

BT INDEX ROMANIA **ETF BET-TR**

RAPORT SEMESTRIAL

2026

CUPRINS

Prezentare BT Index România ETF BET-TR.....	3
Obiective BT România ETF.....	5
Performanța fondului BT România ETF.....	5
Contextul de piață în perioada de raportare.....	6
Macro zona EURO.....	8
Macro SUA.....	8
Macro România.....	8
Informații privind indicele a cărui structură este reprodusă de portofoliul de acțiuni al Fondului	9
Structura indicelui BET-TR la 30 iunie 2026.....	10
Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor.....	10
Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2026....	12
Date financiare în perioada de raportare (standarde IFRS)	14
Informații privind tranzacțiile incidente prevederilor Regulamentului (UE) nr. 2365/2015.....	14
Conflictul de interese.....	14
Diverse.....	14
Anexe.....	16

PREZENTARE BT INDEX ROMÂNIA ETF BET-TR

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

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

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Index România ETF BET-TR („Fondul” sau „BT România ETF”) la 30 iunie 2026 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2026. BT România ETF, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 19 martie 2026 și are o durată nelimitată. Persoanele interesate devin investitori ai Fondului BT România ETF după ce au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT România ETF, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr. 66/19.03.2026, este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120134 din 19.03.2026 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07¹AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT România ETF este operațional începând cu data de 16 aprilie 2026.



Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la investitori persoane fizice și juridice, rezidenți și nerezidenți, și plasarea acestora în acțiunile aflate în componența indicelui BET-TR, respectând structura acestuia în conformitate cu prevederile legale aplicabile, cu scopul de a replica într-un mod cât mai fidel performanța acestuia.

Indicele BET-TR include cele mai lichide și reprezentative companii listate la Bursa de Valori București și reflectă atât evoluția prețurilor acțiunilor componente, cât și efectul reinvestirii dividendelor și al altor evenimente corporative relevante. În vederea atingerii obiectivului investițional, administratorul urmărește menținerea unei deviații cât mai reduse între performanța fondului și performanța indicelui de referință, prin ajustarea corespunzătoare a structurii portofoliului în funcție de modificările intervenite la nivelul structurii indicelui BET-TR.

Fondul oferă investitorilor posibilitatea de a obține o expunere eficientă pe piața de acțiuni din România, într-un cadru reglementat și transparent, beneficiind de avantajele diversificării și ale unei strategii investiționale orientate către urmărirea performanței pieței locale de capital.

Politica de investiții a BT România ETF urmărește replicarea fizică și directă a structurii indicelui BET-TR, prin investirea activelor fondului, în proporție de minim 85%, în acțiunile care fac parte din componența indicelui de referință și în ponderi cât mai apropiate de cele ale componentelor acestuia, strategia de administrare fiind una pasivă.

Fondul poate deține temporar disponibilități în conturi curente, depozite bancare sau alte instrumente ale pieței monetare, în scopul administrării lichidităților, al gestionării fluxurilor de subscrieri și răscumpărări și al desfășurării activității curente. Dividendele încasate aferente instrumentelor financiare din portofoliu sunt reinvestite, în concordanță cu metodologia indicelui BET-TR.

Capacitatea fondului de a reproduce în totalitate performanța indicelui de referință poate fi influențată de factori precum costurile de administrare și funcționare ale fondului, operațiunile de subscriere și răscumpărare, modificările structurii indicelui, evenimentele corporative ale emitenților incluși în portofoliu, condițiile de lichiditate existente pe piață, precum și alte circumstanțe excepționale care pot afecta funcționarea normală a piețelor financiare.

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

OBIECTIVE BT ROMÂNIA ETF

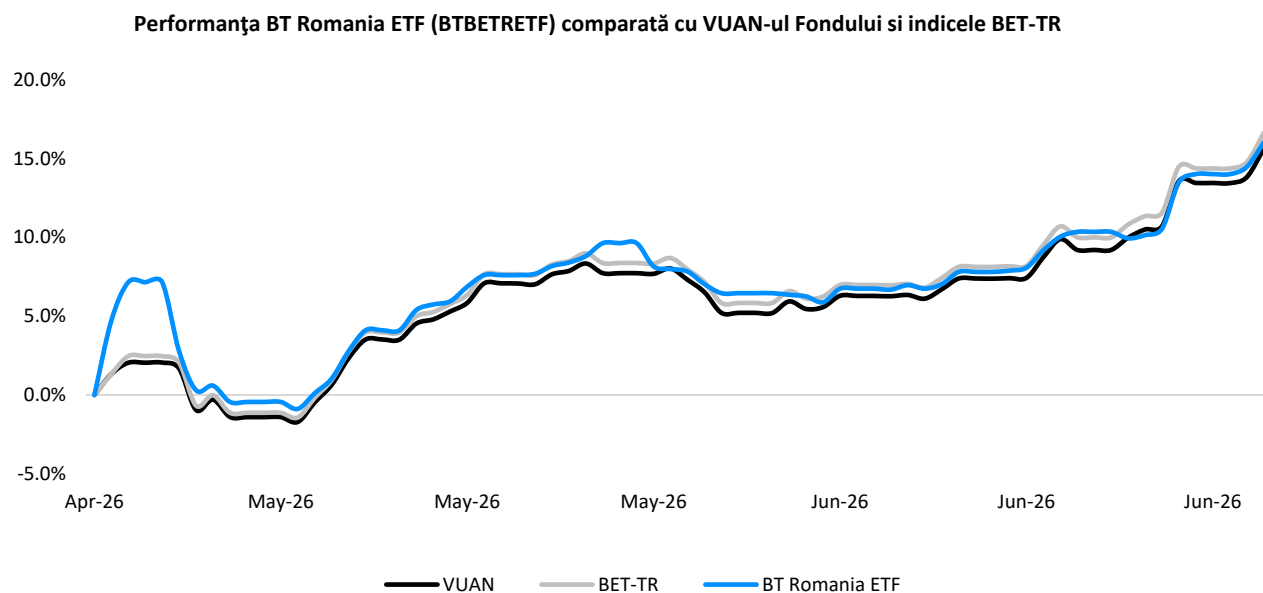
În conformitate cu Prospectul de emisiune, BT Romania ETF are ca obiectiv principal oferirea unei expuneri eficiente asupra pieței de acțiuni din România prin replicarea performanței indicelui de referință al fondului. În acest scop, fondul investește în acțiunile companiilor incluse în structura indicelui (BET-TR), urmărind reproducerea cât mai fidelă a compoziției și evoluției acestuia, în conformitate cu reglementările ASF și politica de investiții a fondului. Administrarea fondului se realizează pe baza principiilor gestionării adecvate a riscurilor. În calitate de fond tranzacționat la bursă (ETF¹), BT Romania ETF (simbol: BTBETRETF) urmărește replicarea performanței pieței de acțiuni românești reprezentate de indicele de referință.

