

**BT Euro
Obligațiuni
Raport
anual
2020**



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

Prezentare BT Euro Obligațiuni

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

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

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Euro Obligațiuni („Fondul” sau „BT Euro Obligațiuni”) la 31 decembrie 2020 și evoluția acestuia în decursul anului 2020. BT Euro Obligațiuni, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 1 noiembrie 2013 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 Euro Obligațiuni după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Euro Obligațiuni, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin autorizația nr. A/24/14.02.2014, este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06 FDIR/120090 din 14.02.2014 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul este operațional începând cu data de 3 martie 2014. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

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

BT Euro Obligațiuni este compus din instrumente financiare cu venit fix, denumite în euro, prin urmare Fondul are un risc mediu și este destinat mai ales investitorilor conservatori. Investițiile sunt realizate în așa fel încât riscul asociat acestora să fie cât mai scăzut. Datorită acestui fapt, plasamentele Fondului se realizează în instrumente financiare cu venit fix cum ar fi: obligațiuni – corporative sau emise de autorități publice locale, certificate de trezorerie, titluri de stat sau depozite bancare. Fondul nu investește în acțiuni sau în instrumente financiare derivate. Cu toate acestea, trebuie reținut că investiția în unități de fond reprezintă atât o oportunitate de câștig cât și un risc asumat. Randamentele trecute nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare.

Scopul constituirii Fondului este acela al mobilizării resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în obligațiuni (guvernamentale, municipale sau corporative) cu diferite maturități, tranzacționate sau nu pe o piață reglementată, certificate de trezorerie, titluri de stat, contracte repo având ca suport astfel de active, și depozite bancare, pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și politici de investiții a Fondului.

BT Euro Obligațiuni este autorizat să investească, pe principiul dispersiei riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de autoritatea publică centrală din România. Drept urmare, BT Euro Obligațiuni este un fond deschis de investiții care se adresează investitorilor conservatori, care doresc să obțină randamente ușor superioare celor oferite de depozitele bancare.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 3 ani de zile. BT Euro Obligațiuni permite, prin strategiile de investiții aplicate, reducerea riscului și maximizarea profitului clienților noștri. Cu toate acestea însă, nu există nici o asigurare că strategiile aplicate vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activelor nete ale Fondului.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană 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 făcută după cel puțin 30 zile nu se percepe comision de răscumpărare, iar la răscumpărările sub 30 zile se percepe un comision de răscumpărare de 0,5%.

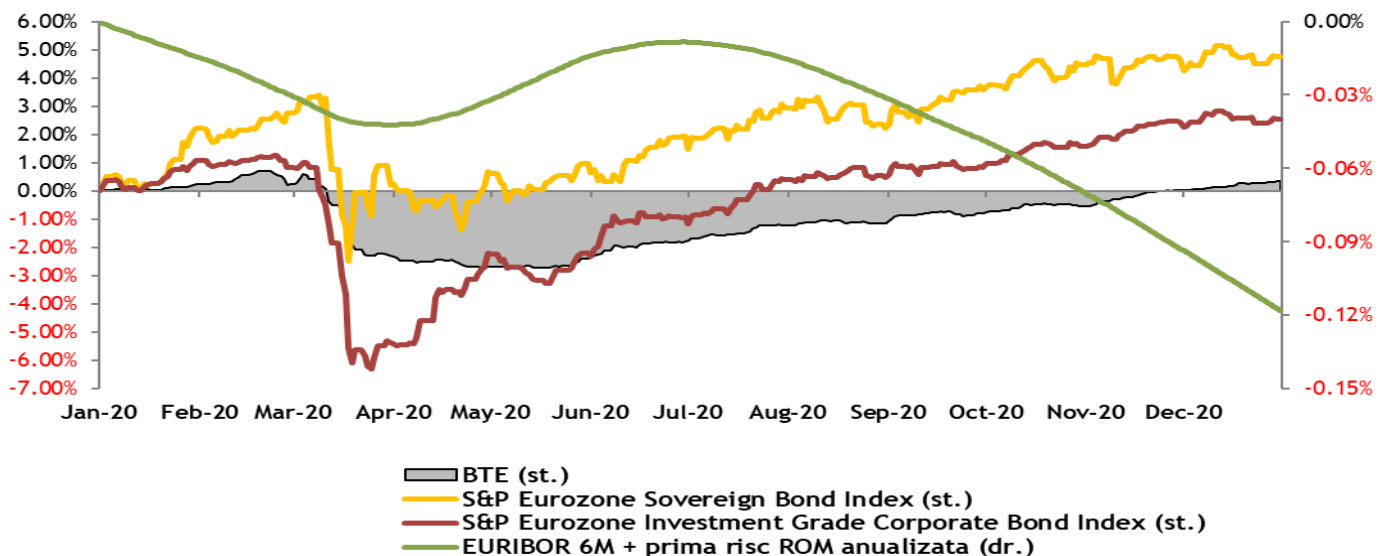
Randamentele trecute ale Fondului BT Euro Obligatiuni, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare, deoarece acestea pot fi influențate de fluctuațiile viitoare ale piețelor.

