului de credit la care se expune Fondul sa se pastreze la un nivel prudent si gestionabil.

Astfel, Fondul utilizeaza, de la caz la caz, in functie de caracteristicile debitorului/emitentului, instrumente adecvate de diminuare a riscului de credit si, totodata, urmareste in permanenta evolutia financiara a acestuia. Pâna in prezent, Fondul nu a utilizat instrumente financiare derivate de credit pentru a reduce riscul de credit aferent expunerii fata de vreun debitor.

Fondul investeste in instrumente de datorie cu rating de investitie ridicat.

In tabelul de mai jos este analizat portofoliul de instrumente de datorie al Fondului, in functie de categoria ratingului de credit.

| **Rating** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** | **Pondere in portofoliul de obligatiuni 2022** | **Pondere in portofoliul de obligatiuni 2021** |
|---|---|---|---|---|
| BBB | 88,084,884 | 100,453,921 | 80% | 75% |
| A | 21,921,437 | 29,034,506 | 20% | 22% |
| AA | 0 | 4,021,880 | 0% | 3% |
| Total | 110,006,321 | 133,510,307 | 100% | 100% |

Datoriile financiare sunt in legatura cu entitati pentru care nu exista rating insa ele sunt curente.

Conform politicii de investitii a Fondului Administratorul monitorizeaza riscul de credit cu periodicitate. Rezultatele sunt comunicate Consiliului de Administratie.

O variatie de +/-5% a pretului obligatiunilor detinute de Fond la 31 decembrie 2022 este echivalenta cu o apreciere/depreciere a valorii portofoliului, respectiv un impact in situatia profitului sau pierderii de +/- 5,500,316 RON, la 31 decembrie 2021: +/-6,675,515 RON.

**Expunerea maxima la riscul de credit**

Expunerea maxima la riscul de credit la data de 31 decembrie este valoarea contabila a activelor financiare prezentate mai jos:

| **Expunerea la Risc** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** |
|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 375,880,452 | 634,979,244 |
| Obligatiuni | 110,006,321 | 133,510,307 |
| Total | 485,886,773 | 768,489,551 |

Niciunul dintre activele financiare ale Fondului nu a fost considerat restant sau depreciat.

Riscurile legate de stadiul incipient de dezvoltare a pietei de capital din Romania - cu un grad de lichiditate redus, instrumentele financiare cotate pe piata locala de capital au volatilitate mai mare decat instrumentele similare listate pe pietele dezvoltate, putand astfel genera variatii mai mari de pret ale unitatii de fond.

*Concentrarile riscului expunerii maxime la riscul de credit*

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului in portofoliul instrumentelor de datorie al Fondului in functie de distributia geografica (rezidenta contrapartidelor):

| **Tara** | **31 Decembrie 2022** | **31 Decembrie 2021** | **Pondere in portofoliul de obligatiuni 2022** | **Pondere in portofoliul de obligatiuni 2021** |
|---|---|---|---|---|
| Romania | 73,127,027 | 91,496,526 | 66% | 69% |
| Supra-national | 11,373,325 | 17,812,349 | 10% | 13% |
| Italia | 8,356,871 | 8,957,394 | 8% | 7% |
| Olanda | 7,280,903 | 4,021,880 | 7% | 3% |
| Spania | 5,754,591 | 7,115,403 | 5% | 5% |
| Austria | 4,113,603 | 4,106,755 | 4% | 3% |
| Total | 110,006,320 | 133,510,307 | 100% | 100% |

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului in portofoliul instrumentelor de datorie al Fondului in functie de distributia industriala:

| Sector | 31 Decembrie 2022 | 31 Decembrie 2021 | Pondere in portofoliul de obligatiuni 2022 | Pondere in portofoliul de obligatiuni 2021 |
|---|---|---|---|---|
| Banci si Financiar | 57,540,516 | 65,431,995 | 53% | 49% |
| Guvern | 41,092,479 | 50,265,963 | 37% | 38% |
| Supra-national | 11,373,325 | 17,812,349 | 10% | 13% |
| Total | 110,006,320 | 133,510,307 | 100% | 100% |

## 11.8 Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata.

Majoritatea expunerii la riscul ratei dobanzii provine din investitiile in instrumente financiare de datorie purtatoare de dobanda si din numerar si echivalente de numerar (respectiv, depozite pe termen scurt).

Ponderile maxime ale investitiilor in aceste instrumente financiare fac obiectul reglementarilor ASF in vederea reducerii riscului si protejarii investitorilor. Limitele de investitii aplicabile Fondului sunt detaliate in Prospectul Fondului.

In tabelul de mai jos este prezentata senzitivitatea activelor si datoriilor financiare ale Fondului la 31 decembrie 2022 fata de o modificare paralela a curbei randamentelor de +/- 50 bp pentru obligatiunile detinute pentru tranzactionare, toate celelalte variabile ramanand constante, precum si fata de o modificare a dobanzilor bonificate la depozite de +/- 50bp.

In practica, rezultatul real al tranzactiilor poate fi diferit de analiza senzitivitatii prezentata mai jos, iar diferenta ar putea fi semnificativa.

| | 31 decembrie 2022 | | 31 decembrie 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| **Modificare b.p.** | +50 b.p. | -50 b.p. | +50 b.p. | -50 b.p. |
| **Crestere / (Reducere) RON** | -390,702 | 390,702 | 44,087 | -15,613 |

Activele si datoriile Fondului sunt clasificate in functie de cea mai apropiata data a maturitatii sau data a cuponului pentru obligatiunile cu dobanda variabila.

| 31 Decembrie 2022 | 0-3 luni | 3-6 luni | 6-12 luni | 1-5 ani | >5 ani | Pierderi de credit asteptate | Fara dobanda | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 230,355,864 | 86,107,275 | 51,272,120 | 4,275,674 | 0 | -450,389 | 4,319,908 | 375,880,452 |
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 27,458,589 | 0 | 27,266,853 | 42,217,561 | 13,063,317 | 0 | 0 | 110,006,320 |
| Alte active financiare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total active financiare sezitive la dobanzi | 257,814,453 | 86,107,275 | 78,538,973 | 46,493,235 | 13,063,317 | -450,389 | 4,319,908 | 485,886,772 |
| Datorii financiare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,536,684 | 4,536,684 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Total datorii financiare senzitive la dobanzi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,536,684 | 4,536,684 |
| Impact net | 257,814,453 | 86,107,275 | 78,538,973 | 46,493,235 | 13,063,317 | -450,389 | -216,776 | 481,350,088 |

| **31 Decembrie 2021** | **0-3 luni** | **3-6 luni** | **6-12 luni** | **1-5 ani** | **>5 ani** | **Pierderi de credit asteptate** | **Fara dobanda** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 175,047,552 | 138,161,354 | 313,290,124 | 8,221,699 | 0 | -1,264,464 | 1,522,978 | 634,979,243 |
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 19,595,118 | 0 | 23,027,092 | 70,343,172 | 20,544,925 | 0 | 0 | 133,510,307 |
| Alte active financiare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total active financiare sezitive la dobanzi | 194,642,670 | 138,161,354 | 336,317,216 | 78,564,871 | 20,544,925 | -1,264,464 | 1,522,978 | 768,489,550 |
| Datorii financiare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,894,311 | 1,894,311 |
| Total datorii financiare senzitive la dobanzi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,894,311 | 1,894,311 |
| Impact net | 194,642,670 | 138,161,354 | 336,317,216 | 78,564,871 | 20,544,925 | -1,264,464 | -371,333 | 766,595,240 |

## 11.9 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrare de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere unitatile de fond mai devreme decat era preconizat.

Fondul este expus in mod regulat rascumpararilor de unitati de fond. Unitatile de fond ale Fondului sunt rascumparabile la cererea investitorului la valoarea unitara a activului net, calculata in conformitate cu Prospectul de emisiune al Fondului (a se vedea Nota 6). Conform reglementarilor ASF rascumpararile de unitati de fond pot fi platite in termen de maxim 10 zile lucratoare de la inregistrarea cererii de rascumparare.

Fondul are o politica de investitii diversificata, investitiile principale ale acestuia fiind in depozite bancare si obligatiuni care, in conditii normale de piata, sunt usor convertibile in numerar. In plus, politica Fondului este de a mentine suficient numerar si echivalente de numerar pentru a satisface cerintele de functionare normale si solicitarilor de rascumparare de unitati de fond asteptate. Politica Fondului este ca Administratorul sa monitorizeze zilnic pozitia de lichiditate a Fondului.

Datorii financiare. Grupele de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa intre sfarsitul perioadei de raportare si data scadentei contractuale. In cazul in care contrapartida are posibilitatea alegerii datei la care se plateste suma, datoria este alocata catre termenul cel mai scurt in care Fondul poate avea obligatia de a efectua plata.

Active financiare. Analiza instrumentelor de datorii recunoscute la valoarea justa prin profit sau pierdere pe grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate. Pentru alte active, analiza pe grupe de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale sau, daca aceasta este anterioara, la data asteptata la care aceste active vor fi realizate si nu include fluxurile de numerar din dobanzi.

| **31 decembrie 2022** | **0-3 luni** | **3-6 luni** | **6-12 luni** | **1-5 ani** | **>5 ani** | **Pierderi de credit astepate** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 234,675,772 | 86,107,275 | 51,272,120 | 4,275,674 | 0 | -450,389 | 375,880,452 |
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 11,394,507 | 0 | 27,266,853 | 58,281,643 | 13,063,317 | 0 | 110,006,320 |
| Alte active financiare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total active financiare | 246,070,279 | 86,107,275 | 78,538,973 | 62,557,317 | 13,063,317 | -450,389 | 485,886,772 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Datorii financiare | 4,536,684 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,536,684 |
| Total datorii financiare | 4,536,684 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,536,684 |
| Excedent / (deficit) de lichiditate | 241,533,595 | 86,107,275 | 78,538,973 | 62,557,317 | 13,063,317 | -450,389 | 481,350,088 |

| **31 decembrie 2021** | **0-3 luni** | **3-6 luni** | **6-12 luni** | **1-5 ani** | **>5 ani** | **Pierderi de credit astepate** | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 176,570,530 | 138,161,354 | 313,290,124 | 8,221,699 | 0 | -1,264,463 | 634,979,244 |
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 782,781 | 0 | 28,135,101 | 84,047,500 | 20,544,925 | 0 | 133,510,307 |
| Alte active financiare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total active financiare | 177,353,311 | 138,161,354 | 341,425,225 | 92,269,199 | 20,544,925 | -1,264,463 | 768,489,551 |
| Datorii financiare | 1,894,311 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,894,311 |
| Total datorii financiare | 1,894,311 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,894,311 |
| Excedent / (deficit) de lichiditate | 175,459,000 | 138,161,354 | 341,425,225 | 92,269,199 | 20,544,925 | -1,264,463 | 766,595,240 |

## 11.10 Managementul riscului de capital

Capitalul Fondului este reprezentat de acele unitati de fond rascumparabile. Informatii cantitative cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate in situatia modificarilor capitalului propriu si in tabelele de la nota 6. Fluxul de trezorerie total preconizat din rascumpararea tuturor unitatilor de fond este egal cu capitalul propriu al Fondului. Valoarea activului net atribuibila investitorilor se schimba zilnic datorita noilor subscrieri si rascumparari de unitati de fond precum si ca urmare a performantelor inregistrate de Fond. Obiectivele Fondului in ceea ce priveste managementul capitalului presupun asigurarea continuitatii activitatii astfel incat randamentele obtinute de investori sa fie mentinute sau imbunatite. Fondul monitorizeaza cu regularitate volumul rascumpararilor efectuate de catre investitori astfel incat sa dispuna de lichiditati.

## 11.11 Evaluarea la valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active se bazeaza pe preturile cotate pe piata sau pe preturile cotate de intermediari de la data inchiderii. O piata activa este o piata pe care au loc tranzactii cu o frecventa suficienta astfel incat informatiile privind preturile sa fie actualizate.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, Fondul determina valoarea justa folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ valoarea neta prezenta si modelele fluxurilor de numerar actualizate, comparatia cu instrumente similare pentru care exista preturi de piata observabile si alte tehnici de evaluare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa este determinata folosind tehnicile de evaluare descrise in politica contabila. Pentru instrumente financiare rar tranzactionate si pentru care nu exista o transparenta a preturilor, valoarea justa este mai putin obiectiva si este determinata folosind diverse nivele de estimari privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piata, ipoteze de pret si alte riscuri care afecteaza instrumentul financiar respectiv.

Ipotezele si datele folosite in tehnicile de evaluare pot include rate de dobanda fara risc si rata de referinta, ecarturi de credit si alte prime folosite pentru estimarea ratelor de actualizare, randamente ale obligatiunilor si capitalului, cursuri de schimb valutar, indici si volatilitati si corelatii previzionate. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justa care sa reflecte pretul instrumentelor financiare la data raportarii, pret care ar fi deterrninat in conditii obiective de catre participantii la piata.

Fondul utilizeaza metoda de evaluare utilizand preturi MID pentru instrumentele financiare cu venit fix.

Instrumentele financiare sunt incadrate pe trei nivele:

•Nivelul 1 - Include instrumente cotate pe piete active pentru active sau datorii identice. Preturile cotate trebuie sa fie disponibile imediat si cu o regularitate suficienta, fiind determinate de o piata/index activ, reprezentând tranzactii actuale, efectuate In conditii normale de piata.

•Nivelul 2 - Include instrumente financiare evaluate printr-o tehnica de evaluare, unde toate intrarile importante folosite In modelul de evaluare pot fi observabile pentru un activ sau o datorie, fie direct (ex: preturi), fie indirect (adica derivate din preturi);

•Nivelul 3 - Instrumente financiare evaluate printr-o tehnica de evaluare unde intrarile importante nu sunt observabile pe piata (intrari neobservabile).

Pe Nivelul 1 se incadreaza instrumentele financiare care au piata activa, pe Nivelul 2 se incadreaza instrumentele financiare care au BVAL, dar nu au piata activa, inclusiv se incadreaza instrumentele financiare la care valoarea justa se determina intern prin conventia bazata pe ratingurile emitentilor, asa cum este prezentata mai jos. Pe Nivelul 3 se incadreaza toate instrumentele financiare pentru care nu exista date observabile.

Fondul foloseste modele de evaluare recunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple care folosesc doar date observabile de piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii (de exemplu instrumente care sunt evaluate pe baza preturilor cotate pentru instrumente asemanatoare si pentru care nu sunt necesare ajustari bazate pe date neobservabile sau pe estimari pentru a reflecta diferenta dintre cele doua instrumente).

Preturile observabile si parametrii de intrare in model sunt, de obicei, disponibili pe piata pentru aceste tipuri instrumente. Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimarilor si analizelor din partea conducerii si incertitudinea asociata determinarii valorii juste. Gradul de disponibilitate a preturilor de piata observabile si a datelor de intrare variaza in functie de produse si piete si este supus schimbarilor care decurg din evenimente specifice si din conditiile generate ale pietelor financiare.

La determinarea valorii juste a obligatiunilor fara pret MID/BVAL sau fara pret relevant pe bursele reglementate, au fost propuse si analizate doua variante de modele de evaluare, varianta finala aprobata presupunand determinarea unor yield-uri in functie de clasele de rating. Yield-urile pentru instrumente financiare in RON sunt obtinute prin adaugarea punctelor de swap EUR/RON la spread-ul yield-urilor in EUR fata de clasa de rating suveran AAA din zona EUR, pe maturitatile si rating-urile echivalente respective si obtinerea pretului clean. Toate obligatiunile evaluate pe model sunt denominate in RON. Pentru obligatiunile de tip CLN/ALN, se utilizeaza direct preturile furnizate de intermediari, in speta emitentii acestora.

*Descrierea detaliata a modelului financiar utilizat*

Modelul se bazeaza pe ipoteze si date de intrare obiective, ancorate in practicile din industria financiara. Pentru a determina randamentele (yield-uri) juste pe RON care vor sta la baza actualizarii fluxurilor de numerar (cash-flow-urilor) generate de o obligatiune, si implicit la cuantificarea valorii potentiale de piata a acesteia, se utilizeaza la baza curbe de dobanzi pe EUR, cu maturitati intre 1 si 10 ani.

Randamentele pe EUR sunt extrase din indici compoziti de obligatiuni, calculati si diseminati de Bloomberg, si in care sunt inclusi diversi emitenti europeni.

S-au folosit cinci astfel de indici (EURO Corporate AA Curve, EURO Corporate A Curve, EURO Composite BBB Curve, EURO Composite BB Curve, EURO Composite B Curve), defalcati in functie de clase de rating. Randamentele finale pe RON se obtin prin adaugarea la yield-urile pe euro calculate anterior, a diferentialelor de dobanzi existente intre cele doua monede - pe maturitatile si ratingurile echivalente respective.

Acest diferential de dobanzi poate fi cuantificat si prin ratele de swap EUR-RON (cross currency swap), prin care se realizeaza conversia unor fluxuri de numerar din euro in fluxuri de numerar in RON. In generarea

curbei de dobanzi pe RON se considera cazul cel mai simplist, respectiv cel mai apropiat timp pana la scadenta al fiecarei obligatiuni, cu rotunjiri down/up (<> fractiuni de 0.5).

Preturile afisate sunt cele clean, fara contabilizarea cupoanelor, si calculate functie de data decontarii, maturitate, cupon, yield, frecventa cupon sau conventie day count.

Preturile pentru obligatiuni (instrumentele cu venit fix) care nu au pret MID/BVAL mai mare sau egal cu nivelul de relevanta acceptat se obtine prin aplicarea, in ordine enumerate a regulilor de mai jos:

- Pentru obligatiunile care au pret MID/BVAL sub nivelul acceptat, se foloseste pretul MID;
- Pentru obligatiunile care nu au pret MID dar au pret, nu mai vechi de 30 de zile, furnizat de piata reglementata, se foloseste pretul de pe piata reglementata;
- Pentru obligatiunile pentru care niciuna dintre regulile de mai sus nu este respectata dar au pret furnizat de intermediar/emitent, se foloseste in evaluarea valorii juste pretul oferit, dupa caz, de intermediar/emitent; si
- Pentru restul obligatiunilor pentru care niciuna dintre regulile de mai sus nu este respectata se foloseste in evaluarea valorii juste pretul obtinut prin modelul matematic agreat.

