

BT Dolar Fix
Raport
anual
2020



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

Prezentare BT Dolar Fix

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

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

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Dolar Fix („Fondul” sau „BT Dolar Fix”) la 31 decembrie 2020 și evoluția acestuia în decursul anului 2020. BT Dolar Fix, administrat de către BT Asset Management SAI, este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 3 decembrie 2018 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului BT Dolar Fix după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Dolar Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) prin autorizația nr. 8/30.01.2019 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSCo6FDIR/120110 din 30.01.2019 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM (actualmente ASF) prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJRo5SAIR/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 PJRo7AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul este operațional începând cu data de 18 februarie 2019. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM (actualmente ASF) prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile Băncii Transilvania și prin intermediul platformei de Internet Banking și Aplicația Banca Transilvania a Băncii Transilvania SA.

Scopul constituirii Fondului este acela al mobilizării resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Politica de investiții se bazează pe efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu mixt și a unei lichidități ridicate. Pentru obținerea acestor obiective, politica de investiții a Fondului permite plasarea resurselor până la maxim 100% în depozite bancare și certificate de depozit, maxim 40% în contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back, având ca suport titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau garantate de către administrația publică centrală sau locală, tranzacționate pe piața monetară sau pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, maxim 20% în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare (de ex. obligațiuni de stat, titluri de stat, certificate de trezorerie) pe diferite maturități, emise sau garantate de autoritatea publică centrală. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă.

BT Dolar Fix este destinat clienților conservatori, aflați în căutarea unei alternative flexibile de economisire. BT Dolar Fix permite, prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului aferent clienților noștri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale Fondului.

Obiectivul Fondului este obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită și oferirea posibilității de retragere integrală sau parțială a sumelor investite fără reținerea vreunui comision de rascumparare, indiferent de perioada deținutii. Datorită gradului redus de risc înregistrat, BT Dolar Fix este un produs eficient de economisire atât pentru persoanele fizice cât și juridice (cash management).

Fondul nu investeste în acțiuni sau în instrumente financiare derivate.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană care a cumpărat unități de fond devine investitor al Fondului în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului

Fondului, iar prețul de emisiune luat în calcul este cel calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului Fondului.

Procedura de subscriere nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc, aceștia pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul convenit investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI și certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare, din care se scad comisionul de răscumpărare și orice alte taxe legale. La răscumpărarea unităților de fond nu se percepe comision.

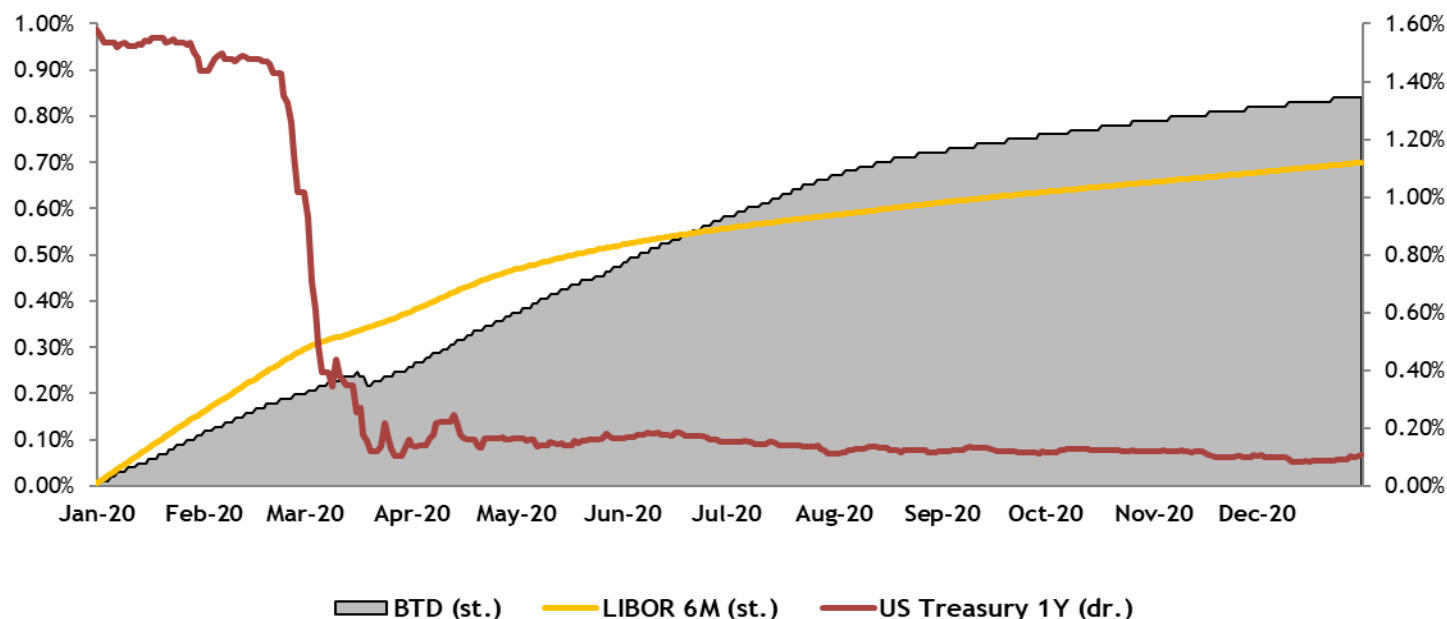
Randamentele trecute ale BT Dolar Fix, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