Obiectivele BT Euro Obligatiuni

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 preponderent în obligațiuni pe diverse maturități, depozite bancare, pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită. Ca termen de comparație sunt utilizați: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară din zona euro (EURIBOR) la 6 luni, ajustat cu prima de risc de țară (considerată ca diferențial anualizat între randamentele suverane în euro pe România la 10 ani și Germania la 10 ani), respectiv indicii de obligațiuni suverane și corporative în euro S&P Eurozone Sovereign Bond și S&P Eurozone Investment Grade Corporate Bond (benchmark-uri pentru performanța prețurilor tilurilor guvernamentale și obligațiunilor emise de companii și bănci din zona euro, pe diferite maturități – în medie, 9-10 respectiv 6-7 ani). Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Euro Obligatiuni în decursul anului 2020, cu un avans 0.34% - randament mai favorabil decât cel rezultat în urma unui plasament capitalizat la dobânda interbancară pe 6 luni din zona euro (ajustat cu prima de risc pe România), care ar fi adus un declin de -0.12%, în timp ce componenta de *fixed income* în euro (indicii S&P, total return) a crescut în medie cu 3.66%.

Performanța BT Euro Obligatiuni (BTE) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (EURIBOR) la 6 luni + prima risc țara anualizată și indicii S&P Eurozone Sovereign Bond & Inv Grade Corporate Bond, în anul 2020



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Scopul Fondului este de a investi sumele atrase de la clienți, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În semestrul II 2020, Banca Centrală Europeană a menținut parametrii politicii monetare neschimbați (dobânda la facilitatea de creditare la 0.25%/an, dobânda la facilitatea de depozit la -0.50%/an, iar dobânda pentru refinanțare la 0.00%/an). Strategia noastră în această perioadă a constat în extinderea maturităților la depozitele constituite, pentru a beneficia de dobânzi ridicate pentru o perioadă mai lungă de timp, dar și în căutarea de noi oportunități pe piețele de obligațiuni.

BT Euro Obligatiuni se dorește a fi un instrument eficient de economisire, care oferă o serie de avantaje în comparație cu depozitele bancare:

- 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, 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 Euro Obligatiuni poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare, asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobânzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, construind 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, adăugând un plus de randament unității de fond BT Euro Obligatiuni; 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.

La sfârșitul perioadei de raportare (31 decembrie 2020), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, acestea fiind prezentate mai jos:

Top 10 dețineri de obligațiuni la 31 decembrie 2020

Emitent	Simbol	Numar obligatiuni	Valoare actualizata (EUR)	Pondere in activ
International Investment Bank Romania	ROAB22JS4SS1	480	4,815,226	3.72%
Romania	XS1599193403	4,250	4,721,064	3.64%
Romania	ROV1AN91PRA1	46,325	4,703,686	3.63%
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	4,500	4,505,727	3.48%
Romania	XS1312891549	3,500	3,897,371	3.01%
Romania	XS1934867547	3,000	3,216,294	2.48%
Romania	XS1420357318	2,750	3,141,050	2.42%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000A1TBC2	2,800	2,891,387	2.23%
Romania	XS1892141620	2,500	2,876,372	2.22%
Romania	XS1129788524	2,350	2,601,034	2.01%
			37,369,211	28.84%

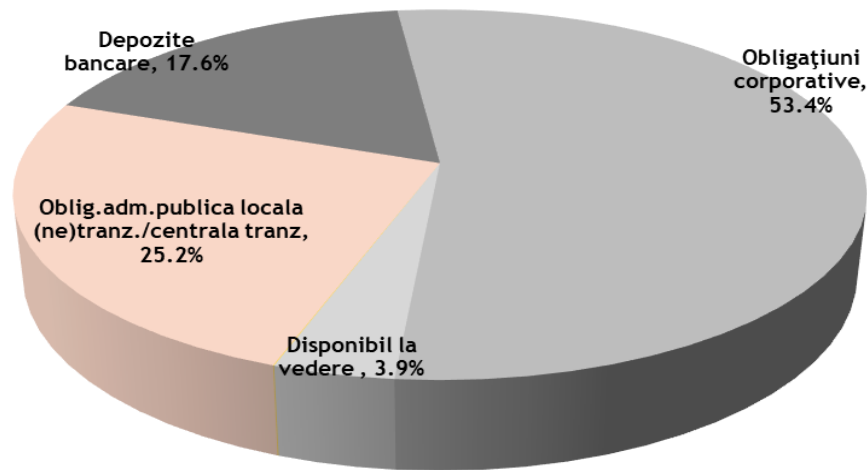
Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2020

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (EUR)	Suma totala plasata (EUR)	Valoare actualizata (EUR)	Pondere in activ
Banca Romaneasca	360	1,449,779	13,048,015	13,070,943	10.09%
Idea Bank	351	1,528,754	7,643,771	7,670,920	5.92%
ProCredit Bank	334	1,006,960	2,013,920	2,020,667	1.56%
			22,705,707	22,762,530	17.57%

Și în continuare, 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.

