

BT Obligatiuni
Raport
semestrial
2021



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

Prezentare BT Obligatiuni

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 implică o creștere a rolului fondurilor de investiții în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Obligatiuni („Fondul” sau „BT Obligatiuni”) la 30 iunie 2021 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2021. BT Obligatiuni, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 28 Martie 2008 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 Obligatiuni 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 Obligatiuni, autorizat de către Comisia Natională a Valorilor Mobiliare (denumită și CNVM) – actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr. 1235/10.06.2008, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSC06FDIR/120051 din 10.06.2008 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 Investitii Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07¹AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Obligatiuni este operațional începând cu data de 15 august 2008. 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 Obligatiuni 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 preponderent în obligațiuni guvernamentale, municipale sau corporative pe 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 normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

BT 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.

Pentru o bună fructificare a investițiilor realizate, se recomandă plasarea capitalurilor disponibile pe o perioadă de minim 3 ani de zile. BT Obligațiuni 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.

La achiziția unităților de fond, prețul de emisiune va fi plătit integral de către investitor. O persoană care a cumpărat unități de fond devine investitor al Fondului în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului Fondului, iar prețul de emisiune luat în calcul este cel calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului Fondului.

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

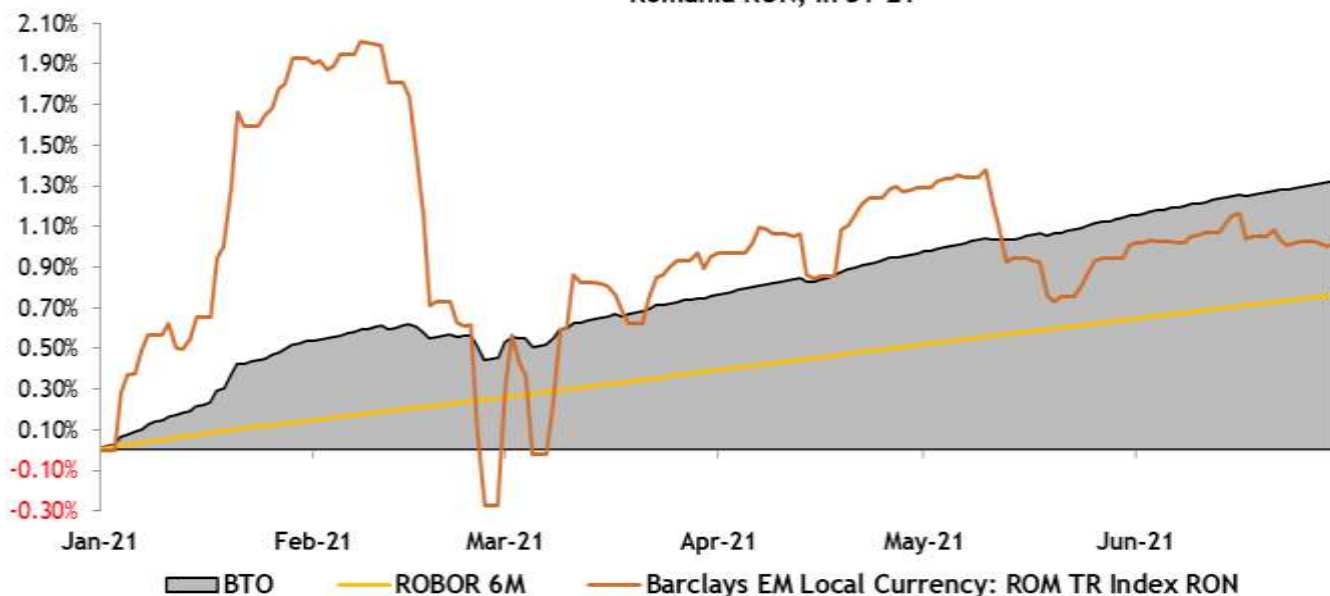
Randamentele trecute ale BT Obligațiuni, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare.

Obiectivele BT Obligațiuni

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 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 indicele de obligațiuni suverane locale Barclays EM Local Currency Total Return RON (benchmark pentru performanța prețurilor tilurilor de stat în lei, pe diferite maturități – în medie, 4-5 ani). Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Obligațiuni care, în cursul semestrului I din 2021, au înregistrat un avans de 1.32%, prin comparație randamentul rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată a fost de 0.76%, iar creșterea pe componenta de titluri suverane în lei (total return) a fost de 1.03%.

Performanța BT Obligațiuni (BTO) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni și indicele Barclays EM Romania RON, în S1-21



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Scopul BT Obligațiuni este de a investi sumele atrase de la clienți, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În semestrul I 2021, Banca Națională a României a redus dobânda de politică monetară (cu 25 p.b. de la 1.50%/an la 1.25%/an), iar dobânzile la depozitele interbancare (ROBOR 6M) s-au redus de la 2.0%/an la 1.5%/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 Obligațiuni 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 Obligațiuni 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 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.

Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2021), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, lista emitenților fiind prezentată mai jos:

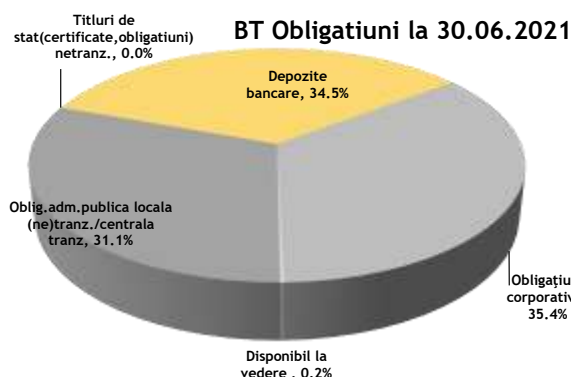
Top 10 dețineri de obligațiuni la 30 iunie 2021

Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	RONWZGUDF7S5	449,794	47,210,767	2.99%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	8,400	43,640,912	2.77%
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	7,800	42,588,023	2.70%
Ministerul Finantelor Publice	RO01NZFW1VW3	395,255	42,167,441	2.67%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	7,000	37,238,288	2.36%
Municipiul Bucuresti	ROPMBUDBL038	3,500	35,246,381	2.23%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	6,600	34,994,401	2.22%
Municipiul Bucuresti	ROPMBUDBL046	3,456	34,840,078	2.21%
BCR	ROEAZVK5DFP8	64	32,924,011	2.09%
Ministerul Finantelor Publice	RO5ERS91KH22	302,367	31,589,937	2.00%
			382,440,239	24.24%

Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2021

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (lei)	Suma totala plasata (lei)	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Patria Bank	358	7,087,887	148,845,620	151,309,327	9.59%
Intesa Sanpaolo Bank	349	7,660,089	130,221,506	131,792,073	8.35%
Alpha Bank	362	8,073,646	113,031,047	114,076,194	7.23%
Vista Bank	363	8,250,000	66,000,000	67,253,268	4.26%
ProCredit Bank	357	8,792,989	26,378,966	26,669,806	1.69%
Idea Bank	365	7,453,005	22,359,014	22,895,448	1.45%
First Bank	365	9,000,000	18,000,000	18,135,944	1.15%
Banca Transilvania	1	5,700,000	5,700,000	5,700,095	0.36%
Garanti Bank	364	5,183,009	5,183,009	5,217,748	0.33%
BRD-Groupe Societe Generale	2	1,500,000	1,500,000	1,500,027	0.10%
			537,219,162	544,549,931	34.50%

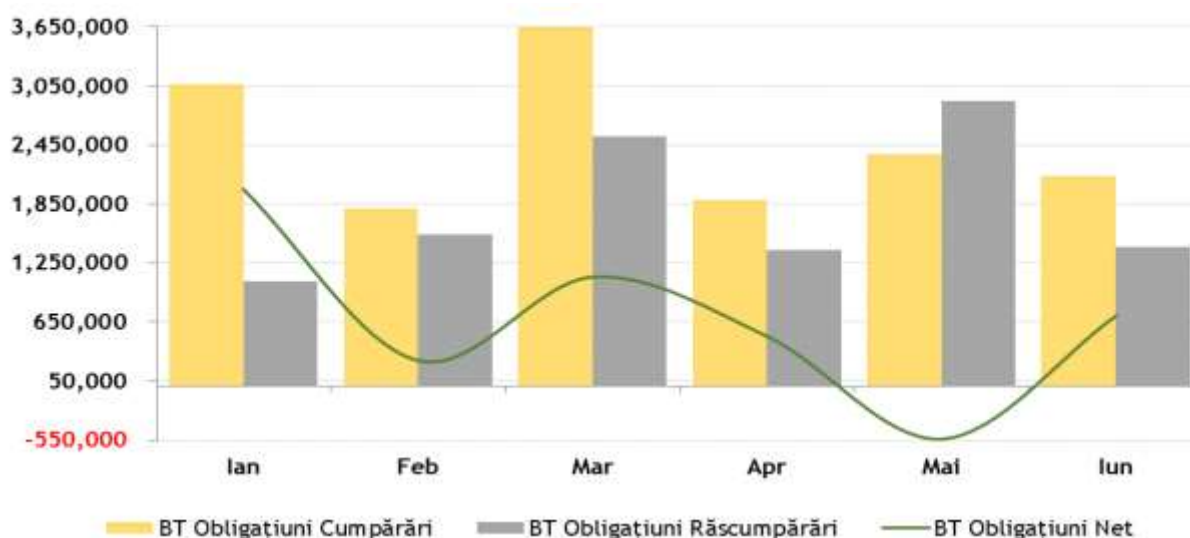
Și în viitor, activele Fondului vor fi alocate în funcție de oportunitățile din piață și în urma unei analize riguroase a acestora, pentru a obține o rentabilitate cât mai mare. Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la finalul perioadei de raportare este prezentată mai jos:



Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2021

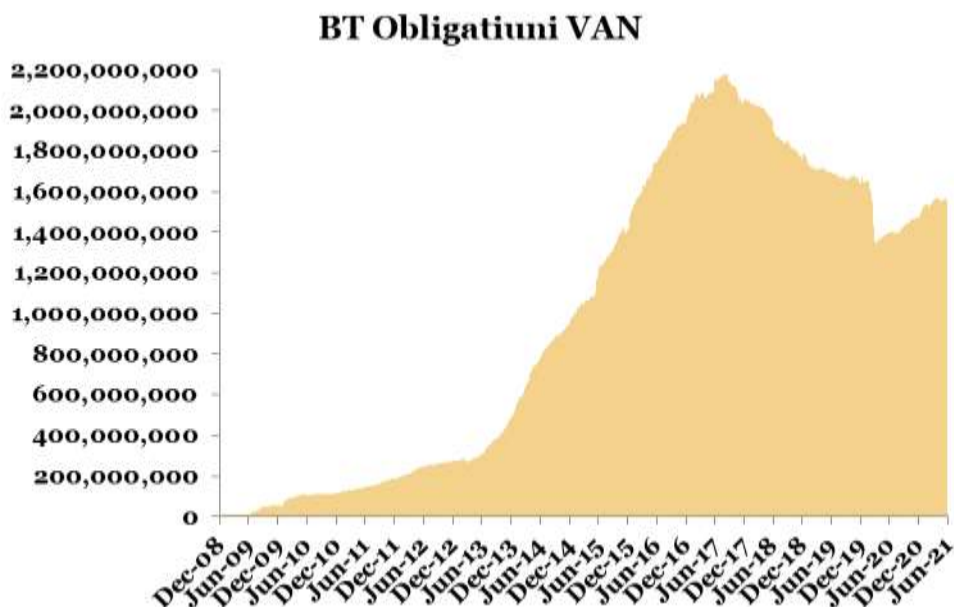
Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2021 a fost de 1,575,885,635.39 RON, față de 1,400,752,786.58 RON la aceeași dată a anului trecut, reprezentând un avans de 12.5%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2021 a fost de 80,727,823.31 unități de fond, în creștere cu 9.0% de la 74,037,952.42 la 30 iunie 2020.