Obiectivele BT Dolar Fix

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

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea moderată a valorii capitalului investit, în condiții de lichiditate ridicată. Ca termen de comparație sunt utilizați: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară pe dolar (USD LIBOR) la 6 luni, respectiv randamentul titlurilor de stat americane pe maturitatea de 1 an. Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Dolar Fix care, în cursul anului 2020, au înregistrat un avans de 0.84%, comparativ cu o creștere de 0.70% rezultată în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată, în timp ce randamentele pe obligațiunile americane (US Treasuries) pe 1 An au coborât pe final de an la 0.11% de la 1.58% în start de 2020.

Performanța BT Dolar Fix (BTD) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (USD LIBOR) la 6 luni și US Treasury 1Year, în anul 2020



Strategia urmată de BT Asset Management SAI SA pentru atingerea obiectivelor

Scopul BT Dolar Fix este de a investi sumele atrase de la clienți în conformitate cu politica de investiții, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozitele bancare în USD. În semestrul II 2020, Federal Reserve (FED) a menținut dobânda de referință (*federal funds target rate*), la 0.00%-0.25%/an.

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

- sumele plasate în depozite bancare constituite în numele Fondului fiind mai mari, dobânzile obținute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clienților noștri dacă s-ar adresa individual unei bănci;
- depozitele sunt constituite pe maturități diferite, uzual 1-6 luni, în funcție de ofertele obținute din piață și așteptările administratorului de portofoliu cu privire la evoluția dobânzilor bancare, asigurând astfel o alocare dinamică a sumelor investite pe maturitățile care sunt așteptate 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 scadență, investiția în unități de fond BT Dolar 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 hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile 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 unității de fond BT Dolar Fix; este important de menționat aici că, datorită mecanismelor specifice pieței de obligațiuni, acestea pot aduce un grad de volatilitate unității de fond, cu creșteri în perioada încasării cupoanelor aferente acestor emisiuni.

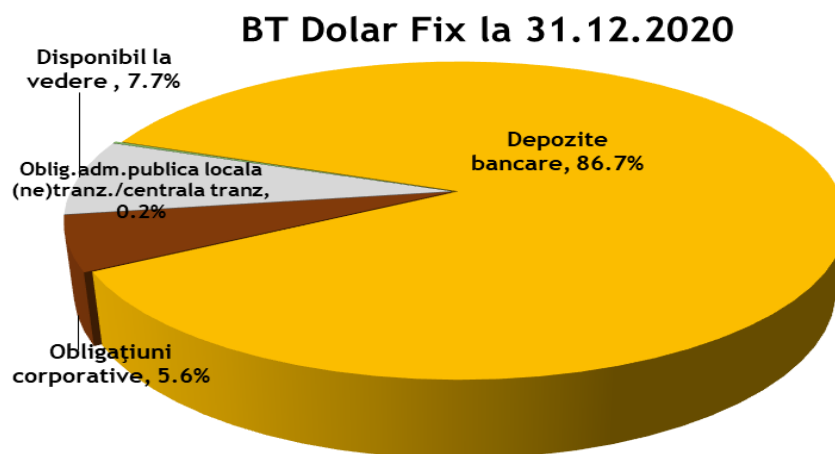
Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (31 decembrie 2020), portofoliul Fondului era format majoritar din depozite bancare, lista emitenților fiind prezentată mai jos:

Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2020

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (USD)	Suma totala plasata (USD)	Valoare actualizata (USD)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	365	443,230	3,102,612	3,116,020	17.37%
Banca Transilvania	266	116,000	2,900,000	2,904,093	16.19%
Credit Europe Bank	361	332,770	2,329,388	2,336,894	13.03%
Banca Romaneasca	365	339,259	2,035,556	2,039,181	11.37%
Idea Bank	359	266,670	1,600,022	1,609,812	8.97%
OTP Bank	365	280,603	1,122,414	1,124,750	6.27%
Libra Internet Bank	360	450,000	900,000	900,381	5.02%
Garanti Bank	344	370,462	740,923	752,553	4.20%
Unicredit Bank	358	198,612	397,225	398,576	2.22%
EximBank	364	364,421	364,421	365,241	2.04%
			15,492,561	15,547,501	86.68%

Și în viitor, activele Fondului vor fi alocate în funcție de oportunitățile din piață și în urma unei analize riguroase a acestora, pentru a obține o rentabilitate cât mai mare.

Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos.

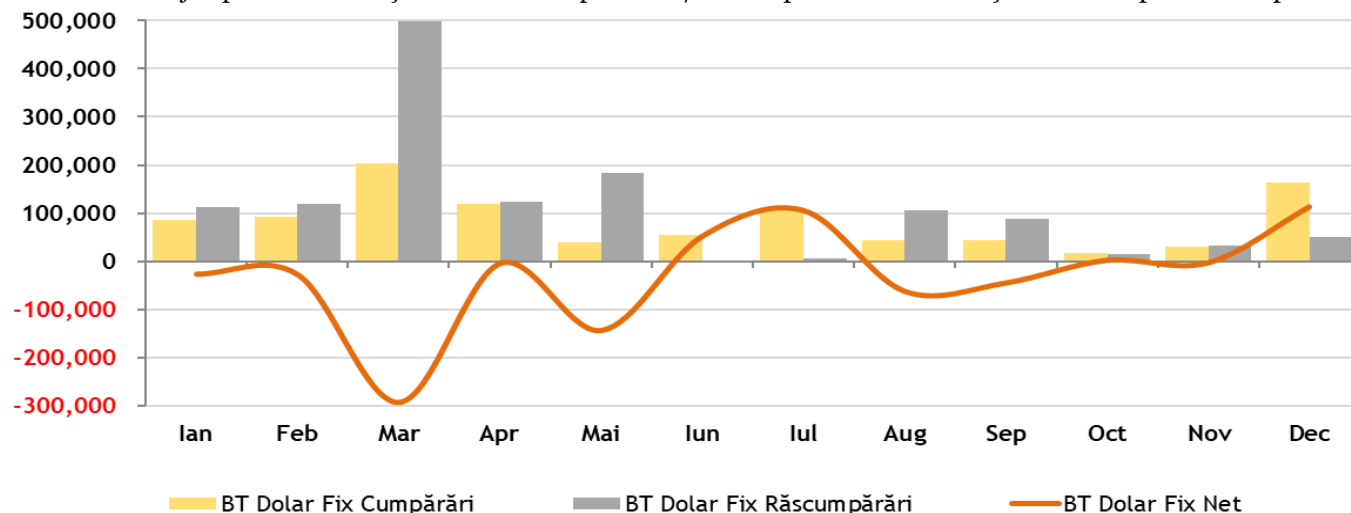


Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2020

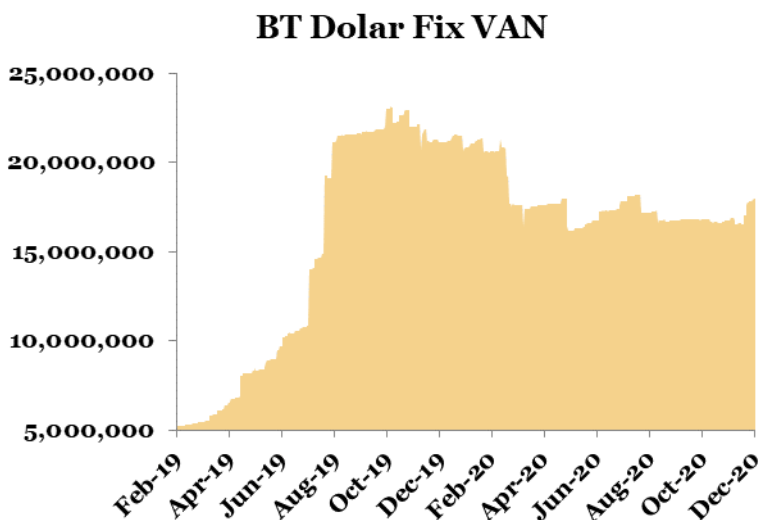
Activul net¹ al Fondului la data de 31 decembrie 2020 a fost de 17,931,702.97 USD, față de 21,086,766.04 USD la aceeași dată a anului trecut, reprezentând un declin de -15.0%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2020 a fost de 1,756,459.43 unități de fond, în scădere cu -15.7% de la 2,082,859.90 la 31 decembrie 2019.