PERFORMANȚA FONDULUI BT ROMÂNIA ETF

Performanța fondului BT Romania ETF în primul semestru din 2026 este evidențiată atât pe baza VUAN (Valoarea Unitară a Activului Net), cât și luând în considerare prețul de tranzacționare la BVB al fondului (BTBETRETF), raportate la evoluția indicelui de referință BET-TR.

Evoluția VUAN, a prețului de tranzacționare al fondului (BTBETRETF) și a indicelui BET-TR este analizată comparativ pentru perioada cuprinsă între data listării Fondului și finalul lunii iunie 2026.

Perioada	VUAN	BET-TR	BTBETRETF
23.04.2026 - 30.06.2026	15.62%	16.61%	16.00%



*baza de calcul a performanței este prețul de referință la data de 22.04.2026

¹ ETF – Exchange Traded Fund

Din graficul de mai sus se observă performanța unităților de fond BT Romania ETF, tranzacționate la Bursa de Valori București, sub simbolul BTBETRETF, comparativ cu indicele BET-TR și VUAN-ul fondului. De la listare și până la finalul semestrului I din 2026, fondul a avut o performanță ușor inferioară indicelui BET-TR, diferențele apărând din cauza costurilor de operare ale fondului. BT Romania ETF - BTBETRETF, a înregistrat un avans de 16.00% comparativ cu aprecierea indicelui BET-TR (+16.61%) și a VUAN-ului (+15.62%).²

Obiectivul BT Romania ETF este replicarea cât mai fidelă a performanței indicelui BET-TR, prin menținerea unei structuri a portofoliului apropiate de cea a indicelui. În acest sens, administratorul monitorizează permanent indicatorii specifici procesului de replicare, inclusiv eroarea de compoziție, eroarea de replicare și eroarea de preț.

Eroarea de compoziție a Fondului, reprezentând suma modulelor diferențelor dintre ponderile emitenților din indicele de referință și ponderile acestora în portofoliul Fondului, a fost de 0.30% la finalul semestrului I.

Eroarea de replicare a Fondului, reprezentând diferența dintre randamentul portofoliului Fondului și randamentul indicelui de referință, a fost de -0.99% la data de 30.06.2026. Diferența a fost influențată în principal de costurile operaționale, de tratamentul dividendelor, de fluxurile de numerar temporare și de ajustările necesare în procesul de replicare a indicelui.

Eroarea de preț, reprezentând diferența dintre prețul de tranzacționare al unităților Fondului la Bursa de Valori București și randamentul indicelui de referință replicat de acesta, a fost de -0.61% la data de 30.06.2026.

Mecanismul specific ETF-urilor, bazat pe activitatea participanților autorizați și pe procesul de creare și răscumpărare a unităților de fond, a contribuit la menținerea acestei diferențe la un nivel redus, favorizând o corelație ridicată între prețul de piață și valoarea activului net.

Per ansamblu, în perioada de la listare și până la 30.06.2026, Fondul și-a îndeplinit obiectivul de investiții, oferind investitorilor expunere eficientă asupra indicelui BET-TR și replicând într-o măsură ridicată performanța acestuia.

CONTEXTUL DE PIAȚĂ ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

Primul semestru din 2026 a fost marcat de o accentuare a tensiunilor geopolitice globale. Pe lângă zonele obișnuite de conflict (Ucraina, Orientul Mijlociu), în ultimii doi ani politica externă a SUA a contribuit la creșterea instabilității printr-o serie de măsuri radicale (intervenția din Venezuela, intenția de a interveni în diminuarea prezenței militare în Europa, amenințarea de a prelua Groenlanda, războiul din Iran). Creșterea riscurilor geopolitice obligă statele să crească investițiile în apărare, lucru care pune presiune suplimentară pe deficitele bugetare. În aceste condiții, creșterea economică globală ar urma să încetinească în 2026 la 3% comparativ cu nivelul de 3.5% înregistrat în 2025, impactul negativ fiind resimțit mai puternic în țările emergente (în special China și India). Inflația la nivel mondial este de așteptat să crească modest în 2026 la 4.4% comparativ cu 4.1% în 2025 (sursa estimări: FMI). Este important de menționat că șocurile globale afectează îndeosebi țările cu economii fragile.

Revoluția tehnologică legată de inteligența artificială a fost celălalt factor major de influență a economiei în primul semestru. Investițiile legate de AI sunt estimate să ajungă la ~USD 2.6 trilioane la nivel mondial (+47% anual), din care circa 45% direcționate

² Baza de calcul a performanței este prețul de referință la data de 22.04.2026

către infrastructură (sursa: Gartner). Ritmul de creștere este atât de mare încât apar limitări fizice (de exemplu pe memorii). În același timp cresc și îndoielile investitorilor cu privire la nivelul rentabilității acestor investiții masive.

În ceea ce privește evoluțiile pe acțiuni, ca de obicei în ultimii ani, investitorii au văzut scăderile din martie determinate de startul războiului din Iran ca o oportunitate de cumpărare. Creșterile agresive din trimestrul doi au dus mulți indici la maxime istorice (în S1 2026: S&P 500 +10%, STOXX 600 +8%, BET-TR +36%; sunt randamente atractive chiar și dacă ne-am raporta la un an întreg). La nivel sectorial, creșterile din SUA au venit din sectorul de tehnologie (+28%), industrial (+19%) și energie (+18%), în timp ce sectorul financiar și cel al bunurilor de consum discreționar au scăzut cu 2% și respectiv 1%. În Europa, cele mai mari creșteri au fost pe sectorul de tehnologie (+26%) și petrol și gaze (+21%), în timp ce sectoarele de auto și servicii media au scăzut (cu 18% și respectiv 8%). Acțiunile românești au performat din nou excelent și au o creștere remarcabilă în ultimii 10 ani (anualizat 25.8%), lucru care atrage interesul investitorilor pentru vehicule de investiții pasive (ETF-uri, fonduri de indici), dar și al companiilor private pentru listare. La nivelul indicelui BET-TR, 18 companii au înregistrat creșteri (top 3: Premier Energy +76%, Cristim +70% și Hidroelectrica +63%) și doar 2 au scăzut (Teraplast -3%, Antibiotice -13%). Rezultatele financiare ale companiilor sunt mixte, cu performanțe îmbunătățite pe sectorul de utilități și profitabilitate în scădere pe firmele expuse mai mult pe consumatorul final. Se vede și un impact negativ din creșterea taxării.