În semestrul I 2021, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 14,890,619.88 unități în valoare totală de 288,968,612.76 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 10,838,530.68 unități în valoare totală de 210,492,989.75 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 4,052,089.20 unități de fond în valoare de 78,475,623.01 RON. Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

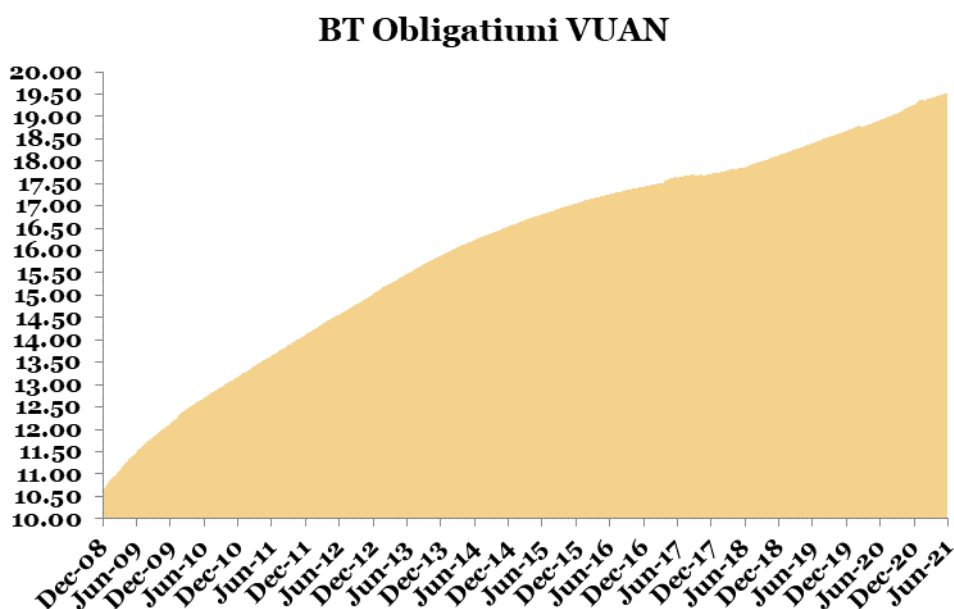


¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea 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:



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



La data de 30 iunie 2021, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 19.521 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 19.650 RON.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 26,666,955.07 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 14,944,199.61 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 4,633,561.20 RON, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 833,218.83 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 807,278,229.93 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 776,315,836.35 RON.

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

În cursul semestrului I din 2021, BT Obligatiuni nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr. 2365/2015.

Conflictul de interese

În cursul semestrului I din 2021, 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 primul semestru al anului 2021, documentele constitutive ale fondului au fost modificate pentru implementarea cerințelor REGULAMENTULUI (UE) 2019/2088 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. La data prezentului raport, documentele constitutive modificate ale fondului sunt în curs de autorizare de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Evenimente ulterioare datei de 30 iunie 2021

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 30.06.2021 și până la data acestui raport.

BT Asset Management SAI S.A.

BERNAT Aurel,

Director General

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

Fondul deschis de investitii BT Obligatiuni: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2021

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2021				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [2]	
I.	TOTAL ACTIVE	100.09%	100.00%		1,478,676,853.20	100.15%	100.00%		1,578,209,735.99	99,532,882.79
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	55.16%	55.11%		814,889,283.44	62.11%	62.02%		978,812,940.47	163,923,657.03
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:	27.08%	27.05%		400,052,658.88	35.89%	35.84%		565,588,252.96	165,535,594.08
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:	27.08%	27.05%		400,052,658.88	35.89%	35.84%		565,588,252.96	165,535,594.08
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	14.48%	14.47%		213,986,588.10	23.16%	23.12%		364,917,415.19	150,930,827.09
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	4.92%	4.92%		72,699,238.24	4.50%	4.50%		70,966,033.85	-1,733,204.39
	- Obligatiuni Corporative	7.67%	7.67%		113,366,832.54	8.23%	8.22%		129,704,803.92	16,337,971.38
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:	28.08%	28.05%		414,836,624.55	26.22%	26.18%		413,224,687.51	-1,611,937.04
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	28.08%	28.05%		414,836,624.55	26.22%	26.18%		413,224,687.51	-1,611,937.04
	- 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	28.08%	28.05%		414,836,624.55	26.22%	26.18%		413,224,687.51	-1,611,937.04
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

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

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:	6.05%	6.04%	89,317,421.28	0.95%	0.95%	15,000,000.00	-74,317,421.28
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	6.05%	6.04%	89,317,421.28	0.95%	0.95%	15,000,000.00	-74,317,421.28
2.3.	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1.3.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1.4.	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:	34.72%	34.69%	512,909,073.95	34.56%	34.50%	544,549,931.07	31,640,857.12
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	34.72%	34.69%	512,909,073.95	34.56%	34.50%	544,549,931.07	31,640,857.12
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	0.08%	0.08%	1,212,876.16	0.20%	0.20%	3,122,263.49	1,909,387.33
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:	4.16%	4.15%	61,399,462.53	3.46%	3.45%	54,483,850.98	-6,915,611.55
	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	61,399,462.53	0.00%	0.00%	54,483,850.98	-6,915,611.55
	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	4.16%	4.15%	0.00	3.46%	3.45%	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

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu prestatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.07%	-0.07%		-1,051,264.15	-1.13%	-1.13%		-17,759,250.02	-16,707,985.87
12.1	Sume UF nealocate	-0.06%	-0.06%		-932,087.50	-0.17%	-0.17%		-2,650,187.41	-1,718,099.91
12.2	Tranzactii in curs de decontare	-0.01%	-0.01%		-119,176.65	-0.96%	-0.96%		-15,109,047.60	-14,989,870.95
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.09%	0.09%		1,331,940.70	0.15%	0.15%		2,324,100.60	992,159.90
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%		735,316.75	0.05%	0.05%		782,960.22	47,643.47
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		130,922.41	0.01%	0.01%		141,014.15	10,091.74
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%		47.67	0.00%	0.00%		43.63	-4.04
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%		115,139.67	0.01%	0.01%		122,771.23	7,631.56
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		4,026.00	0.00%	0.00%		1,991.00	-2,035.00
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.02%	0.02%		346,488.20	0.08%	0.08%		1,275,320.37	928,832.17
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.91%		1,477,344,912.50	100.00%	99.85%		1,575,885,635.39	98,540,722.89