În 2020, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Dolar Fix a fost de 1,006,737.09 unități în valoare totală de 10,237,760.19 USD, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 1,333,137.57 unități în valoare totală de 13,545,435.06 USD, rezultând un volum al ieșirilor nete de -326,400.47 unități de fond în valoare de -3,307,674.87 USD.

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

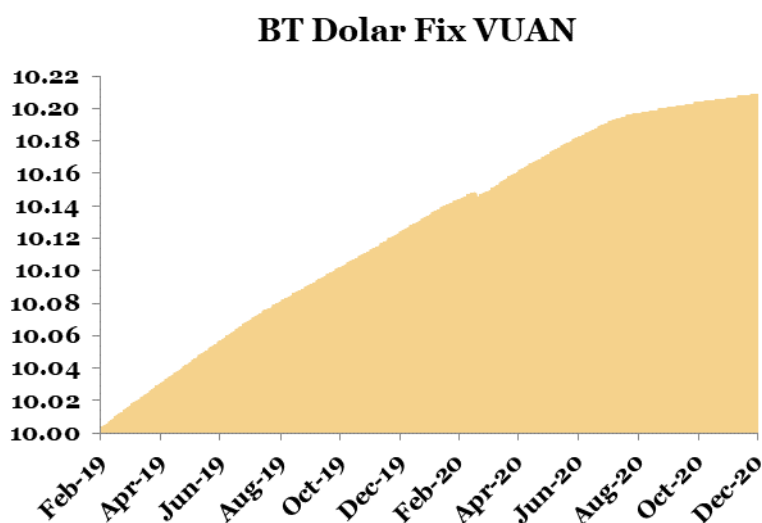


Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



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

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



La data de 31 decembrie 2020, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 10.209 USD.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 10.221 USD.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 278,269 USD. Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 175,145 USD. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 69,276 USD, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 15,593 USD.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 17,564,594 USD, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 387,795 USD.

Remunerații

Cuantumul total al remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2020, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile, plătite de BT Asset Management SAI personalului său și numărul beneficiarilor, este prezentat în tabelele de mai jos:

BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2020

Remunerație brută totală -mii lei-	din care, Remunerație fixă (brută) -mii lei-	din care, Remunerație variabilă (brută) -mii lei-	Număr beneficiari
5.330	4.398	932	39

BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2020 pentru Personalul Identificat

Remunerație totală (brută) -mii lei-	din care, Remunerație fixă (brută) -mii lei-	din care, Remunerație variabilă (brută) -mii lei-	Număr beneficiari

Personal Identificat	4,304	3,527	777	22
din care, Persoane în funcții de conducere	1,564	1,235	329	6

BT Asset Management SAI**- Distribuția remunerației variabile plătite în anul financiar 2020 pentru Personalul identificat**

Remunerație variabilă brută acordată în numerar	Remunerație variabilă brută acordată în unități de fond	Remunerație variabilă brută acordată în instrumente legate de unități de fond	Remunerație variabilă brută acordată în alte tipuri de instrumente
mii lei	mii lei	mii lei	mii lei
390	387	-	-

În anul 2016, BT Asset Management SAI S.A. a implementat Politica de remunerare, conformă cu prevederile Legii 74/2015 și a Ghidurilor ESMA, fiind armonizată și la cerințele politicii de Grup Banca Transilvania. Prevederile Politicii de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. (acordarea a min. 50% din remunerația variabilă în unități de fond ale fondurilor administrate), care derivă exclusiv din cerințele legale specifice, sunt aplicabile începând cu remunerația variabilă aferentă anului 2017.

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

În decursul anului 2020, Fondul 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 anul 2020, 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 sedinta CA din 26.03.2020 a fost aprobată diminuarea comisionului curent de administrare, de la 0.05% la 0.025% pe luna aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului.

