

**BT Fix**  
**Raport**  
**anual**  
**2020**



**BT Asset Management S.A.I.**<sup>®</sup>  
Grupul Financiar Banca Transilvania

## Prezentare BT 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 Fix („Fondul” sau „BT Fix”) la 31 decembrie 2020 și evoluția acestuia în decursul anului 2020. BT Fix, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 25 ianuarie 2016 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 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 Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin autorizația nr. 62/06.05.2016 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120100 din 06.05.2016 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 PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Fix este operațional începând cu data de 7 noiembrie 2016.

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

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții BT Fix 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 Fix este destinat clienților conservatori, aflați în căutarea unei alternative flexibile de economisire. Fondul 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 să obțină o creștere moderată, în condiții de lichiditate sporită și să ofere posibilitatea de retragere integrală sau parțială a sumelor investite fără reținerea vreunui comision de rascumpărare, indiferent de perioada detinerii. Datorită gradului redus de risc, BT 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 Fondului BT Fix, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.**

### Obiectivele BT Fix

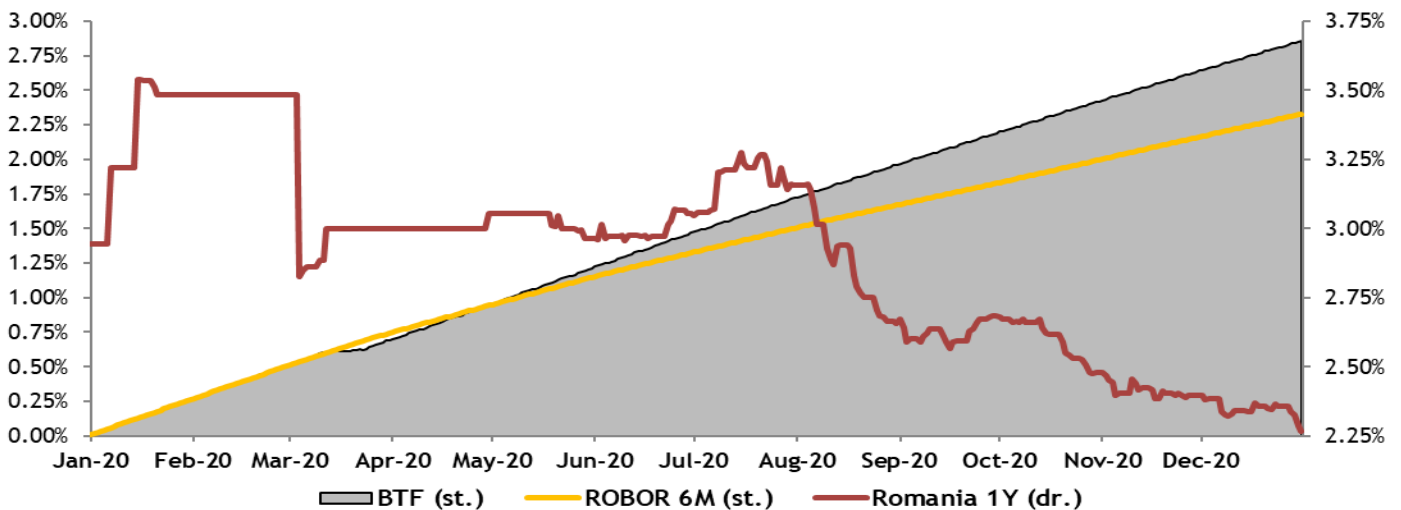
În conformitate cu Prospectul de emisiune, Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse, pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării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

Obiectivele Fondului sunt concretizate în obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită.

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

Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Fix care, în cursul anului 2020, au înregistrat o creștere de 2.86%, comparativ cu un avans de 2.33% rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată, în timp ce randamentele pe obligațiunile suverane în lei pe 1 An au coborât pe final de an la 2.27% de la 2.95% în start de 2020.

**Performanța BT Fix (BTF) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni și Romania suveran 1An, în anul 2020**



### Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Scopul BT Fix 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 Națională a României a redus dobânda de politică monetară (cu 25 p.b. de la 1.75% la 1.50%/an), iar dobânzile la depozitele interbancare (ROBOR 3M) s-au situat la final de an în proximitatea dobânzii la facilitatea de creditare a BNR de 2.00%/an (per ansamblu, ROBOR a fost în scădere cu 125 b.p. față de finalul 2019).

BT 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 Fix poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobânzile 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 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.

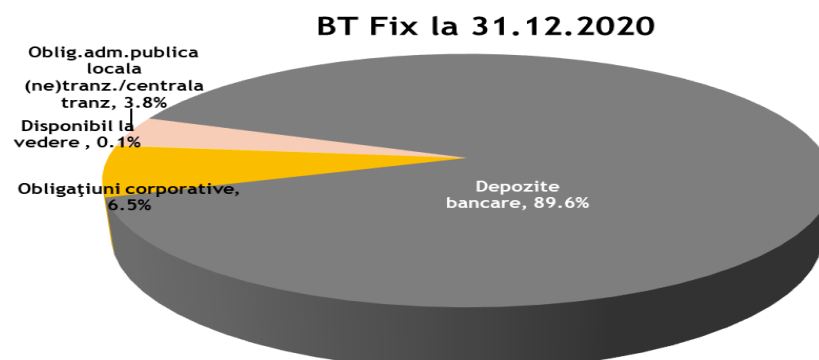
Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (31 decembrie 2020), portofoliul Fondului era preponderent din depozite bancare, lista emitenților fiind prezentată mai jos:

#### Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2020

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (lei)	Suma totala plasata (lei)	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	353	3,615,719	94,008,686	94,839,012	17.63%
First Bank	338	3,753,733	71,320,932	71,981,825	13.38%
Alpha Bank	360	3,572,238	57,155,804	57,996,056	10.78%
Patria Bank	356	2,557,776	48,597,744	49,150,169	9.14%
Idea Bank	357	2,558,387	46,050,960	46,717,472	8.69%
Vista Bank	356	2,772,049	44,352,792	44,918,364	8.35%
Libra Internet Bank	364	3,800,000	38,000,000	38,374,960	7.13%
Garanti Bank	363	3,426,824	30,841,416	31,811,490	5.91%
ProCredit Bank	363	4,450,800	22,254,000	22,371,279	4.16%
CEC Bank	363	5,333,333	16,000,000	16,071,462	2.99%
Banca Transilvania	6	3,825,000	7,650,000	7,650,394	1.42%
BRD-Groupe Societe Generale	7	195,000	195,000	195,018	0.04%
			<b>476,427,334</b>	<b>482,077,500</b>	<b>89.62%</b>

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 poate fi observată în graficul de mai jos:

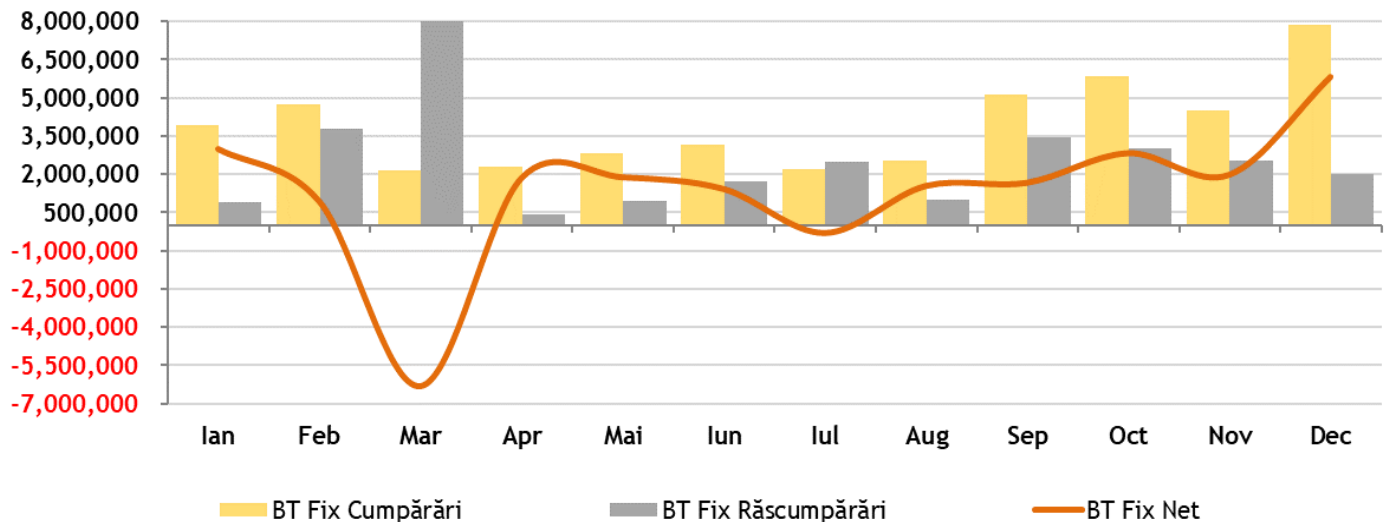


## Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2020

Activul net<sup>1</sup> al Fondului la data de 31 decembrie 2020 a fost de 537,666,423.56 RON, față de 348,266,683.25 RON la aceeași dată a anului precedent, reprezentând un avans de 54.4%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2020 a fost de 49,142,809.07 unități de fond, în creștere cu 50.1% de la 32,740,648.63 la 31 decembrie 2019.

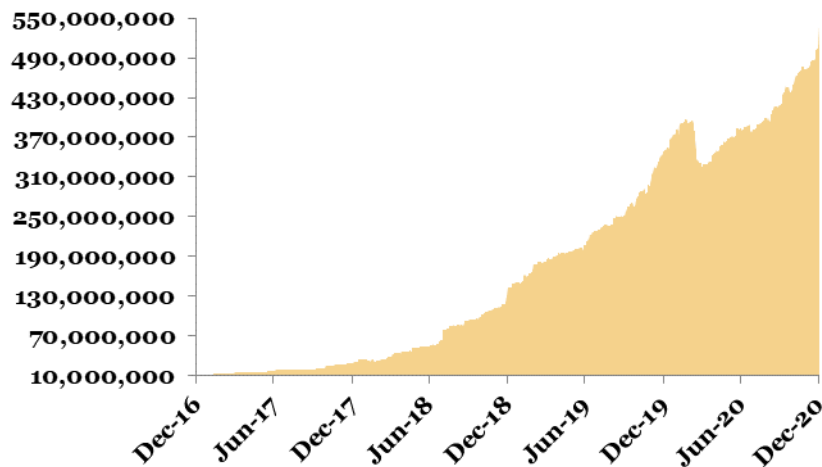
În 2020, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 47,180,012.61 unități în valoare totală de 510,129,414.86 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 30,777,852.18 unități în valoare totală de 331,856,229.66 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 16,402,160.43 unități de fond în valoare de 178,273,185.20 RON.

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



Evoluția valorii activelor nete<sup>1</sup> de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:

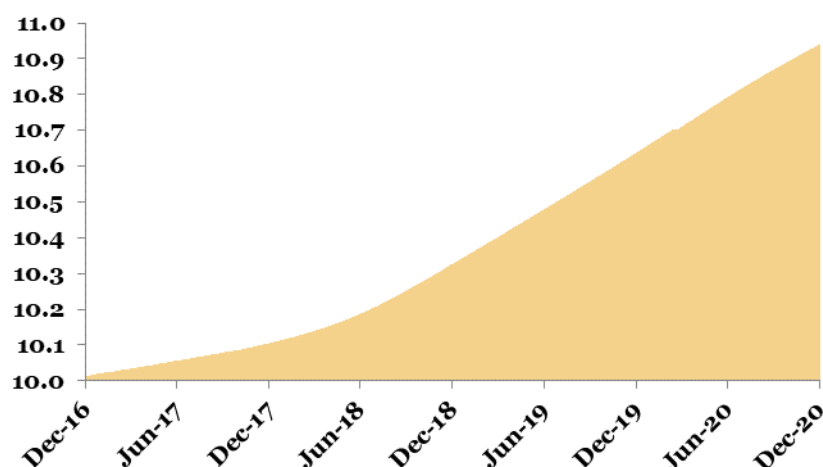
### BT Fix VAN



Evoluția valorii unitare a activelor nete<sup>1</sup> de la lansarea Fondului este prezentată în graficul de mai jos:

<sup>1</sup> 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.