Primul semestru din 2026 (S1 2026) a adus o reconfigurare pe piețele de venit fix, caracterizată prin volatilitate ridicată și o inversare a așteptărilor privind relaxarea monetară rapidă. Dacă la începutul anului investitorii mizau pe tăieri agresive de dobândă, șocurile pe prețurile energiei au reaprins temerile inflaționiste. În consecință, marile bănci centrale au apăsă pedala de frână, menținând costurile de finanțare sus pentru o perioadă mai lungă. Pe piețele de obligațiuni, după cum era de așteptat într-o perioadă cu o creștere a inflației, randamentele au crescut (SUA 10 ani 4.47% +30 puncte de bază; Germania 2.86% +1 p.b.). Remarcăm totodată faptul că diferența cerută de investitori pentru a investi în obligațiuni riscante rămâne la valori absolute extrem de mici. Creșterea costului de împrumut pentru România (+22 p.b. în euro la 10 ani) a fost în linie cu cea a altor țări, statul reușind chiar să atragă 4.7 mld EUR, aproximativ jumătate din necesarul de finanțare externă pe 2026, la dobânzi atractive, cu câteva zile înainte de declanșarea războiului.

Pe piețele de mărfuri cea mai mare agitație a fost pe piața petrolului. Blocarea strâmtorii Hormuz a dus la pierderea în mare măsură a exporturilor de petrol din zona Golfului Persic. Acestea au fost compensate de eliberarea de stocuri de rezervă, dar a venit cu prețul scăderii stocurilor la cele mai mici niveluri din ultimii 30-40 ani. Petrolul a fost volatil, cu un maxim de aproape USD 120/baril în aprilie comparativ cu USD 65 înainte de război. În luna iunie prețul a scăzut până la ~USD 70/baril, datorită unei înțelegeri (fragile) de a pune capăt conflictului.

MACRO ZONA EURO

Economia zonei euro a crescut cu 0,1% în T1 2026 comparativ cu trimestrul precedent și cu 0.8% față de T1 2025. Încetinirea creșterii în Europa în ultimele trimestre este determinată de o serie de factori de natură geopolitică (creșterea prețului la energie, blocaje logistice și incertitudinea rutelor de transport), condițiile financiare restrictive (comparativ cu dobânzile nominale de acum 4-5 ani) și de probleme structurale (politica energetică a dus la pierdere de competitivitate, în special în Germania). Creșterea inflației (de la 2.2% la final de 2025 la 2.8% în iunie 2026) a erodat puternic încrederea consumatorilor. BCE a majorat dobânda de referință de la

2.15% la 2.4%, dar temperarea prețurilor la energie în iunie scade nevoia unui ciclu agresiv de întărire a politicii monetare. Piața se așteaptă la încă o majorare de dobândă în T4.

MACRO SUA

Economia SUA a arătat o rezistență peste așteptări la începutul anului, PIB-ul crescând cu un ritm anualizat de 2,1% în T1 2026, susținut de investiții private (aport de 1.35% din creșterea PIB) și cheltuieli publice (0.74%). Consumul privat a mers slab, doar +0.4% creștere anualizată, cea mai mică din ultimii 4 ani. Piața muncii arată o scădere artificială a ratei șomajului la 4.3% (de la 4.4%), care se datorează scăderii abrupte a ratei de participare, aflată la minimul ultimilor 5 ani – arătând o pondere mai mare a oamenilor care renunță să-și mai caute loc de muncă. Presiunile inflaționiste au rezbucnit temporar, indicatorul PCE de bază accelerând la 3.4% la iunie 2026 (mult peste ținta FED de 2%), cel mai ridicat nivel din noiembrie 2023. În aceste condiții de creștere a presiunilor inflaționiste, Rezerva Federală (FED) a adoptat o postură extrem de prudentă, recalibrând estimările și amânând relaxarea monetară agresivă. Comparativ cu cele 2 tăieri de dobândă pe care piața le aștepta la început de an, acum consensul este de o majorare de dobândă, posibil în T4.

MACRO ROMÂNIA

În primul semestru din 2026, economia României a continuat perioada de reechilibrare după ani de stimulare fiscală agresivă. În trimestrul 1 din 2026 economia a scăzut cu 1.2% comparativ cu trimestrul 1 din 2025. Evoluția a venit dinspre scăderea consumului populației, compensat parțial de investiții în creștere și de un impact negativ mai mic dinspre importuri. Deficitul balanței comerciale a scăzut cu 7% în primele 4 luni din an. Creșterea disciplinei fiscale, în primul rând prin măsuri de control al fiscalității, a avut un impact pozitiv asupra deficitului bugetar, care s-a redus în primele 5 luni din an la 1.75% din PIB față de 3.35% în perioada similară din 2025. Taxele mai mari au contribuit, pe lângă alți factori, la creșterea inflației. Ritmul anual de creștere a prețurilor a ajuns la aproape 11%, cel mai ridicat din ultimii 3 ani și mult superior țărilor din regiune (Polonia 2.5%, Ungaria 1.7%). BNR a păstrat dobânda de referință la 6.5% și se așteaptă la scăderea inflației începând cu semestrul 2 din 2026, odată ce va fi trecut efectul de bază.

Situația din piața muncii s-a deteriorat. Rata medie a șomajului în primele 5 luni din 2026 a fost de 6,36%, comparativ cu 6,12% în perioada similară din 2025. Nivelul actual al ratei șomajului este apropiat de maximum înregistrat în timpul pandemiei (6,7% în iunie 2020). În aceste condiții, nu este surprinzătoare dinamica salariului nominal net (creștere anuală de 3,5% la final de aprilie, cea mai slabă din 2020). În termeni reali, salariul a scăzut cu 7,2%, cea mai mare scădere din 2011 încoace – lucru care explică contracția consumului privat în România.

Cursul valutar a fost mai volatil decât în ultimii ani, cu o depreciere de ~3% în primele 6 luni, produsă în special după declanșarea crizei politice la final de aprilie. Spre comparație, cel mai slab an pentru leu, începând cu 2016, a fost 2017, când s-a depreciat cu 3,1% la nivelul întregului an. Dacă o depreciere moderată ar putea fi utilă pentru rebalansarea comerțului internațional, o devalorizare mai mare riscă să alimenteze inflația.