BT Euro Obligațiuni la 31.12.2020

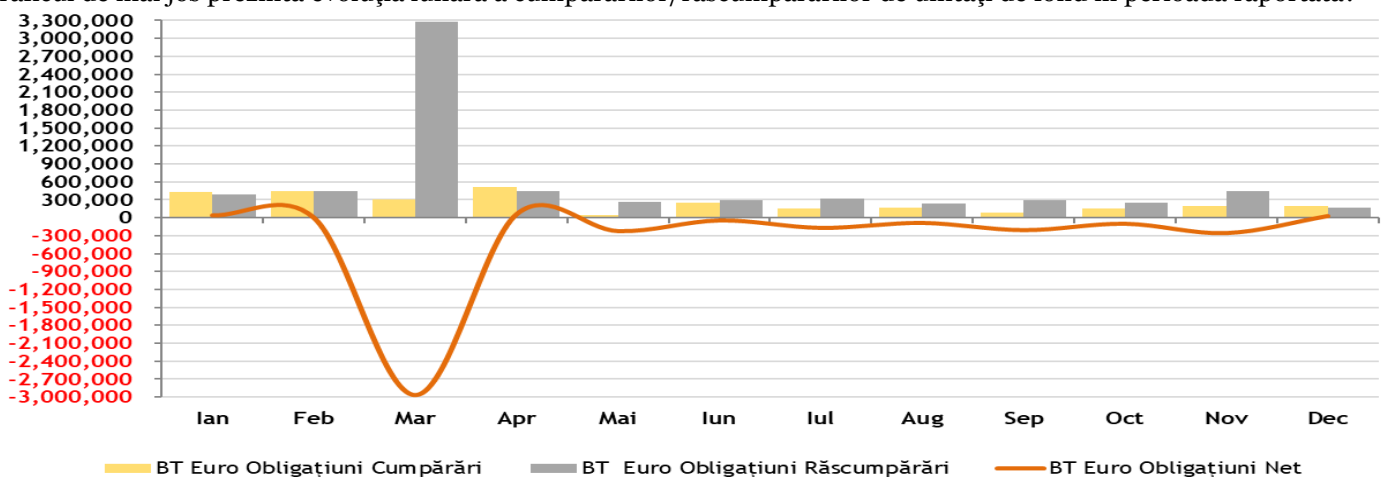


Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2020

Activul net¹ al Fondului la data de 31 decembrie 2020 a fost de 129,372,491.18 EUR, față de 170,893,861.51 EUR la aceeași data a anului trecut, reprezentând o scădere de -24.3%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2020 a fost de 11,901,445.50 unități de fond, în coborâre cu -24.6% față de acum un an.

În decursul anului 2020, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Euro Obligațiuni a fost de 2,971,557.15 unități în valoare totală de 31,952,108.90 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 6,845,182.86 unități în valoare totală de 73,366,406.08 EUR, rezultând un volum al ieșirilor nete de -3,873,625.71 unități de fond în valoare de -41,414,297.18 EUR.

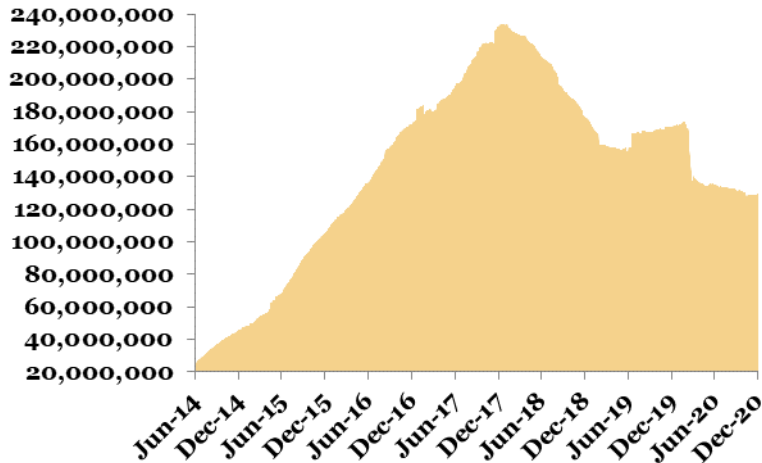
Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată:



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

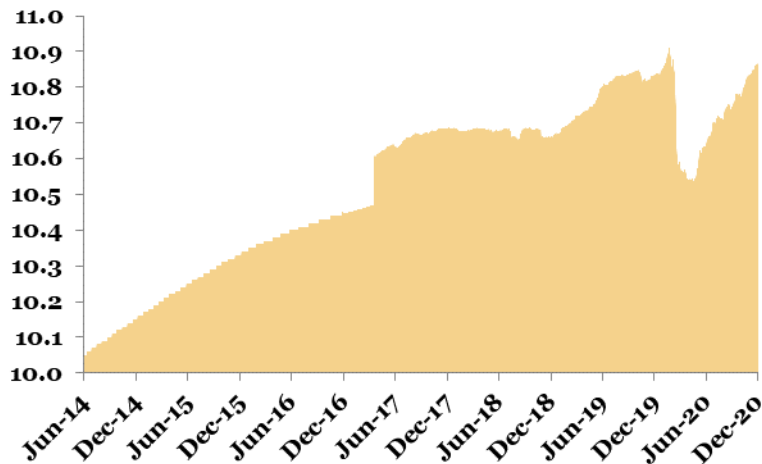
Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

BT Euro Obligatiuni VAN



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

BT Euro Obligatiuni VUAN



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 10.870 EUR.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 11.008 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 1,672,066 EUR. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 830,728 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 549,584 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 161,449 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 119,014,455 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 9,346,292 EUR.