### BT Fix 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 10.941 RON.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 10.955 RON.

#### Date financiare în perioada de raportare<sup>1</sup> (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 13,914,039 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 11,726,932 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 1,448,303 RON, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 358,510 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 491,428,090 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 46,912,818 RON.

#### 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**

Prin Autorizația ASF nr.93/05.06.2020 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 01.07.2020, comisionul curent de administrare al fondului s-a modificat de la 0.025% la 0.035% 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.174/05.11.2020 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) Componenta Consiliului de Administrație – ca urmare a autorizării anterioare a acesteia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară
- c) Denumirea Comitetului de Remunerare și Nominalizare
- d) Componenta 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 Fix – Raport anual 2020

Fondul deschis de investitii BT Fix: Situatia 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	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	lei	[2]	[2]-[1]	
<b>I.</b>	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100.18%</b>	<b>100.00%</b>		<b>348,888,567.70</b>	<b>100.06%</b>	<b>100.00%</b>		<b>538,010,838.07</b>		<b>189,122,270.37</b>	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	7.24%	7.23%		25,209,301.79	10.38%	10.38%		55,829,434.62		30,620,132.83	
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:	3.70%	3.70%		12,892,762.51	6.68%	6.68%		35,934,995.61		23,042,233.10	
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.1.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.1.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.1.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.1.5	- obligatiuni din care:	3.70%	3.70%		12,892,762.51	6.68%	6.68%		35,934,995.61		23,042,233.10	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	3.84%	3.83%		20,627,354.16		20,627,354.16	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Obligatiuni Corporative	3.70%	3.70%		12,892,762.51	2.85%	2.85%		15,307,641.45		2,414,878.94	
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru, din care:	3.54%	3.53%		12,316,539.28	3.70%	3.70%		19,894,439.01		7,577,899.73	
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.2.5	- obligatiuni	3.54%	3.53%		12,316,539.28	3.70%	3.70%		19,894,439.01		7,577,899.73	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Obligatiuni Corporative	3.54%	3.53%		12,316,539.28	3.70%	3.70%		19,894,439.01		7,577,899.73	
1.2.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.2.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
1.3.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
2.3	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00		0.00	

BT Fix – Raport anual 2020

3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1.3.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.1.4.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	92.94%	92.77%		323,663,941.05	89.66%	89.60%		482,077,499.98	158,413,558.93
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	92.94%	92.77%		323,663,941.05	89.66%	89.60%		482,077,499.98	158,413,558.93
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.39%	0.39%		1,369,544.86	0.12%	0.12%		635,172.57	-734,372.29
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.39%	-0.39%		-1,354,220.00	-0.10%	-0.10%		-531,269.10	822,950.90
12.1	Sume UF nealocate	-0.39%	-0.39%		-1,354,220.00	-0.09%	-0.09%		-489,927.00	864,293.00
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%		0.00	-0.01%	-0.01%		-41,332.10	-41,332.10
<b>.II.</b>	<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>0.18%</b>	<b>0.18%</b>		<b>621,884.45</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.06%</b>		<b>344,414.51</b>	<b>-277,469.94</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.02%	0.02%		81,722.40	0.03%	0.03%		170,961.62	89,239.22
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		24,549.61	0.01%	0.01%		38,086.73	13,537.12
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		16.53	16.53
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%		26,955.79	0.01%	0.01%		39,497.30	12,541.51
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		467.26	0.00%	0.00%		1,830.00	1,362.74
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.14%	0.14%		488,189.39	0.02%	0.02%		94,022.33	-394,167.06
<b>.III.</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.82%</b>		<b>348,266,683.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.94%</b>		<b>537,666,423.56</b>	<b>189,399,740.31</b>

**Fondul deschis de investitii BT Fix: Situatiya 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**

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

Emitent	Simbol	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
BCR International Investment Bank	BCR26	ROEAZVK5DFP8	6	16/12/2019	16/12/2020	15/12/2021	5.350%	3,000,000	73.2877	7,035.62	0.00	3,007,035.62	0.500%	0.559%
	IIB21	ROXR6Y7LQ1H7	100	15/10/2018	15/10/2020	14/01/2021	3.500%	1,000,000	0.9722	7,388.89	0.00	1,007,388.89	0.333%	0.187%

BT Fix – Raport anual 2020

International Investment Bank	IIB22	ROSXSXT9K848	750	01/11/2019	01/11/2020	31/10/2021	3.980%	7,500,000	1.1056	49,750.00	0.00	7,549,750.00	1.800%	1.403%
International Investment Bank	IIB22	ROSXSXT9K848	110	04/03/2020	01/11/2020	31/10/2021	3.980%	1,100,000	1.1056	7,296.67	0.00	1,107,296.67	1.800%	0.206%
International Investment Bank	IIB22	ROSXSXT9K848	40	06/11/2020	01/11/2020	31/10/2021	3.980%	400,000	1.1056	2,653.33	0.00	402,653.33	1.800%	0.075%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	130	31/07/2018	15/07/2020	14/01/2021	3.280%	1,300,000	0.8986	19,805.46	0.00	1,319,805.46	1.199%	0.245%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	50	11/09/2020	15/07/2020	14/01/2021	3.280%	500,000	0.8986	7,617.49	0.00	507,617.49	1.199%	0.094%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	40	09/09/2020	15/07/2020	14/01/2021	3.280%	400,000	0.8986	6,093.99	0.00	406,093.99	1.199%	0.076%
<b>Total</b>												<b>15,307,641.45</b>		<b>2.845%</b>