O analiza a activelor si financiare recunoscute la valoarea justa conform metodei de evaluate este prezentata in tabelul de mai jos:

| **31 decembrie 2022** | **Nivel 1** | **Nivel 2** | **Nivel 3** | **Total** |
|---|---|---|---|---|
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, din care: | 0 | 110,006,320 | 0 | 110,006,320 |
| Actiuni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligatiuni | 0 | 110,006,320 | 0 | 110,006,320 |
| Unitati de fond | 0 | 0 | 0 | 0 |

| **31 decembrie 2021** | **Nivel 1** | **Nivel 2** | **Nivel 3** | **Total** |
|---|---|---|---|---|
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, din care: | 50,265,963 | 83,244,344 | 0 | 133,510,307 |
| Actiuni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obligatiuni | 50,265,963 | 83,244,344 | 0 | 133,510,307 |
| Unitati de fond | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tabelul urmator rezuma valorile juste ale acelor active si datorii financiare care nu sunt prezentate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare a Fondului. Fondul estimeaza pentru creante si datorii financiare ca valoarea lor contabila este egala cu valoarea justa.

In situatia in care valorile juste ale instrumentelor de capital si celor de datorie purtatoare de dobanda care sunt listate la data raportarii, se bazeaza pe preturile de piata cotate fara nici o deducere pentru costuri aferente tranzactiei, instrumentele sunt incluse in nivelul 1 al ierarhiei.

| **31 Decembrie 2022** | **Nivel 2** | **Nivel 3** | **Total** |
|---|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 375,880,452 | 0 | 375,880,452 |
| Alte active financiare | 0 | 0 | 0 |
| Total active financiare | 375,880,452 | 0 | 375,880,452 |
| Datorii financiare | 0 | 4,536,684 | 4,536,684 |
| Total datorii financiare | 0 | 4,536,684 | 4,536,684 |

| 31 Decembrie 2021 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
|---|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 634,979,244 | 0 | 634,979,244 |
| Alte active financiare | 0 | 0 | 0 |
| Total active financiare | 634,979,244 | 0 | 634,979,244 |
| Datorii financiare | 0 | 1,894,311 | 1,894,311 |
| Total datorii financiare | 0 | 1,894,311 | 1,894,311 |

## 12. REMUNERAREA PERSONALULUI ADMINISTRATORULUI

În anul 2016, BT Asset Management SAI. a implementat Politica de remunerare, conformă cu prevederile Legii 74/2015, a OUG 32/2012 şi a Ghidurilor ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM şi DAFIA, fiind armonizată şi la cerinţele politicii Grupului Banca Transilvania. Prevederile Politicii de remunerare sunt aplicabile începand cu remuneraţia variabilă aferentă anului 2017. Fondul nu plăteşte comisioane de performanţă către BT Asset Management SAI.

Cuantumul total al remuneraţiilor pentru exerciţiul financiar 2022, defalcat în remuneraţii fixe şi remuneraţii variabile, plătite de Administrator personalului sau şi numărul beneficiarilor este prezentată in cele ce urmează:

| Indicatori/sume brute | Sume aferente activităţii desfăşurate în anul supus raportării (n) (lei) | Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei) | Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei) | Număr beneficiari |
|---|---|---|---|---|
| 1. Remuneraţii acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcţiile externalizate) | **6,525,750** | **7,608,810** | **98,297** | 43 |
| Remuneraţii fixe | 6,271,377 | 6,271,377 | | 43 |
| Remuneraţii variabile exceptând comisioanele de performanţă , din care: | 254,373 | 1,337,433 | | 37 |
| numerar | 172,604 | 738,029 | | 37 |
| alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura) | 81,769 | 599,404 | 98,297 | 19 |
| Remuneraţii variabile reprezentând comisioane de performanţă | 0 | 0 | | 0 |
| 2. Remuneraţii acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcţiile externalizate) | **5,102,781** | **5,988,922** | **98,297** | |
| A. Membri CA/CS, din care | **164,160** | **164,160** | | **3** |
| Remuneraţii fixe | 164,160 | 164,160 | | 3 |
| Remuneraţii variabile exceptând comisioanele de performanţă , din care: | 0 | 0 | | 0 |
| - numerar | 0 | 0 | | 0 |
| alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) | 0 | 0 | | 0 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Remuneraţii variabile reprezentând comisioane de performanţă | 0 | 0 | | 0 |
| B. Directori/membri Directorat, din care: | **1,502,738** | **1,818,778** | **98,297** | **4** |
| Remuneraţii fixe | 1,420,969 | 1,420,969 | | 4 |
| Remuneraţii variabile exceptând comisioanele de performanţă , din care: | 81,769 | 397,809 | 98,297 | 3 |
| - numerar | 0 | 198,906 | | 3 |
| alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura) | 81,769 | 198,903 | 98,297 | 3 |
| Remuneraţii variabile reprezentând comisioane de performanţă | 0 | 0 | | 0 |

| Indicatori/sume brute | Sume aferente activităţii desfăşurate în anul supus raportării (n) (lei) | Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei) | Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei) | Număr beneficiari |
|---|---|---|---|---|
| C. Funcţii cu atribuţii de control (cu indicarea expresă a tuturor funcţiilor incluse în această categorie) *** | **976,340** | **1,138,186** | | **5** |
| Remuneraţii fixe | 936,004 | 936,004 | | 5 |
| Remuneraţii variabile exceptând comisioanele de performanţă , din care: | 40,336 | 202,182 | | 4 |
| - numerar | 40,336 | 91,734 | | 4 |
| alte forme (unitati de fond) | 0 | 110,448 | | 4 |
| Remuneraţii variabile reprezentând comisioane de performanţă | 0 | 0 | | 0 |
| D. Alte funcţii decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcţiilor incluse în această categorie)**** | **2,459,543** | **2,867,798** | | **13** |
| Remuneraţii fixe | 2,353,099 | 2,353,099 | | 12 |
| Remuneraţii variabile exceptând comisioanele de performanţă , din care: | 106,444 | 514,699 | | 12 |
| - numerar | 106,444 | 233,830 | | 12 |
| alte forme (unitati de fond) | 0 | 280,869 | | 11 |
| Remuneraţii variabile reprezentând comisioane de performanţă. | 0 | 0 | | 0 |

Functiile cu atributii de control, prezentate in sectiunea C de mai sus, sunt:

- ✓ Director economic
- ✓ Ofiter de conformitate
- ✓ Administrator risc
- ✓ Auditor intern

Alte funcţii decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat, prezentate in sectiunea D de mai sus, sunt:

- ✓ Consilier director general
- ✓ Director marketing si vanzari
- ✓ Director directie operatiuni
- ✓ Manager tehnologia informatiilor si comunicatii
- ✓ Analist investitii
- ✓ Manager fond
- ✓ Manager de zona

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaţilor societăţii, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activităţi profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societăţii sau al fondurilor de investitii administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează şi sunt compatibile cu o administrare solidă şi eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiţii administrate şi nu afectează obligaţia societăţii de a acţiona în interesul investitorilor acestora.

Principiile Politicii de remunerare sunt revizuite, analizate şi avizate cel puţin anual de către Comitetul de Remunerare şi Nominalizare, asigurându-se astfel că acestea (i)previn acordarea de stimulente care ar putea conduce la o asumare excesivă a riscurilor respectiv (ii)corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile şi interesele pe termen lung ale BT Asset Management SAI S.A şi ale Grupului Financiar Banca Transilvania.
Comitetul de Remunerare şi Nominalizare este numit de către Consiliul de Administraţie al BT Asset Management SAI S.A şi este format din minim 3 membri neexecutivi ai structurii de conducere ai societăţii.

Modificarea Politicii de remunerare se efectuează cu respectarea principiilor ce derivă din apartenenţa la Grupul Financiar Banca Transilvania şi este aprobată de către Consiliul de Administraţie al societăţii.
Criteriile[1] în baza cărora se efectuează evaluarea acordării de prime periodice (performanţa anuală, performanţa pe termen scurt, proiecte speciale) sunt, de asemenea, revizuite şi aprobate anual de către Comitetul de Remunerare şi Nominalizare.
Anual sunt aprobate criteriile cantitative/calitative astfel:

a) criterile de performanţă pe termen scurt - de către Comitetul de Remunerare şi Nominalizare ;
b) criteriile colective de performanţă anuală a Conducerii executive – de către Consiliul de Administraţie
c) criteriile colective de performanţă anuală a celorlalaţi angajaţi – de către Comitetul de Remunerare şi Nominalizare ;

[1] Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorităţii de Supraveghere Financiară

Politicile şi practicile de remunerare se aplică tuturor angajaţilor BT Asset Management SAI S.A.

Remuneraţia anuală a angajaţilor BT Asset Management SAI S.A. are două componente:

(i) componenta fixă : salariul de bază, indemnizaţiile, tichete de masă acordate conform prevederilor legale şi ale Contractului Colectiv de Munca, prima de vacanţă (o singură dată pe an), pensie[2] facultativă privată (pilon III), asigurare medicala în funcţie de opţiunea angajatilor[3]

(ii) componenta variabilă, structurată astfel:

*a) Componenta variabilă standard*

*b) Prime anuale de performanţă*

*c) Prime periodice pentru atingerea/depăşirea obiectivelor pe termen scurt*

*d) Prime pentru proiecte speciale*

*e) Componenta variabilă extraordinară*

În cadrul şedinţelor desfăşurate în cursul anului 2022, Comitetul de Remunerare şi Nominalizare a analizat şi avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2022. Modificările intervenite în cursul anului 2021 au vizat alinierea la prevederile de Grup.

Sumarul Politicii de remunerare este publicat pe pagina de internet a BT Asset Management SAI S.A.

Pe parcursul anului 2022, Comitetul de Remunerare şi Nominalizare nu a sesizat nereguli în elaborarea sau aplicarea Politicii de remunerare în cadrul BT Asset Management SAI S.A.

Ca urmare a apartenenţei la Grup, punerea în aplicare a Politicii de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. face obiectul anual, unei evaluări independente din partea Direcţiei de Audit a Băncii Transilvania.

## 13. INFORMATII PRIVIND DEPOZITARUL

Depozitarul Fondului este BRD-Groupe Societe Generale SA („Depozitarul). Nu sunt transferate responsabilitati de depozitare catre alti subdepozitari. Depozitarul desfasoara atributiile obisnuite legate custodie si depozitare de unitati de fond conform reglementarilor in vigoare. In afara de activitatea de depozitare, fiind banca comerciala, Depozitarul efectueaza in mod curent intreaga gama de operatiuni bancare pentru care a obtinut autorizatia Bancii Nationale a României.

Comisionul incasat de catre Depozitar pentru serviciile (depozitare, custodie, procesare transfer valori mobiliare etc.) prestate pentru Fond in baza contractului de depozitare este structurat si calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al Fondului si este de maxim 0,1% pe luna aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale Fondului.

Comisionul platit Depozitarului pentru servicile prestate se efectueaza lunar, la inceputul lunii urmatoare celei pentru care se cuvine comisionul. Onorariile Depozitarului pentru exercitiul financiar 2022 s-au ridicat la suma de 617,267 RON(2021: 632,428 RON).

[2] Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

[3] Începând cu luna decembrie 2020

Onorariile Depozitarului de plata la 31 decembrie 2022 insumeaza 30,198 RON (2021: 50,130 RON).

## 14. INFORMATII PRIVIND PARTILE AFILIATE

O entitate este considerata parte afiliata daca acea entitate are abilitatea de a controla cealalta entitate sau daca exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in ceea ce priveste luarea de decizii financiare sau operationale.
a)Societatea de Administrare a Fondului
Societatea de administrare a Fondului este BT Asset Management SAI SA („Administratorul). Administratorul, conform prospectului Fondului, are dreptul la comisioane (onorarii) de administrare pentru serviciile prestate de maxim 0,2% pe luna aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale Fondului, valoarea curenta a acestuia fiind de 0,035%

Cheltuiala cu comisionul lunar, inregistrata in 2022 si in 2021 este prezentata in nota 8.

Comisionul de administrare se plateste lunar, la inceputul lunii urmatoare celei pentru care se cuvine comisionul.
Comisioanele de administrare de plata la 31 decembrie 2022 insumeaza 177,633 RON (31 decembrie 2021: 268,074 RON).

b)Parintele final al Societatii de Administrare a Fondului

Parintele final al BT Asset Management SAI SA este Banca Transilvania - a se vedea nota 3 pentru prezentarea soldurilor inregistrate cu banca la 31 decembrie 2022, respectiv 31 decembrie 2021.

## 15. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu s-au inregistrat evenimente semnificative ulterioare datei de 31.12.2022.

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie In data de 26.04.2023 si au fost semnate de:

Presedintele Consiliului de Administratie
RUNCAN Luminita Delia

RUNCAN LUMINITA-DELIA
Digitally signed by RUNCAN LUMINITA-DELIA
Date: 2023.04.26 17:01:24 +03'00'

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

Adrian Radu Vuscan
Digitally signed by Adrian Radu Vuscan
Date: 2023.04.26 16:03:18 +03'00'

# BT Fix

# Raport anual

# 2022

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

**Prezentare BT Fix**

Fondurile deschise de investiţii reprezintă o modalitate eficientă de plasare a sumelor disponibile, fiind accesibile oricărei persoane fizice sau juridice. Aceste fonduri colectează sume de la clienţi şi investesc în diverse instrumente financiare cum ar fi: acţiuni, obligaţiuni, depozite sau certificate de trezorerie.

Fondurile deschise de investiţii deţin o importanţă majoră în economia ţărilor dezvoltate, în special în America de Nord şi Europa de Vest. Cu toate acestea, Europa Centrală şi de Est înregistrează creşteri semnificative ale activelor aflate sub administrare şi implicit o creştere a rolului fondurilor de investiţii în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situaţia Fondului deschis de investiţii BT Fix („Fondul" sau „BT Fix") la 31 decembrie 2022 şi evoluţia acestuia în decursul anului 2022. BT Fix, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiţii înfiinţat prin Contractul de Societate Civilă din data de 25 ianuarie 2016 şi are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice şi juridice române şi străine. Persoanele interesate devin investitori ai Fondului BT Fix după ce au luat la cunoştinţă de conţinutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta şi au achitat contravaloarea unităţilor de fond.

Fondul deschis de investiţii BT Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF") prin autorizaţia nr. 62/06.05.2016 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120100 din 06.05.2016 şi este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. – societate de administrare a investiţiilor 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 Investitii Alternative prin Autorizaţia ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07[1]AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiţii BT Fix este operaţional începând cu data de 7 noiembrie 2016.

Depozitarul activelor Fondului deschis de investiţii BT Fix 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 societăţii de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuţia unităţilor de fond la sediul propriu, unităţile de fond ale Fondului deschis de investiţii BT Fix mai sunt distribuite prin sucursalele şi agenţiile Băncii Transilvania şi prin intermediul platformelor de Internet Banking şi Aplicaţia Banca Transilvania a Băncii Transilvania SA.

Scopul constituirii Fondului este acela al mobilizării resurselor financiare disponibile de la persoane fizice şi juridice printr-o ofertă publică continuă de unităţi de fond şi investirea acestor resurse pe principiul administrării prudenţiale, a diversificării şi diminuării riscului, conform normelor ASF şi a politicii de investiţii a Fondului.
Politica de investiţii se bazează pe efectuarea plasamentelor în condiţiile menţinerii unui portofoliu mixt şi a unei lichidităţi ridicate. Pentru obţinerea acestor obiective, politica de investiţii a Fondului permite plasarea resurselor până

la maxim 100% în depozite bancare şi certificate de depozit, maxim 40% în contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back, având ca suport titluri de creanţă tranzacţionabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau garantate de către administraţia publică centrală sau locală, tranzacţionate pe piaţa monetară sau pe o piaţă reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare, maxim 20% în valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare (de ex. obligaţiuni de stat, titluri de stat, certificate de tezorerie) pe diferite maturităţi, emise sau garantate de autoritatea publică centrală. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă.

BT Fix este destinat clientilor conservatori, aflati in cautarea unei alternative flexibile de economisire. Fondul urmăreşte, prin strategiile de investiţii aplicate, reducerea riscului şi maximizarea profitului aferent clienţilor noştri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creşterea valorii activelor nete ale Fondului.

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

Obiectivul Fondului este să obţină o creştere moderată, în condiţii de lichiditate sporită si sa ofere posibilitatea de retragere integrala sau partiala a sumelor investite fara retinerea vreunui comision de rascumparare, indiferent de perioada detinerii. Datorita gradului redus de risc, BT Fix este un produs eficient de economisire atat pentru persoanele fizice cat si juridice (cash management).

Fondul nu investeste in actiuni sau in instrumente financiare derivate.

La achiziţia unităţilor de fond, preţul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană care a cumpărat unităţi de fond devine investitor al Fondului în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului Fondului, iar preţul 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 comisionează. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc, aceştia pot răscumpăra orice număr de unităţi de fond din cele deţinute. Preţul de răscumpărare este preţul valabil pentru data depunerii cererii de răscumpărare şi este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI şi certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare, din care se scad comisionul de răscumpărare şi orice alte taxe legale. La răscumpărarea unităţilor de fond nu se percepe comision.