Statisticile monetare arată o scădere în termeni reali atât a creditelor, cât și a depozitelor. Creditul neguvernamental a crescut la 465 de miliarde, +7,7% anual (date din mai 2026) în termeni nominali, respectiv o scădere de 2,8% în termeni reali. Creșterea a venit echilibrat dinspre populație (+7,4%) și companii (+7,1%). Depozitele rezidenților clienți neguvernamentali au crescut anual cu 7,8%, la 683 de miliarde (-2,7% în termeni reali).

INFORMAȚII PRIVIND INDICELE A CĂRUI STRUCTURĂ ESTE REPRODUSĂ DE PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI AL FONDULUI

Indicele **BET-TR** este un produs al Bursei de Valori București, și reflectă evoluția celor mai lichide companii listate pe piața reglementată a BVB. Acesta este un indice de tip total return, care măsoară atât performanța prețurilor acțiunilor componente, cât și impactul dividendelor brute distribuite de acestea și reinvestite în indice. BET-TR oferă astfel o imagine mai completă asupra randamentului care poate fi obținut de investitori din deținerea unui portofoliu reprezentativ de acțiuni românești. Indicele este construit pe baza metodologiei indicelui BET, utilizând ponderarea cu capitalizarea bursieră ajustată cu factorul de free float. Componența și ponderile componentelor indicelui sunt revizuite periodic de Comitetul Indicilor a Bursei de Valori București, pentru a asigura menținerea reprezentativității acestuia pentru piața locală de capital.

Principalele caracteristici ale indicelui BET-TR sunt:

- este calculat pe baza prețurilor acțiunilor ajustate pentru dividendele brute distribuite de emitenții incluși în indice;
- utilizează ponderarea cu capitalizarea bursieră ajustată cu factorul de free float;
- include cele mai lichide și reprezentative companii listate la Bursa de Valori București;
- este revizuit periodic pe baza deciziilor Comitetului Indicilor a BVB;
- sunt efectuate ajustări pentru evenimente corporative astfel încât continuitatea și relevanța indicelui să fie menținute;
- ponderea unui emitent în indice este limitată conform regulilor metodologiei indicilor BVB;
- este calculat și publicat în timp real pe parcursul ședinței de tranzacționare.

Informații privind metodologia, componența și valorile indicelui BET-TR sunt disponibile pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro.

STRUCTURA INDICELUI BET-TR LA 30 Iunie 2026

EMITENT	NUMAR ACTIUNI	FACTOR 1	FACTOR 2	FACTOR 3	PONDERE
Banca Transilvania	1,090,322,225	0.587	1	1.034063	19.06%
OMV Petrom SA	62,311,667,058	1	0.3	1	14.71%
Romgaz SA	3,854,224,000	1	0.3	1	12.89%
Hidroelectrica SA	449,802,567	1	0.2	1	12.89%
BRD-Groupe Societe Generale	696,901,518	1	0.4	1	7.43%
Transgaz SA	188,381,504	1	0.5	1	6.64%
Digi Communications N.V.	291,215,226	1	0.4	1	5.34%
Electrica SA	339,553,004	1	0.5	1	5.16%
Nuclearelectrica SA	301,643,894	1	0.2	1.054323	3.41%
MedLife SA	531,481,968	1	0.7	1	3.28%
Transelectrica SA	73,303,142	1	0.4	1	2.17%
Premier Energy PLC	125,001,250	1	0.3	1	1.54%
Fondul Proprietatea SA	3,200,784,516	1	0.8	1	1.16%

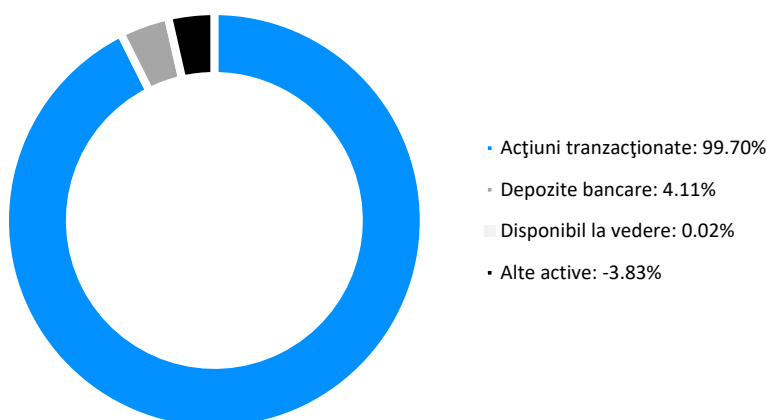
One United Properties SA	110,500,000	1	0.4	1	1.05%
Aquila Part Prod Com	1,200,002,400	1	0.5	1.1	0.71%
Cris-Tim Family Holding SA	80,600,000	1	0.3	1	0.55%
Transport Trade Services SA	180,000,000	1	0.7	1	0.55%
Antibiotice SA	671,338,040	1	0.5	1	0.54%
Teraplast SA	3,001,500,448	1	0.5	1	0.48%
Sphera Franchise Group SA	38,673,462	1	0.4	1	0.45%

(*)Sursa date: Site www.bvb.ro

STRATEGIA URMATĂ DE BT ASSET MANAGEMENT SAI PENTRU ATINGEREA OBIECTIVELOR

Pentru atingerea obiectivelor Fondului și cu respectarea politicii de investiții a Fondului, s-a avut în vedere efectuarea de plasamente în acțiuni ale emitenților din coșul indicelui BET-TR și construirea unui portofoliului de acțiuni a cărei eroare de compoziție să fie cât mai redusă și să nu depășească 15%.

BT ROMANIA ETF la 30.06.2026



Pentru asigurarea cheltuielilor curente ale fondului pe termen scurt, precum și pentru respectarea limitelor investiționale menționate mai sus, Fondul a efectuat și plasamente în depozite bancare. La 30 iunie 2026, 99.7% din activul Fondului era investit în acțiuni din coșul indicelui BET-TR, din care, la data de 30.06.2026 erau încă în decontare acțiuni în pondere de 3,83% . Așa cum rezultă dintr-o comparație a celor două tabele prezentate (structura BET-TR la 30.06.2026 prezentată mai sus și portofoliul BT România ETF la aceeași dată, prezentată mai jos), portofoliul de acțiuni al BT Romania ETF reproduce cu diferențe minime structura indicelui BET-TR (în medie, ponderi individuale mai joase cu aprox. 0.02 p.p.).