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitiei	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valoare Totala RON	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCV %
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,619	24/08/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	361,900.00	0.0110	5,631.76	0.00	367,531.76	1.713%	0.068%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,200	15/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	121,680.00	0.0110	1,867.40	-196.76	123,350.64	1.713%	0.023%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	105	16/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	10,636.50	0.0110	163.40	-15.81	10,784.09	1.713%	0.002%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	20,000	28/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	2,034,000.00	0.0110	31,123.29	-3,384.38	2,061,738.91	1.713%	0.383%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	522	03/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	53,087.40	0.0110	812.32	-80.92	53,818.80	1.713%	0.010%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	755	04/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	76,783.50	0.0110	1,174.90	-115.24	77,843.17	1.713%	0.015%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	982	05/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	99,967.60	0.0110	1,528.15	-156.21	101,339.55	1.713%	0.019%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	12,000	06/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	1,221,720.00	0.0110	18,673.97	-1,888.70	1,238,505.28	1.713%	0.230%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	250	09/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	25,452.50	0.0110	389.04	-37.41	25,804.13	1.713%	0.005%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,000	10/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	1,018,100.00	0.0110	15,561.64	-1,470.63	1,032,191.02	1.713%	0.192%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,196	12/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	524,796.00	0.0110	8,085.83	-407.21	532,474.62	1.713%	0.099%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	6,042	19/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	611,389.98	0.0110	9,402.35	-489.97	620,302.36	1.713%	0.115%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	9,482	20/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	959,578.40	0.0110	14,755.55	-758.56	973,575.39	1.713%	0.181%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,889	27/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	596,143.47	0.0110	9,164.25	-406.94	604,900.79	1.713%	0.112%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,519	02/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	153,813.94	0.0110	2,363.81	-92.91	156,084.84	1.713%	0.029%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	416	11/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	42,016.00	0.0110	647.36	-66.56	42,596.80	1.713%	0.008%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,000	14/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	101,000.00	0.0110	1,556.16	-156.38	102,399.78	1.713%	0.019%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,735	15/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	580,382.00	0.0110	8,924.60	-1,067.90	588,238.71	1.713%	0.109%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	299	16/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	30,288.70	0.0110	465.29	-59.84	30,694.15	1.713%	0.006%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,000	17/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	507,000.00	0.0110	7,780.82	-1,069.16	513,711.66	1.713%	0.096%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,000	18/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	304,440.00	0.0110	4,668.49	-672.73	308,435.77	1.713%	0.057%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	87	21/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	8,821.80	0.0110	135.39	-18.01	8,939.18	1.713%	0.002%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,000	22/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	304,200.00	0.0110	4,668.49	-615.67	308,252.82	1.713%	0.057%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	228	10/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	22,936.80	0.0110	354.81	-22.05	23,269.55	1.713%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,250	21/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	129,625.00	0.0123	2,188.36	-38.25	131,775.10	0.290%	0.025%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10	22/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,037.00	0.0123	17.51	-0.28	1,054.23	0.290%	0.000%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	553	28/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	57,346.10	0.0123	968.13	-6.19	58,308.04	0.290%	0.011%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	5,029	29/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	522,261.65	0.0123	8,804.19	-43.94	531,021.91	0.290%	0.099%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,377	17/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	246,019.50	0.0123	4,161.38	-93.55	250,087.33	0.290%	0.047%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10,000	03/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,033,000.00	0.0123	17,506.85	-709.94	1,049,796.91	0.290%	0.195%
ROTHER9BT0YU8	ROTHER9BT0YU8	410	05/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	41,205.00	0.0096	127.10	0.00	41,332.10	0.098%	0.008%
ROTHER9BT0YU8	ROTHER9BT0YU8	4,117	14/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	413,964.35	0.0096	1,105.39	-114.81	414,954.92	0.098%	0.077%
ROTHER9BT0YU8	ROTHER9BT0YU8	1,615	15/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	162,630.50	0.0096	433.62	-54.29	163,009.83	0.098%	0.030%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	850	15/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	85,850.00	0.0110	260.82	-13.33	86,097.49	1.194%	0.016%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	7,140	16/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	724,710.00	0.0110	2,190.90	-158.23	726,742.68	1.194%	0.135%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,000	17/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,030,000.00	0.0110	6,136.99	-415.90	2,035,721.09	1.194%	0.378%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	670	14/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	67,569.50	0.0110	205.59	-9.45	67,765.64	1.194%	0.013%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	663	18/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	67,294.50	0.0110	203.44	-12.88	67,485.06	1.194%	0.013%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,602	21/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	367,404.00	0.0110	1,105.27	-73.51	368,435.76	1.194%	0.069%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	30,740	09/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	3,089,370.00	0.0110	9,432.55	-324.32	3,098,478.23	1.194%	0.576%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	6,020	10/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	606,214.00	0.0110	1,847.23	-85.13	607,976.10	1.194%	0.113%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,100	11/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	1,017,575.00	0.0110	3,099.18	-146.21	1,020,527.97	1.194%	0.190%
<b>Total</b>											<b>20,627,354.16</b>		<b>3.834%</b>

BT Fix – Raport anual 2020

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

Emitent	TipIF	Simbol	CodISIN	Valoare Unitara	NumarIF	Valoare Totala RON	PondereIn CSc/TObgEm %	PondereIn ActTotOPCVM %
Ministerul Finantelor Publice	OBG	R2112A	ROTHE9BTOYU8	100.81	410	-41,332.10	0.009%	-0.008%
<b>Total</b>						<b>-41,332.10</b>		<b>-0.008%</b>