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 mii lei	Remunerație variabilă brută acordată în unități de fond mii lei	Remunerație variabilă brută acordată în instrumente legate de unități de fond mii lei	Remunerație variabilă brută acordată în alte tipuri de instrumente 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 ședința CA din 26.03.2020 a fost aprobată diminuarea comisionului curent de administrare, de la 0.05% la 0.025% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului.

Prin Autorizația ASF nr.95/05.06.2020 au fost aprobate modificările documentelor constitutive ale fondului:

- a) Actualizarea informațiilor referitoare la experiența conducerii executive a societății de administrare
- b) 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
- c) Completarea cheltuielilor permise pentru fond cu cheltuieli ocazionate de recuperarea, în baza tratatelor de evitare a dublei impuneri, 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.

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 Euro Obligatiuni – Raport anual 2020

Fondul deschis de investitii BT Euro Obligatiuni: 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 (euro)	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei	[2]-[1]	
I.	TOTAL ACTIVE	100.11%	100.00%	171,081,445.48	817,649,552.38	100.16%	100.00%	129,576,030.95	630,957,525.11	-186,692,027.27	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	62.34%	62.27%	106,530,775.96	509,142,537.55	77.88%	77.75%	100,750,049.31	490,592,290.11	-18,550,247.44	
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:	7.81%	7.80%	13,344,899.62	63,779,278.75	11.88%	11.87%	15,374,908.92	74,866,581.50	11,087,302.75	
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:	7.81%	7.80%	13,344,899.62	63,779,278.75	11.88%	11.87%	15,374,908.92	74,866,581.50	11,087,302.75	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	5.53%	5.52%	7,151,990.85	34,825,904.24	34,825,904.24	
	- 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	7.81%	7.80%	13,344,899.62	63,779,278.75	6.36%	6.35%	8,222,918.07	40,040,677.25	-23,738,601.50	
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:	54.53%	54.47%	93,185,876.34	445,363,258.79	65.99%	65.89%	85,375,140.39	415,725,708.62	-29,637,550.17	
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	54.53%	54.47%	93,185,876.34	445,363,258.79	65.99%	65.89%	85,375,140.39	415,725,708.62	-29,637,550.17	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	22.07%	22.05%	37,722,735.47	180,288,269.63	18.90%	18.87%	24,452,298.18	119,068,020.76	-61,220,248.87	
	- 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	32.45%	32.42%	55,463,140.87	265,074,989.16	47.09%	47.02%	60,922,842.21	296,657,687.86	31,582,698.70	
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:	1.17%	1.17%	2,000,892.22	9,562,864.19	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-9,562,864.19	
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	
2.2	- obligatiuni	1.17%	1.17%	2,000,892.22	9,562,864.19	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-9,562,864.19	
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	

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2020

3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83										
	alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.3.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
3.1.4.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	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	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	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	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	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	0.00
5.	Depozite bancare din care:	34.36%	34.33%	58,723,988.89	280,659,560.10	17.59%	17.57%	22,762,529.84	110,839,862.80	-169,819,697.30	0.00
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	34.36%	34.33%	58,723,988.89	280,659,560.10	17.59%	17.57%	22,762,529.84	110,839,862.80	-169,819,697.30	0.00
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
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	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	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	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	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	0.00
7	Conturi curente si numerar	2.28%	2.28%	3,892,716.78	18,604,461.31	3.94%	3.93%	5,094,477.89	24,807,050.64	6,202,589.33	0.00
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	0.79%	0.79%	1,020,591.55	4,969,668.49	4,969,668.49	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	1,020,591.55	4,969,668.49	4,969,668.49	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	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	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.79%	0.79%	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	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	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	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.04%	-0.04%	-66,928.37	-319,870.76	-0.04%	-0.04%	-51,617.64	-251,346.94	68,523.82	0.00
12.1	Sume UF nealocate	-0.04%	-0.04%	-66,928.37	-319,870.76	-0.04%	-0.04%	-51,607.64	-251,298.24	68,572.52	0.00
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	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.11%	0.11%	187,583.97	896,520.07	0.16%	0.16%	203,539.77	991,116.56	94,596.49	0.00
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%	85,260.14	407,483.79	0.02%	0.02%	32,221.12	156,897.52	-250,586.27	0.00
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	15,821.75	75,616.89	0.01%	0.01%	12,866.68	62,653.01	-12,963.88	0.00
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	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	0.00
5	Cheltuieli cu dobandile	0.00%	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	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	13,314.88	63,635.81	0.01%	0.01%	10,088.79	49,126.35	-14,509.46	0.00
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	118.95	568.50	0.00%	0.00%	596.58	2,904.99	2,336.49	0.00
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	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.04%	0.04%	73,068.25	349,215.09	0.11%	0.11%	147,766.60	719,534.68	370,319.59	0.00
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.89%	170,893,861.51	816,753,032.31	100.00%	99.84%	129,372,491.18	629,966,408.55	-186,786,623.76	0.00