**Randamentele trecute ale Fondului BT Fix, evidenţiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanţie a câştigurilor viitoare.**

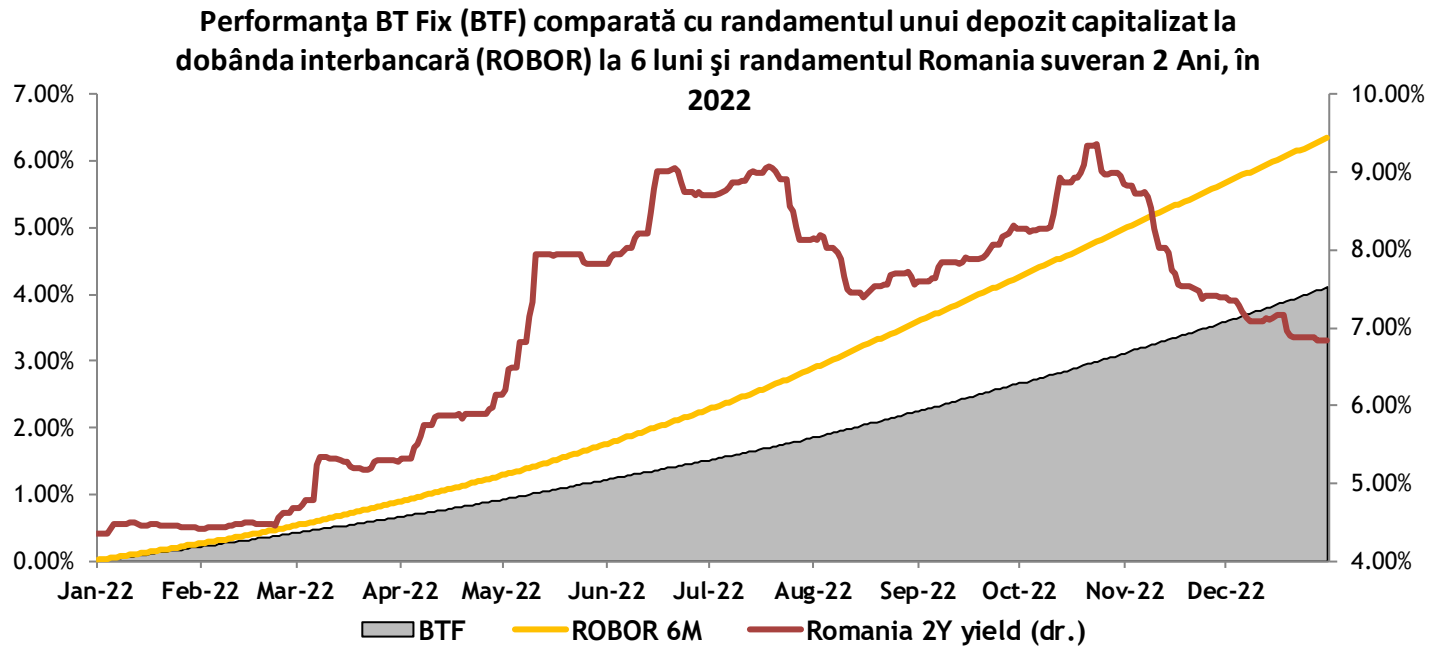
**Obiectivele BT Fix**

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

Obiectivele Fondului sunt concretizate în obţinerea unei creşteri moderate, în condiţii de lichiditate sporită.

Ca termen de comparaţie sunt utilizaţi: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni, respectiv randamentul titlurilor de stat în lei pe maturitatea de 1 an.

Din graficul de mai jos se observă performanţa unităţilor de fond BT Fix care, în decursul anului 2022, au înregistrat un avans de 4.11%, comparativ cu un avans de 6.35% rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată, în timp ce randamentele pe obligaţiunile suverane în lei pe 2 ani au urcat pe parcursul perioadei de la 4.3%/an la 6.8%/an.




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

Scopul BT Fix este de a investi sumele atrase de la clienţi, cu scopul obţinerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În 2022, Banca Naţională a României a majorat dobânda de politică monetară de 8 ori consecutiv de la 1.75% la 7.00%. Dobânzile la depozitele interbancare (ROBOR 6M) s-au majorat de la 3.0%/an la 7.65%/an.

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

- sumele plasate în depozite bancare constituite în numele Fondului fiind mai mari, dobânzile obţinute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clienţilor noştri dacă s-ar adresa individual unei bănci;
- depozitele sunt constituite pe maturităţi diferite, uzual 1-6 luni, în funcţie de ofertele obţinute din piaţă şi aşteptările administratorului de portofoliu cu privire la evoluţia dobânzilor bancare, asigurând astfel o alocare dinamică a sumelor investite pe maturităţile care sunt aşteptate să ofere cele mai bune randamente;
- spre deosebire de un depozit la termen, care presupune în cele mai multe cazuri penalizări pentru lichidări înainte de scadenţă, investiţia în unităţi de fond BT Fix poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobanzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăşte răscumpărarea unităţilor de fond;
- randamentele oferite de obligaţiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din sumele atrase de Fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăgând un plus de randament unităţii de fond BT Fix; este important de menţionat aici că, datorită mecanismelor specifice pieţei de obligaţiuni, acestea pot aduce un grad de volatilitate unităţii de fond, cu creşteri în perioada încasării cupoanelor aferente acestor emisiuni.

Principalele dezavantaje ale investiţiei în BT Fix sunt:

- sumele plasate în fondul de investiţii nu sunt garantate de Fondul de Compensare al Investitorilor
- plasamentele în obligaţiuni sunt expuse riscului de credit

La sfârşitul perioadei de raportare (31 decembrie 2022), portofoliul Fondului era format din obligaţiuni şi depozite bancare, lista primilor emitenţi fiind prezentată mai jos:

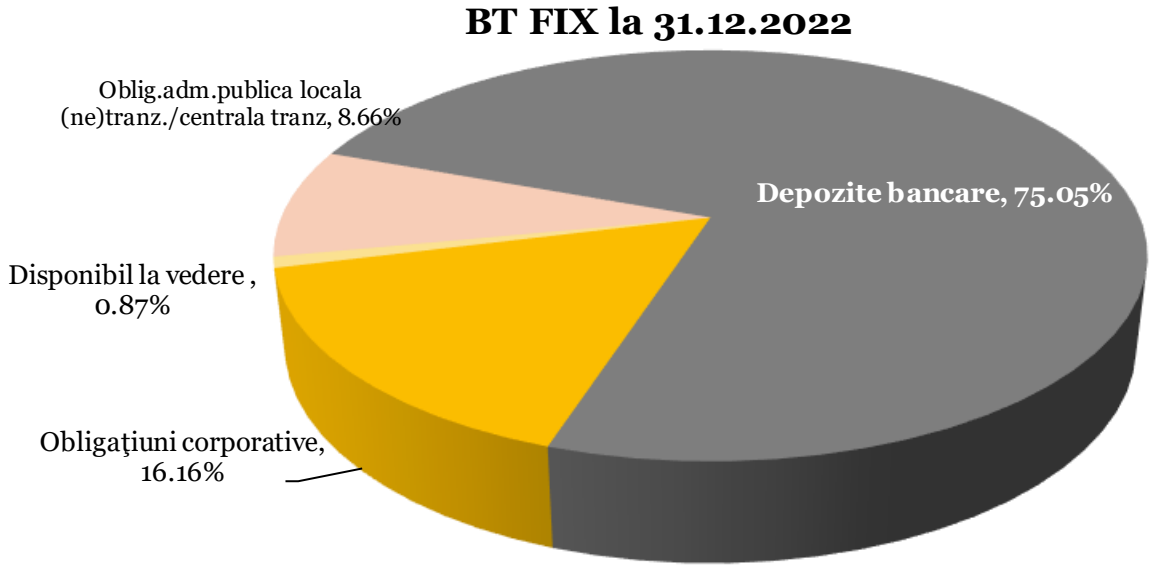
Top 10 deţineri de obligaţiuni la 31 decembrie 2022

| Emitent | Simbol | Numar | Valoare actualizata (lei) | Pondere in activ |
|---|---|---|---|---|
| Raiffeisen Bank SA | XS2339508587 | 23 | 12,311,853 | 2.48% |
| ING Bank NV | XS2404231115 | 7,000 | 7,309,680 | 1.47% |
| Banco Santander SA | XS2401160226 | 14 | 7,062,705 | 1.42% |
| BCR | RO1AQREPLMW7 | 12 | 6,144,247 | 1.24% |
| Ministerul Finantelor Publice | RONWZGUDF7S5 | 149,834 | 15,152,622 | 3.06% |
| Black Sea Trade&Development Bank | XS2337703966 | 10 | 5,061,931 | 1.02% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROTWSR4X3BI9 | 89,253 | 9,062,390 | 1.83% |
| Intesa Sanpaolo SPA | XS2311400001 | 10 | 5,024,203 | 1.01% |
| Raiffeisen Bank SA | XS2349343256 | 9 | 4,825,166 | 0.97% |
| Ministerul Finantelor Publice | RO01NZFW1VW3 | 99,575 | 10,341,484 | 2.09% |
| | | | **82,296,280** | **16.60%** |

Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2022

| Banca | Maturitate medie (nr. zile) | Suma medie/ depozit (lei) | Suma totala plasata (lei) | Valoare actualizata (lei) | Pondere in activ |
|---|---|---|---|---|---|
| Intesa Sanpaolo Bank | 136 | 7,503,167 | 75,031,668 | 76,908,289 | 15.52% |
| Alpha Bank | 60 | 9,881,172 | 69,168,207 | 70,614,558 | 14.25% |
| Banca Transilvania | 4 | 6,550,000 | 13,100,000 | 13,106,037 | 2.64% |
| First Bank | 79 | 8,000,000 | 48,000,000 | 50,268,563 | 10.14% |
| CEC Bank | 116 | 9,136,725 | 54,820,353 | 55,602,384 | 11.22% |
| Garanti Bank | 74 | 8,000,000 | 24,000,000 | 24,978,504 | 5.04% |
| Vista Bank | 186 | 5,858,341 | 29,291,707 | 29,834,754 | 6.02% |
| Patria Bank | 151 | 6,066,667 | 18,200,000 | 18,614,651 | 3.76% |
| Credit Agricole Bank | 110 | 7,000,000 | 7,000,000 | 7,319,123 | 1.48% |
| Idea Bank | 8 | 6,178,593 | 12,357,185 | 12,830,762 | 2.59% |
| ProCredit Bank | 42 | 3,812,147 | 11,436,441 | 11,933,309 | 2.41% |
| | | | **362,405,562** | **372,010,933** | **75.05%** |

Şi în viitor, activele Fondului vor fi alocate în funcţie de oportunităţile din piaţă şi în urma unei analize riguroase a acestora, pentru a obţine o rentabilitate cât mai mare. Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la 31 decembrie 2022 poate fi observată în graficul de mai jos:

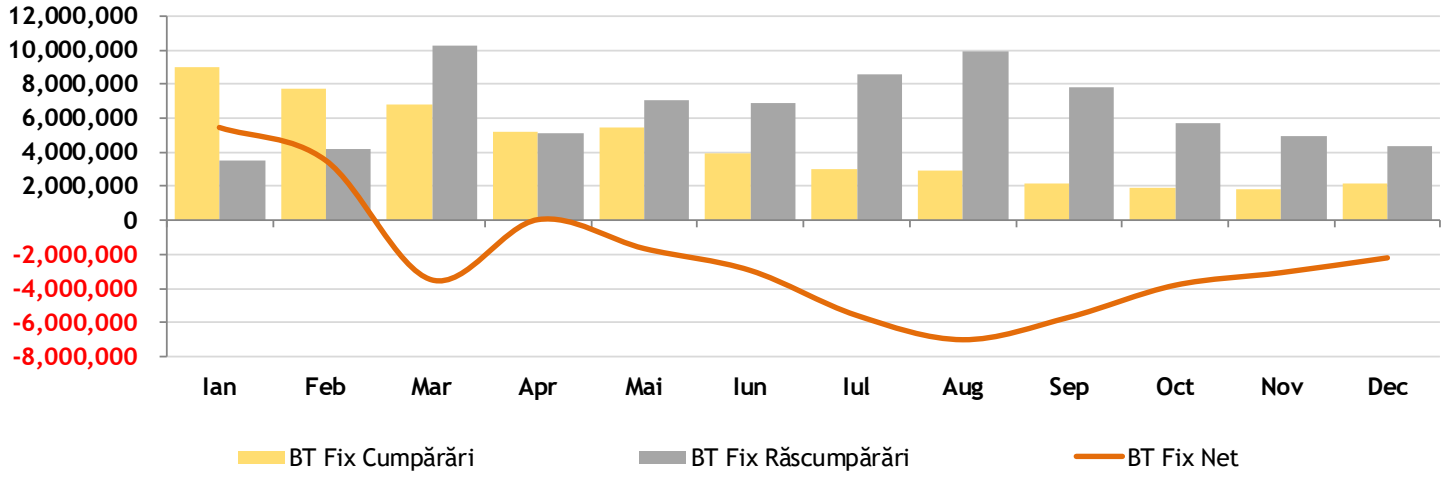


**Evoluţia activelor nete, a numărului unităţilor de fond şi a valorii unitare a activului net în 2022**

Activul net**1** al Fondului la data de 31 decembrie 2022 a fost de 494,796,355.84 RON, faţă de 771,077,520.64 RON la aceeaşi dată a anului precedent, reprezentând o scadere de -36%. Numărul de unităţi de fond în circulaţie la data de 31 decembrie 2022 a fost de 42,523,459.44 unităţi de fond, în scadere cu -38% de la 68,990,261.78 la aceeaşi dată a anului precedent.

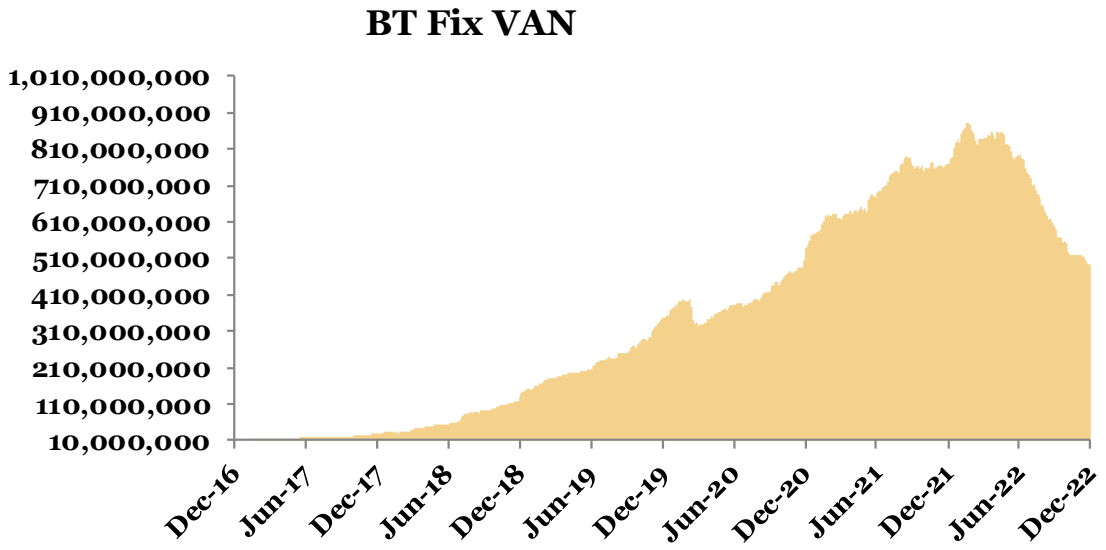
În 2022, volumul total al cumpărărilor de unităţi de fond a fost de 52,002,885.00 unităţi în valoare totală de 587,634,739.85 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 78,469,687.34 unităţi în valoare totală de 891,575,328.23 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de -26,466,802.34 unităţi de fond în valoare de -303,940,588.38RON.

Graficul de mai jos prezintă evoluţia lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unităţi de fond în perioada raportată.

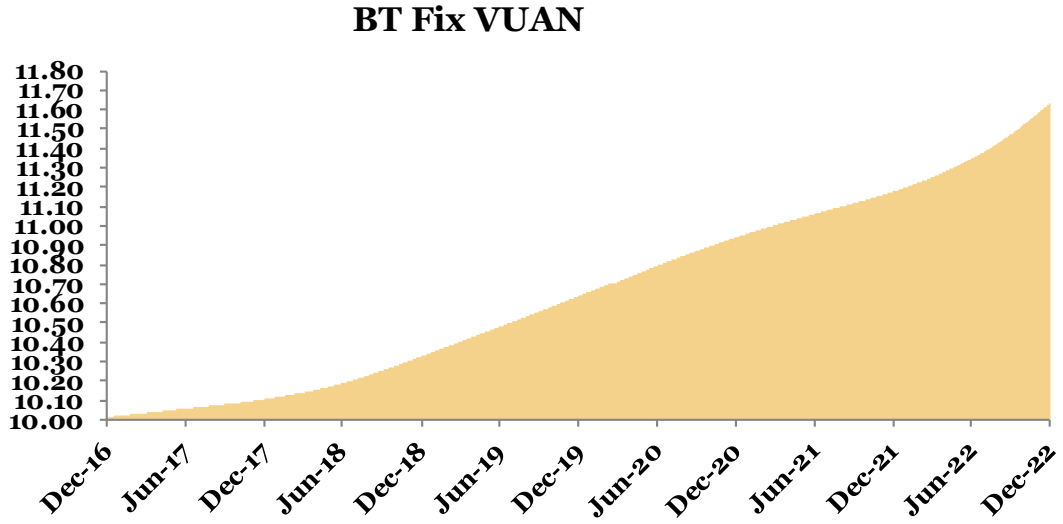



**Evoluţia valorii activelor nete**[1] de la lansarea Fondului până la sfârşitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

**1 Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului şi a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situaţiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea Standardelor Internaţionale 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 diferenţe. Subscrierea şi răscumpărarea unităţilor de fond de către investitorii Fondului se realizează întotdeauna la valoarea unitară a activului net a acestuia, calculată pe baza prevederilor reglementărilor ASF.**




**Evoluţia valorii unitare a activelor nete**[1] de la lansarea Fondului este prezentată în graficul de mai jos:




La data de 31 decembrie 2022, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 11.636 RON.

La aceeaşi dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 11.319 RON.

**Date financiare în perioada de raportare**[1] **(standarde IFRS)**

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 25,753,066.43 RON. Venitul net al investiţiei, respectiv rezultatul exerciţiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 18,716,876.42 RON. În

perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societăţii de administrare a fost de 3,041,798.37 RON, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 617,266.73 RON.

Valoarea contului de capital la sfârşitul perioadei de raportare este de 425,234,622.96 RON, corespunzătoare numărului de unităţi de fond emise şi aflate în circulaţie, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 56,076,877.39 RON.