**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 RON	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
Black Sea Trade&Development Bank	XS1917958651	6	24/06/2020	11/12/2020	10/12/2021	4.900%	3,021,600.00	67.1233	8,457.53	-7,711.40	RON	1	3,022,346.13	3.460%	0.562%
Black Sea Trade&Development Bank	XS1917958651	4	20/08/2020	11/12/2020	10/12/2021	4.900%	2,023,880.00	67.1233	5,638.36	-6,694.39	RON	1	2,022,823.96	3.460%	0.376%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS1882618843	2	23/11/2018	23/11/2020	22/11/2021	4.400%	1,000,000.00	60.2740	4,701.37	0.00	RON	1	1,004,701.37	4.762%	0.187%
Erste Group Bank AG	AT0000A269F2	2	13/02/2019	13/02/2020	12/02/2021	4.100%	1,000,000.00	56.9444	36,216.67	0.00	RON	1	1,036,216.67	1.482%	0.193%
International Investment Bank	XS2240977608	8	07/10/2020	07/10/2020	06/10/2021	3.393%	4,000,000.00	46.4795	31,977.86	0.00	RON	1	4,031,977.86	1.177%	0.749%
International Investment Bank	XS2161822197	5	29/04/2020	29/04/2020	28/04/2021	4.550%	2,500,000.00	62.3288	76,976.03	0.00	RON	1	2,576,976.03	2.273%	0.479%
Intesa Sanpaolo SPA	XS1937746011	2	18/01/2019	18/01/2020	17/01/2021	6.450%	1,000,000.00	88.1148	61,504.10	0.00	RON	1	1,061,504.10	1.835%	0.197%
Nomura Bank International plc.	XS1915035205	10	04/12/2018	04/12/2020	02/12/2021	4.450%	1,000,000.00	12.1918	3,404.37	0.00	RON	1	1,003,404.37	3.846%	0.187%
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014949	8	29/01/2020	28/01/2020	27/01/2021	3.630%	4,000,000.00	49.5902	134,488.52	0.00	RON	1	4,134,488.52	1.333%	0.769%
<b>Total</b>													<b>19,894,439.01</b>		<b>3.698%</b>

**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	PondereInAct TotalOPCVM %
Banca	RON	%
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	371.94	0.000%
Banca Transilvania	144,863.63	0.027%
Banca Transilvania	489,937.00	0.091%
Credit Europe Bank	0.00	0.000%
First Bank	0.00	0.000%
Raiffeisen Bank	0.00	0.000%
Unicredit Bank	0.00	0.000%
Banca Romaneasca	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	0.000%
Alpha Bank	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%

BT Fix – Raport anual 2020

Garanti Bank	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	0.000%
EximBank	0.00	0.000%
ING Bank NV	0.00	0.000%
Citibank	0.00	0.000%
CEC Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	-10.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-489,927.00	-0.091%
<b>Total</b>	<b>145,235.57</b>	<b>0.027%</b>

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

**1. Depozite bancare denumite in lei**

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala RON	Crestere Zilnica RON	Dobanda Cumulata RON	Valoare Curenta RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	03/04/2020	26/03/2021	3.95%	2,000,000.00	216.44	59,087.67	2,059,087.67	0.383%
Alpha Bank	03/04/2020	02/04/2021	3.95%	2,000,000.00	216.44	59,087.67	2,059,087.67	0.383%
Alpha Bank	07/04/2020	06/04/2021	3.95%	3,000,000.00	324.66	87,332.88	3,087,332.88	0.574%
Alpha Bank	08/04/2020	12/03/2021	3.95%	3,000,000.00	324.66	87,008.22	3,087,008.22	0.574%
Alpha Bank	09/04/2020	19/03/2021	3.95%	3,000,000.00	324.66	86,683.56	3,086,683.56	0.574%
Alpha Bank	22/04/2020	16/04/2021	3.95%	3,000,000.00	324.66	82,463.01	3,082,463.01	0.573%
Alpha Bank	14/05/2020	10/05/2021	3.75%	2,500,000.00	256.85	59,589.04	2,559,589.04	0.476%
Alpha Bank	14/05/2020	14/05/2021	3.75%	2,500,000.00	256.85	59,589.04	2,559,589.04	0.476%
Alpha Bank	10/06/2020	10/06/2021	3.30%	3,500,000.00	316.44	64,869.86	3,564,869.86	0.663%
Alpha Bank	01/07/2020	29/06/2021	3.05%	5,171,082.19	432.10	79,507.16	5,250,589.35	0.976%
Alpha Bank	05/08/2020	05/08/2021	2.95%	3,097,143.84	250.32	37,297.25	3,134,441.09	0.583%
Alpha Bank	28/10/2020	28/10/2021	2.85%	6,000,000.00	468.49	30,452.05	6,030,452.05	1.121%
Alpha Bank	13/11/2020	11/11/2021	2.70%	5,153,578.08	381.22	18,679.96	5,172,258.04	0.961%
Alpha Bank	17/11/2020	15/11/2021	2.70%	7,000,000.00	517.81	23,301.37	7,023,301.37	1.305%
Alpha Bank	11/12/2020	09/12/2021	2.70%	3,116,679.45	230.55	4,841.53	3,121,520.98	0.580%
Alpha Bank	30/12/2020	30/12/2021	2.70%	3,117,320.55	230.60	461.19	3,117,781.74	0.580%
Banca Transilvania	30/12/2020	06/01/2021	1.15%	4,800,000.00	153.33	306.67	4,800,306.67	0.892%
Banca Transilvania	31/12/2020	05/01/2021	1.10%	2,850,000.00	87.08	87.08	2,850,087.08	0.530%
BRD-Groupe Societe Generale	29/12/2020	05/01/2021	1.10%	195,000.00	5.96	17.88	195,017.88	0.036%
CEC Bank	13/10/2020	12/10/2021	2.60%	6,000,000.00	426.23	34,098.36	6,034,098.36	1.122%
CEC Bank	29/10/2020	26/10/2021	2.60%	5,000,000.00	355.19	22,732.24	5,022,732.24	0.934%
CEC Bank	20/11/2020	19/11/2021	2.55%	5,000,000.00	348.36	14,631.15	5,014,631.15	0.932%
First Bank	08/01/2020	07/01/2021	3.55%	2,788,036.64	274.93	98,700.37	2,886,737.01	0.537%
First Bank	14/04/2020	08/04/2021	3.65%	3,000,000.00	304.17	79,691.67	3,079,691.67	0.572%
First Bank	26/05/2020	20/05/2021	3.00%	2,073,202.78	172.77	38,008.72	2,111,211.50	0.392%
First Bank	28/05/2020	24/05/2021	3.00%	2,074,013.89	172.83	37,677.92	2,111,691.81	0.393%
First Bank	04/06/2020	02/06/2021	3.00%	4,000,000.00	333.33	70,333.33	4,070,333.33	0.757%
First Bank	19/06/2020	02/02/2021	2.55%	2,000,000.00	141.67	27,766.67	2,027,766.67	0.377%
First Bank	19/06/2020	09/02/2021	2.60%	2,000,000.00	144.44	28,311.11	2,028,311.11	0.377%
First Bank	19/06/2020	22/02/2021	2.60%	2,000,000.00	144.44	28,311.11	2,028,311.11	0.377%
First Bank	19/06/2020	24/03/2021	2.65%	2,000,000.00	147.22	28,855.56	2,028,855.56	0.377%
First Bank	29/06/2020	23/06/2021	2.75%	2,594,479.17	198.19	36,863.22	2,631,342.39	0.489%
First Bank	14/08/2020	11/08/2021	2.50%	3,500,000.00	243.06	34,027.78	3,534,027.78	0.657%
First Bank	21/08/2020	18/08/2021	2.50%	4,000,000.00	277.78	36,944.44	4,036,944.44	0.750%
First Bank	10/09/2020	07/09/2021	2.50%	4,000,000.00	277.78	31,388.89	4,031,388.89	0.749%
First Bank	14/09/2020	14/09/2021	2.50%	4,000,000.00	277.78	30,277.78	4,030,277.78	0.749%
First Bank	09/10/2020	08/10/2021	2.50%	3,000,000.00	208.33	17,500.00	3,017,500.00	0.561%
First Bank	06/11/2020	05/11/2021	2.60%	5,000,000.00	361.11	20,222.22	5,020,222.22	0.933%
First Bank	07/12/2020	07/12/2021	2.60%	8,291,200.00	598.81	14,970.22	8,306,170.22	1.544%
First Bank	31/12/2020	21/12/2021	2.50%	7,500,000.00	520.83	520.83	7,500,520.83	1.394%
First Bank	31/12/2020	28/12/2021	2.50%	7,500,000.00	520.83	520.83	7,500,520.83	1.394%
Garanti Bank	06/01/2020	05/01/2021	3.50%	4,500,000.00	430.33	155,348.36	4,655,348.36	0.865%
Garanti Bank	15/01/2020	14/01/2021	3.50%	4,000,000.00	382.51	134,644.81	4,134,644.81	0.769%