Curs denominare Euro/RON

4.7793

4.8694

Fondul deschis de investitii BT Euro Obligatiuni: Situatia detaliata a activelor la 31/12/2020

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2020

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

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

Emitent	Simbol	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/ Prima Cumulata	Valoare Totala lei	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
Autonom Services SA	AUT24E	ROQJ7UBXL253	500	12/11/2019	12/11/2020	11/11/2021	4.450%	500,000	0.1219	3,047.95	0.00	2,449,541.68	2.500%	0.388%
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDV5S5SKL4	21	12/12/2019	12/12/2020	11/06/2021	1.750%	2,100,000	4.8611	2,041.67	0.00	10,235,681.72	9.767%	1.622%
Idea Bank Romania SA	IDB24E	ROD3LSDKONG6	500	18/12/2018	18/12/2020	17/06/2021	8.500%	500,000	0.2361	1,652.78	0.00	2,442,748.06	10.000%	0.387%
International Investment Bank	IIB21E	ROAB22JS4SS1	480	15/10/2018	15/10/2020	14/10/2021	1.503%	4,800,000	0.4174	15,226.35	0.00	23,447,263.20	6.000%	3.716%
Vivre Deco SA	VIV25E	ROAWC79PLKL1	3000	10/03/2020	10/12/2020	09/03/2021	5.250%	300,000	0.0144	949.32	0.00	1,465,442.60	8.687%	0.232%
Total												40,040,677.26		6.346%

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

Serie/ISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/ Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
ROJQC1L9FV15	3,940	24/08/2020	12/08/2020	11/08/2021	2.000%	399,790.50	0.01	3,065.64	-414.98	1,959,647.03	1.420%	0.311%
ROJQC1L9FV15	5,000	25/08/2020	12/08/2020	11/08/2021	2.000%	509,218.24	0.01	3,890.41	-655.90	2,495,337.41	1.420%	0.396%
ROJQC1L9FV15	5,000	31/08/2020	12/08/2020	11/08/2021	2.000%	509,213.10	0.01	3,890.41	-627.12	2,495,452.52	1.420%	0.396%
ROJQC1L9FV15	7,866	25/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	2.000%	799,972.20	0.01	6,120.39	-287.49	3,923,787.37	1.420%	0.622%
ROJQC1L9FV15	2,100	26/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	2.000%	213,570.00	0.01	1,633.97	-74.72	1,047,550.38	1.420%	0.166%
ROV1AN91PRA1	553	11/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	1.850%	55,604.15	0.01	78.48	-3.51	271,123.90	1.605%	0.043%
ROV1AN91PRA1	11,730	14/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	1.850%	1,184,730.00	0.01	1,664.70	-116.27	5,776,464.18	1.605%	0.916%
ROV1AN91PRA1	15	15/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	1.850%	1,515.00	0.01	2.13	-0.14	7,386.82	1.605%	0.001%
ROV1AN91PRA1	3,703	16/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	1.850%	375,484.20	0.01	525.52	-45.73	1,830,719.08	1.605%	0.290%
ROV1AN91PRA1	1,000	17/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	1.850%	101,400.00	0.01	141.92	-11.58	494,391.81	1.605%	0.078%
ROV1AN91PRA1	10,314	22/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	1.850%	1,046,871.00	0.01	1,463.74	-85.57	5,104,344.54	1.605%	0.809%
ROV1AN91PRA1	10,000	23/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	1.850%	1,016,000.00	0.01	1,419.18	-79.69	4,953,832.90	1.605%	0.785%
ROV1AN91PRA1	9,010	30/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	1.850%	915,866.50	0.01	1,278.68	-16.52	4,465,866.30	1.605%	0.708%
Total										34,825,904.24		5.520%