**Remuneraţii**

**BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2022**

În anul 2016, BT Asset Management SAI. a implementat Politica de remunerare, conformă cu prevederile Legii 74/2015, a OUG 32/2012 şi a Ghidurilor ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM şi DAFIA, fiind armonizată şi la cerințele politicii Grupului Banca Transilvania. Prevederile Politicii de remunerare sunt aplicabile începand cu remuneraţia variabilă aferentă anului 2017. Fondul nu plătește comisioane de performanţă către BT Asset Management SAI.

Cuantumul total al remuneraţiilor pentru exerciţiul financiar 2022, defalcat în remuneraţii fixe şi remuneraţii variabile, plătite de Administrator personalului sau şi numărul beneficiarilor este prezentată in cele ce urmează:

| Indicatori/sume brute | Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei) | Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei) | Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei) | Număr beneficiari |
|---|---|---|---|---|
| 1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate) | **6,525,750** | **7,608,810** | **98,297** | 43 |
| Remunerații fixe | 6,271,377 | 6,271,377 | | 43 |
| Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care: | 254,373 | 1,337,433 | | 37 |
| numerar | 172,604 | 738,029 | | 37 |
| alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura) | 81,769 | 599,404 | 98,297 | 19 |
| Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță | 0 | 0 | | 0 |
| 2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate) | **5,102,781** | **5,988,922** | **98,297** | |
| A. Membri CA/CS, din care | **164,160** | **164,160** | | **3** |
| Remunerații fixe | 164,160 | 164,160 | | 3 |
| Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care: | 0 | 0 | | 0 |
| - numerar | 0 | 0 | | 0 |
| alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii) | 0 | 0 | | 0 |
| Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță | 0 | 0 | | 0 |
| B. Directori/membri Directorat, din care: | **1,502,738** | **1,818,778** | **98,297** | **4** |
| Remunerații fixe | 1,420,969 | 1,420,969 | | 4 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care: | 81,769 | 397,809 | 98,297 | 3 |
| - numerar | 0 | 198,906 | | 3 |
| alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura) | 81,769 | 198,903 | 98,297 | 3 |
| Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță | 0 | 0 | | 0 |

| Indicatori/sume brute | Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei) | Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei) | Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei) | Număr beneficiari |
|---|---|---|---|---|
| C. Funcţii cu atribuţii de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) *** | **976,340** | **1,138,186** | | **5** |
| Remunerații fixe | 936,004 | 936,004 | | 5 |
| Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care: | 40,336 | 202,182 | | 4 |
| - numerar | 40,336 | 91,734 | | 4 |
| alte forme (unitati de fond) | 0 | 110,448 | | 4 |
| Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță | 0 | 0 | | 0 |
| D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)**** | **2,459,543** | **2,867,798** | | **13** |
| Remunerații fixe | 2,353,099 | 2,353,099 | | 12 |
| Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care: | 106,444 | 514,699 | | 12 |
| - numerar | 106,444 | 233,830 | | 12 |
| alte forme (unitati de fond) | 0 | 280,869 | | 11 |
| Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță. | 0 | 0 | | 0 |

Functiile cu atributii de control, prezentate in sectiunea C de mai sus, sunt:

- ✓ Director economic
- ✓ Ofiter de conformitate
- ✓ Administrator risc
- ✓ Auditor intern

Alte funcţii decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat, prezentate in sectiunea D de mai sus, sunt:

- ✓ Consilier director general
- ✓ Director marketing si vanzari
- ✓ Director directie operatiuni
- ✓ Manager tehnologia informatiilor si comunicatii
- ✓ Analist investitii
- ✓ Manager fond
- ✓ Manager de zona

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaţilor societăţii, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activităţi profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societăţii sau al fondurilor de investitii administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează şi sunt compatibile cu o administrare solidă şi eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiţii administrate şi nu afectează obligaţia societăţii de a acţiona în interesul investitorilor acestora.

Principiile Politicii de remunerare sunt revizuite, analizate şi avizate cel puţin anual de către Comitetul de Remunerare şi Nominalizare, asigurându-se astfel că acestea (i)previn acordarea de stimulente care ar putea conduce la o asumare excesivă a riscurilor respectiv (ii)corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile şi interesele pe termen lung ale BT Asset Management SAI S.A şi ale Grupului Financiar Banca Transilvania.
Comitetul de Remunerare şi Nominalizare este numit de către Consiliul de Administraţie al BT Asset Management SAI S.A şi este format din minim 3 membri neexecutivi ai structurii de conducere ai societăţii.

Modificarea Politicii de remunerare se efectuează cu respectarea principiilor ce derivă din apartenenţa la Grupul Financiar Banca Transilvania şi este aprobată de către Consiliul de Administraţie al societăţii.
Criteriile[2] în baza cărora se efectuează evaluarea acordării de prime periodice (performanţa anuală, performanţa pe termen scurt, proiecte speciale) sunt, de asemenea, revizuite şi aprobate anual de către Comitetul de Remunerare şi Nominalizare.
Anual sunt aprobate criteriile cantitative/calitative astfel:

a) criterile de performanţă pe termen scurt - de către Comitetul de Remunerare şi Nominalizare ;
b) criteriile colective de performanţă anuală a Conducerii executive – de către Consiliul de Administraţie
c) criteriile colective de performanţă anuală a celorlalaţi angajaţi – de către Comitetul de Remunerare şi Nominalizare ;

Politicile şi practicile de remunerare se aplică tuturor angajaţilor BT Asset Management SAI S.A.
Remuneraţia anuală a angajaţilor BT Asset Management SAI S.A. are două componente:

(i) componenta fixă : salariul de bază, indemnizaţiile, tichete de masă acordate conform prevederilor legale şi ale Contractului Colectiv de Munca, prima de vacanţă (o singură dată pe an), pensie[3] facultativă privată (pilon III), asigurare medicala în funcţie de opţiunea angajatilor[4]

(ii) componenta variabilă, structurată astfel:
   *a) Componenta variabilă standard*
   *b) Prime anuale de performanţă*
   *c) Prime periodice pentru atingerea/depăşirea obiectivelor pe termen scurt*

[2] Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorităţii de Supraveghere Financiară

[3] Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

[4] Începând cu luna decembrie 2020

*d) Prime pentru proiecte speciale*

*e) Componenta variabilă extraordinară*

În cadrul şedinţelor desfăşurate în cursul anului 2022, Comitetul de Remunerare şi Nominalizare a analizat şi avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2022. Modificările intervenite în cursul anului 2021 au vizat alinierea la prevederile de Grup.
Sumarul Politicii de remunerare este publicat pe pagina de internet a BT Asset Management SAI S.A.

Pe parcursul anului 2022, Comitetul de Remunerare şi Nominalizare nu a sesizat nereguli în elaborarea sau aplicarea Politicii de remunerare în cadrul BT Asset Management SAI S.A.

Ca urmare a apartenenţei la Grup, punerea în aplicare a Politicii de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. face obiectul anual, unei evaluări independente din partea Direcţiei de Audit a Băncii Transilvania.

**Informaţii privind tranzacţiile incidente prevederilor Regulamentului (UE) nr. 2365/2015**

În decursul anului 2022, BT Fix nu a efectuat tranzacţii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo şi nu a efectuat operaţiuni de finanţare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015.

**Conflictul de interese**

În decursul anului 2022, tipurile de activitate de administrare a portofoliului colectiv: (i) administrarea investiţiilor/ administrarea portofoliului, (ii) administrarea riscurilor, (iii) desfăşurarea de alte activităţi precum: servicii juridice şi de contabilitate aferente administrării de portofolii/servicii juridice şi de contabilitate, cereri de informare ale clienţilor/ din partea clienţilor; evaluarea portofoliului şi determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale/evaluarea şi stabilirea preţului, inclusiv returnări de taxe; monitorizarea conformităţii cu reglementările în vigoare/controlul respectării legislaţiei aplicabile; menţinerea unui registru al deţinătorilor de titluri de participare; distribuţia veniturilor; emiterea şi răscumpărarea titlurilor de participare; ţinerea evidenţelor; (iv) marketing şi distribuţie/distribuire; (v) activităţi legate de activele Fondului şi anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuţiilor de administrare ale societăţii de administrare, precum şi alte servicii legate de administrarea fondurilor de investiţii alternative şi a societăţilor şi a altor active în care a investit, nu au fost afectate de conflicte de interese.

Fondul nu are deţineri, directe sau indirecte, de acţiuni, obligaţiuni necotate sau orice alte instrumente financiare necotate emise de societăţi cu care societatea de administrare se află în relaţii de afaceri sau în raporturi juridice pecuniare. De asemenea, nu s-au materializat situaţii de conflict de interese prin efectuarea de tranzacţii între fond şi societăţi cu care societatea de administrare, directorii, administratorii sau angajaţii acesteia au deja relaţii de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare.

**Diverse**

În cursul anului 2022 investitorii fondului au fost informaţi referitor la:

- Reducerea comisionului datorat de către fond băncii depozitare – BRD Groupe Societe Generale, pentru serviciile prestate (01.07.2022)

Prin Autorizatia ASF nr.142/23.09.2022 au fost autorizate:
A. Modificările documentelor - Prospect de emisiune, Reguli, Contract de societate - ale Fondului determinate de modificarea politicii de investiţii a acestuia în sensul creşterii de la 20% la 40% a procentului din activul total care poate fi investit în obligaţiuni municipale sau corporative, pe diferite maturităţi.
Nota de informare referitoare la autorizarea menţionată mai sus a fost publicată în data de 27.09.2022.

**Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2022**

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 31.12.2022 şi până la data acestui raport.

**BT Asset Management SAI S.A.**
**BERNAT Aurel,**
**Director General**

**Fondul deschis de investitii BT Fix: Situaţia activelor şi obligaţiilor la 31/12/2022**

| Nr. | Denumire element | Inceputul perioadei de raportare(*) | | | 12/31/2021 | Sfarsitul perioadei de raportare | | | 12/31/2022 | Diferente |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | % din activul net | % din activul total | Valuta | lei [1] | % din activul net | % din activul total | Valuta | lei [2] | lei [2]-[1] |
| **.I.** | **TOTAL ACTIVE** | **100.08%** | **100.00%** | | **771,725,704.92** | **100.18%** | **100.00%** | | **495,681,984.08** | **-276,043,720.84** |
| 1 | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care: | 17.74% | 17.73% | | 136,788,151.29 | 24.87% | 24.82% | | 123,040,786.25 | -13,747,365.04 |
| 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: | 11.19% | 11.18% | | 86,311,861.80 | 13.35% | 13.33% | | 66,072,818.55 | -20,239,043.25 |
| 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 |
| 1.1.2. | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.3 | - drepturi de preferinta/alocare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.4 | - alte valori mobiliare asimilate acestora | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.5 | - obligatiuni din care: | 11.19% | 11.18% | | 86,311,861.80 | 13.35% | 13.33% | | 66,072,818.55 | -20,239,043.25 |
| | - Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala | 6.70% | 6.69% | | 51,637,614.12 | 8.68% | 8.66% | | 42,934,416.41 | -8,703,197.72 |
| | - Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Obligatiuni Corporative | 4.50% | 4.49% | | 34,674,247.68 | 4.68% | 4.67% | | 23,138,402.14 | -11,535,845.53 |
| 1.1.6 | - alte titluri de creanta | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.1.7 | - alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care: | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Titluri de stat | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Certificate de Depozit | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.2 | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care: | 6.55% | 6.54% | | 50,476,289.49 | 11.51% | 11.49% | | 56,967,967.70 | 6,491,678.21 |
| 1.2.1 | - actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.2 | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.3 | - drepturi de preferinta/alocare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.4 | - alte valori mobiliare asimilate acestora | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.5 | - obligatiuni | 6.55% | 6.54% | | 50,476,289.49 | 11.51% | 11.49% | | 56,967,967.70 | 6,491,678.21 |
| | - Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Obligatiuni Corporative | 6.55% | 6.54% | | 50,476,289.49 | 11.51% | 11.49% | | 56,967,967.70 | 6,491,678.21 |
| 1.2.6 | - alte titluri de creanta | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.2.7. | - alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Titluri de stat | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Certificate de Depozit | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.3 | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care: | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.3.1 | - actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.3.2 | - actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.3.3 | - drepturi de preferinta/alocare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.3.4 | - alte valori mobiliare asimilate acestora | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.3.5. | - obligatiuni | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Obligatiuni Corporative | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.3.6 . | - alte titluri de creanta | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 1.3.7. | - alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Titluri de stat | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| | - Certificate de Depozit | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 2 | Valori mobiliare nou emise din care: | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 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 |
| 2.2 | - obligatiuni | 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 |
| 3 | Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care: | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 3.1 | Valori mobiliare netranzactionate din care: | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.1 | - Actiuni | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.2 | - Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.3. | - Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 3.1.4 . | - Obligatiuni Corporative | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 3.2 | Instrumente ale pietei monetare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 4. | Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care: | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 4.1. | Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 4.1. | Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 4.3 | Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Depozite bancare din care: | 82.32% | 82.25% | | 634,720,729.18 | 75.18% | 75.05% | | 372,010,932.58 | -262,709,796.60 |
| 5.1 | Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania | 82.32% | 82.25% | | 634,720,729.18 | 75.18% | 75.05% | | 372,010,932.58 | -262,709,796.60 |
| 5.2 | Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 5.3 | Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 6. | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care: | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 6.1 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 6.2 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 6.3 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 6.4 | Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 7 | Conturi curente si numerar | 0.20% | 0.20% | | 1,522,978.45 | 0.87% | 0.87% | | 4,319,909.57 | 2,796,931.12 |
| 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 |
| 8.1. | -titluri emise de Administratia Publica Centrala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 8.2. | -certificate de depozit | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 8.3. | -contracte de report pe titlluri emise de Administratia Publica Centrala | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 8.4. | -alte tipuri de instrumente ale pietei monetare | 0.00% | 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 |
| 10. | Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu prestatie/cupon,principal de incasat | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 11. | Titluri suport pentru operatiunile de report | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 12. | Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care: | -0.17% | -0.17% | | -1,306,154.00 | -0.75% | -0.74% | | -3,689,644.32 | -2,383,490.32 |
| 12.1 | Sume UF nealocate | -0.17% | -0.17% | | -1,306,154.00 | -0.75% | -0.74% | | -3,689,643.32 | -2,383,489.32 |
| 12.2 | Tranzactii in curs de decontare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| **.II.** | **TOTAL OBLIGATII** | **0.08%** | **0.08%** | | **648,184.30** | **0.18%** | **0.18%** | | **885,628.26** | 237,443.96 |
| 1 | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI | 0.03% | 0.03% | | 268,074.18 | 0.04% | 0.04% | | 177,632.74 | -90,441.44 |
| 2 | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului | 0.01% | 0.01% | | 56,164.78 | 0.01% | 0.01% | | 35,031.12 | -21,133.66 |
| 3 | Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 4 | Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 5 | Cheltuieli cu dobânzile | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 6 | Cheltuieli de emisiune | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 7 | Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF | 0.01% | 0.01% | | 60,027.02 | 0.01% | 0.01% | | 38,587.52 | -21,439.50 |
| 8. | Cheltuieli cu auditul financiar | 0.00% | 0.00% | | 1,129.65 | 0.00% | 0.00% | | 1,825.00 | 695.35 |
| 9. | Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa) | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00% | 0.00% | | 0.00 | 0.00 |
| 10. | Rascumparari de platit | 0.03% | 0.03% | | 262,788.67 | 0.13% | 0.13% | | 632,551.88 | 369,763.21 |
| **.III.** | **VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)** | **100.00%** | **99.92%** | | **771,077,520.62** | **100.00%** | **99.82%** | | **494,796,355.82** | -276,281,164.80 |

Director General Adjunct, Calin Condor

**BT Fix-Situatia detaliata la data de 31.12.2022**

**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**

| Emitent | Simbol | CodISIN | Numar Obligatiuni Detinute | Data Achizitie | Data Cupon | Data Scadenta Cupon | Rata Cupon % | Valoare Initiala | Crestere Zilnica | Dobanda Cumulata | Discount/ Prima Cumulata | Valoare Totala RON | Pondere InTot ObligEmisiune % | PondereInAct TotalOPCVM % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BCR | BCR26 | ROEAZVK5DFP8 | 6 | 12/16/2019 | 12/16/2022 | 12/15/2023 | 5.350% | 3,000,000 | 73.2877 | 7,035.62 | 0.00 | 3,007,035.62 | 0.500% | 0.607% |
| BCR | BCR28A | ROMU2ND4VHC6 | 7 | 10/14/2021 | 10/14/2022 | 10/13/2023 | 5.000% | 3,500,000 | 68.4932 | 37,876.71 | 0.00 | 3,537,876.71 | 0.700% | 0.714% |
| BCR | BCR28B | ROPQT4NGMLM3 | 7 | 12/9/2021 | 12/9/2022 | 12/8/2023 | 5.980% | 3,500,000 | 81.9178 | 13,188.77 | 0.00 | 3,513,188.77 | 0.583% | 0.709% |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BCR | BCR28 | RO1AQREPLMW7 | 12 | 5/21/2021 | 5/21/2022 | 5/20/2023 | 3.900% | 6,000,000 | 53.4247 | 144,246.58 | 0.00 | 6,144,246.58 | 0.600% | 1.240% |
| Unicredit Bank | UCB24 | ROUCTBDBC048 | 130 | 7/31/2018 | 7/15/2022 | 1/14/2023 | 8.230% | 1,300,000 | 2.2548 | 49,830.96 | 0.00 | 1,349,830.96 | 3.640% | 0.272% |
| Unicredit Bank | UCB24 | ROUCTBDBC048 | 40 | 9/9/2020 | 7/15/2022 | 1/14/2023 | 8.230% | 400,000 | 2.2548 | 15,332.60 | 0.00 | 415,332.60 | 3.640% | 0.084% |
| Unicredit Bank | UCB24 | ROUCTBDBC048 | 50 | 9/11/2020 | 7/15/2022 | 1/14/2023 | 8.230% | 500,000 | 2.2548 | 19,165.75 | 0.00 | 519,165.75 | 3.640% | 0.105% |
| Unicredit Bank | UCB24 | ROUCTBDBC048 | 200 | 4/8/2021 | 7/15/2022 | 1/14/2023 | 8.230% | 2,000,000 | 2.2548 | 76,663.01 | 0.00 | 2,076,663.01 | 3.640% | 0.419% |
| Unicredit Bank | UCB24 | ROUCTBDBC048 | 248 | 2/1/2022 | 7/15/2022 | 1/14/2023 | 8.230% | 2,480,000 | 2.2548 | 95,062.14 | 0.00 | 2,575,062.14 | 3.640% | 0.520% |
| Total | | | | | | | | | | | | 23,138,402.14 | | 4.668% |