EMITENT	SIMBOL	NUMAR ACTIUNI	PREȚ REFERINȚĂ	VALOARE ACTUALIZATĂ (RON)	PONDERE ACTIV	IN PONDERE IN ACTIUNI*
Banca Transilvania	TLV	1,261,143	38.800	48,932,348	19.01%	19.06%
OMV Petrom SA	SNP	35,621,715	1.060	37,759,018	14.67%	14.71%
Romgaz SA	SNG	2,203,344	15.020	33,094,227	12.85%	12.89%
Hidroelectrica SA	H2O	171,426	193.000	33,085,218	12.85%	12.89%

Transgaz SA	TGN	531,197	35.900	19,069,972	7.41%	7.43%
BRD-Groupe Societe Generale	BRD	179,487	95.000	17,051,265	6.62%	6.64%
Digi Communications N.V.	DIGI	221,972	61.700	13,695,672	5.32%	5.34%
Electrica SA	EL	323,521	40.900	13,232,009	5.14%	5.16%
MedLife SA	M	121,206	72.200	8,751,073	3.40%	3.41%
Nuclearelectrica SA	SNN	708,942	11.860	8,408,052	3.27%	3.28%
Transelectrica SA	TEL	55,874	99.800	5,576,225	2.17%	2.17%
Premier Energy PLC	PE	71,459	55.400	3,958,829	1.54%	1.54%
Fondul Proprietatea SA	FP	4,879,447	0.609	2,971,583	1.15%	1.16%
One United Properties SA	ONE	84,226	32.050	2,699,443	1.05%	1.05%
Aquila Part Prod Com	AQ	1,257,677	1.450	1,823,632	0.71%	0.71%
Transport Trade Services SA	TTS	46,077	30.500	1,405,349	0.55%	0.55%
Teraplast SA	TRP	240,101	5.840	1,402,190	0.54%	0.55%
Antibiotice SA	ATB	639,640	2.165	1,384,821	0.54%	0.54%
Cris-Tim Family Holding SA	CFH	2,859,779	0.427	1,219,696	0.47%	0.48%
Sphera Franchise Group SA	SFG	29,478	39.400	1,161,433	0.45%	0.45%

*Pondere in portofoliul de actiuni

256,682,055**99.70%****100.00%****EVOLUȚIA ACTIVELOR NETE, A NUMĂRULUI UNITĂȚILOR DE FOND ȘI A VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET ÎN SEMESTRUL I 2026**

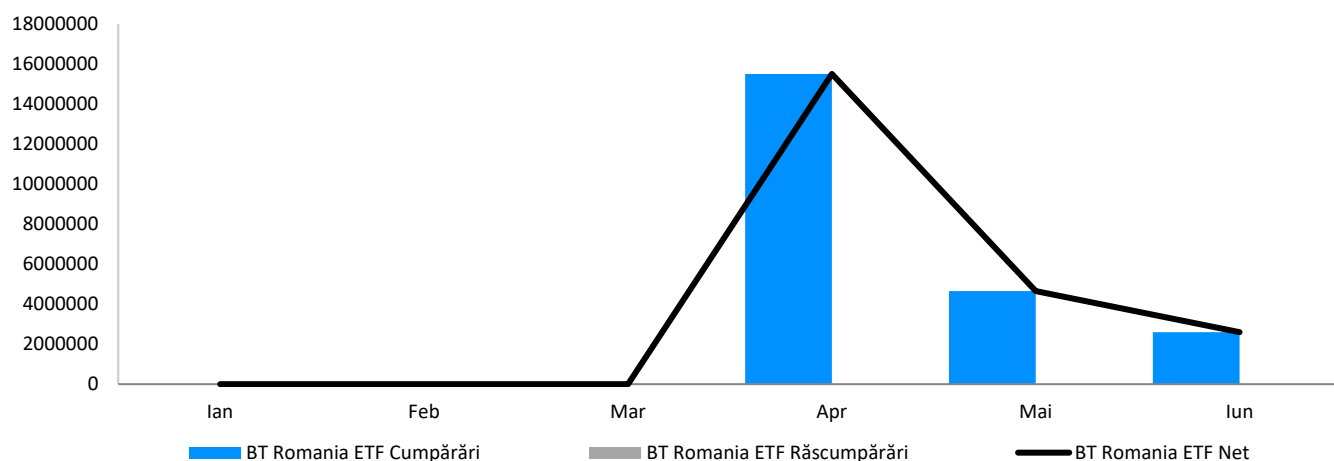
Activul net³ al Fondului la data de 30 iunie 2026 a fost de 257,207,118.00 RON, față de 0 (zero) RON la 16 aprilie 2026⁴. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2026 a fost de 22,750,000.00 unități de fond.

În semestrul I 2026, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Romania ETF a fost de 22,750,000.00 unități în valoare totală de 230,236,950.00 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 0 (zero) unități în valoare totală de 0 (zero) RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 22,750,000.00 unități în valoare totală de 230,236,950.00 RON. Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