BT Fix – Raport anual 2020

Garanti Bank	17/01/2020	14/01/2021	3.50%	1,041,416.41	99.59	34,856.15	1,076,272.56	0.200%
Garanti Bank	20/01/2020	19/01/2021	3.50%	3,000,000.00	286.89	99,549.18	3,099,549.18	0.576%
Garanti Bank	07/02/2020	04/02/2021	3.50%	5,000,000.00	478.14	157,308.74	5,157,308.74	0.959%
Garanti Bank	12/02/2020	11/02/2021	3.72%	4,000,000.00	406.56	131,724.59	4,131,724.59	0.768%
Garanti Bank	18/02/2020	17/02/2021	3.72%	4,000,000.00	406.56	129,285.25	4,129,285.25	0.768%
Garanti Bank	24/04/2020	13/04/2021	3.49%	2,650,000.00	252.69	63,678.20	2,713,678.20	0.504%
Garanti Bank	24/04/2020	20/04/2021	3.49%	2,650,000.00	252.69	63,678.20	2,713,678.20	0.504%
Idea Bank	10/01/2020	08/01/2021	3.70%	2,000,000.00	202.74	72,378.08	2,072,378.08	0.385%
Idea Bank	16/01/2020	08/01/2021	3.70%	3,000,000.00	304.11	106,742.47	3,106,742.47	0.577%
Idea Bank	03/04/2020	24/02/2021	3.80%	1,287,600.85	134.05	36,596.09	1,324,196.94	0.246%
Idea Bank	14/04/2020	24/02/2021	3.80%	519,780.82	54.11	14,177.91	533,958.73	0.099%
Idea Bank	08/05/2020	06/05/2021	3.80%	1,000,000.00	104.11	24,778.08	1,024,778.08	0.191%
Idea Bank	20/05/2020	06/05/2021	3.65%	2,560,000.00	256.00	57,856.00	2,617,856.00	0.487%
Idea Bank	02/06/2020	26/05/2021	3.60%	3,079,890.41	303.77	64,703.01	3,144,593.42	0.585%
Idea Bank	17/06/2020	14/06/2021	3.50%	1,195,873.97	114.67	22,705.22	1,218,579.19	0.227%
Idea Bank	19/06/2020	14/06/2021	3.35%	1,700,000.00	156.03	30,581.37	1,730,581.37	0.322%
Idea Bank	03/07/2020	01/07/2021	3.60%	2,600,000.00	256.44	46,671.78	2,646,671.78	0.492%
Idea Bank	10/07/2020	09/07/2021	3.60%	3,116,679.45	307.40	53,794.74	3,170,474.19	0.589%
Idea Bank	13/08/2020	10/08/2021	3.60%	1,555,479.45	153.42	21,631.82	1,577,111.27	0.293%
Idea Bank	16/09/2020	16/09/2021	3.60%	3,000,000.00	295.89	31,660.27	3,031,660.27	0.564%
Idea Bank	29/10/2020	22/10/2021	3.50%	5,000,000.00	479.45	30,684.93	5,030,684.93	0.935%
Idea Bank	10/11/2020	09/11/2021	3.50%	3,500,000.00	335.62	17,452.05	3,517,452.05	0.654%
Idea Bank	19/11/2020	17/11/2021	3.50%	4,093,438.36	392.52	16,878.42	4,110,316.78	0.764%
Idea Bank	03/12/2020	03/12/2021	3.50%	4,144,789.04	397.45	11,525.92	4,156,314.96	0.773%
Idea Bank	09/12/2020	09/12/2021	3.35%	2,697,427.28	247.57	5,694.16	2,703,121.44	0.502%
Intesa Sanpaolo Bank	28/04/2020	23/04/2021	3.20%	2,500,000.00	219.18	54,356.16	2,554,356.16	0.475%
Intesa Sanpaolo Bank	28/04/2020	28/04/2021	3.20%	2,500,000.00	219.18	54,356.16	2,554,356.16	0.475%
Intesa Sanpaolo Bank	04/05/2020	23/04/2021	3.15%	1,500,000.00	129.45	31,327.40	1,531,327.40	0.285%
Intesa Sanpaolo Bank	04/05/2020	28/04/2021	3.15%	1,500,000.00	129.45	31,327.40	1,531,327.40	0.285%
Intesa Sanpaolo Bank	22/05/2020	20/05/2021	3.00%	1,274,730.53	104.77	23,469.01	1,298,199.54	0.241%
Intesa Sanpaolo Bank	17/06/2020	14/06/2021	2.99%	3,000,000.00	245.75	48,659.18	3,048,659.18	0.567%
Intesa Sanpaolo Bank	17/06/2020	16/06/2021	2.99%	4,000,000.00	327.67	64,878.90	4,064,878.90	0.756%
Intesa Sanpaolo Bank	19/06/2020	18/06/2021	2.99%	3,000,000.00	245.75	48,167.67	3,048,167.67	0.567%