| Serie/ISIN | Numar Obligatiuni Detinute | Data Achizitie | Data Cupon | Data Scadenta Cupon | Rata Cupon % | Valoare Initiala | Crestere Zilnica | Dobanda Cumulata | Discount/ Prima Cumulata | Valoare Totala RON | PondereInTot ObligEmisiune % | PondereInAct TotalOPCVM % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| RO01NZFW1VW3 | 2,377 | 12/17/2020 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 246,019.50 | 0.0123 | 4,161.38 | -4,646.20 | 245,534.68 | 1.503% | 0.050% |
| RO01NZFW1VW3 | 10,000 | 12/3/2020 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 1,033,000.00 | 0.0123 | 17,506.85 | -18,580.86 | 1,031,925.99 | 1.503% | 0.208% |
| RO01NZFW1VW3 | 1,250 | 12/21/2020 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 129,625.00 | 0.0123 | 2,188.36 | -2,576.79 | 129,236.57 | 1.503% | 0.026% |
| RO01NZFW1VW3 | 10 | 12/22/2020 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 1,037.00 | 0.0123 | 17.51 | -20.60 | 1,033.90 | 1.503% | 0.0002% |
| RO01NZFW1VW3 | 553 | 12/28/2020 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 57,346.10 | 0.0123 | 968.13 | -1,135.18 | 57,179.05 | 1.503% | 0.012% |
| RO01NZFW1VW3 | 5,029 | 12/29/2020 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 522,261.65 | 0.0123 | 8,804.19 | -10,735.32 | 520,330.53 | 1.503% | 0.105% |
| RO01NZFW1VW3 | 525 | 1/6/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 54,495.00 | 0.0123 | 919.11 | -1,100.74 | 54,313.37 | 1.503% | 0.011% |
| RO01NZFW1VW3 | 320 | 1/7/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 33,280.00 | 0.0123 | 560.22 | -705.80 | 33,134.42 | 1.503% | 0.007% |
| RO01NZFW1VW3 | 1,652 | 1/8/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 171,808.00 | 0.0123 | 2,892.13 | -3,641.45 | 171,058.68 | 1.503% | 0.035% |
| RO01NZFW1VW3 | 109 | 1/11/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 11,336.00 | 0.0123 | 190.82 | -239.82 | 11,287.01 | 1.503% | 0.002% |
| RO01NZFW1VW3 | 14,734 | 1/14/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 1,546,922.66 | 0.0123 | 25,794.59 | -40,364.28 | 1,532,352.97 | 1.503% | 0.309% |
| RO01NZFW1VW3 | 2,873 | 1/15/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 301,665.00 | 0.0123 | 5,029.72 | -7,881.49 | 298,813.23 | 1.503% | 0.060% |
| RO01NZFW1VW3 | 280 | 1/18/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 29,400.00 | 0.0123 | 490.19 | -766.67 | 29,123.53 | 1.503% | 0.006% |
| RO01NZFW1VW3 | 431 | 1/21/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 45,427.40 | 0.0123 | 754.55 | -1,272.10 | 44,909.85 | 1.503% | 0.009% |
| RO01NZFW1VW3 | 1,900 | 2/15/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 200,450.00 | 0.0123 | 3,326.30 | -5,618.72 | 198,157.58 | 1.503% | 0.040% |
| RO01NZFW1VW3 | 46 | 2/17/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 4,853.00 | 0.0123 | 80.53 | -135.85 | 4,797.68 | 1.503% | 0.001% |
| RO01NZFW1VW3 | 2,486 | 2/18/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 263,516.00 | 0.0123 | 4,352.20 | -8,003.71 | 259,864.50 | 1.503% | 0.052% |
| RO01NZFW1VW3 | 10,000 | 3/12/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 1,047,000.00 | 0.0123 | 17,506.85 | -24,835.87 | 1,039,670.98 | 1.503% | 0.210% |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| RO01NZFW1VW3 | 45,000 | 3/15/2021 | 8/12/2022 | 8/11/2023 | 4.500% | 4,711,500.00 | 0.0123 | 78,780.82 | -111,521.27 | 4,678,759.55 | 1.503% | 0.944% |
| RONWZGUDF7S5 | 663 | 12/18/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 67,294.50 | 0.0110 | 203.44 | -684.47 | 66,813.47 | 2.242% | 0.014% |
| RONWZGUDF7S5 | 3,602 | 12/21/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 367,404.00 | 0.0110 | 1,105.27 | -4,951.91 | 363,557.36 | 2.242% | 0.073% |
| RONWZGUDF7S5 | 30,740 | 12/9/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 3,089,370.00 | 0.0110 | 9,432.55 | -10,617.99 | 3,088,184.56 | 2.242% | 0.623% |
| RONWZGUDF7S5 | 6,020 | 12/10/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 606,214.00 | 0.0110 | 1,847.23 | -2,909.94 | 605,151.29 | 2.242% | 0.122% |
| RONWZGUDF7S5 | 10,100 | 12/11/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 1,017,575.00 | 0.0110 | 3,099.18 | -5,228.70 | 1,015,445.48 | 2.242% | 0.205% |
| RONWZGUDF7S5 | 670 | 12/14/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 67,569.50 | 0.0110 | 205.59 | -392.61 | 67,382.48 | 2.242% | 0.014% |
| RONWZGUDF7S5 | 850 | 12/15/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 85,850.00 | 0.0110 | 260.82 | -585.75 | 85,525.07 | 2.242% | 0.017% |
| RONWZGUDF7S5 | 7,140 | 12/16/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 724,710.00 | 0.0110 | 2,190.90 | -7,377.34 | 719,523.56 | 2.242% | 0.145% |
| RONWZGUDF7S5 | 20,000 | 12/17/2020 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 2,030,000.00 | 0.0110 | 6,136.99 | -20,656.19 | 2,015,480.79 | 2.242% | 0.407% |
| RONWZGUDF7S5 | 50,000 | 2/18/2021 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 5,225,000.00 | 0.0110 | 15,342.47 | -150,588.81 | 5,089,753.65 | 2.242% | 1.027% |
| RONWZGUDF7S5 | 7,500 | 2/17/2021 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 782,250.00 | 0.0110 | 2,301.37 | -21,594.85 | 762,956.52 | 2.242% | 0.154% |
| RONWZGUDF7S5 | 12,549 | 1/18/2021 | 12/4/2022 | 12/3/2023 | 4.000% | 1,298,821.50 | 0.0110 | 3,850.65 | -29,824.79 | 1,272,847.36 | 2.242% | 0.257% |
| ROL2HKIVYIW5 | 2,500 | 4/26/2021 | 3/24/2022 | 3/23/2023 | 3.100% | 252,500.00 | 0.0085 | 6,008.90 | -1,446.38 | 257,062.53 | 1.845% | 0.052% |
| ROL2HKIVYIW5 | 2,328 | 4/19/2021 | 3/24/2022 | 3/23/2023 | 3.100% | 235,710.00 | 0.0085 | 5,595.49 | -1,691.61 | 239,613.88 | 1.845% | 0.048% |
| ROL2HKIVYIW5 | 8,800 | 4/20/2021 | 3/24/2022 | 3/23/2023 | 3.100% | 891,000.00 | 0.0085 | 21,151.34 | -6,390.08 | 905,761.26 | 1.845% | 0.183% |
| ROL2HKIVYIW5 | 2,531 | 4/21/2021 | 3/24/2022 | 3/23/2023 | 3.100% | 255,631.00 | 0.0085 | 6,083.41 | -1,469.31 | 260,245.11 | 1.845% | 0.053% |
| ROL2HKIVYIW5 | 2,111 | 4/22/2021 | 3/24/2022 | 3/23/2023 | 3.100% | 213,211.00 | 0.0085 | 5,073.92 | -1,224.66 | 217,060.26 | 1.845% | 0.044% |
| ROL2HKIVYIW5 | 11,730 | 5/19/2021 | 3/24/2022 | 3/23/2023 | 3.100% | 1,182,384.00 | 0.0085 | 28,193.78 | -5,341.66 | 1,205,236.12 | 1.845% | 0.243% |
| ROL2HKIVYIW5 | 10,750 | 7/8/2021 | 3/24/2022 | 3/23/2023 | 3.100% | 1,069,410.00 | 0.0085 | 25,838.29 | 3,060.38 | 1,098,308.67 | 1.845% | 0.222% |
| ROL2HKIVYIW5 | 19,000 | 7/9/2021 | 3/24/2022 | 3/23/2023 | 3.100% | 1,892,400.00 | 0.0085 | 45,667.67 | 4,157.33 | 1,942,225.00 | 1.845% | 0.392% |
| ROTWSR4X3BI9 | 10,908 | 7/30/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 1,095,708.60 | 0.0089 | 16,511.42 | -3,569.89 | 1,108,650.13 | 2.984% | 0.224% |
| ROTWSR4X3BI9 | 11,500 | 8/12/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 1,150,000.00 | 0.0089 | 17,407.53 | 0.00 | 1,167,407.53 | 2.984% | 0.236% |
| ROTWSR4X3BI9 | 2,760 | 8/18/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 276,000.00 | 0.0089 | 4,177.81 | 0.00 | 280,177.81 | 2.984% | 0.057% |
| ROTWSR4X3BI9 | 946 | 8/19/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 94,600.00 | 0.0089 | 1,431.96 | 0.00 | 96,031.96 | 2.984% | 0.019% |
| ROTWSR4X3BI9 | 2,396 | 8/24/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 239,600.00 | 0.0089 | 3,626.82 | 0.00 | 243,226.82 | 2.984% | 0.049% |
| ROTWSR4X3BI9 | 1,000 | 8/25/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 100,000.00 | 0.0089 | 1,513.70 | 0.00 | 101,513.70 | 2.984% | 0.021% |
| ROTWSR4X3BI9 | 49,713 | 8/26/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 4,976,271.30 | 0.0089 | 75,250.50 | -3,562.28 | 5,047,959.52 | 2.984% | 1.018% |
| ROTWSR4X3BI9 | 300 | 9/17/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 29,859.00 | 0.0089 | 454.11 | 99.72 | 30,412.83 | 2.984% | 0.006% |
| ROTWSR4X3BI9 | 9,730 | 9/23/2021 | 7/15/2022 | 7/14/2023 | 3.250% | 970,567.50 | 0.0089 | 14,728.29 | 1,713.81 | 987,009.59 | 2.984% | 0.199% |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| RO2J5BXS61S1 | 22,980 | 2/9/2022 | 10/6/2022 | 10/5/2023 | 3.750% | 2,183,100.00 | 0.0103 | 20,540.34 | 38,615.88 | 2,242,256.22 | 1.379% | 0.452% |
| RO2J5BXS61S1 | 104 | 2/17/2022 | 10/6/2022 | 10/5/2023 | 3.750% | 9,890.40 | 0.0103 | 92.96 | 168.45 | 10,151.81 | 1.379% | 0.002% |
| Total | | | | | | | | | | 42,934,416.41 | | 8.662% |

lq

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

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

| Emitent | CodISIN | Numar Obligatiuni Detinute | Data Achizitie | Data Cupon | Data Scadenta Cupon | Rata Cupon % | Valoare Initiala | Crestere Zilnica | Dobanda Cumulata | Discount/ Prima Cumulata | Valuta | CursValutar BNR Valuta /RON | Valoare Totala RON | PonderInTot ObligEmisiune % | PonderInAct TotalOPCVM % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Banco Santander SA | XS2401160226 | 14 | 10/26/2021 | 10/26/2022 | 10/25/2023 | 4.880% | 7,000,000.00 | 66.8493 | 62,704.66 | 0.00 | RON | 1 | 7,062,704.66 | 3.627% | 1.425% |
| Black Sea Trade&Development Bank | XS2337703966 | 10 | 5/13/2021 | 11/13/2022 | 2/12/2023 | 9.100% | 5,000,000.00 | 126.3889 | 61,930.56 | 0.00 | RON | 1 | 5,061,930.56 | 2.703% | 1.021% |
| ING Bank NV | XS2404231115 | 7,000 | 1/25/2022 | 1/25/2022 | 1/24/2023 | 4.740% | 7,000,000.00 | 0.1317 | 309,680.00 | 0.00 | RON | 1 | 7,309,680.00 | 3.226% | 1.475% |
| International Investment Bank | XS2436688597 | 6 | 1/27/2022 | 1/27/2022 | 1/26/2023 | 4.950% | 3,000,000.00 | 67.8082 | 137,921.92 | 0.00 | RON | 1 | 3,137,921.92 | 2.857% | 0.633% |
| International Investment Bank | XS2240977608 | 8 | 10/7/2020 | 10/7/2022 | 10/6/2023 | 3.393% | 4,000,000.00 | 46.4795 | 31,977.86 | 0.00 | RON | 1 | 4,031,977.86 | 1.177% | 0.813% |
| Intesa Sanpaolo SPA | XS2311400001 | 10 | 3/12/2021 | 12/12/2022 | 3/12/2023 | 8.810% | 5,000,000.00 | 121.0165 | 24,203.30 | 0.00 | RON | 1 | 5,024,203.30 | 21.277% | 1.014% |
| Intesa Sanpaolo SPA | XS1937746011 | 2 | 1/18/2019 | 1/18/2022 | 1/17/2023 | 6.450% | 1,000,000.00 | 88.3562 | 61,495.89 | 0.00 | RON | 1 | 1,061,495.89 | 1.835% | 0.214% |
| Mediobanca Spa | XS2423749246 | 6 | 12/16/2021 | 12/16/2022 | 12/15/2023 | 5.000% | 3,000,000.00 | 68.4932 | 6,575.34 | 0.00 | RON | 1 | 3,006,575.34 | 15.000% | 0.607% |
| Raiffeisen Bank International AG | AT000B014949 | 8 | 1/29/2020 | 1/28/2022 | 1/27/2023 | 3.630% | 4,000,000.00 | 49.7260 | 134,459.18 | 0.00 | RON | 1 | 4,134,459.18 | 1.333% | 0.834% |
| Raiffeisen Bank SA | XS2339508587 | 23 | 5/14/2021 | 5/14/2022 | 5/13/2023 | 3.086% | 12,075,000.00 | 44.3877 | 236,852.61 | 0.00 | RON | 1 | 12,311,852.61 | 3.014% | 2.484% |
| Raiffeisen Bank SA | XS2349343256 | 9 | 6/11/2021 | 6/11/2022 | 6/10/2023 | 3.793% | 4,725,000.00 | 54.5568 | 100,166.38 | 0.00 | RON | 1 | 4,825,166.38 | 0.391% | 0.973% |
| Total | | | | | | | | | | | | | 56,967,967.70 | | 11.493% |

**III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT**

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

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

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

**VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE**

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

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

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

**IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR**

**1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

| Denumire Banca | Valoare Curenta *RON* | PondereInAct TotalOPCVM *%* |
|---|---|---|
| Alpha Bank | 0.00 | 0.000% |
| Banca Transilvania | 4,297,401.64 | 0.867% |
| Banca Transilvania | 17,700.07 | 0.004% |
| BRD-Groupe Societe Generale | 4,807.86 | 0.001% |
| CEC Bank | 0.00 | 0.000% |
| Credit Europe Bank | 0.00 | 0.000% |
| EximBank | 0.00 | 0.000% |
| First Bank | 0.00 | 0.000% |
| Garanti Bank | 0.00 | 0.000% |
| Idea Bank | 0.00 | 0.000% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 0.00 | 0.000% |

| | | |
|---|---|---|
| Libra Internet Bank | 0.00 | 0.000% |
| Patria Bank | 0.00 | 0.000% |
| ProCredit Bank | 0.00 | 0.000% |
| SSIF Alpha Bank | 0.00 | 0.000% |
| SSIF BCR (Intermediere) | 0.00 | 0.000% |
| SSIF BT Capital Partners | 0.00 | 0.000% |
| Sume UF Nealocate | -3,689,643.32 | -0.744% |
| TRANZIT | -1.00 | 0.000% |
| TRANZIT | 0.00 | 0.000% |
| Vista Bank | 0.00 | 0.000% |
| Vista Bank | 0.00 | 0.000% |
| Total | 630,265.25 | 0.127% |