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

Fondul deschis de investitii BT Obligatiuni: Situația detaliată a activelor la 30/06/2021

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	Cod ISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata cuponului %	Valoare Initiala lei	Crestere Zilnica lei	Dobanda Cumulata lei	Discount/Prima Cumulata lei	Valoare Totala lei	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL011	16,290	25/09/2008	15/05/2021	14/08/2021	2.100%	719,040.60	0.0026	1,971.37	0.00	721,011.97	1.630%	0.046%
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL011	10	19/03/2009	15/05/2021	14/08/2021	2.100%	439.19	0.0026	1.21	0.04	440.44	1.630%	0.0000%
CJ Alba Municipiul Bucuresti	ALB26	ROALBUDBL065	5,100	07/03/2009	15/05/2021	14/08/2021	2.340%	157,641	0.0020	481.59	0.00	158,122.59	1.020%	0.010%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038	3,500	04/05/2015	04/05/2021	03/05/2022	4.430%	35,000,000	1.2137	246,380.82	0.00	35,246,380.82	6.306%	2.233%
Municipiul Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	3,456	04/05/2015	04/05/2021	03/05/2022	5.100%	34,560,000	1.3973	280,078.03	0.00	34,840,078.03	6.226%	2.208%
International Investment Bank	IIB21	ROXR6Y7LQ1H7	2,600	15/10/2018	15/04/2021	14/07/2021	3.010%	26,000,000	0.8361	165,215.56	0.00	26,165,215.56	8.667%	1.658%
International Investment Bank	IIB22	ROSXYT9K848	2,500	01/11/2019	01/11/2020	31/10/2021	3.980%	25,000,000	1.1056	663,333.33	0.00	25,663,333.33	5.000%	1.626%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	64	16/12/2019	16/12/2020	15/12/2021	5.350%	32,000,000	73.2877	924,010.96	0.00	32,924,010.96	5.333%	2.086%
Imocredit IFN S.A.	IMO22	ROIMOCDBC017	185,000	05/05/2015	15/01/2021	14/07/2021	4.940%	1,480,000	0.0011	33,915.85	0.00	1,513,915.85	9.867%	0.096%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	1,000	27/07/2017	15/01/2021	14/07/2021	2.780%	10,000,000	0.7616	127,194.52	0.00	10,127,194.52	3.565%	0.642%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	1,200	27/07/2017	15/01/2021	14/07/2021	2.980%	12,000,000	0.8164	163,614.25	0.00	12,163,614.25	9.809%	0.771%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	600	31/07/2018	15/01/2021	14/07/2021	2.980%	6,000,000	0.8164	81,807.12	0.00	6,081,807.12	9.809%	0.385%
BCR	BCR28	RO1AQREPLMW7	30	21/05/2021	21/05/2021	20/05/2022	3.900%	15,000,000	53.4247	65,712.33	0.00	15,065,712.33	1.500%	0.955%
Total												200,670,837.77		12.715%