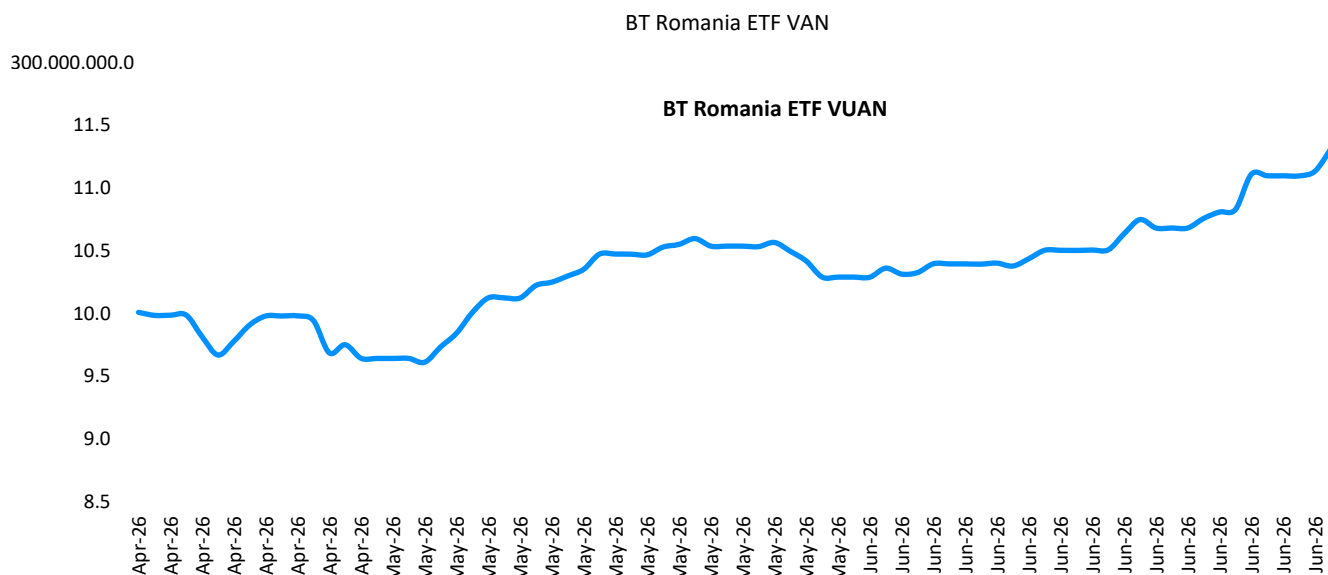
³ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Prin aplicarea regulilor de evaluare a activelor Fondului în baza Regulamentului ASF nr. 9/2014, respectiv în baza IFRS, pot rezulta diferențe. Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond de către investitorii Fondului se realizează întotdeauna la valoarea unitară a activului net a acestuia, calculată pe baza prevederilor reglementărilor ASF.

⁴ Data de referință este data în care fondul BT Romania ETF a devenit operational.



Evoluția valorii activelor nete³ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



Evoluția valorii unitare a activelor nete³ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

La data de 30 iunie 2026, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 11.306 RON.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 11.306 RON.

DATE FINANCIARE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE³ (STANDARDE IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă 27,932,651.21 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 26,970,156.81 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare este de 379,447.85 RON, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului este de 71,113.04 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 227,500,000.00 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar contul de prime de emisiune corespunzătoare acestora este de 29,707,106.81 RON.

INFORMAȚII PRIVIND TRANZACȚIILE INCIDENTE PREVEDERILOR REGULAMENTULUI (UE) NR. 2365/2015

În cursul semestrului I din 2026, BT România ETF nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015.

CONFLICTUL DE INTERESE

În cursul semestrului I din 2026, tipurile de activitate de administrare a portofoliului colectiv: (i) administrarea investițiilor/ administrarea portofoliului, (ii) administrarea riscurilor, (iii) desfășurarea de alte activități precum: servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii/servicii juridice și de contabilitate, cereri de informare ale clienților/ din partea clienților; evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale/evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare/controlul respectării legislației aplicabile; menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare; ținerea evidențelor; (iv) marketing și distribuție/distribuire; (v) activități legate de activele Fondului și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale societății de administrare, precum și alte servicii legate de administrarea fondurilor de investiții alternative și a societăților și a altor active în care a investit, nu au fost afectate de conflicte de interese.

Fondul nu are dețineri, directe sau indirecte, de acțiuni, obligațiuni necotate sau orice alte instrumente financiare necotate emise de societăți cu care societatea de administrare se află în relații de afaceri sau în raporturi juridice pecuniare. De asemenea, nu s-au materializat situații de conflict de interese prin efectuarea de tranzacții între fond și societăți cu care societatea de administrare, directorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare.

DIVERSE

În cursul semestrului 1, 2026 părțile interesate ale Fondului au fost informate prin Nota de Informare din data de 09.04.2026, referitor la delegarea către Banca Transilvania S.A. a activității de marketing pentru Fond.

De asemenea, în cursul semestrului 1, 2026 părțile interesate ale Fondului au fost informate prin Nota de Informare din data de 23.04.2026, referitor la delegarea către SSIF BT Capital Partners S.A. de activitate de marketing pentru Fond.

BT Asset Management SAI S.A.

DASCAL Dan,

Director General

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'D' followed by a long diagonal stroke.

Fondul deschis de investitii BT INDEX ROMANIA ETF BET-TR: situația activelor și obligațiilor
la 30/06/2026

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 16/04/2026				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2026				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [2]	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [2]	
J.I.	TOTAL ACTIVE	100.10%	100.00%	85,152,026.19	85,152,026.19	100.10%	100.00%	257,462,514.31	257,462,514.31	172,310,488.12
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	48.79%	48.74%	41,503,270.70	41,503,270.70	99.80%	99.70%	256,682,054.95	256,682,054.95	215,178,784.25
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:	48.79%	48.74%	41,503,270.70	41,503,270.70	99.80%	99.70%	256,682,054.95	256,682,054.95	0.00
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	48.79%	48.74%	41,503,270.70	41,503,270.70	99.80%	99.70%	256,682,054.95	256,682,054.95	215,178,784.25
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.5	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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	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	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	0.00	0.00
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de 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	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	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	0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.5.	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.6.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.3.	'- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.3.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.4.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	58.77%	58.72%	49,997,220.78	49,997,220.78	4.11%	4.11%	10,581,528.22	10,581,528.22	-39,415,692.56
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	58.77%	58.72%	49,997,220.78	49,997,220.78	4.11%	4.11%	10,581,528.22	10,581,528.22	-39,415,692.56
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	41.15%	41.11%	35,009,990.00	35,009,990.00	0.02%	0.02%	49,973.49	49,973.49	-34,960,016.51
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

BT Index Romania ETF BET-TR – Raport semestrial 2026

8.2.	-certificate de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.16%	0.16%	412,401.19	412,401.19	412,401.19
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-48.62%	-48.57%	-41,358,455.29	-41,358,455.29	-3.99%	-3.99%	-10,263,443.54	-10,263,443.54	31,095,011.75
12.1	Sume UF nealocate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.2	Tranzactii in curs de decontare	-48.62%	-48.57%	-41,358,455.29	-41,358,455.29	-3.99%	-3.99%	-10,261,915.32	-10,261,915.32	31,096,539.97
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.10%	0.10%	82,721.48	82,721.48	0.10%	0.10%	255,396.31	255,396.31	172,674.83
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.07%	0.07%	187,958.17	187,958.17	187,958.17
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	27,082.80	27,082.80	27,082.80
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.10%	0.10%	82,716.95	82,716.95	0.01%	0.01%	20,523.93	20,523.93	-62,193.02
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	19,487.13	19,487.13	19,487.13
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	4.53	4.53	0.00%	0.00%	344.28	344.28	339.75
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.90%	85,069,304.71	85,069,304.71	100.00%	99.90%	257,207,118.00	257,207,118.00	172,137,813.29