Prin Autorizația ASF nr.91/05.06.2020 au fost aprobate modificările documentelor constitutive ale fondului:

- Actualizarea informațiilor referitoare la experiența conducerii executive a societății de administrare
- Posibilitatea de a primi investiții în fonduri din alte bănci decât Banca Transilvania, venite de la angajatorii investitorilor, în baza politicilor de remunerare a angajatorilor investitorilor
- Completarea cheltuielilor permise pentru fond cu cheltuieli ocazionate de recuperarea, în baza tratatelor de evitare a dublei impunerii, a unor taxe reținute fondurilor, cheltuieli achitate entităților care desfășoară astfel de activități, în temeiul contractelor încheiate cu acestea

Începând cu data de 01.04.2020, comisionul curent de administrare al fondului s-a modificat de la 0.05% la 0.025% pe lună aplicat la media lunară a activelor nete ale fondului.

În data de 02.10.2020 a fost notificat faptul că situațiile financiare ale fondului, aferente exercițiilor financiare 2020-2023, vor fi auditate de către societatea KPMG Audit SRL, cu sediul social în București, Victoria Business Park, Soseaua București-Ploiești DN1 nr.69-71, Sector 1, înregistrată în Registrul Comerțului cu nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare RO12997279.

Prin Autorizatia ASF nr.175/05.11.2020 a fost autorizata modificarea documentelor constitutive ale fondului:

- a) Ca urmare a modificării politicii de investiții a fondurilor în sensul creșterii de la 10% la 20% a procentului din activul total care poate fi investit în obligațiuni municipale sau corporative, pe diferite maturități

De asemenea, în data de 17.11.2020, investitorii fondului au fost informați cu privire la faptul că au fost actualizate documentele constitutive ale fondului, referitor la:

- a) Experiența conducerii executive a societății
- b) Componența Consiliului de Administrație – ca urmare a autorizării anterioare a acesteia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară
- c) Denumirea Comitetului de Remunerare și Nominalizare
- d) Componența Comitetului de Remunerare și Nominalizare

Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2020

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 31.12.2020 și până la data acestui raport.

BT Asset Management SAI S.A.

BERNAT Aurel,

Director General

BT Dolar Fix – Raport anual 2020

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix: Situația activelor și obligațiilor la 31/12/2020

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare(*)			31/12/2019		Sfarsitul perioadei de raportare			31/12/2020		Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	lei	lei		
.I.	TOTAL ACTIVE	100.07%	100.00%	21,100,849.23	89,906,498.40	100.04%	100.00%	17,938,897.28	71,145,666.61	71,145,666.61		
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	0.16%	0.16%	33,260.29	141,715.44	5.78%	5.78%	1,037,042.38	4,112,910.08	4,112,910.08		
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:									0.00		
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.1.5	- obligatiuni din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pieței 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 și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru, din care:									0.00		
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.16%	0.16%	33,260.29	141,715.44	5.78%	5.78%	1,037,042.38	4,112,910.08	4,112,910.08		
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	0.16%	0.16%	33,260.29	141,715.44	5.78%	5.78%	1,037,042.38	4,112,910.08	4,112,910.08		
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.16%	0.16%	33,260.29	141,715.44	0.19%	0.19%	33,425.71	132,566.37	132,566.37		
	- 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	5.60%	5.59%	1,003,616.67	3,980,343.71	3,980,343.71		
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 pieței 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 și instrumente ale pieței 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		
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 pieței 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		

BT Dolar Fix – Raport anual 2020

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							0.00		0.00
	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:	99.80%	99.73%	21,043,615.83	89,662,638.33	86.70%	86.67%	15,547,500.95	61,661,388.77	61,661,388.77
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	99.80%	99.73%	21,043,615.83	89,662,638.33	86.70%	86.67%	15,547,500.95	61,661,388.77	61,661,388.77
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	0.13%	0.13%	26,816.59	114,260.13	7.72%	7.72%	1,384,078.78	5,489,256.44	5,489,256.44
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon.principal de incasat	0.00%	0.00%	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	0.00	0.00
11.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.)									
12.1	,din care: Sume UF nealocate	-0.01%	-0.01%	-2,843.48	-12,115.50	-0.17%	-0.17%	-29,724.83	-117,888.68	-117,888.68
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.07%	0.07%	14,083.19	60,005.66	0.04%	0.04%	7,194.31	28,532.63	28,532.63
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%	10,752.32	45,813.49	0.02%	0.02%	4,275.92	16,958.30	16,958.30
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	1,536.33	6,545.99	0.01%	0.01%	1,252.54	4,967.57	4,967.57
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobandzile	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