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

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

Emitent	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/ Prima Cumulata	Valuta	Curs BNR	Valoare Totala lei	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	4,500	17/05/2019	16/11/2020	16/05/2021	0.996%	4,500,000.00	0.0277	5,727.00	0.00	EUR	4.8694	21,940,187.07	2.250%	3.477%
Barclays Bank plc	XS2019560486	2,000	05/11/2019	20/12/2020	19/12/2021	1.460%	2,000,000.00	0.0406	892.22	0.00	EUR	4.8694	9,743,144.59	80.000%	1.544%
Barclays Bank plc	XS1998584087	1,500	05/09/2019	20/06/2020	19/06/2021	1.500%	1,500,000.00	0.0417	11,937.50	0.00	EUR	4.8694	7,362,228.46	55.556%	1.167%
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123768090	10	05/11/2020	05/11/2020	11/11/2021	1.250%	1,000,000.00	3.4722	1,944.44	0.00	EUR	4.8694	4,878,868.28	50.000%	0.773%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000A1TBC2	2,800	23/01/1900	22/02/2020	21/02/2021	1.875%	2,852,568.74	0.0512	45,040.98	-6,222.59	EUR	4.8694	14,079,320.54	1.600%	2.231%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS2157785846	4	24/04/2020	29/10/2020	28/01/2021	1.520%	1,000,000.00	10.5556	2,702.22	0.00	EUR	4.8694	4,882,558.20	50.000%	0.774%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS1758731472	23	09/02/2018	20/12/2020	19/03/2021	0.709%	2,300,000.00	1.9694	543.57	0.00	EUR	4.8694	11,202,266.86	88.462%	1.775%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS1586688829	23	04/04/2017	20/12/2020	19/03/2021	1.759%	2,300,000.00	4.8861	1,348.57	0.00	EUR	4.8694	11,206,186.73	92.000%	1.776%
Credit Agricole SA	FR0013246626	133	19/02/2018	02/11/2020	01/02/2021	2.000%	2,051,878.67	0.8333	6,539.17	-17,729.08	EUR	4.8694	9,936,929.85	1.594%	1.575%
Goldman Sachs Finance Corp Int Ltd	XS1894757050	22	06/11/2018	20/12/2020	19/06/2021	2.000%	2,200,000.00	5.5556	1,344.44	0.00	EUR	4.8694	10,719,226.64	22.000%	1.699%

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2020

Goldman Sachs Finance Corp Int Ltd	XS1821040869	220	21/06/2018	21/12/2020	20/06/2021	1.450%	2,200,000.00	0.4028	886.11	0.00	EUR	4.8694	10,716,994.83	11.000%	1.699%
ING Bank NV	XS2171253599	2,000	13/05/2020	13/05/2020	18/04/2021	2.510%	2,000,000.00	0.0697	31,793.33	0.00	EUR	4.8694	9,893,614.46	100.000%	1.568%
ING Bank NV	XS2171869949	2,000	13/05/2020	08/12/2020	07/12/2021	2.310%	2,000,000.00	0.0642	2,951.67	0.00	EUR	4.8694	9,753,172.85	100.000%	1.546%
ING Bank NV	XS2174452727	2,000	14/05/2020	29/10/2020	28/10/2021	2.200%	2,000,000.00	0.0611	7,577.78	0.00	EUR	4.8694	9,775,699.23	100.000%	1.549%
Intesa Sanpaolo Spa	XS1066740355	2,000	21/09/2018	04/06/2020	03/06/2021	3.000%	2,093,000.00	0.0833	34,500.00	-37,191.07	EUR	4.8694	10,178,550.32	2.000%	1.613%
Mediobanca Spa	XS0993892735	1,000	03/09/2018	22/01/2020	21/01/2021	3.200%	1,052,000.00	0.0874	30,163.93	-35,773.65	EUR	4.8694	5,095,292.87	2.938%	0.808%
Mediobanca Spa	IT0004958051	500	31/05/2019	30/10/2020	28/01/2021	3.000%	527,000.00	0.0833	2,625.00	-9,725.36	EUR	4.8694	2,531,599.32	0.802%	0.401%
Nomura Bank International plc.	XS1940169300	2,500	31/01/2019	30/06/2020	29/06/2021	1.900%	2,500,000.00	0.0528	23,881.94	0.00	EUR	4.8694	12,289,790.76	83.333%	1.948%
Nomura Bank International plc.	XS2025842258	1,500	22/07/2019	10/07/2020	09/07/2021	2.300%	1,500,000.00	0.0639	16,387.50	0.00	EUR	4.8694	7,383,897.29	88.235%	1.170%
Nomura International Funding PTE Ltd	XS1910274692	2,300	22/11/2018	30/12/2020	29/12/2021	1.600%	2,300,000.00	0.0444	102.22	0.00	EUR	4.8694	11,200,117.78	92.000%	1.775%
Nomura International Funding PTE Ltd	XS1661181401	2,200	14/08/2017	30/12/2020	29/03/2021	0.708%	2,200,000.00	0.0197	43.27	0.00	EUR	4.8694	10,712,890.68	88.000%	1.698%
Unicredit Bank AG	DE000HV5L1R9	20	05/03/2018	20/01/2020	19/01/2021	1.300%	2,000,000.00	3.6111	24,627.78	0.00	EUR	4.8694	9,858,722.50	90.909%	1.563%
Total													215,341,260.11		34.129%