Fondul deschis de investitii BT Index Romania ETF BET-TR este denominat in Lei si este operational din data de 16.04.2026

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Index Romania ETF BET-TR-Situatia detaliata la data de 30/06/2026**I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ROMANIA****1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)**

Emitent	Simbol	COD ISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Actiuni Detinute	Valoare Nominala <i>lei</i>	Valoare Actiune <i>lei</i>	Valoare Totala <i>lei</i>	PondereInCap SocialEmitent %	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	TLV	ROTLVAACNOR1	30/06/2026	1,261,143	10.0000	38.800	48,932,348.40	0.116%	19.006%
OMV Petrom SA	SNP	ROSNPPACNOR9	30/06/2026	35,621,715	0.1000	1.060	37,759,017.90	0.057%	14.666%
S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30/06/2026	2,203,344	1.0000	15.020	33,094,226.88	0.057%	12.854%
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	30/06/2026	171,426	10.0000	193.000	33,085,218.00	0.038%	12.851%
BRD-Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30/06/2026	531,197	1.0000	35.900	19,069,972.30	0.076%	7.407%
SNTGN Transgaz SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30/06/2026	179,487	10.0000	95.000	17,051,265.00	0.095%	6.623%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30/06/2026	221,972	0.0100	61.700	13,695,672.40	0.011%	5.320%
Electrica SA	EL	ROELECACNOR5	30/06/2026	323,521	10.0000	40.900	13,232,008.90	0.095%	5.139%
Nuclearelectrica SA	SNN	ROSNNEACNOR8	30/06/2026	121,206	10.0000	72.200	8,751,073.20	0.040%	3.399%
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30/06/2026	708,942	0.2500	11.860	8,408,052.12	0.133%	3.266%
Transelectrica	TEL	ROTSELACNOR9	30/06/2026	55,874	10.0000	99.800	5,576,225.20	0.076%	2.166%
Premier Energy PLC	PE	CY0200900914	30/06/2026	71,459	0.0010	55.400	3,958,828.60	0.057%	1.538%
Fondul Proprietatea	FP	ROFPTAACNOR5	30/06/2026	4,879,447	0.5200	0.609	2,971,583.22	0.152%	1.154%
One United Properties SA	ONE	ROJ8YZPDHWW8	30/06/2026	84,226	10.0000	32.050	2,699,443.30	0.076%	1.049%
Aquila Part Prod Com SA	AQ	RO7066ZEA1R9	30/06/2026	1,257,677	0.1500	1.450	1,823,631.65	0.095%	0.708%
Cris-Tim Family Holding SA	CFH	ROM2TZIHW2M4	30/06/2026	46,077	1.0000	30.500	1,405,348.50	0.057%	0.546%
Transport Trade Services SA	TTS	ROYCRRK66RD8	30/06/2026	240,101	1.0000	5.840	1,402,189.84	0.133%	0.545%
Antibiotice	ATB	ROATBIACNOR9	30/06/2026	639,640	0.1000	2.165	1,384,820.60	0.095%	0.538%
Teraplast	TRP	ROTRPLACNOR7	30/06/2026	2,859,779	0.1000	0.427	1,219,695.74	0.095%	0.474%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSFGPACNOR4	30/06/2026	29,478	15.0000	39.400	1,161,433.20	0.076%	0.451%
Total							256,682,054.95		99.697%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	TipIF	Simbol	CodISIN	Valoare	NumarIF	Valoare	PondereIn	PondereIn
---------	-------	--------	---------	---------	---------	---------	-----------	-----------

				Unitara		Totala	CSc/TObgEm ActTotOPCVM	
						RON	%	%
Antibiotice	ACT	ATB	ROATBIACNOR9	2.1153	14,488	-30,646.96	0.002%	-0.012%
Antibiotice	ACT	ATB	ROATBIACNOR9	2.1360	11,396	-24,342.04	0.002%	-0.010%
Aquila Part Prod Com SA	ACT	AQ	RO7066ZEA1R9	1.4400	27,469	-39,555.36	0.002%	-0.015%
Aquila Part Prod Com SA	ACT	AQ	RO7066ZEA1R9	1.4499	22,408	-32,489.57	0.002%	-0.013%
Banca Transilvania	ACT	TLV	ROTLVAACNOR1	38.1495	28,565	-1,089,740.40	0.003%	-0.423%
Banca Transilvania	ACT	TLV	ROTLVAACNOR1	38.4954	22,469	-864,953.56	0.002%	-0.336%
BRD-Groupe Societe Generale	ACT	BRD	ROBRDBACNOR2	34.3083	12,032	-412,797.05	0.002%	-0.160%
BRD-Groupe Societe Generale	ACT	BRD	ROBRDBACNOR2	34.8609	9,464	-329,923.10	0.001%	-0.128%
Cris-Tim Family Holding SA	ACT	CFH	ROM2TZIHW2M4	28.8339	1,044	-30,102.60	0.001%	-0.012%
Cris-Tim Family Holding SA	ACT	CFH	ROM2TZIHW2M4	29.7000	821	-24,383.70	0.001%	-0.010%
Digi Communications N.V.	ACT	DIGI	NL0012294474	60.0000	5,027	-301,620.00	0.0003%	-0.117%
Digi Communications N.V.	ACT	DIGI	NL0012294474	61.3000	3,955	-242,441.50	0.0002%	-0.094%
Electrica SA	ACT	EL	ROELECACNOR5	40.4000	7,328	-296,051.20	0.002%	-0.115%
Electrica SA	ACT	EL	ROELECACNOR5	40.9956	5,764	-236,298.90	0.002%	-0.092%
Fondul Proprietatea	ACT	FP	ROFPTAACNOR5	0.6076	110,520	-67,155.22	0.004%	-0.026%
Fondul Proprietatea	ACT	FP	ROFPTAACNOR5	0.6110	86,933	-53,112.25	0.003%	-0.021%
MedLife S.A.	ACT	M	ROMEDLACNOR6	11.3897	16,058	-182,895.44	0.003%	-0.071%
MedLife S.A.	ACT	M	ROMEDLACNOR6	11.6816	12,630	-147,539.02	0.002%	-0.057%
Nuclearelectrica SA	ACT	SNN	ROSNNEACNOR8	71.4817	2,745	-196,217.40	0.001%	-0.076%
Nuclearelectrica SA	ACT	SNN	ROSNNEACNOR8	71.5000	2,160	-154,440.00	0.001%	-0.060%
OMV Petrom SA	ACT	SNP	ROSNPPACNOR9	1.0501	806,851	-847,300.82	0.001%	-0.329%
OMV Petrom SA	ACT	SNP	ROSNPPACNOR9	1.0589	634,632	-671,986.73	0.001%	-0.261%
One United Properties SA	ACT	ONE	ROJ8YZPDHWW8	32.1475	1,907	-61,305.30	0.002%	-0.024%
One United Properties SA	ACT	ONE	ROJ8YZPDHWW8	32.0000	1,501	-48,032.00	0.001%	-0.019%
Premier Energy PLC	ACT	PE	CY0200900914	54.9471	1,618	-88,904.40	0.001%	-0.035%
Premier Energy PLC	ACT	PE	CY0200900914	55.0000	1,273	-70,015.00	0.001%	-0.027%
S.N.G.N. Romgaz S.A.	ACT	SNG	ROSNNGACNOR3	15.0187	49,907	-749,539.66	0.001%	-0.291%
S.N.G.N. Romgaz S.A.	ACT	SNG	ROSNNGACNOR3	15.1800	39,254	-595,875.72	0.001%	-0.231%
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	ACT	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	186.9008	3,883	-725,736.00	0.001%	-0.282%
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.	ACT	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	191.4282	3,054	-584,621.80	0.001%	-0.227%
SNTGN Transgaz SA	ACT	TGN	ROTGNTACNOR8	94.0738	4,065	-382,410.00	0.002%	-0.149%
SNTGN Transgaz SA	ACT	TGN	ROTGNTACNOR8	94.6704	3,198	-302,756.00	0.002%	-0.118%
Sphera Franchise Group	ACT	SFG	ROSFPGACNOR4	38.8780	668	-25,970.50	0.002%	-0.010%
Sphera Franchise Group	ACT	SFG	ROSFPGACNOR4	38.9994	525	-20,474.70	0.001%	-0.008%
Teraplast	ACT	TRP	ROTRPLACNOR7	0.4230	64,773	-27,398.99	0.002%	-0.011%
Teraplast	ACT	TRP	ROTRPLACNOR7	0.4260	50,949	-21,702.21	0.002%	-0.008%
Transelectrica	ACT	TEL	ROTSELACNOR9	98.9945	1,265	-125,228.00	0.002%	-0.049%