BT Dolar Fix – Raport anual 2020

7.	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	1,644.71	7,007.78	0.01%	0.01%	1,398.67	5,547.13	5,547.13
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	56.83	242.14	0.00%	0.00%	267.18	1,059.64	1,059.64
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%	93.00	396.25	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.93%	21,086,766.04	89,846,492.74	100.00%	99.96%	17,931,702.97	71,117,133.98	71,117,133.98

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix este denumit in USD(dolari SUA) si este operational din data de 18.02.2019

4.2608

3.966

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix: Situatia detaliata a activelor la 31/12/2020

I. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA SAU PE UN SISTEM ALTERNATIV DE TRANZACTIONARE DIN ROMANIA

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

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

Emitent	CodISIN	Numar	Data	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Discount/	Valuta	Curs	Valoare	PondereInTot	PondereInAct
		Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scadenta	Cupon	Initiala	Zilnica	Cumulata	Prima		BNR	Totala	ObligEmisiune	TotalOPCVM
		Detinute			Cupon	%				Cumulata			RON	%	%
ING Bank NV	XS2200694276	1,000	09/07/2020	29/10/2020	28/10/2021	2.100%	1,000,000.00	0.06	3,616.67	0.00	USD	3.966	3,980,343.71	100.000%	5.595%
Total													3,980,343.71		5.595%

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

CodISIN	DataUltimei	Numar	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Pret	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInTot	PondereInAct
	SedinteDe	Obligatiuni	Cupon	Scadenta	Cupon	Initiala	Zilnica	Cumulata	Piata		BNR	Totala	ObligEmisiune	TotalOPCVM
	Tranzactionare	Detinute		Cupon	%					Valuta/RON		RON	%	%
US77586TAA43	31/12/2020	5	07/08/2020	06/02/2021	6.750%	2,000.00	0.38	54.00	106.7679	USD	3.9660	43,414.96	0.001%	0.061%
US77586TAC09	31/12/2020	5	22/08/2020	21/02/2021	4.375%	2,000.00	0.24	31.35	109.2063	USD	3.9660	43,932.96	0.001%	0.062%
US77586TAD81	31/12/2020	5	22/07/2020	21/01/2021	4.875%	2,000.00	0.27	43.06	111.8621	USD	3.9660	45,218.45	0.001%	0.064%
Total												132,566.37		0.186%

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	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta	TotalOPCVM
	RON	%
Banca Transilvania	230.95	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	40.72	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	271.67	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in valuta

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	TotalOPCVM
			Valuta/RON	RON	%
Banca Transilvania	1,328,857.66	USD	3.9660	5,270,249.48	7.408%
Banca Transilvania	29,724.83	USD	3.9660	117,888.68	0.166%
EximBank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
Banca Romaneasca	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
First Bank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%

BT Dolar Fix – Raport anual 2020

Credit Europe Bank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
Unicredit Bank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
OTP Bank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	25,427.79	USD	3.9660	100,846.62	0.142%
Citibank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	USD	3.9660	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-29,724.83	USD	3.9660	-117,888.68	-0.166%
Total				5,371,096.09	7.549%