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

Serie/ISIN	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 %
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,107	05/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	213,649.80	0.0110	7,458.20	-1,173.81	219,934.19	5.377%	0.014%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	30,000	12/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	3,048,000.00	0.0110	106,191.78	-18,798.21	3,135,393.57	5.377%	0.199%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,379	28/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	1,055,544.30	0.0110	36,738.82	-6,647.01	1,085,636.11	5.377%	0.069%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,000	10/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	1,018,100	0.0110	35,397.26	-6,589.53	1,046,907.73	5.377%	0.066%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	210	11/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	21,210	0.0110	743.34	-76.24	21,877.10	5.377%	0.001%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	30,000	12/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	3,030,000	0.0110	106,191.78	-10,862.07	3,125,329.71	5.377%	0.198%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	107,340	13/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	10,841,340	0.0110	379,954.19	-38,756.99	11,182,537.21	5.377%	0.709%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	200	18/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	20,200	0.0110	707.95	-71.20	20,836.74	5.377%	0.001%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	25,000	23/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	2,530,000	0.0110	88,493.15	-10,526.32	2,607,966.83	5.377%	0.165%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,700	26/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	171,870	0.0110	6,017.53	-650.30	177,237.23	5.377%	0.011%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,016	27/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	1,013,619.20	0.0110	35,453.90	-4,167.17	1,044,905.93	5.377%	0.066%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,695	11/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	172,228.95	0.0110	5,999.84	-905.17	177,323.62	5.377%	0.011%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	660	14/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	67,102.20	0.0110	2,336.22	-361.94	69,076.48	5.377%	0.004%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,201	15/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	223,797.68	0.0110	7,790.94	-1,210.15	230,378.47	5.377%	0.015%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,677	17/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	170,081.34	0.0110	5,936.12	-774.03	175,243.43	5.377%	0.011%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	244	22/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	24,851.40	0.0110	863.69	-144.18	25,570.92	5.377%	0.002%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,297	06/01/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	336,129.15	0.0110	11,670.48	-1,940.88	345,858.75	5.377%	0.022%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,237	13/01/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	228,062.15	0.0110	7,918.37	-1,279.87	234,700.65	5.377%	0.015%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,170	14/01/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	119,515.50	0.0110	4,141.48	-734.96	122,922.02	5.377%	0.008%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,540	18/01/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	157,388.00	0.0110	5,451.18	-973.09	161,866.09	5.377%	0.010%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,331	18/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	236,549.88	0.0110	8,251.10	-1,423.76	243,377.22	5.377%	0.015%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	704	01/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	71,448.96	0.0110	2,491.97	-421.13	73,519.80	5.377%	0.005%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	384	30/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	38,937.60	0.0110	1,359.25	-216.30	40,080.55	5.377%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,390	23/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	140,946.00	0.0110	4,920.22	-794.81	145,071.41	5.377%	0.009%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	16,990	25/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	1,720,237.50	0.0110	60,139.95	-8,637.41	1,771,740.04	5.377%	0.112%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,000	28/01/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	205,000.00	0.0110	7,079.45	-1,372.55	210,706.90	5.377%	0.013%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,008	02/02/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	103,420.80	0.0110	3,568.04	-702.34	106,286.51	5.377%	0.007%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	493	15/01/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	50,379.67	0.0110	1,745.08	-314.12	51,810.63	5.377%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	11,206	18/02/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	1,153,097.40	0.0110	39,666.17	-8,003.99	1,184,759.58	5.377%	0.075%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,939	19/02/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	199,523.10	0.0110	6,863.53	-1,377.09	205,009.54	5.377%	0.013%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,000	22/02/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	1,028,900.00	0.0110	35,397.26	-6,955.41	1,057,341.85	5.377%	0.067%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	900	23/02/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	92,250.00	0.0110	3,185.75	-538.32	94,897.44	5.377%	0.006%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,040	29/03/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	208,080.00	0.0110	7,221.04	-765.51	214,535.53	5.377%	0.014%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,400	05/04/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	244,800.00	0.0110	8,495.34	-845.34	252,450.00	5.377%	0.016%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	452	06/04/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	46,104.00	0.0110	1,599.96	-157.70	47,546.26	5.377%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	545	07/04/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	55,590.00	0.0110	1,929.15	-188.31	57,330.84	5.377%	0.004%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,100	09/04/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	316,200.00	0.0110	10,973.15	-1,050.20	326,122.95	5.377%	0.021%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,269	15/04/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	129,552.21	0.0110	4,491.91	-421.94	133,622.18	5.377%	0.009%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,050	19/04/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	107,100.00	0.0110	3,716.71	-319.38	110,497.34	5.377%	0.007%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	493	28/05/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.000%	50,039.50	0.0110	1,745.08	-57.01	51,727.57	5.377%	0.003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,969	06/04/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	313,229.50	0.0123	11,823.13	-1,147.33	323,905.30	5.966%	0.021%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	170	30/03/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	17,899.30	0.0123	676.97	-67.94	18,508.33	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	40,000	15/03/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	4,188,000.00	0.0123	159,287.67	-16,295.35	4,330,992.33	5.966%	0.274%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	800	17/03/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	83,760.00	0.0123	3,185.75	-320.39	86,625.37	5.966%	0.006%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	500	18/03/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	52,350.00	0.0123	1,991.10	-198.51	54,142.59	5.966%	0.003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,149	19/03/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	120,415.20	0.0123	4,575.54	-461.82	124,528.92	5.966%	0.008%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	16,350	22/03/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,716,750.00	0.0123	65,108.84	-6,664.04	1,775,194.79	5.966%	0.113%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	22,140	25/03/2021	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	2,324,700.00	0.0123	88,165.73	-8,777.18	2,404,088.54	5.966%	0.152%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	256	25/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	26,316.80	0.0123	1,019.44	-141.13	27,195.11	5.966%	0.002%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	663	29/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	68,289.00	0.0123	2,640.19	-387.10	70,542.09	5.966%	0.005%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,036	23/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	107,122.40	0.0123	4,125.55	-697.53	110,550.42	5.966%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,245	24/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	230,786.00	0.0123	8,940.02	-1,241.24	238,484.78	5.966%	0.015%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	518	22/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	53,664.80	0.0123	2,062.78	-370.33	55,357.25	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	38	30/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	3,914.00	0.0123	151.32	-22.12	4,043.20	5.966%	0.0003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	45	01/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	4,635.00	0.0123	179.20	-26.12	4,788.08	5.966%	0.0003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	5,940	18/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	615,384.00	0.0123	23,654.22	-4,294.82	634,743.40	5.966%	0.040%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	200	28/08/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	20,400.00	0.0123	796.44	-84.98	21,111.46	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	600	01/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	61,200.00	0.0123	2,389.32	-252.32	63,336.99	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	475	03/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	48,450.00	0.0123	1,891.54	-198.71	50,142.83	5.966%	0.003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	5	04/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	510.00	0.0123	19.91	-2.09	527.82	5.966%	0.0000%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,495	07/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	255,855.99	0.0123	9,935.57	-1,315.49	264,476.07	5.966%	0.017%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	719	08/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	73,913.20	0.0123	2,863.20	-415.56	76,360.84	5.966%	0.005%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,240	09/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	230,720.00	0.0123	8,920.11	-1,383.39	238,256.72	5.966%	0.015%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10	10/09/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,031.60	0.0123	39.82	-6.49	1,064.93	5.966%	0.0001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	30,000	21/08/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	3,078,000.00	0.0123	119,465.75	-16,867.77	3,180,597.98	5.966%	0.202%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	6,451	24/08/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	661,227.50	0.0123	25,689.12	-3,461.46	683,455.16	5.966%	0.043%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	589	09/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	60,908.49	0.0123	2,345.51	-342.56	62,911.45	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	85	21/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	8,806.00	0.0123	338.49	-44.17	9,100.31	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	100	15/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	10,300.00	0.0123	398.22	-44.46	10,653.76	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	246	27/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	25,239.60	0.0123	979.62	-102.03	26,117.19	5.966%	0.002%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	154	02/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	15,805.02	0.0123	613.26	-63.35	16,354.93	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	890	03/12/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	91,937.00	0.0123	3,544.15	-457.54	95,023.61	5.966%	0.006%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	12,915	26/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,325,079.00	0.0123	51,430.01	-5,377.60	1,371,131.41	5.966%	0.087%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	40,000	23/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	4,104,000.00	0.0123	159,287.67	-16,848.31	4,246,439.36	5.966%	0.269%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,075	18/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	109,757.50	0.0123	4,280.86	-372.66	113,665.69	5.966%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	15,156	19/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,553,490.00	0.0123	60,354.10	-6,231.54	1,607,612.56	5.966%	0.102%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	55,700	20/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	5,717,605.00	0.0123	221,808.08	-24,185.10	5,915,227.99	5.966%	0.375%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	20,000	13/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	2,037,000.00	0.0123	79,643.84	-6,220.76	2,110,423.08	5.966%	0.134%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	32,740	12/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	3,342,754.00	0.0123	130,376.96	-11,601.30	3,461,529.66	5.966%	0.219%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	10,000	10/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,034,100.00	0.0123	39,821.92	-5,795.26	1,068,126.66	5.966%	0.068%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	1,500	03/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	154,995.00	0.0123	5,973.29	-869.96	160,098.33	5.966%	0.010%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	425	05/11/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	43,945.00	0.0123	1,692.43	-249.93	45,387.50	5.966%	0.003%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	24,100	28/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	2,490,253.00	0.0123	95,970.82	-14,264.62	2,571,959.20	5.966%	0.163%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	12,000	29/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,239,960.00	0.0123	47,786.30	-7,078.96	1,280,667.34	5.966%	0.081%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	535	19/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	55,105.00	0.0123	2,130.47	-293.81	56,941.66	5.966%	0.004%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	80	20/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	8,240.00	0.0123	318.58	-43.79	8,514.78	5.966%	0.001%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	10,206	22/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	1,054,585.98	0.0123	40,642.25	-6,161.49	1,089,066.74	5.966%	0.069%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	1,000	23/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	103,000.00	0.0123	3,982.19	-542.12	106,440.08	5.966%	0.007%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	9,687	14/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	997,761.00	0.0123	38,575.49	-5,404.76	1,030,931.73	5.966%	0.065%