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

**1. Depozite bancare denominate in lei**

| Denumire Banca | Data Constituirii | Data Scadentei | Rata Dobanzii % | Valoare Initiala RON | Crestere Zilnica RON | Dobanda Cumulata RON | Valoare Curenta RON | PondereIn Act TotalOPCVM % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Alpha Bank | 1/18/2022 | 1/13/2023 | 4.30% | 10,000,000.00 | 1,178.08 | 409,972.60 | 10,409,972.60 | 2.100% |
| Alpha Bank | 2/15/2022 | 2/15/2023 | 4.60% | 10,000,000.00 | 1,260.27 | 403,287.67 | 10,403,287.67 | 2.099% |
| Alpha Bank | 10/19/2022 | 1/26/2023 | 10.00% | 15,000,000.00 | 4,109.59 | 304,109.59 | 15,304,109.59 | 3.088% |
| Alpha Bank | 11/15/2022 | 2/21/2023 | 8.85% | 10,000,000.00 | 2,424.66 | 113,958.90 | 10,113,958.90 | 2.040% |
| Alpha Bank | 11/16/2022 | 2/27/2023 | 8.85% | 6,500,000.00 | 1,576.03 | 72,497.26 | 6,572,497.26 | 1.326% |
| Alpha Bank | 11/22/2022 | 4/12/2023 | 8.85% | 9,348,941.10 | 2,266.80 | 90,671.92 | 9,439,613.02 | 1.904% |
| Alpha Bank | 12/6/2022 | 6/8/2023 | 8.75% | 8,319,265.75 | 1,994.34 | 51,852.96 | 8,371,118.71 | 1.689% |
| Banca Transilvania | 12/29/2022 | 1/3/2023 | 5.75% | 11,200,000.00 | 1,788.89 | 5,366.67 | 11,205,366.67 | 2.261% |
| Banca Transilvania | 12/30/2022 | 1/13/2023 | 6.35% | 1,900,000.00 | 335.14 | 670.28 | 1,900,670.28 | 0.383% |
| CEC Bank | 1/25/2022 | 1/23/2023 | 3.90% | 10,000,000.00 | 1,068.49 | 364,356.16 | 10,364,356.16 | 2.091% |
| CEC Bank | 11/18/2022 | 3/3/2023 | 8.30% | 10,364,907.80 | 2,356.95 | 103,705.87 | 10,468,613.67 | 2.112% |
| CEC Bank | 11/21/2022 | 3/9/2023 | 8.40% | 7,500,000.00 | 1,726.03 | 70,767.12 | 7,570,767.12 | 1.527% |
| CEC Bank | 11/21/2022 | 3/15/2023 | 8.40% | 7,640,239.73 | 1,758.30 | 72,090.37 | 7,712,330.10 | 1.556% |
| CEC Bank | 11/24/2022 | 5/26/2023 | 8.50% | 10,315,205.45 | 2,402.17 | 91,282.50 | 10,406,487.95 | 2.099% |
| CEC Bank | 11/25/2022 | 11/23/2023 | 8.75% | 9,000,000.00 | 2,157.53 | 79,828.77 | 9,079,828.77 | 1.832% |
| First Bank | 5/2/2022 | 4/28/2023 | 7.00% | 9,000,000.00 | 1,750.00 | 427,000.00 | 9,427,000.00 | 1.902% |
| First Bank | 6/2/2022 | 5/16/2023 | 9.00% | 9,000,000.00 | 2,250.00 | 479,250.00 | 9,479,250.00 | 1.912% |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| First Bank | 8/3/2022 | 1/9/2023 | 12.50% | 7,000,000.00 | 2,430.56 | 367,013.89 | 7,367,013.89 | 1.486% |
| First Bank | 8/10/2022 | 1/17/2023 | 12.50% | 10,000,000.00 | 3,472.22 | 500,000.00 | 10,500,000.00 | 2.118% |
| First Bank | 8/30/2022 | 2/9/2023 | 11.00% | 8,000,000.00 | 2,444.44 | 303,111.11 | 8,303,111.11 | 1.675% |
| First Bank | 8/31/2022 | 7/6/2023 | 11.25% | 5,000,000.00 | 1,562.50 | 192,187.50 | 5,192,187.50 | 1.048% |
| Garanti Bank | 2/17/2022 | 2/17/2023 | 4.27% | 10,000,000.00 | 1,169.86 | 372,016.44 | 10,372,016.44 | 2.093% |
| Garanti Bank | 4/8/2022 | 3/31/2023 | 5.90% | 7,000,000.00 | 1,131.51 | 303,243.84 | 7,303,243.84 | 1.473% |
| Garanti Bank | 4/8/2022 | 4/6/2023 | 5.90% | 7,000,000.00 | 1,131.51 | 303,243.84 | 7,303,243.84 | 1.473% |
| Idea Bank | 1/11/2022 | 1/5/2023 | 3.95% | 7,000,000.00 | 757.53 | 268,924.66 | 7,268,924.66 | 1.466% |
| Idea Bank | 1/13/2022 | 1/11/2023 | 3.95% | 5,357,185.24 | 579.75 | 204,651.81 | 5,561,837.05 | 1.122% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 1/13/2022 | 1/11/2023 | 4.30% | 7,181,589.46 | 846.05 | 298,655.74 | 7,480,245.20 | 1.509% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 2/2/2022 | 1/30/2023 | 4.30% | 6,000,000.00 | 706.85 | 235,380.82 | 6,235,380.82 | 1.258% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 3/31/2022 | 3/27/2023 | 5.50% | 7,147,575.34 | 1,077.03 | 297,260.80 | 7,444,836.14 | 1.502% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 4/18/2022 | 4/18/2023 | 6.50% | 7,000,000.00 | 1,263.89 | 326,083.33 | 7,326,083.33 | 1.478% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 5/4/2022 | 5/4/2023 | 7.50% | 6,646,917.81 | 1,384.77 | 335,115.44 | 6,982,033.25 | 1.409% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 11/1/2022 | 2/2/2023 | 9.00% | 20,000,000.00 | 5,000.00 | 305,000.00 | 20,305,000.00 | 4.096% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 12/5/2022 | 11/13/2023 | 9.75% | 6,063,750.00 | 1,642.27 | 44,341.17 | 6,108,091.17 | 1.232% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 12/16/2022 | 12/14/2023 | 9.75% | 6,419,633.11 | 1,738.65 | 27,818.41 | 6,447,451.52 | 1.301% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 12/29/2022 | 12/20/2023 | 9.75% | 4,300,000.00 | 1,164.58 | 3,493.75 | 4,303,493.75 | 0.868% |
| Intesa Sanpaolo Bank | 12/29/2022 | 12/28/2023 | 9.75% | 4272202.68 | 1157.05 | 3,471.16 | 4,275,673.84 | 0.863% |
| Patria Bank | 3/22/2022 | 3/21/2023 | 5.50% | 8,200,000.00 | 1,235.62 | 352,150.68 | 8,552,150.68 | 1.725% |
| Patria Bank | 12/7/2022 | 6/14/2023 | 9.00% | 5,000,000.00 | 1,232.88 | 30,821.92 | 5,030,821.92 | 1.015% |
| Patria Bank | 12/7/2022 | 9/14/2023 | 9.25% | 5,000,000.00 | 1,267.12 | 31,678.08 | 5,031,678.08 | 1.015% |
| ProCredit Bank | 1/11/2022 | 1/5/2023 | 4.60% | 3,087,797.61 | 389.15 | 138,147.22 | 3,225,944.83 | 0.651% |
| ProCredit Bank | 1/19/2022 | 1/19/2023 | 4.40% | 4,000,000.00 | 482.19 | 167,320.55 | 4,167,320.55 | 0.841% |
| ProCredit Bank | 4/6/2022 | 3/31/2023 | 5.95% | 4,348,643.41 | 708.89 | 191,399.88 | 4,540,043.29 | 0.916% |
| Vista Bank | 4/20/2022 | 4/20/2023 | 6.50% | 7,000,000.00 | 1,246.58 | 319,123.29 | 7,319,123.29 | 1.477% |
| Vista Bank | 1/12/2022 | 1/9/2023 | 4.50% | 9,291,707.20 | 1,161.46 | 411,158.04 | 9,702,865.24 | 1.958% |
| Vista Bank | 11/28/2022 | 11/17/2023 | 9.20% | 5,000,000.00 | 1,277.78 | 43,444.44 | 5,043,444.44 | 1.018% |
| Vista Bank | 11/28/2022 | 11/28/2023 | 9.20% | 5,000,000.00 | 1,277.78 | 43,444.44 | 5,043,444.44 | 1.018% |
| Vista Bank | 12/14/2022 | 6/29/2023 | 9.00% | 5,000,000.00 | 1,250.00 | 22,500.00 | 5,022,500.00 | 1.013% |
| Vista Bank | 12/14/2022 | 9/8/2023 | 9.00% | 5,000,000.00 | 1,250.00 | 22,500.00 | 5,022,500.00 | 1.013% |
| Total | | | | | | | 372,010,932.58 | 75.050% |

**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

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

Director, Calin CONDOR

Certificare Depozitar

Director, Claudia IONESCU

**Fondul deschis de investitii BT Fix: Situaţia valorii unitare a activului net la 31/12/2022**

| Denumire Element | Perioada Curenta 31.12.2022 | Perioada Corespunzatoare Anului Precedent 31.12.2021 | Diferente |
|---|---|---|---|
| | [1] | [2] | [1]-[2] |
| Valoare Activ Net | 494,796,355.82 | 771,077,520.62 | -276,281,164.80 |
| Numar Unitati de Fond in Circulatie | 42,523,459.44 | 68,990,261.78 | -26,466,802.3400 |
| Valoare Unitara a Activului Net | 11.636 | 11.177 | 0.459 |

**Fondul deschis de investitii BT Fix: Evoluţia activului net şi a VUAN în ultimii 3 ani**

| Denumire Element | An T-1 31.12.2020 | An T 31.12.2021 | An T 31.12.2022 |
|---|---|---|---|
| Valoare Activ Net | 537,666,423.55 | 771,077,520.62 | 494,796,355.82 |
| Valoare Unitara a Activului Net | 10.941 | 11.177 | 11.636 |

*Fondul deschis de investitii BT Fix este operational din data de 07.11.2016*

Director General Adjunct, Calin Condor

## Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2022 (standarde IFRS)

| SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE | Nota | 31 Decembrie 2022 | 31 Decembrie 2021 |
|---|---|---|---|
| Numerar si depozite bancare | 3 | 375,880,452 | 634,979,244 |
| Active financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere | 4 | 110,006,320 | 133,510,307 |
| Alte active financiare | | 0 | 0 |
| Total Active | | 485,886,772 | 768,489,551 |
| Alte datorii nefinanciare | | 38,588 | 60,028 |
| Datorii financiare | | 4,536,684 | 1,894,311 |
| Total Datorii | 5 | 4,575,272 | 1,954,339 |
| Capital social | 6 | 425,234,623 | 689,902,617 |
| Prime de capital | | 56,076,877 | 76,632,595 |
| Total Capitaluri | | 481,311,500 | 766,535,212 |
| Total Datorii si Capitaluri Proprii | | 485,886,772 | 768,489,551 |

Preşedintele Consiliului de Administraţie
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

## Situatia contului de profit si pierdere la 31 decembrie 2022 (standarde IFRS)

| SITUAŢIA PROFITULUI SAU PIERDERII ŞI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | Nota | 31 Decembrie 2022 | 31 Decembrie 2021 |
|---|---|---|---|
| Venituri din dobanzi | 7 | 26,022,731 | 15,250,545 |
| Castig/(Pierdere) net(a) privind activele financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere | 9 | -3,785,981 | -621,246 |
| Alte venituri financiare | | 0 | 0 |
| Venituri/(Cheltuieli) nete cu pierderi asteptate pentru active financiare | | 814,074 | -990,294 |
| Total venituri/ cheltuieli financiare | | 23,050,824 | 13,639,005 |
| Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului | 8,13 | -3,659,065 | -3,527,354 |
| Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare | 8 | -672,390 | -671,674 |
| Alte cheltuieli generale | | -2,493 | -2,408 |
| Total cheltuieli | | -4,333,948 | -4,201,436 |
| Profit/pierdere neta a exercitiului | | 18,716,876 | 9,437,569 |

Preşedintele Consiliului de Administraţie
RUNCAN Luminita Delia

Director Economic
VUSCAN Adrian Radu

Societate: **BT FIX**
CIF: **36**
Adresa:
Nr. reg. com. **CSC06FDIR120100**

# BALANTA DE VERIFICARE ANALITICA

**Perioada de la 01.12.2022 la 31.12.2022**

**- RON -**

| Simbol cont | Denumire cont | Rulaje precedente | | Rulaje curente | | Total sume | | Solduri finale | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare |
| **10** | **CAPITAL SI REZERVE** | **841.294.221,91** | **575.074.201,57** | **50.281.106,32** | **31.277.414,70** | **891.575.328,23** | **1.372.886.828,58** | **0,00** | **481.311.500,35** |
| 101 | Capital | 741.371.165,18 | 498.741.529,28 | 43.325.708,51 | 21.287.350,29 | 784.696.873,69 | 1.209.931.496,65 | 0,00 | 425.234.622,96 |
| 1017 | Unitati de Fond la VN | 741.371.165,18 | 498.741.529,28 | 43.325.708,51 | 21.287.350,29 | 784.696.873,69 | 1.209.931.496,65 | 0,00 | 425.234.622,96 |
| 104 | Prime de capital | 99.923.056,73 | 76.332.672,29 | 6.955.397,81 | 9.990.064,41 | 106.878.454,54 | 162.955.331,93 | 0,00 | 56.076.877,39 |
| 1045 | Prime de emisiune:Pret emisiune-VN | 99.923.056,73 | 76.332.672,29 | 6.955.397,81 | 9.990.064,41 | 106.878.454,54 | 162.955.331,93 | 0,00 | 56.076.877,39 |
| **12** | **REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR** | **28.317.256,32** | **28.317.256,32** | **6.873.379,82** | **6.873.379,82** | **44.628.205,85** | **44.628.205,85** | **18.716.876,42** | **18.716.876,42** |
| 121 | Profit sau pierdere | 16.177.083,29 | 18.879.686,61 | 296.676,43 | 6.873.379,82 | 16.473.759,72 | 35.190.636,14 | 0,00 | 18.716.876,42 |
| 121.001 | Profit si pierdere | 16.177.083,29 | 18.879.686,61 | 296.676,43 | 6.873.379,82 | 16.473.759,72 | 35.190.636,14 | 0,00 | 18.716.876,42 |
| 129 | Repartizarea profitului | 12.140.173,03 | 9.437.569,71 | 6.576.703,39 | 0,00 | 28.154.446,13 | 9.437.569,71 | 18.716.876,42 | 0,00 |
| **TOTAL CLASA** | **1 - CONTURI DE CAPITALURI** | **869.611.478,23** | **603.391.457,89** | **57.154.486,14** | **38.150.794,52** | **936.203.534,08** | **1.417.515.034,43** | **18.716.876,42** | **500.028.376,77** |
| **26** | **IMOBILIZARI FINANCIARE** | **4.151.726.760,80** | **4.397.409.702,47** | **262.374.851,54** | **282.577.150,99** | **5.042.392.415,15** | **4.679.986.853,46** | **362.405.561,69** | **0,00** |
| 267 | Creante imobilizate | 4.151.726.760,80 | 4.397.409.702,47 | 262.374.851,54 | 282.577.150,99 | 5.042.392.415,15 | 4.679.986.853,46 | 362.405.561,69 | 0,00 |
| 267.001 | Creante imobilizate Depozite | 4.151.726.760,80 | 4.397.409.702,47 | 262.374.851,54 | 282.577.150,99 | 5.042.392.415,15 | 4.679.986.853,46 | 362.405.561,69 | 0,00 |
| **29** | **AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA SAU PIERDEREA DE VALOARE A IMOBILIZARILOR** | **787.726,86** | **17.816,03** | **79.809,61** | **44.914,29** | **867.536,47** | **1.317.703,41** | **0,00** | **450.166,94** |
| 296 | Ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare | 787.726,86 | 17.816,03 | 79.809,61 | 44.914,29 | 867.536,47 | 1.317.703,41 | 0,00 | 450.166,94 |
| 296.911 | Ajustare pt pierderi din val depozite bancare < 3 luni | 0,00 | 17.816,03 | 79.809,61 | 0,00 | 79.809,61 | 80.812,11 | 0,00 | 1.002,50 |
| 296.912 | Ajustare pt pierderi din valoare depozite bancare > 3 luni | 787.726,86 | 0,00 | 0,00 | 44.914,29 | 787.726,86 | 1.236.891,30 | 0,00 | 449.164,44 |
| **TOTAL CLASA** | **2 - CONTURI DE IMOBILIZARI** | **4.152.514.487,66** | **4.397.427.518,50** | **262.454.661,15** | **282.622.065,28** | **5.043.259.951,62** | **4.681.304.556,87** | **362.405.561,69** | **450.166,94** |
| **40** | **FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE** | **8.401.766,38** | **8.277.306,15** | **518.531,22** | **510.672,20** | **8.920.297,60** | **9.173.373,98** | **0,00** | **253.076,38** |
| 401 | Furnizori | 4.200.612,12 | 4.200.612,12 | 259.265,78 | 259.265,78 | 4.459.877,90 | 4.459.877,90 | 0,00 | 0,00 |
| 401.001 | Furnizori Com.administrare cuvenit(plata+ prev) | 2.949.352,38 | 2.949.352,38 | 182.887,43 | 182.887,43 | 3.132.239,81 | 3.132.239,81 | 0,00 | 0,00 |
| 401.002 | Furnizori Com.depozitare cuvenit (plata+ prev) | 535.805,51 | 535.805,51 | 31.090,86 | 31.090,86 | 566.896,37 | 566.896,37 | 0,00 | 0,00 |
| 401.003 | Furnizori Com.custodie/proc.VM(plata+prev) | 66.599,53 | 66.599,53 | 4.904,49 | 4.904,49 | 71.504,02 | 71.504,02 | 0,00 | 0,00 |
| 401.004 | Furnizori Alte cheltuieli previzionate | 648.854,70 | 648.854,70 | 40.383,00 | 40.383,00 | 689.237,70 | 689.237,70 | 0,00 | 0,00 |
| 408 | Furnizori-facturi nesosite | 4.201.154,26 | 4.076.694,03 | 259.265,44 | 251.406,42 | 4.460.419,70 | 4.713.496,08 | 0,00 | 253.076,38 |
| 408.001 | Furnizori-facturi nesosite Com.administrare cuvenit(plata+prev) | 2.949.352,38 | 2.864.165,63 | 182.887,43 | 177.632,74 | 3.132.239,81 | 3.309.872,55 | 0,00 | 177.632,74 |