X. DEPOZITE BANCARE

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

2. Depozite bancare denominate in valuta

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/RON	Valoare Actualizata RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Romaneasca	11/08/2020	11/08/2021	0.50%	200,000.00	2.74	391.78	USD	3.9660	794,753.80	1.117%
Banca Romaneasca	11/08/2020	11/08/2021	0.50%	200,000.00	2.74	391.78	USD	3.9660	794,753.80	1.117%
Banca Romaneasca	11/08/2020	11/08/2021	0.50%	200,000.00	2.74	391.78	USD	3.9660	794,753.80	1.117%
Banca Romaneasca	11/08/2020	11/08/2021	0.50%	200,000.00	2.74	391.78	USD	3.9660	794,753.80	1.117%
Banca Romaneasca	11/08/2020	11/08/2021	0.50%	217,753.42	2.98	426.56	USD	3.9660	865,301.80	1.216%
Banca Romaneasca	24/08/2020	24/08/2021	0.45%	1,017,802.74	12.55	1,631.27	USD	3.9660	4,043,075.28	5.683%
Banca Transilvania	27/07/2020	15/07/2021	0.45%	500,000.00	6.25	987.50	USD	3.9660	1,986,916.40	2.793%
Banca Transilvania	31/07/2020	06/07/2021	0.45%	300,000.00	3.75	577.50	USD	3.9660	1,192,090.37	1.676%
Banca Transilvania	31/07/2020	20/07/2021	0.45%	300,000.00	3.75	577.50	USD	3.9660	1,192,090.37	1.676%
Banca Transilvania	04/08/2020	04/08/2021	0.45%	300,000.00	3.75	562.50	USD	3.9660	1,192,030.88	1.676%
Banca Transilvania	04/08/2020	04/08/2021	0.45%	300,000.00	3.75	562.50	USD	3.9660	1,192,030.88	1.676%
Banca Transilvania	20/08/2020	20/08/2021	0.45%	100,000.00	1.25	167.50	USD	3.9660	397,264.31	0.558%
Banca Transilvania	20/08/2020	20/08/2021	0.45%	100,000.00	1.25	167.50	USD	3.9660	397,264.31	0.558%
Banca Transilvania	20/08/2020	20/08/2021	0.45%	100,000.00	1.25	167.50	USD	3.9660	397,264.31	0.558%
Banca Transilvania	26/11/2020	26/11/2021	0.48%	50,000.00	0.67	24.00	USD	3.9660	198,395.18	0.279%
Banca Transilvania	26/11/2020	26/11/2021	0.48%	50,000.00	0.67	24.00	USD	3.9660	198,395.18	0.279%
Banca Transilvania	26/11/2020	26/11/2021	0.48%	50,000.00	0.67	24.00	USD	3.9660	198,395.18	0.279%
Banca Transilvania	26/11/2020	26/11/2021	0.48%	50,000.00	0.67	24.00	USD	3.9660	198,395.18	0.279%
Banca Transilvania	15/12/2020	15/03/2021	0.23%	50,000.00	0.32	5.43	USD	3.9660	198,321.54	0.279%
Banca Transilvania	15/12/2020	15/03/2021	0.23%	50,000.00	0.32	5.43	USD	3.9660	198,321.54	0.279%
Banca Transilvania	15/12/2020	15/03/2021	0.23%	50,000.00	0.32	5.43	USD	3.9660	198,321.54	0.279%
Banca Transilvania	15/12/2020	15/03/2021	0.23%	50,000.00	0.32	5.43	USD	3.9660	198,321.54	0.279%
Banca Transilvania	21/12/2020	25/01/2021	0.13%	50,000.00	0.18	1.99	USD	3.9660	198,307.89	0.279%
Banca Transilvania	21/12/2020	25/01/2021	0.13%	50,000.00	0.18	1.99	USD	3.9660	198,307.89	0.279%
Banca Transilvania	21/12/2020	25/01/2021	0.13%	50,000.00	0.18	1.99	USD	3.9660	198,307.89	0.279%
Banca Transilvania	21/12/2020	25/01/2021	0.13%	50,000.00	0.18	1.99	USD	3.9660	198,307.89	0.279%
Banca Transilvania	21/12/2020	21/12/2021	0.48%	50,000.00	0.67	7.33	USD	3.9660	198,329.07	0.279%
Banca Transilvania	21/12/2020	21/12/2021	0.48%	50,000.00	0.67	7.33	USD	3.9660	198,329.07	0.279%
Banca Transilvania	21/12/2020	21/12/2021	0.48%	50,000.00	0.67	7.33	USD	3.9660	198,329.07	0.279%
Credit Europe Bank	14/05/2020	14/05/2021	0.60%	204,387.95	3.36	779.47	USD	3.9660	813,693.99	1.144%
Credit Europe Bank	14/05/2020	07/05/2021	0.60%	300,000.00	4.93	1,144.11	USD	3.9660	1,194,337.54	1.679%
Credit Europe Bank	14/05/2020	14/05/2021	0.60%	200,000.00	3.29	762.74	USD	3.9660	796,225.03	1.119%
Credit Europe Bank	11/06/2020	03/06/2021	0.60%	300,000.00	4.93	1,006.03	USD	3.9660	1,193,789.91	1.678%
Credit Europe Bank	17/06/2020	10/06/2021	0.60%	400,000.00	6.58	1,301.92	USD	3.9660	1,591,563.41	2.237%
Credit Europe Bank	01/07/2020	24/06/2021	0.60%	325,000.00	5.34	983.01	USD	3.9660	1,292,848.62	1.817%
Credit Europe Bank	30/07/2020	28/07/2021	0.60%	600,000.00	9.86	1,528.77	USD	3.9660	2,385,663.10	3.353%
EximBank	23/07/2020	22/07/2021	0.50%	364,421.27	5.06	819.95	USD	3.9660	1,448,546.68	2.036%
Garanti Bank	14/02/2020	02/02/2021	1.80%	390,923.18	19.23	6,190.69	USD	3.9660	1,574,953.61	2.214%
Garanti Bank	20/02/2020	19/01/2021	1.80%	350,000.00	17.21	5,439.34	USD	3.9660	1,409,672.42	1.981%
Idea Bank	19/02/2020	09/02/2021	1.70%	256,198.63	11.93	3,782.61	USD	3.9660	1,031,085.60	1.449%
Idea Bank	11/06/2020	28/05/2021	1.00%	119,515.50	3.27	667.98	USD	3.9660	476,647.68	0.670%
Idea Bank	25/06/2020	17/06/2021	1.00%	255,375.00	7.00	1,329.35	USD	3.9660	1,018,089.45	1.431%