ROo1NZFW1VW3	ROo1NZFW1VW3	8,058	08/10/2020	12/08/2020	11/08/2021	4.500%	833,197.20	0.0123	32,088.50	-5,190.64	860,095.06	5.966%	0.055%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	10	29/03/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	1,003.00	0.0078	7.73	-0.78	1,009.95	1.183%	0.000%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	3,268	06/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	328,434.00	0.0078	2,526.21	-399.22	330,560.99	1.183%	0.021%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	165	28/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	16,533.00	0.0078	127.55	-3.74	16,656.81	1.183%	0.001%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	620	20/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	62,310.00	0.0078	479.27	-66.04	62,723.23	1.183%	0.004%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	1,676	15/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	168,438.00	0.0078	1,295.57	-188.12	169,545.45	1.183%	0.011%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	415	19/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	41,703.35	0.0078	320.80	-43.79	41,980.36	1.183%	0.003%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	1,608	09/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	161,604.00	0.0078	1,243.01	-191.21	162,655.80	1.183%	0.010%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	723	07/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	72,661.50	0.0078	558.89	-87.54	73,132.85	1.183%	0.005%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	1,348	14/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	135,487.48	0.0078	1,042.02	-155.88	136,373.62	1.183%	0.009%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	2,955	13/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	296,977.50	0.0078	2,284.26	-338.33	298,923.43	1.183%	0.019%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	1,761	30/06/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	176,416.98	0.0078	1,361.28	-1.19	177,777.07	1.183%	0.011%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	1,080	01/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	108,216.00	0.0078	831.60	0.00	109,047.60	1.183%	0.007%
ROORED.JL6FK8	ROORED.JL6FK8	30,000	27/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	3,005,700.00	0.0078	23,190.41	-662.79	3,028,227.62	1.183%	0.192%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,327	13/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,053,027.00	0.0085	17,091.39	-1,492.41	2,068,625.98	8.126%	0.131%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	11,091	09/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,120,191.00	0.0085	9,325.56	-852.36	1,128,664.19	8.126%	0.072%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	8,090	12/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	817,090.00	0.0085	6,802.25	-600.93	823,291.32	8.126%	0.052%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,177	14/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,027,877.00	0.0085	8,557.04	-738.42	1,035,695.62	8.126%	0.066%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	12,390	16/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,253,000.70	0.0085	10,417.78	-991.66	1,262,426.82	8.126%	0.080%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	17,065	06/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,725,271.50	0.0085	14,348.63	-1,490.63	1,738,129.50	8.126%	0.110%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,942	07/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,105,142.00	0.0085	9,200.27	-859.58	1,113,482.69	8.126%	0.071%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	14,828	08/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,497,628.00	0.0085	12,467.71	-1,152.22	1,508,943.49	8.126%	0.096%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,000	11/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,012,200.00	0.0085	16,816.44	-593.70	2,028,422.74	8.126%	0.129%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,500	12/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	252,000.00	0.0085	2,102.05	-95.51	2,04,006.54	8.126%	0.016%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	12,611	13/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,273,080.45	0.0085	10,603.61	-561.23	1,283,122.83	8.126%	0.081%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	14,472	14/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,460,948.40	0.0085	12,168.37	-631.51	1,472,485.27	8.126%	0.093%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	25,250	19/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,545,200.00	0.0085	21,230.75	-835.19	2,565,595.56	8.126%	0.163%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	25,430	28/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,549,103.20	0.0085	21,382.10	-201.27	2,570,284.03	8.126%	0.163%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	22,178	26/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,220,461.36	0.0085	18,647.75	-92.75	2,239,016.36	8.126%	0.142%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	4,130	06/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	417,130.00	0.0085	3,472.59	-219.64	420,382.96	8.126%	0.027%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	1,537	05/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	155,237.00	0.0085	1,292.34	-123.36	156,405.99	8.126%	0.010%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	9,492	31/03/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	958,407.24	0.0085	7,981.08	-777.84	965,610.48	8.126%	0.061%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	626	29/03/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	62,975.60	0.0085	526.35	-32.36	63,469.59	8.126%	0.004%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,043	30/03/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,023,942.14	0.0085	16,852.59	-1,675.89	2,039,118.84	8.126%	0.129%
ROTHe9BToYU8	ROTHe9BToYU8	575	29/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	57,902.50	0.0096	1,152.36	-151.34	58,903.52	0.081%	0.004%
ROTHe9BToYU8	ROTHe9BToYU8	1,000	06/04/2021	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	100,800.00	0.0096	2,004.11	-284.30	102,519.81	0.081%	0.007%
ROTHe9BToYU8	ROTHe9BToYU8	750	08/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	75,367.50	0.0096	1,503.08	-155.95	76,714.63	0.081%	0.005%
ROTHe9BToYU8	ROTHe9BToYU8	949	05/04/2021	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	95,659.20	0.0096	1,901.90	-271.81	97,289.29	0.081%	0.006%
ROTHe9BToYU8	ROTHe9BToYU8	50	28/05/2021	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	5,010.00	0.0096	100.21	-1.79	5,108.42	0.081%	0.0003%
ROTHe9BToYU8	ROTHe9BToYU8	1,786	26/05/2021	04/12/2020	03/12/2021	3.500%	178,957.20	0.0096	3,579.34	-66.98	182,469.56	0.081%	0.012%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,000	18/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	1,027,000.00	0.0110	22,904.11	-2,860.75	1,047,043.36	6.729%	0.066%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,404	17/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	144,050.40	0.0110	3,215.74	-390.06	146,876.07	6.729%	0.009%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,752	17/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	380,828.00	0.0110	8,593.62	-1,019.49	388,402.13	6.729%	0.025%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	24,405	18/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,489,310.00	0.0110	55,897.48	-8,804.76	2,536,402.72	6.729%	0.161%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	2,080	21/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	212,576.00	0.0110	4,764.05	-815.02	216,525.03	6.729%	0.014%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	5,540	14/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	571,728.00	0.0110	12,688.88	-2,825.72	581,591.16	6.729%	0.037%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,344	18/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	345,535.52	0.0110	7,659.13	-1,739.26	351,455.39	6.729%	0.022%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	5,693	20/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	590,193.31	0.0110	13,039.31	-3,229.69	600,002.93	6.729%	0.038%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,163	21/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,096,952.00	0.0110	46,181.56	-12,402.07	2,130,731.48	6.729%	0.135%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,579	25/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,140,216.00	0.0110	47,134.37	-12,390.81	2,174,959.56	6.729%	0.138%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	11,570	06/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,210,925.00	0.0110	49,404.16	-8,936.72	2,251,392.44	6.729%	0.143%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	11,729	07/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	1,204,568.30	0.0110	26,864.23	-5,223.33	1,226,209.20	6.729%	0.078%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	16,788	11/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	1,729,164.00	0.0110	38,451.42	-8,147.82	1,759,467.60	6.729%	0.112%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,165	12/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,076,995.00	0.0110	46,186.14	-9,738.78	2,113,442.36	6.729%	0.134%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	37,862	22/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	3,871,389.50	0.0110	86,719.54	-15,107.89	3,943,001.15	6.729%	0.250%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	21,678	23/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,216,575.50	0.0110	49,651.53	-8,612.77	2,257,614.25	6.729%	0.143%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	21,000	28/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,147,670.00	0.0110	48,098.63	-8,234.31	2,187,534.32	6.729%	0.139%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	9,122	29/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	932,815.72	0.0110	20,893.13	-3,545.13	950,163.72	6.729%	0.060%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	24,126	30/12/2020	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,467,848.54	0.0110	55,258.45	-9,457.89	2,513,649.11	6.729%	0.159%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,161	05/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	118,770.30	0.0110	2,659.17	-444.63	120,984.84	6.729%	0.008%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	848	08/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	86,665.60	0.0110	1,942.27	-214.33	88,393.54	6.729%	0.006%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	4,700	09/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	481,280.00	0.0110	10,764.93	-1,285.92	490,759.01	6.729%	0.031%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	11,175	10/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	1,145,437.50	0.0110	25,595.34	-3,160.10	1,167,872.74	6.729%	0.074%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,722	12/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	1,099,005.00	0.0110	24,557.79	-2,984.31	1,120,578.48	6.729%	0.071%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	700	15/03/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	71,820.00	0.0110	1,603.29	-197.75	73,225.54	6.729%	0.005%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,000	23/02/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	2,068,000.00	0.0110	45,808.22	-8,583.83	2,105,224.39	6.729%	0.133%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	60,000	18/02/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	6,270,000.00	0.0110	137,424.66	-35,240.43	6,372,184.23	6.729%	0.404%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	8,388	15/01/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	866,480.40	0.0110	19,211.97	-4,389.96	881,302.41	6.729%	0.056%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	16,800	02/02/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	1,752,240.00	0.0110	38,478.90	-10,399.77	1,780,319.14	6.729%	0.113%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	33,200	15/02/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	3,459,440.00	0.0110	76,041.64	-18,555.62	3,516,926.03	6.729%	0.223%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,100	17/02/2021	04/12/2020	03/12/2021	4.000%	114,620.00	0.0110	2,519.45	-606.94	116,532.51	6.729%	0.007%
Total											152,836,945.95		9.684%