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

Emitent	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Obligatiuni Detinute	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Creștere Zilnica	Dobanda Cumulata	Pret Piata	Valuta	Curs BNR	Valoare Totala lei	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
Arion Bank HF	XS1794196615	31/12/2020	1000	20/03/2020	19/03/2021	1.00%	1,000.00	0.0274	7.86	101.4662	EUR	4.8694	4,979,082.55	0.333%	0.789%
Banco de Sabadell SA	XS2055190172	31/12/2020	10	27/03/2020	26/03/2021	1.13%	100,000.00	3.0822	863.01	102.0516	EUR	4.8694	5,011,325.92	0.200%	0.794%
Barclays plc	XS2150054026	31/12/2020	1000	02/04/2020	01/04/2021	3.38%	1,000.00	0.0925	25.34	110.3977	EUR	4.8694	5,499,075.16	0.050%	0.872%
Bulgarian Energy Holding EAD	XS1405778041	31/12/2020	700	02/08/2020	01/08/2021	4.88%	1,000.00	0.1336	20.30	102.5344	EUR	4.8694	3,564,167.26	0.127%	0.565%
Cassa depositi e prestiti Spa	IT0004968373	31/12/2020	5	08/11/2020	07/11/2021	4.13%	100,000.00	11.3014	610.27	112.2046	EUR	4.8694	2,746,703.93	0.200%	0.435%
Globalworth Real Estate Investment Ltd	XS1799975922	31/12/2020	2000	29/03/2020	28/03/2021	3.00%	1,000.00	0.0822	22.85	105.8668	EUR	4.8694	10,532,681.41	0.364%	1.669%
Globalworth Real Estate Investment Ltd	XS1577957837	31/12/2020	2000	20/06/2020	19/06/2021	2.88%	1,000.00	0.0788	15.36	103.09	EUR	4.8694	10,189,312.90	0.619%	1.615%
mBank SA	XS1143974159	31/12/2020	1500	26/11/2020	25/11/2021	2.00%	1,000.00	0.0548	1.97	101.6386	EUR	4.8694	7,438,193.20	0.300%	1.179%
NE Property BV	XS2063535970	31/12/2020	2000	09/10/2020	08/10/2021	1.88%	1,000.00	0.0514	4.32	100.5955	EUR	4.8694	9,838,820.30	0.400%	1.559%
NIBC Bank NV	XS1978668298	31/12/2020	10	09/04/2020	08/04/2021	2.00%	100,000.00	5.4795	1,463.01	104.7452	EUR	4.8694	5,171,701.21	0.200%	0.820%
ORLEN Capital AB	XS1082660744	31/12/2020	1050	30/06/2020	29/06/2021	2.50%	1,000.00	0.0685	12.67	101.0442	EUR	4.8694	5,231,043.81	0.210%	0.829%
RCS&RDS SA	XS2107451069	31/12/2020	4	05/08/2020	04/02/2021	2.50%	100,000.00	6.9444	1,013.89	99.3018	EUR	4.8694	1,953,909.03	0.089%	0.310%
Renault SA	FR0013451416	31/12/2020	5	04/10/2020	03/10/2021	1.13%	100,000.00	3.0822	274.32	94.2362	EUR	4.8694	2,301,047.92	0.100%	0.365%
Santander UK Group Holdings plc	XS1615065320	31/12/2020	1000	18/11/2020	17/02/2021	0.26%	1,000.00	0.0072	0.32	100.48	EUR	4.8694	4,894,308.93	0.200%	0.776%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	XS1571293171	31/12/2020	400	01/03/2020	28/02/2021	0.88%	1,000.00	0.0240	7.34	100.1543	EUR	4.8694	1,965,054.21	0.080%	0.311%
Total													81,316,427.74		12.888%

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

CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Obligatiuni Detinute	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Creștere Zilnica	Dobanda Cumulata	Pret Piata	Valuta	CursValutar BNR	Valoare Totala RON	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
XS1060842975	31/12/2020	1,050	24/04/2020	23/04/2021	3.625%	1,000.00	0.0993	25.03	111.4276	EUR	4.8694	5,825,112.27	0.084%	0.923%
XS1129788524	31/12/2020	2,350	28/10/2020	27/10/2021	2.875%	1,000.00	0.0788	5.12	110.1703	EUR	4.8694	12,665,473.78	0.157%	2.007%
XS1312891549	31/12/2020	3,500	29/10/2020	28/10/2021	2.750%	1,000.00	0.0753	4.82	110.8713	EUR	4.8694	18,977,858.99	0.175%	3.008%
XS1599193403	31/12/2020	4,250	19/04/2020	18/04/2021	2.375%	1,000.00	0.0651	16.72	109.4116	EUR	4.8694	22,988,746.90	0.213%	3.644%
XS1934867547	31/12/2020	3,000	08/12/2020	07/12/2021	2.000%	1,000.00	0.0548	1.32	107.0783	EUR	4.8694	15,661,422.46	0.261%	2.482%
XS1420357318	31/12/2020	2,750	26/05/2020	25/05/2021	2.875%	1,000.00	0.0788	17.33	112.4871	EUR	4.8694	15,295,030.30	0.138%	2.424%
XS1892141620	31/12/2020	2,500	11/03/2020	10/03/2021	2.875%	1,000.00	0.0788	23.32	112.7234	EUR	4.8694	14,006,207.63	0.217%	2.220%
XS1768067297	31/12/2020	1,500	08/02/2020	07/02/2021	2.500%	1,000.00	0.0683	22.40	109.7149	EUR	4.8694	8,177,327.31	0.200%	1.296%
XS2178857285	31/12/2020	1,000	26/05/2020	25/02/2021	2.750%	1,000.00	0.0751	16.53	110.6984	EUR	4.8694	5,470,841.12	0.077%	0.867%