BT Dolar Fix – Raport anual 2020

Idea Bank	01/07/2020	01/07/2021	1.00%	255,389.73	7.00	1,287.44	USD	3.9660	1,017,981.66	1.431%
Idea Bank	30/07/2020	27/07/2021	1.00%	383,018.32	10.49	1,626.52	USD	3.9660	1,525,501.44	2.144%
Idea Bank	02/09/2020	01/09/2021	1.00%	330,525.00	9.06	1,095.71	USD	3.9660	1,315,207.73	1.849%
Intesa Sanpaolo Bank	17/02/2020	16/02/2021	1.80%	547,111.32	26.98	8,606.89	USD	3.9660	2,203,978.42	3.098%
Intesa Sanpaolo Bank	09/07/2020	08/07/2021	0.50%	317,220.00	4.35	764.80	USD	3.9660	1,261,127.72	1.773%
Intesa Sanpaolo Bank	29/07/2020	29/07/2021	0.60%	713,329.53	11.73	1,829.25	USD	3.9660	2,836,319.72	3.987%
Intesa Sanpaolo Bank	25/08/2020	25/08/2021	0.60%	217,356.16	3.57	460.91	USD	3.9660	863,862.50	1.214%
Intesa Sanpaolo Bank	25/08/2020	25/08/2021	0.60%	300,000.00	4.93	636.16	USD	3.9660	1,192,323.01	1.676%
Intesa Sanpaolo Bank	25/08/2020	25/08/2021	0.60%	500,000.00	8.22	1,060.27	USD	3.9660	1,987,205.03	2.793%
Intesa Sanpaolo Bank	21/12/2020	21/12/2021	0.33%	507,594.52	4.59	50.48	USD	3.9660	2,013,320.07	2.830%
Libra Internet Bank	05/11/2020	03/11/2021	0.50%	400,000.00	5.48	312.33	USD	3.9660	1,587,638.70	2.232%
Libra Internet Bank	22/12/2020	13/12/2021	0.50%	500,000.00	6.85	68.49	USD	3.9660	1,983,271.63	2.788%
OTP Bank	29/04/2020	28/04/2021	0.70%	204,463.01	3.92	968.54	USD	3.9660	814,741.53	1.145%
OTP Bank	18/08/2020	18/08/2021	0.40%	200,000.00	2.19	298.08	USD	3.9660	794,382.19	1.117%
OTP Bank	18/08/2020	18/08/2021	0.40%	217,950.68	2.39	324.84	USD	3.9660	865,680.71	1.217%
OTP Bank	18/08/2020	18/08/2021	0.40%	500,000.00	5.48	745.21	USD	3.9660	1,985,955.50	2.791%
Unicredit Bank	06/05/2020	05/05/2021	0.65%	153,497.92	2.77	665.16	USD	3.9660	611,410.78	0.859%
Unicredit Bank	04/06/2020	21/05/2021	0.48%	243,726.89	3.25	685.68	USD	3.9660	969,340.25	1.363%
Total									61,661,388.77	86.669%

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 NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

XIII. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ALTELE DECAT CELE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA CONFORM ART.82 LIT.g) DIN OUG 32/2012

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

Fondul deschis de investitii BT Dolar Fix: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2020

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare	Diferente
	31.12.2020	Anului Precedent	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	17,931,702.97	21,086,766.04	17,931,702.97
Numar Unitati de Fond in Circulatie	1,756,459.4251	2,082,859.8965	1,756,459.4251
Valoare Unitara a Activului Net	10.209	10.124	10.209

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

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Valoare Activ Net	n/a	21,086,766.04	17,931,702.97
Valoare Unitara a Activului Net	n/a	10.124	10.209

Director General Adjunct,
DORINA JOSAN