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

Serie/ISIN	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Obligatiuni Detinute	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Pret Piata	Valoare Totala RON	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30/06/2021	8,400	28/06/2021	27/06/2022	4.250%	5,000	0.5822	1.7466	103.87	43,640,912.07	0.396%	2.765%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30/06/2021	6,600	17/06/2021	16/06/2022	4.500%	5,000	0.6164	8.6301	105.87	34,994,401.44	0.313%	2.217%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30/06/2021	2,700	26/04/2021	25/04/2022	5.850%	10,000	1.6027	105,7808	106.42	29,017,755.69	0.247%	1.839%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30/06/2021	7,800	24/02/2021	23/02/2022	4.750%	5,000	0.6507	82.6370	107.55	42,588,022.51	0.368%	2.699%
RO1624DBN027	RO1624DBN027	30/06/2021	3,200	29/04/2021	28/04/2022	3.250%	5,000	0.4452	28.0479	102.32	16,460,530.38	0.133%	1.043%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	30/06/2021	5,100	28/07/2020	27/07/2021	3.650%	5,000	0.5000	169.0000	103.80	27,331,832.28	0.218%	1.732%
ROoTLVC1MCW4	ROoTLVC1MCW4	30/06/2021	3,400	25/11/2020	24/11/2021	3.700%	5,000	0.5068	110.4932	103.95	18,047,014.87	0.161%	1.144%
Total											212,080,469.24		13.438%

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	R2203A	ROOREDJL6FK8	100.9700	1,080	-109,047.60	0.089%	-0.007%
Total						-109,047.60		-0.007%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