Intesa Sanpaolo Bank	06/07/2020	05/07/2021	2.85%	3,000,000.00	234.25	41,930.14	3,041,930.14	0.565%
Intesa Sanpaolo Bank	07/07/2020	02/03/2021	2.70%	2,500,000.00	184.93	32,917.81	2,532,917.81	0.471%
Intesa Sanpaolo Bank	07/07/2020	08/03/2021	2.70%	2,500,000.00	184.93	32,917.81	2,532,917.81	0.471%
Intesa Sanpaolo Bank	15/07/2020	14/07/2021	2.90%	4,000,000.00	317.81	54,027.40	4,054,027.40	0.754%
Intesa Sanpaolo Bank	03/08/2020	22/07/2021	3.00%	4,000,000.00	328.77	49,643.84	4,049,643.84	0.753%
Intesa Sanpaolo Bank	03/08/2020	27/07/2021	3.00%	4,000,000.00	328.77	49,643.84	4,049,643.84	0.753%
Intesa Sanpaolo Bank	06/08/2020	29/07/2021	2.90%	3,000,000.00	238.36	35,276.71	3,035,276.71	0.564%
Intesa Sanpaolo Bank	12/08/2020	11/08/2021	2.90%	1,032,589.04	82.04	11,649.87	1,044,238.91	0.194%
Intesa Sanpaolo Bank	18/09/2020	17/09/2021	2.75%	5,000,000.00	376.71	39,554.79	5,039,554.79	0.937%
Intesa Sanpaolo Bank	06/10/2020	06/10/2021	2.75%	6,000,000.00	452.05	39,328.77	6,039,328.77	1.123%
Intesa Sanpaolo Bank	08/10/2020	08/10/2021	2.70%	4,500,000.00	332.88	28,294.52	4,528,294.52	0.842%
Intesa Sanpaolo Bank	14/10/2020	14/10/2021	2.80%	3,100,530.44	237.85	18,790.06	3,119,320.50	0.580%
Intesa Sanpaolo Bank	20/10/2020	18/10/2021	2.75%	3,100,836.21	233.62	17,054.60	3,117,890.81	0.580%
Intesa Sanpaolo Bank	03/11/2020	03/11/2021	2.75%	4,000,000.00	301.37	17,780.82	4,017,780.82	0.747%
Intesa Sanpaolo Bank	28/12/2020	23/12/2021	2.75%	6,000,000.00	452.05	1,808.22	6,001,808.22	1.116%
Intesa Sanpaolo Bank	28/12/2020	27/12/2021	2.75%	6,000,000.00	452.05	1,808.22	6,001,808.22	1.116%
Intesa Sanpaolo Bank	30/12/2020	30/12/2021	2.75%	5,000,000.00	376.71	753.42	5,000,753.42	0.930%
Intesa Sanpaolo Bank	31/12/2020	29/12/2021	2.75%	8,000,000.00	602.74	602.74	8,000,602.74	1.487%
Libra Internet Bank	02/06/2020	28/05/2021	3.08%	4,000,000.00	337.53	71,894.79	4,071,894.79	0.757%
Libra Internet Bank	04/08/2020	03/08/2021	2.75%	5,000,000.00	376.71	56,506.85	5,056,506.85	0.940%
Libra Internet Bank	06/08/2020	06/08/2021	2.75%	3,000,000.00	226.03	33,452.05	3,033,452.05	0.564%
Libra Internet Bank	13/08/2020	13/08/2021	2.75%	3,500,000.00	263.70	37,181.51	3,537,181.51	0.658%
Libra Internet Bank	24/08/2020	24/08/2021	2.75%	3,500,000.00	263.70	34,280.82	3,534,280.82	0.657%
Libra Internet Bank	08/09/2020	08/09/2021	2.75%	4,000,000.00	301.37	34,657.53	4,034,657.53	0.750%
Libra Internet Bank	10/09/2020	10/09/2021	2.75%	4,000,000.00	301.37	34,054.79	4,034,054.79	0.750%
Libra Internet Bank	05/10/2020	05/10/2021	2.75%	3,000,000.00	226.03	19,890.41	3,019,890.41	0.561%
Libra Internet Bank	05/10/2020	05/10/2021	2.75%	4,000,000.00	301.37	26,520.55	4,026,520.55	0.748%
Libra Internet Bank	05/10/2020	05/10/2021	2.75%	4,000,000.00	301.37	26,520.55	4,026,520.55	0.748%
Patria Bank	15/01/2020	12/01/2021	3.70%	2,500,000.00	253.42	89,205.48	2,589,205.48	0.481%
Patria Bank	16/04/2020	26/02/2021	3.60%	1,300,000.00	128.22	33,336.99	1,333,336.99	0.248%
Patria Bank	21/04/2020	26/02/2021	3.60%	1,700,000.00	167.67	42,756.16	1,742,756.16	0.324%