Total	119,068,020.76	18.871%
-------	----------------	---------

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 Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Transilvania	163.57	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	29.17	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	192.74	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in valuta

Denumire	Valoare Curenta	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
Banca Transilvania	3,062,738.74	EUR	4.8694	14,913,700.02	2.364%
Banca Transilvania	51,617.64	EUR	4.8694	251,346.94	0.040%
BRD-Groupe Societe Generale	1,980,081.93	EUR	4.8694	9,641,810.95	1.528%
Banca Romaneasca	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
First Bank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
Alpha Bank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
Credit Europe Bank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
EximBank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	EUR	4.8694	0.00	0.000%
TRANZIT	-10.00	EUR	4.8694	-48.69	0.000%
Sume UF Nealocate	-51,607.64	EUR	4.8694	-251,298.24	-0.040%
Total				24,555,510.97	3.892%

X. DEPOZITE BANCARE

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

2. Depozite bancare denominate in valuta

Denumire	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Actualizata lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca Romaneasca	10/06/2020	08/06/2021	0.450%	1,012,431.51	12.48	2,558.82	EUR	4.8694	4,942,393.91	0.783%
Banca Romaneasca	14/07/2020	06/07/2021	0.450%	1,523,799.23	18.79	3,212.50	EUR	4.8694	7,435,630.92	1.179%
Banca Romaneasca	23/07/2020	13/07/2021	0.450%	2,061,622.50	25.42	4,117.60	EUR	4.8694	10,058,914.81	1.594%
Banca Romaneasca	30/07/2020	20/07/2021	0.450%	1,800,000.00	22.19	3,439.73	EUR	4.8694	8,781,669.42	1.392%
Banca Romaneasca	30/07/2020	20/07/2021	0.450%	1,630,204.30	20.10	3,115.25	EUR	4.8694	7,953,286.22	1.261%
Banca Romaneasca	06/08/2020	03/08/2021	0.450%	1,500,000.00	18.49	2,736.99	EUR	4.8694	7,317,427.50	1.160%
Banca Romaneasca	06/08/2020	03/08/2021	0.450%	1,028,497.95	12.68	1,876.66	EUR	4.8694	5,017,306.13	0.795%
Banca Romaneasca	20/08/2020	19/08/2021	0.450%	1,035,315.36	12.76	1,710.40	EUR	4.8694	5,049,693.24	0.800%
Banca Romaneasca	16/12/2020	14/12/2021	0.250%	1,456,144.33	9.97	159.58	EUR	4.8694	7,091,326.26	1.124%
Idea Bank	30/04/2020	15/04/2021	0.750%	1,500,000.00	30.82	7,582.19	EUR	4.8694	7,341,020.72	1.164%
Idea Bank	30/04/2020	18/03/2021	0.750%	1,500,000.00	30.82	7,582.19	EUR	4.8694	7,341,020.72	1.164%
Idea Bank	14/05/2020	06/05/2021	0.750%	1,530,094.29	31.44	7,294.15	EUR	4.8694	7,486,159.27	1.187%

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2020

Idea Bank	24/06/2020	23/06/2021	0.550%	1,014,281.61	15.28	2,919.19	EUR	4.8694	4,953,157.58	0.785%
Idea Bank	18/11/2020	16/11/2021	0.700%	2,099,395.32	40.26	1,771.54	EUR	4.8694	10,231,421.91	1.622%
ProCredit Bank	20/01/2020	19/01/2021	0.700%	1,000,000.00	19.18	6,654.79	EUR	4.8694	4,901,804.83	0.777%
ProCredit Bank	21/12/2020	20/10/2021	0.300%	1,013,920.19	8.33	91.67	EUR	4.8694	4,937,629.36	0.783%
Total									110,839,862.80	17.567%

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 TRANZACIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

XIII. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ALTELE DECAT CELE TRANZACIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA CONFORM ART.82 LIT.G) DIN O.U.G. NR.32/2012

Seria Emisiunii	Tip Instrument	Numar Titluri Detinute	Data Achizitie	Data Scadenta	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Valoare Totala RON	PondereInTot InstrEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
ROE3GCPAFCP6	ObgStat	200	13/12/2020	12/12/2021	1.000%	5,000.00	0.14	2.60	4,969,668.49	0.059%	0.788%
Total									4,969,668.49		0.788%

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

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

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	31.12.2020	31.12.2019	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	129,372,491.18	170,893,861.51	-41,521,370.33
Numar Unitati de Fond in Circulatie	11,901,445.5389	15,775,071.2527	-3,873,625.7138
Valoare Unitara a Activului Net	10.870	10.833	0.037

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

Denumire Element	An T-2 31.12.2018	An T-1 31.12.2019	An T 31.12.2020
Valoare Activ Net	176,769,009.43	170,893,861.51	129,372,491.18
Valoare Unitara a Activului Net	10.662	10.833	10.870

Director General Adjunct,
DORINA JOSAN