| Simbol cont | Denumire cont | Rulaje precedente | | Rulaje curente | | Total sume | | Solduri finale | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare |
| 408.002 | Furnizori-facturi nesosite Com.depozitare cuvenit (plata+prev) | 535.805,51 | 516.766,49 | 31.090,86 | 30.197,58 | 566.896,37 | 597.093,94 | 0,00 | 30.197,57 |
| 408.003 | Furnizori-facturi nesosite Com.custodie/proc.VM(plata+prev) | 66.599,53 | 65.469,08 | 4.904,49 | 4.833,58 | 71.504,02 | 76.337,57 | 0,00 | 4.833,55 |
| 408.004 | Furnizori-facturi nesosite Alte cheltuieli previzionate | 649.396,84 | 630.292,83 | 40.382,66 | 38.742,52 | 689.779,50 | 730.192,02 | 0,00 | 40.412,52 |
| **45** | **GRUP SI ACTIONARI/ASOCIATI** | **1.404.228.250,45** | **1.404.228.250,45** | **74.981.817,63** | **74.981.817,63** | **1.479.210.068,08** | **1.479.210.068,08** | **0,00** | **0,00** |
| 452 | Decontari cu investitorii | 1.404.228.250,45 | 1.404.228.250,45 | 74.981.817,63 | 74.981.817,63 | 1.479.210.068,08 | 1.479.210.068,08 | 0,00 | 0,00 |
| 452.001 | Decontari cu investitorii Rascumparari unitati de fond | 841.294.221,91 | 841.294.221,91 | 50.281.106,32 | 50.281.106,32 | 891.575.328,23 | 891.575.328,23 | 0,00 | 0,00 |
| 452.002 | Decontari cu investitorii Cumparari unitati de fond | 562.934.028,54 | 562.934.028,54 | 24.700.711,31 | 24.700.711,31 | 587.634.739,85 | 587.634.739,85 | 0,00 | 0,00 |
| **46** | **DEBITORI SI CREDITORI DIVERSI** | **1.963.859.299,09** | **1.966.376.990,82** | **102.615.745,63** | **102.851.306,43** | **2.066.475.044,72** | **2.070.797.239,92** | **0,00** | **4.322.195,20** |
| 461 | Debitori diversi | 562.934.028,54 | 562.934.028,54 | 24.700.711,31 | 24.700.711,31 | 587.634.739,85 | 587.634.739,85 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1000 | Debitori diversi Sediul Central | 327.128.816,89 | 327.128.816,89 | 19.390.371,07 | 19.390.371,07 | 346.519.187,96 | 346.519.187,96 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1001 | Debitori diversi Alba | 5.307.500,00 | 5.307.500,00 | 25.400,00 | 25.400,00 | 5.332.900,00 | 5.332.900,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1002 | Debitori diversi Arad | 3.315.834,55 | 3.315.834,55 | 85.800,00 | 85.800,00 | 3.401.634,55 | 3.401.634,55 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1003 | Debitori diversi Pitesti | 326.817,00 | 326.817,00 | 2.900,00 | 2.900,00 | 329.717,00 | 329.717,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1004 | Debitori diversi Bacau | 10.146.613,82 | 10.146.613,82 | 7.350,00 | 7.350,00 | 10.153.963,82 | 10.153.963,82 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1005 | Debitori diversi Oradea | 71.882.410,53 | 71.882.410,53 | 631.834,45 | 631.834,45 | 72.514.244,98 | 72.514.244,98 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1006 | Debitori diversi Bistrita | 1.722.727,00 | 1.722.727,00 | 48.927,00 | 48.927,00 | 1.771.654,00 | 1.771.654,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1007 | Debitori diversi Botosani | 2.689.196,77 | 2.689.196,77 | 145.950,00 | 145.950,00 | 2.835.146,77 | 2.835.146,77 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1008 | Debitori diversi Brasov | 6.293.145,52 | 6.293.145,52 | 68.990,00 | 68.990,00 | 6.362.135,52 | 6.362.135,52 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1009 | Debitori diversi Braila | 63.662,50 | 63.662,50 | 2.650,00 | 2.650,00 | 66.312,50 | 66.312,50 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1010 | Debitori diversi Buzau | 453.025,00 | 453.025,00 | 21.000,00 | 21.000,00 | 474.025,00 | 474.025,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1011 | Debitori diversi Resita | 316.401,22 | 316.401,22 | 1.100,00 | 1.100,00 | 317.501,22 | 317.501,22 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1013 | Debitori diversi Cluj Napoca | 39.504.089,78 | 39.504.089,78 | 123.419,00 | 123.419,00 | 39.627.508,78 | 39.627.508,78 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1014 | Debitori diversi Constanta | 8.359.813,55 | 8.359.813,55 | 41.410,00 | 41.410,00 | 8.401.223,55 | 8.401.223,55 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1015 | Debitori diversi Sf.Gheorghe | 2.831.439,71 | 2.831.439,71 | 400,00 | 400,00 | 2.831.839,71 | 2.831.839,71 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1016 | Debitori diversi Targoviste | 51.170,00 | 51.170,00 | 5.800,00 | 5.800,00 | 56.970,00 | 56.970,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1017 | Debitori diversi Craiova | 2.951.864,53 | 2.951.864,53 | 42.226,00 | 42.226,00 | 2.994.090,53 | 2.994.090,53 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1018 | Debitori diversi Galati | 4.021.442,81 | 4.021.442,81 | 6.700,00 | 6.700,00 | 4.028.142,81 | 4.028.142,81 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1020 | Debitori diversi Tg.Jiu | 419.950,00 | 419.950,00 | 25.707,00 | 25.707,00 | 445.657,00 | 445.657,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1021 | Debitori diversi Miercurea Ciuc | 67.269,04 | 67.269,04 | 3.527,00 | 3.527,00 | 70.796,04 | 70.796,04 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1022 | Debitori diversi Deva | 1.354.605,29 | 1.354.605,29 | 14.490,00 | 14.490,00 | 1.369.095,29 | 1.369.095,29 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1024 | Debitori diversi Iasi | 2.211.375,01 | 2.211.375,01 | 7.660,00 | 7.660,00 | 2.219.035,01 | 2.219.035,01 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1025 | Debitori diversi Baia Mare | 3.695.690,24 | 3.695.690,24 | 33.153,00 | 33.153,00 | 3.728.843,24 | 3.728.843,24 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1026 | Debitori diversi Drobeta | 396.429,00 | 396.429,00 | 1.250,00 | 1.250,00 | 397.679,00 | 397.679,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1027 | Debitori diversi Tirgu Mures | 8.835.528,40 | 8.835.528,40 | 72.515,00 | 72.515,00 | 8.908.043,40 | 8.908.043,40 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1028 | Debitori diversi Neamt | 771.937,00 | 771.937,00 | 16.950,00 | 16.950,00 | 788.887,00 | 788.887,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1029 | Debitori diversi Slatina | 97.048,00 | 97.048,00 | 2.350,00 | 2.350,00 | 99.398,00 | 99.398,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1030 | Debitori diversi Ploiesti | 421.712,00 | 421.712,00 | 4.500,00 | 4.500,00 | 426.212,00 | 426.212,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1031 | Debitori diversi Satu Mare | 15.336.682,25 | 15.336.682,25 | 1.536.450,00 | 1.536.450,00 | 16.873.132,25 | 16.873.132,25 | 0,00 | 0,00 |

| Simbol cont | Denumire cont | Rulaje precedente | | Rulaje curente | | Total sume | | Solduri finale | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare |
| 461.1032 | Debitori diversi Zalau | 2.916.175,69 | 2.916.175,69 | 590,00 | 590,00 | 2.916.765,69 | 2.916.765,69 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1033 | Debitori diversi Sibiu | 6.805.386,00 | 6.805.386,00 | 15.495,00 | 15.495,00 | 6.820.881,00 | 6.820.881,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1034 | Debitori diversi Suceava | 2.589.557,92 | 2.589.557,92 | 1.787.650,00 | 1.787.650,00 | 4.377.207,92 | 4.377.207,92 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1036 | Debitori diversi Timis | 6.298.530,00 | 6.298.530,00 | 7.900,00 | 7.900,00 | 6.306.430,00 | 6.306.430,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1037 | Debitori diversi Tulcea | 63.654,00 | 63.654,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | 64.704,00 | 64.704,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1038 | Debitori diversi Vaslui | 221.361,63 | 221.361,63 | 10.800,00 | 10.800,00 | 232.161,63 | 232.161,63 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1039 | Debitori diversi Rm Valcea | 145.153,58 | 145.153,58 | 1.050,00 | 1.050,00 | 146.203,58 | 146.203,58 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1040 | Debitori diversi Focsani | 460.305,00 | 460.305,00 | 13.300,00 | 13.300,00 | 473.605,00 | 473.605,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1041 | Debitori diversi Buc.Lipscani | 4.600,00 | 4.600,00 | 0,00 | 0,00 | 4.600,00 | 4.600,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1043 | Debitori diversi Buc.Unirii | 7.772.486,33 | 7.772.486,33 | 207.169,79 | 207.169,79 | 7.979.656,12 | 7.979.656,12 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1045 | Debitori diversi Buc.Victoria | 6.869.063,54 | 6.869.063,54 | 57.410,00 | 57.410,00 | 6.926.473,54 | 6.926.473,54 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1046 | Debitori diversi Buc.Militari | 5.492.431,44 | 5.492.431,44 | 9.700,00 | 9.700,00 | 5.502.131,44 | 5.502.131,44 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1051 | Debitori diversi Turda | 1.656.987,00 | 1.656.987,00 | 213.867,00 | 213.867,00 | 1.870.854,00 | 1.870.854,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1052 | Debitori diversi Dej | 171.491,00 | 171.491,00 | 350,00 | 350,00 | 171.841,00 | 171.841,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1064 | Debitori diversi MARRIOTT | 50,00 | 50,00 | 0,00 | 0,00 | 50,00 | 50,00 | 0,00 | 0,00 |
| 461.1071 | Debitori diversi SLOBOZIA | 492.598,00 | 492.598,00 | 3.600,00 | 3.600,00 | 496.198,00 | 496.198,00 | 0,00 | 0,00 |
| 462 | Creditori diversi | 1.400.925.270,55 | 1.403.442.962,28 | 77.915.034,32 | 78.150.595,12 | 1.478.840.304,87 | 1.483.162.500,07 | 0,00 | 4.322.195,20 |
| 462.004 | Creditori diversi Sume UF Nealocate | 562.934.028,54 | 562.148.740,37 | 24.700.711,31 | 27.869.488,80 | 587.634.739,85 | 591.324.383,17 | 0,00 | 3.689.643,32 |
| 462.1 | Creditori diversi Rascumparari Unitati de Fond | 837.991.242,01 | 841.294.221,91 | 53.214.323,01 | 50.281.106,32 | 891.205.565,02 | 891.838.116,90 | 0,00 | 632.551,88 |
| 462.1000 | Creditori diversi Sediul Central | 521.922.559,34 | 523.578.592,67 | 38.952.057,22 | 37.648.879,30 | 560.874.616,56 | 561.384.959,05 | 0,00 | 510.342,49 |
| 462.1001 | Creditori diversi Alba | 10.598.489,45 | 10.606.392,88 | 558.692,72 | 536.060,27 | 11.157.182,17 | 11.162.453,15 | 0,00 | 5.270,98 |
| 462.1002 | Creditori diversi Arad | 2.547.475,60 | 2.612.619,95 | 161.209,31 | 96.064,96 | 2.708.684,91 | 2.708.684,91 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1003 | Creditori diversi Pitesti | 2.430.187,68 | 2.430.187,68 | 1.501,29 | 2.671,87 | 2.431.688,97 | 2.432.859,55 | 0,00 | 1.170,58 |
| 462.1004 | Creditori diversi Bacau | 4.997.152,40 | 4.997.152,40 | 157.012,92 | 157.367,91 | 5.154.165,32 | 5.154.520,31 | 0,00 | 354,99 |
| 462.1005 | Creditori diversi Oradea | 107.140.681,14 | 107.145.485,16 | 987.963,13 | 983.461,35 | 108.128.644,27 | 108.128.946,51 | 0,00 | 302,24 |
| 462.1006 | Creditori diversi Bistrita | 2.390.120,83 | 2.390.120,83 | 26.353,54 | 26.353,54 | 2.416.474,37 | 2.416.474,37 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1007 | Creditori diversi Botosani | 4.530.898,80 | 4.530.898,80 | 219.505,15 | 219.505,15 | 4.750.403,95 | 4.750.403,95 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1008 | Creditori diversi Brasov | 7.967.105,60 | 9.312.234,37 | 1.755.265,46 | 410.136,69 | 9.722.371,06 | 9.722.371,06 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1009 | Creditori diversi Braila | 300.659,49 | 301.409,49 | 2.203,50 | 1.453,50 | 302.862,99 | 302.862,99 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1010 | Creditori diversi Buzau | 1.059.808,40 | 1.059.808,40 | 24.331,27 | 24.383,41 | 1.084.139,67 | 1.084.191,81 | 0,00 | 52,14 |
| 462.1011 | Creditori diversi Resita | 793.107,00 | 793.207,69 | 9.632,20 | 9.531,51 | 802.739,20 | 802.739,20 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1013 | Creditori diversi Cluj Napoca | 30.918.255,98 | 30.947.151,44 | 1.705.712,69 | 1.741.850,68 | 32.623.968,67 | 32.689.002,12 | 0,00 | 65.033,45 |
| 462.1014 | Creditori diversi Constanta | 4.796.197,34 | 4.796.097,03 | 514.915,13 | 514.915,13 | 5.311.112,47 | 5.311.112,47 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1015 | Creditori diversi Sf.Gheorghe | 2.249.480,12 | 2.249.480,12 | 511,02 | 511,02 | 2.249.991,14 | 2.249.991,14 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1016 | Creditori diversi Tirgoviste | 391.796,54 | 391.796,54 | 2.216,45 | 2.216,45 | 394.012,99 | 394.012,99 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1017 | Creditori diversi Craiova | 1.827.793,99 | 1.837.793,99 | 31.590,98 | 22.940,98 | 1.859.384,97 | 1.860.734,97 | 0,00 | 1.350,00 |
| 462.1018 | Creditori diversi Galati | 3.210.879,43 | 3.210.879,43 | 117.654,27 | 117.654,27 | 3.328.533,70 | 3.328.533,70 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1020 | Creditori diversi TgJiu | 102.036,72 | 102.036,72 | 5.578,30 | 6.033,37 | 107.615,02 | 108.070,09 | 0,00 | 455,07 |
| 462.1021 | Creditori diversi Miercurea Ciuc | 99.306,89 | 99.306,89 | 0,00 | 0,00 | 99.306,89 | 99.306,89 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1022 | Creditori diversi Deva | 2.029.080,01 | 2.029.588,78 | 138.195,20 | 136.679,49 | 2.167.275,21 | 2.167.275,21 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1024 | Creditori diversi Iasi | 3.807.808,35 | 3.807.808,35 | 366.445,86 | 366.445,86 | 4.174.254,21 | 4.174.254,21 | 0,00 | 0,00 |

| Simbol cont | Denumire cont | Rulaje precedente | | Rulaje curente | | Total sume | | Solduri finale | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare |
| 462.1025 | Creditori diversi Baia Mare | 9.326.733,40 | 9.279.782,93 | 237.254,53 | 200.464,18 | 9.563.987,93 | 9.564.190,40 | 0,00 | 202,47 |
| 462.1026 | Creditori diversi Drobeta | 271.867,96 | 275.867,96 | 7.354,96 | 3.354,96 | 279.222,92 | 279.222,92 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1027 | Creditori diversi Tirgu Mures | 18.053.504,36 | 18.057.732,36 | 710.167,08 | 708.364,43 | 18.763.671,44 | 18.766.096,79 | 0,00 | 2.425,35 |
| 462.1028 | Creditori diversi Neamt | 516.667,53 | 516.667,53 | 22.406,92 | 23.508,07 | 539.074,45 | 540.175,60 | 0,00 | 1.101,15 |
| 462.1029 | Creditori diversi Slatina | 47.634,34 | 47.634,34 | 356,53 | 356,53 | 47.990,87 | 47.990,87 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1030 | Creditori diversi Ploiesti | 2.117.467,48 | 2.140.975,47 | 45.147,54 | 44.814,38 | 2.162.615,02 | 2.186.040,90 | 0,00 | 23.425,88 |
| 462.1031 | Creditori diversi Satu Mare | 21.257.181,18 | 21.263.592,37 | 2.404.499,29 | 2.403.972,31 | 23.661.680,47 | 23.667.564,68 | 0,00 | 5.884,21 |
| 462.1032 | Creditori diversi Zalau | 10.246.932,98 | 10.350.218,83 | 207.809,06 | 104.523,21 | 10.454.742,04 | 10.454.742,04 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1033 | Creditori diversi Sibiu | 17.159.399,82 | 17.162.399,82 | 895.131,94 | 892.131,94 | 18.054.531,76 | 18.054.531,76 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1034 | Creditori diversi Suceava | 1.859.131,08 | 1.909.131,08 | 1.978.007,12 | 1.928.260,28 | 3.837.138,20 | 3.837.391,36 | 0,00 | 253,16 |
| 462.1036 | Creditori diversi Timis | 692.257,18 | 692.307,24 | 42.305,63 | 44.255,57 | 734.562,81 | 736.562,81 | 0,00 | 2.000,00 |
| 462.1037 | Creditori diversi Tulcea | 1.251.808,31 | 1.251.808,31 | 304,63 | 304,63 | 1.252.112,94 | 1.252.112,94 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1038 | Creditori diversi Vaslui | 1.270.552,38 | 1.270.552,38 | 2.622,10 | 2.622,10 | 1.273.174,48 | 1.273.174,48 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1039 | Creditori diversi Rm.Valcea | 144.247,11 | 145.247,11 | 2.806,05 | 1.806,05 | 147.053,16 | 147.053,16 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1040 | Creditori diversi Focsani | 1.178.408,01 | 1.178.408,01 | 34.438,49 | 46.438,49 | 1.212.846,50 | 1.224.846,50 | 0,00 | 12.000,00 |
| 462.1043 | Creditori diversi Buc.Unirii | 7.363.404,00 | 7.363.404,00 | 590.662,73 | 590.713,45 | 7.954.066,73 | 7.954.117,45 | 0,00 | 50,72 |
| 462.1045 | Creditori diversi Buc.Victoria | 20.785.873,65 | 20.811.062,87 | 130.808,47 | 106.496,25 | 20.916.682,12 | 20.917.559,12 | 0,00 | 877,00 |
| 462.1046 | Creditori diversi Buc.Militari | 4.356.681,64 | 4.360.309,33 | 84.947,17 | 81.319,48 | 4.441.628,81 | 4.441.628,81 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1051 | Creditori diversi Turda | 2.981.312,43 | 2.981.312,43 | 65.478,87 | 65.478,87 | 3.046.791,30 | 3.046.791,30 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1052 | Creditori diversi Dej | 711.463,47 | 716.923,73 | 5.918,24 | 457,98 | 717.381,71 | 717.381,71 | 0,00 | 0,00 |
| 462.1071 | Debitori diversi SLOBOZIA | 287.832,60 | 288.834,20 | 7.348,05 | 6.346,45 | 295.180,65 | 295.180,65 | 0,00 | 0,00 |
| **47** | **CONTURI DE SUBVENTII, REGULARIZARE SI ASIMILATE** | **1.149.766,46** | **1.149.766,45** | **599.347,99** | **599.348,00** | **1.749.114,45** | **1.749.114,47** | **0,00** | **0,02** |
| 473 | Decontari din operatiuni in curs de clarificare | 1.149.766,46 | 1.149.766,45 | 599.347,99 | 599.348,00 | 1.749.114,45 | 1.749.114,47 | 0,00 | 0,02 |
| **48** | **DECONTARI IN CADRUL UNITATII** | **3.896,26** | **3.896,26** | **0,00** | **0,00** | **3.896,26** | **3.896,26** | **0,00** | **0,00** |
| 481 | Decontari piata de capital | 3.896,26 | 3.896,26 | 0,00 | 0,00 | 3.896,26 | 3.896,26 | 0,00 | 0,00 |
| 481.0002 | Decontari Piata de Capital SSIF BT Capital Partners :RON | 3.896,26 | 3.896,26 | 0,00 | 0,00 | 3.896,26 | 3.896,26 | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL CLASA** | **4 - CONTURI DE TERTI** | **3.377.642.978,64** | **3.380.036.210,13** | **178.715.442,47** | **178.943.144,26** | **3.556.358.421,11** | **3.560.933.692,71** | **0,00** | **4.575.271,60** |
| **50** | **INVESTITII PE TERMEN SCURT** | **79.063.885,62** | **89.152.672,69** | **4.000.000,00** | **8.000.000,00** | **218.541.540,11** | **97.152.672,69** | **121.388.867,42** | **0,00** |
| 506 | Obligatiuni | 29.740.642,81 | 39.829.429,88 | 0,00 | 4.000.000,00 | 165.218.297,30 | 43.829.429,88 | 121.388.867,42 | 0,00 |
| 5061 | Obligatiuni cotate | 19.740.642,81 | 29.829.429,88 | 0,00 | 4.000.000,00 | 155.218.297,30 | 33.829.429,88 | 121.388.867,42 | 0,00 |
| 5062 | Obligatiuni necotate | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 509 | Varsaminte de efectuat pentru investitiile pe termen scurt | 49.323.242,81 | 49.323.242,81 | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 53.323.242,81 | 53.323.242,81 | 0,00 | 0,00 |
| 5098 | Alte investitii pe termen scurt:Varsaminte de efectuat | 49.323.242,81 | 49.323.242,81 | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 | 53.323.242,81 | 53.323.242,81 | 0,00 | 0,00 |
| **51** | **CONTURI LA BANCI** | **6.583.736.378,73** | **6.592.570.806,28** | **391.087.915,25** | **385.696.312,24** | **6.980.809.850,83** | **6.978.267.118,52** | **4.319.908,57** | **1.777.176,26** |
| 512 | Conturi curente la banci | 6.592.951.212,60 | 6.592.570.806,28 | 388.112.836,04 | 385.696.312,24 | 6.982.587.027,09 | 6.978.267.118,52 | 4.319.908,57 | 0,00 |
| 5121 | Conturi curente la banci -RON | 6.581.970.591,31 | 6.581.587.773,99 | 387.509.803,33 | 385.095.689,53 | 6.971.003.373,09 | 6.966.683.463,52 | 4.319.909,57 | 0,00 |
| 5121.0001 | Conturi curente la Banci-RO Banca Transilvania:RON | 4.593.845.504,24 | 4.592.173.949,22 | 275.050.533,61 | 272.639.623,24 | 4.869.111.024,10 | 4.864.813.572,46 | 4.297.451,64 | 0,00 |
| 5121.0002 | Conturi curente la Banci-RO Banca Transilvania:RON | 563.431.546,80 | 564.720.244,23 | 27.870.775,51 | 27.870.532,01 | 592.608.426,31 | 592.590.776,24 | 17.650,07 | 0,00 |