BT Fix – Raport anual 2020

Patria Bank	04/05/2020	04/05/2021	3.50%	2,000,000.00	191.78	46,410.96	2,046,410.96	0.380%
Patria Bank	02/06/2020	26/05/2021	3.00%	2,000,000.00	164.38	35,013.70	2,035,013.70	0.378%
Patria Bank	04/06/2020	04/06/2021	3.00%	2,075,479.45	170.59	35,993.93	2,111,473.38	0.393%
Patria Bank	11/06/2020	08/06/2021	3.00%	2,101,057.66	172.69	35,228.69	2,136,286.35	0.397%
Patria Bank	09/07/2020	07/07/2021	2.99%	3,333,053.11	273.04	48,054.41	3,381,107.52	0.628%
Patria Bank	30/07/2020	16/07/2021	2.99%	2000000.00	163.84	25,394.52	2,025,394.52	0.377%
Patria Bank	03/08/2020	16/07/2021	2.95%	2,000,000.00	161.64	24,408.22	2,024,408.22	0.376%
Patria Bank	10/08/2020	10/08/2021	2.85%	1,573,172.12	122.84	17,688.49	1,590,860.61	0.296%
Patria Bank	24/08/2020	23/08/2021	2.85%	3,000,000.00	234.25	30,452.05	3,030,452.05	0.563%
Patria Bank	22/09/2020	22/09/2021	2.80%	2,124,597.66	162.98	16,461.27	2,141,058.93	0.398%
Patria Bank	29/09/2020	28/09/2021	2.78%	3,000,000.00	228.49	21,478.36	3,021,478.36	0.562%
Patria Bank	02/10/2020	28/09/2021	2.75%	2,073,189.04	156.20	14,214.12	2,087,403.16	0.388%
Patria Bank	28/10/2020	22/10/2021	2.75%	2,144,592.00	161.58	10,502.63	2,155,094.63	0.401%
Patria Bank	10/11/2020	09/11/2021	2.80%	3,500,000.00	268.49	13,961.64	3,513,961.64	0.653%
Patria Bank	03/12/2020	25/11/2021	2.80%	5,172,602.74	396.80	11,507.27	5,184,110.01	0.964%
Patria Bank	31/12/2020	22/12/2021	2.60%	5,000,000.00	356.16	356.16	5,000,356.16	0.929%
ProCredit Bank	21/05/2020	18/05/2021	3.80%	4,100,000.00	426.85	96,041.10	4,196,041.10	0.780%
ProCredit Bank	27/11/2020	23/11/2021	2.90%	4,000,000.00	317.81	11,123.29	4,011,123.29	0.746%
ProCredit Bank	17/12/2020	15/12/2021	2.90%	4154000.00	330.04	4950.66	4,158,950.66	0.773%
ProCredit Bank	23/12/2020	21/12/2021	2.90%	5,000,000.00	397.26	3,575.34	5,003,575.34	0.930%
ProCredit Bank	28/12/2020	28/12/2021	2.90%	5,000,000.00	397.26	1,589.04	5,001,589.04	0.930%
Vista Bank	23/04/2020	04/03/2021	3.70%	3,000,000.00	308.33	78,008.33	3,078,008.33	0.572%
Vista Bank	23/04/2020	10/03/2021	3.70%	2,000,000.00	205.56	52,005.56	2,052,005.56	0.381%
Vista Bank	23/04/2020	16/03/2021	3.70%	2,000,000.00	205.56	52,005.56	2,052,005.56	0.381%
Vista Bank	04/05/2020	04/05/2021	3.70%	2,000,000.00	205.56	49,744.44	2,049,744.44	0.381%
Vista Bank	10/06/2020	08/06/2021	3.40%	1,500,000.00	141.67	29,041.67	1,529,041.67	0.284%
Vista Bank	06/08/2020	06/08/2021	3.40%	1,500,000.00	141.67	20,966.67	1,520,966.67	0.283%
Vista Bank	26/08/2020	26/08/2021	3.60%	1,000,000.00	100.00	12,800.00	1,012,800.00	0.188%
Vista Bank	28/08/2020	26/08/2021	3.60%	3,000,000.00	300.00	37,800.00	3,037,800.00	0.565%
Vista Bank	04/09/2020	31/08/2021	3.60%	4,000,000.00	400.00	47,600.00	4,047,600.00	0.752%
Vista Bank	07/09/2020	06/09/2021	3.60%	3,300,000.00	330.00	38,280.00	3,338,280.00	0.621%
Vista Bank	09/09/2020	09/09/2021	3.40%	4,000,000.00	377.78	43,066.67	4,043,066.67	0.752%
Vista Bank	25/09/2020	24/09/2021	3.40%	3,000,000.00	283.33	27,766.67	3,027,766.67	0.563%
Vista Bank	02/10/2020	01/10/2021	3.20%	4,000,000.00	355.56	32,355.56	4,032,355.56	0.750%
Vista Bank	20/10/2020	20/10/2021	3.20%	3,052,791.67	271.36	19,809.23	3,072,600.90	0.571%
Vista Bank	03/11/2020	01/11/2021	3.10%	4,000,000.00	344.44	20,322.22	4,020,322.22	0.747%
Vista Bank	17/12/2020	13/12/2021	3.20%	3,000,000.00	266.67	4,000.00	3,004,000.00	0.558%
<b>Total</b>							<b>482,077,499.98</b>	<b>89.604%</b>

XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

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

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

**Fondul deschis de investitii BT 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	537,666,423.56	348,266,683.25	189,399,740.31
Numar Unitati de Fond in Circulatie	49,142,809.0660	32,740,648.6330	16,402,160.4330
Valoare Unitara a Activului Net	10.941	10.637	0.304

**Fondul deschis de investitii BT 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	142,381,351.57	348,266,683.25	537,666,423.56
Valoare Unitara a Activului Net	10.327	10.637	10.941

Director General Adjunct,  
DORINA JOSAN