Transelectrica	ACT	TEL	ROTSELACNOR9	99.5000	996	-99,102.00	0.001%	-0.039%
Transport Trade Services SA	ACT	TTS	ROYCRRK66RD8	5.8600	5,439	-31,872.54	0.003%	-0.012%
Transport Trade Services SA	ACT	TTS	ROYCRRK66RD8	5.8400	4,277	-24,977.68	0.002%	-0.010%
Total						-10,261,915.32		-3.986%

II. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT MEMBRU**III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ALT STAT TERT****IV. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA****V. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU****VI. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT****VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE****VIII. ALTE VALORI MOBILIARE SI INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012****VIII.1. ALTE VALORI MOBILIARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012****VIII.2. ALTE INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE MENTIONATE LA ART.83 (1) LIT. A) DIN O.U.G. nr.32/2012****IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR****1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

Denumire	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta	TotalOPCVM
	lei	%
Banca Transilvania	44,603.04	0.017%
BRD-Groupe Societe Generale	5,370.45	0.002%
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	0.00	0.000%
TRANZIT	-1,528.22	-0.001%
Total	48,445.27	0.019%

X. DEPOZITE BANCARE

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

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valoare	PondereInAct
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii Initala	Zilnica	Cumulata	Curenta	TotalOPCVM	
			%	lei	lei	lei	lei	%
BRD-Groupe Societe Generale	30/06/2026	01/07/2026	5.20%	10,580,000.00	1,528.22	1,528.22	10,581,528.22	4.110%
Total							10,581,528.22	4.110%

X.2. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ALT STAT MEMBRU**X.3. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DINTR-UN STAT TERT****XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA****XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE****XIII. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ALTELE DECAT CELE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA CONFORM ART.82 LIT.G) DIN O.U.G. NR.32/2012****XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC****XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT****1. Dividende de incasat**

Emitent	Simbol	Data	Numar	Dividend	Suma	PondereInAct
	Actiune	ExDividend	Actiuni	Brut	DeIncasat	TotalOPCVM
			Detinute		RON	%
Nuclearelectrica SA	SNN	22/06/2026	105,455	3.9107	412,401.19	0.160%
Total					412,401.19	0.160%

Obs.

Valoarea nominala la actiunea Digi Communications este de 0.01 Euro

BT Asset Management SAI SA

Certificare Depozitar

Director , Calin CONDOR

Director, Claudia IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Index Romania ETF BET-TR: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2026

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2026	30.06.2025	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	257,207,118.00	-	
Numar Unitati de Fond in Circulatie	22,750,000.00	-	
Valoare Unitara a Activului Net	11.306	-	

Fondul deschis de investitii BT Index Romania ETF BET-TR :Evoluția activului net și a VUAN de la lansare si pana la 30/06/2026

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Valoare Activ Net	-	-	257,207,118.00
Valoare Unitara a Activului Net	-	-	11.306

Fondul deschis de investitii BT Index Romania ETF BET-TR este denominat in Lei si este operational din data de 16.04.2026

Director General Adjunct, Calin Condor

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2026

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	10,579,989.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	10,579,989.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	0.00	257,144,429.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	412,401.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	0.00	256,682,055.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	0.00	49,973.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	0.00	10,517,311.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	0.00	246,627,118.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	0.00	257,207,107.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O perioadă mai mare de un an (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00

Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	0.00	227,500,000.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	0.00	29,707,107.00
III. REZERVE			
- rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	0.00	26,970,157.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	26,970,157.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	0.00	257,207,107.00

Administrator,

Nume si prenume

Condor Calin, Director General Adjunct

Intocmit,

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILORla data de **30.06.2026**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	0.00	27,932,651.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	5,138,221.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	11,671.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	0.00	128,358.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	0.00	22,654,401.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	0.00	962,494.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	0.00	11.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	0.00	962,031.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	0.00	452.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig(rd. 01-08)	17	0.00	26,970,157.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume

Condor Calin, Director General Adjunct

Intocmit,

Nume si prenume

Calitatea

Vuscan Adrian

Director Economic

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