| Simbol cont | Denumire cont | Rulaje precedente | | Rulaje curente | | Total sume | | Solduri finale | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare |
| 5121.0003 | Conturi curente la Banci-RO Alpha Bank:RON | 155.514.742,26 | 155.514.742,26 | 8.319.265,75 | 8.319.265,75 | 163.834.008,01 | 163.834.008,01 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0006 | 5121.0006 | 58.040.064,74 | 58.040.064,74 | 0,00 | 0,00 | 58.040.064,74 | 58.040.064,74 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0007 | Conturi curente la Banci-RO Idea Bank:RON | 66.674.958,43 | 66.674.958,43 | 0,00 | 0,00 | 66.674.958,43 | 66.674.958,43 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0010 | Conturi curente la Banci-RO Piraeus Bank:RON | 172.207.156,86 | 172.207.156,86 | 7.301.583,33 | 7.301.583,33 | 179.508.740,19 | 179.508.740,19 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0013 | Conturi curente la Banci-RO EximBank:RON | 30.721.916,67 | 30.721.916,67 | 0,00 | 0,00 | 30.721.916,67 | 30.721.916,67 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0014 | Conturi curente la Banci-RO Patria Bank:RON | 250.241.705,27 | 250.241.705,27 | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 260.241.705,27 | 260.241.705,27 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0015 | Conturi curente la Banci-RO BRD-Groupe Societe Generale:RON | 94.095.686,26 | 94.095.726,53 | 5.418.011,00 | 5.415.051,07 | 99.515.585,46 | 99.510.777,60 | 4.807,86 | 0,00 |
| 5121.0017 | Conturi curente la Banci-RO Intesa Sanpaolo Bank:RON | 178.292.367,89 | 178.292.367,89 | 28.351.637,84 | 28.351.637,84 | 206.644.005,73 | 206.644.005,73 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0020 | Conturi curente la Banci-RO Marfin Bank:RON | 107.955.791,75 | 107.955.791,75 | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 | 117.955.791,75 | 117.955.791,75 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0021 | Conturi curente la Banci-RO ProCredit Bank:RON | 27.041.555,08 | 27.041.555,08 | 15.197.996,29 | 15.197.996,29 | 42.239.551,37 | 42.239.551,37 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0023 | Conturi curente la Banci-RO CEC Bank:RON | 256.099.595,06 | 256.099.595,06 | 0,00 | 0,00 | 256.099.595,06 | 256.099.595,06 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0024 | Conturi curente la Banci-RO Credit Agricole Bank:RON | 7.000.000,00 | 7.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 7.000.000,00 | 7.000.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5121.0025 | Conturi curente la Banci-RO Vista Bank:RON | 20.808.000,00 | 20.808.000,00 | 0,00 | 0,00 | 20.808.000,00 | 20.808.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5125 | Sume in curs de decontare | 10.980.621,29 | 10.983.032,29 | 603.032,71 | 600.622,71 | 11.583.654,00 | 11.583.655,00 | -1,00 | 0,00 |
| 5125.0001 | Sume in curs de decontare TRANZIT:RON | 9.830.933,10 | 9.833.344,10 | 3.696,71 | 1.286,71 | 9.834.629,81 | 9.834.630,81 | -1,00 | 0,00 |
| 5125.1001 | Sume de incasat Cupon sau principal de incasat:RON | 1.149.688,19 | 1.149.688,19 | 599.336,00 | 599.336,00 | 1.749.024,19 | 1.749.024,19 | 0,00 | 0,00 |
| 518 | Dobanzi | -9.214.833,87 | 0,00 | 2.975.079,21 | 0,00 | -1.777.176,26 | 0,00 | 0,00 | 1.777.176,26 |
| 5187 | Dobanzi de incasat | -9.214.833,87 | 0,00 | 2.975.079,21 | 0,00 | -1.777.176,26 | 0,00 | -1.777.176,26 | 0,00 |
| 5187.001 | Dobanzi de incasat Depozite | 3.231.608,12 | 0,00 | -56.163,60 | 0,00 | 9.605.370,89 | 0,00 | 9.605.370,89 | 0,00 |
| 5187.004 | Dobanzi de incasat Obligatiuni cotate/necotate | 1.286.394,22 | 0,00 | -944.972,19 | 0,00 | 1.651.918,85 | 0,00 | 1.651.918,85 | 0,00 |
| 5187.1 | Ajustari IFRS - if venit fix | -13.732.836,21 | 0,00 | 3.976.215,00 | 0,00 | -9.756.621,21 | 3.277.844,79 | 0,00 | 13.034.466,00 |
| **59** | **AJUSTARI PENTRU PIERDEREA DE VALOARE A CONTURILOR DE TREZORERIE** | **9.456,61** | **0,00** | **0,00** | **188,71** | **9.456,61** | **9.679,14** | **0,00** | **222,53** |
| 598 | Ajustari pentru pierderea de valoare a altor investitii pe termen scurt si creante asimilate | 9.456,61 | 0,00 | 0,00 | 188,71 | 9.456,61 | 9.679,14 | 0,00 | 222,53 |
| 598.3 | Prov-ajustare val disponib cont curent | 9.456,61 | 0,00 | 0,00 | 188,71 | 9.456,61 | 9.679,14 | 0,00 | 222,53 |
| **TOTAL CLASA** | **5 - CONTURI DE TREZORERIE** | **6.662.809.720,96** | **6.681.723.478,97** | **395.087.915,25** | **393.696.500,95** | **7.199.360.847,55** | **7.075.429.470,35** | **125.708.775,99** | **1.777.398,79** |
| **62** | **CHELTUIELI CU ALTE SERVICII EXECUTATE DE TERTI** | **4.082.374,87** | **4.082.374,87** | **251.573,43** | **251.573,43** | **4.333.948,30** | **4.333.948,30** | **0,00** | **0,00** |
| 622 | Cheltuieli privind comis.,onorariile, cotizatiile | 4.080.048,15 | 4.080.048,15 | 251.406,76 | 251.406,76 | 4.331.454,91 | 4.331.454,91 | 0,00 | 0,00 |
| 6224 | Cheltuieli privind com.Depozitarul (depoz.,custodie,proc.VM) | 582.235,57 | 582.235,57 | 35.031,16 | 35.031,16 | 617.266,73 | 617.266,73 | 0,00 | 0,00 |
| 6225 | Cheltuieli privind comisionul SSIF | 3.896,26 | 3.896,26 | 0,00 | 0,00 | 3.896,26 | 3.896,26 | 0,00 | 0,00 |
| 6228 | Cheltuieli privind comis.SAI(previzionare) | 2.864.165,63 | 2.864.165,63 | 177.632,74 | 177.632,74 | 3.041.798,37 | 3.041.798,37 | 0,00 | 0,00 |
| 6229 | Alte cheltuieli privind comisionul CNVM | 629.750,69 | 629.750,69 | 38.742,86 | 38.742,86 | 668.493,55 | 668.493,55 | 0,00 | 0,00 |
| 627 | Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate | 2.326,72 | 2.326,72 | 166,67 | 166,67 | 2.493,39 | 2.493,39 | 0,00 | 0,00 |

| Simbol cont | Denumire cont | Rulaje precedente | | Rulaje curente | | Total sume | | Solduri finale | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare |
| **66** | **CHELTUIELI FINANCIARE** | **2.639.322,68** | **2.639.322,68** | **0,00** | **0,00** | **2.639.322,68** | **2.639.322,68** | **0,00** | **0,00** |
| 664 | Cheltuieli privind investitiile financiare cedate | 2.639.322,68 | 2.639.322,68 | 0,00 | 0,00 | 2.639.322,68 | 2.639.322,68 | 0,00 | 0,00 |
| 6642 | Pierderi investitii financiare pe termen scurt | 2.639.322,68 | 2.639.322,68 | 0,00 | 0,00 | 2.639.322,68 | 2.639.322,68 | 0,00 | 0,00 |
| 6642.002 | Pierderi investitii financiare pe termen scurt Obligatiuni cotate/necotate | 2.639.322,68 | 2.639.322,68 | 0,00 | 0,00 | 2.639.322,68 | 2.639.322,68 | 0,00 | 0,00 |
| **68** | **CHELTUIELI CU AMORTIZARILE, PROVIZIOANELE SI AJUSTARILE PENTRU DEPRECIERE SAU PIERDERE DE VALOARE** | **17.816,03** | **17.816,03** | **45.103,00** | **45.103,00** | **62.919,03** | **62.919,03** | **0,00** | **0,00** |
| 686 | Cheltuieli financiare privind amortizarile si ajustarile pentru pierdere de valoare | 17.816,03 | 17.816,03 | 45.103,00 | 45.103,00 | 62.919,03 | 62.919,03 | 0,00 | 0,00 |
| 686.13 | Ajustare depozite bancare | 17.816,03 | 17.816,03 | 45.103,00 | 45.103,00 | 62.919,03 | 62.919,03 | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL CLASA** | **6 - CONTURI DE CHELTUIELI** | **6.739.513,58** | **6.739.513,58** | **296.676,43** | **296.676,43** | **7.036.190,01** | **7.036.190,01** | **0,00** | **0,00** |
| **75** | **ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE** | **0,01** | **0,01** | **-0,01** | **-0,01** | **0,00** | **0,00** | **0,00** | **0,00** |
| 758 | Alte venituri(neprevizionate) din exploatare | 0,01 | 0,01 | -0,01 | -0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7588 | Alte venituri(neprevizionate)din exploatare | 0,01 | 0,01 | -0,01 | -0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **76** | **VENITURI FINANCIARE** | **18.082.503,13** | **18.082.503,13** | **6.793.570,22** | **6.793.570,22** | **24.876.073,35** | **24.876.073,35** | **0,00** | **0,00** |
| 762 | Venituri investitii pe termen scurt | 4.305.387,22 | 4.305.387,22 | 1.418.011,00 | 1.418.011,00 | 5.723.398,22 | 5.723.398,22 | 0,00 | 0,00 |
| 762.003 | Venituri investitii pe termen scurt Cupon Obligatiuni cotate/necotate | 4.305.387,22 | 4.305.387,22 | 1.418.011,00 | 1.418.011,00 | 5.723.398,22 | 5.723.398,22 | 0,00 | 0,00 |
| 763 | Venituri din creante imobilizate | 20.428.442,29 | 20.428.442,29 | 2.397.794,14 | 2.397.794,14 | 22.826.236,43 | 22.826.236,43 | 0,00 | 0,00 |
| 763.001 | Venituri din creante imobilizate Depozite | 20.428.442,29 | 20.428.442,29 | 2.397.794,14 | 2.397.794,14 | 22.826.236,43 | 22.826.236,43 | 0,00 | 0,00 |
| 764 | Venituri din investitii financiare cedate | 2.545.143,10 | 2.545.143,10 | 0,00 | 0,00 | 2.545.143,10 | 2.545.143,10 | 0,00 | 0,00 |
| 7642 | Castig investitii financiare pe termen scurt | 2.545.143,10 | 2.545.143,10 | 0,00 | 0,00 | 2.545.143,10 | 2.545.143,10 | 0,00 | 0,00 |
| 7642.002 | Castig investitii financiare pe termen scurt Obligatiuni cotate/necotate | 2.545.143,10 | 2.545.143,10 | 0,00 | 0,00 | 2.545.143,10 | 2.545.143,10 | 0,00 | 0,00 |
| 766 | Venituri din dobanzi | 18.364,39 | 18.364,39 | 2.685,87 | 2.685,87 | 21.050,26 | 21.050,26 | 0,00 | 0,00 |
| 766.001 | Venituri din dobanzi Cont curent | 18.364,39 | 18.364,39 | 2.685,87 | 2.685,87 | 21.050,26 | 21.050,26 | 0,00 | 0,00 |
| 768 | Alte venituri financiare | -9.214.833,87 | -9.214.833,87 | 2.975.079,21 | 2.975.079,21 | -6.239.754,66 | -6.239.754,66 | 0,00 | 0,00 |
| 768.001 | Alte venituri financiare Depozite | 3.231.608,12 | 3.231.608,12 | -56.163,60 | -56.163,60 | 3.175.444,52 | 3.175.444,52 | 0,00 | 0,00 |
| 768.004 | Alte venituri financiare Obligatiuni cotate/necotate | 1.286.394,22 | 1.286.394,22 | -944.972,19 | -944.972,19 | 341.422,03 | 341.422,03 | 0,00 | 0,00 |
| 768.8 | Alte venituri financiare | -13.732.836,21 | -13.732.836,21 | 3.976.215,00 | 3.976.215,00 | -9.756.621,21 | -9.756.621,21 | 0,00 | 0,00 |
| **78** | **VENITURI DIN PROVIZIOANE SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SAU PIERDERE DE VALOARE** | **797.183,47** | **797.183,47** | **79.809,61** | **79.809,61** | **876.993,08** | **876.993,08** | **0,00** | **0,00** |
| 786 | Venituri financiare din ajustari pentru pierdere de valoare | 797.183,47 | 797.183,47 | 79.809,61 | 79.809,61 | 876.993,08 | 876.993,08 | 0,00 | 0,00 |
| 7863 | Venituri financiare din ajustari pentru pierderea de valoare a imobilizarilor financiare | 797.183,47 | 797.183,47 | 79.809,61 | 79.809,61 | 876.993,08 | 876.993,08 | 0,00 | 0,00 |
| 7863.1 | VENIT DIN AJUSTARE CONT CURENT | 9.456,61 | 9.456,61 | 0,00 | 0,00 | 9.456,61 | 9.456,61 | 0,00 | 0,00 |

| Simbol cont | Denumire cont | Rulaje precedente | | Rulaje curente | | Total sume | | Solduri finale | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare | Debitoare | Creditoare |
| 7863.3 | Venit din ajustare depozite | 787.726,86 | 787.726,86 | 79.809,61 | 79.809,61 | 867.536,47 | 867.536,47 | 0,00 | 0,00 |
| **TOTAL CLASA** | **7 - CONTURI DE VENITURI** | **18.879.686,61** | **18.879.686,61** | **6.873.379,82** | **6.873.379,82** | **25.753.066,43** | **25.753.066,43** | **0,00** | **0,00** |
| **TOTAL BALANTA** | | **15.088.197.865,68** | **15.088.197.865,68** | **900.582.561,26** | **900.582.561,26** | **16.767.972.010,80** | **16.767.972.010,80** | **506.831.214,10** | **506.831.214,10** |

**Intocmit,**
TREZNAI SIMONA CRISTINA

**Conducatorul compartimentului financiar-contabil,**
ADRIAN VUSCAN

**Director,**
CONDOR CALIN