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 Achizitiei	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala lei	Crestere Zilnica lei	Dobanda Cumulata lei	Discount/ Prima Cumulata	Valuta	CursValutar BNR Valuta/lei	Valoare Totala lei	PondereInTot ObligEmisiune %	PondereInAct TotalOPCVM %
Banco Santander SA Black Sea	XS1952154489	10	15/02/2019	15/02/2021	14/02/2022	4.520%	5,000,000	61.92	84,208.22	0.00	RON	1	5,084,208.22	3.906%	0.322%
Trade&Development Bank Black Sea	XS1917958651	28	11/12/2018	11/12/2020	10/12/2021	4.900%	14,000,000	67.12	379,649.32	0.00	RON	1	14,379,649.32	13.841%	0.911%
Trade&Development Bank Black Sea	XS1917958651	12	05/06/2020	11/12/2020	10/12/2021	4.900%	6,035,400	67.12	162,706.85	24,984.48	RON	1	6,173,122.37	13.841%	0.391%
Trade&Development Bank Black Sea	XS1953911499	30	25/02/2019	25/02/2021	24/02/2022	4.900%	15,040,950	67.12	253,726.03	32,020.21	RON	1	15,262,655.82	7.143%	0.967%
Trade&Development Bank	XS2337703966	30	13/05/2021	13/05/2021	12/08/2021	2.540%	15,000,000	35.28	51,858.33	0.00	RON	1	15,051,858.33	8.108%	0.954%
BNP Paribas SA	XS1643616086	150	07/07/2017	07/07/2020	06/07/2021	2.920%	15,000,000	8.00	430,800.00	0.00	RON	1	15,430,800.00	73.171%	0.978%
BNP Paribas SA	XS1773623282	150	15/02/2018	15/02/2021	14/02/2022	4.400%	15,000,000	12.05	245,917.81	0.00	RON	1	15,245,917.81	83.333%	0.966%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS1882618843	40	23/11/2018	23/11/2020	22/11/2021	4.400%	20,000,000	60.27	530,410.96	0.00	RON	1	20,530,410.96	95.238%	1.301%
ING Bank NV	XS2169264046	15000	13/05/2020	07/02/2021	06/02/2022	5.150%	15,000,000	0.14	309,000.00	0.00	RON	1	15,309,000.00	88.235%	0.970%
ING Bank NV	XS2170120401	15,000	13/05/2020	22/01/2021	21/01/2022	5.350%	15,000,000	0.15	354,437.50	0.00	RON	1	15,354,437.50	100.000%	0.973%
International Investment Bank	XS2240977608	50	07/10/2020	07/10/2020	06/10/2021	3.393%	25,000,000	46.48	620,500.68	0.00	RON	1	25,620,500.68	7.353%	1.623%
Intesa Sanpaolo SPA	XS1937746011	40	18/01/2019	18/01/2021	17/01/2022	6.450%	20,000,000	88.36	579,616.44	0.00	RON	1	20,579,616.44	36.697%	1.304%
Intesa Sanpaolo SPA	XS1961098115	20	11/03/2019	11/03/2021	10/03/2022	4.950%	10,000,000	67.81	151,890.41	0.00	RON	1	10,151,890.41	19.608%	0.643%
Intesa Sanpaolo SPA	XS2311400001	20	12/03/2021	14/06/2021	12/09/2021	2.590%	10,000,000	35.58	12,096.15	0.00	RON	1	10,012,096.15	42.553%	0.634%
Leaseplan Corporation NV	XS2182117478	20	02/06/2020	02/06/2021	01/06/2022	5.350%	10,000,000	73.29	42,506.85	0.00	RON	1	10,042,506.85	35.714%	0.636%
Nomura Bank International plc.	XS1915035205	230	04/12/2018	04/12/2020	02/12/2021	4.450%	23,000,000	12.19	585,844.38	0.00	RON	1	23,585,844.38	88.462%	1.495%
Nomura Bank International plc.	XS1915579723	250	07/12/2018	07/12/2020	06/12/2021	4.800%	25,000,000	13.15	677,035.71	0.00	RON	1	25,677,035.71	100.000%	1.627%
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014949	50	29/01/2020	28/01/2021	27/01/2022	3.630%	25,000,000	49.73	382,890.41	0.00	RON	1	25,382,890.41	8.333%	1.608%
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014394	20	27/11/2018	06/07/2020	05/07/2021	4.750%	10,069,830	65.07	468,493.15	69,463.25	RON	1	10,468,859.90	5.750%	0.663%
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014394	3	28/11/2018	06/07/2020	05/07/2021	4.750%	1,510,462.50	65.07	70,273.97	10,407.49	RON	1	1,570,328.98	5.750%	0.100%
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014501	20	21/01/2019	21/01/2021	20/01/2022	4.500%	10,000,000	61.64	198,493.15	0.00	RON	1	10,198,493.15	3.333%	0.646%
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014709	40	14/06/2019	14/06/2021	12/09/2021	2.290%	20,000,000	31.81	21,627.78	0.00	RON	1	20,021,627.78	6.667%	1.269%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	58	14/05/2021	14/05/2021	13/05/2022	3.086%	30,450,000	44.39	123,575.28	0.00	RON	1	30,573,575.28	7.602%	1.937%
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	24	11/06/2021	11/06/2021	10/06/2022	3.793%	12,600,000	54.56	26,187.29	0.00	RON	1	12,626,187.29	1.044%	0.800%
Unicredit Bank AG	DE000HVB4HN3	30	03/07/2020	03/07/2020	02/07/2021	3.250%	15,000,000	44.52	484,828.77	0.00	RON	1	15,484,828.77	44.118%	0.981%
Unicredit Bank AG	XS2008921863	20	11/06/2019	22/02/2021	21/08/2021	4.650%	10,000,000	64.58	166,625.00	0.00	RON	1	10,166,625.00	31.746%	0.644%
Unicredit Bank AG	XS1821832372	26	18/05/2018	07/02/2021	06/08/2021	4.610%	13,000,000	64.03	239,720.00	0.00	RON	1	13,239,720.00	86.667%	0.839%
Total													413,224,687.51		26.183%

5. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

Emitent	TipIF	Simbol	CodISIN	Valoare Unitara	NumarIF	Valuta	CursValutar BNR Valuta/RON	Valoare Totala RON	PondereIn CSc/TObgEm %	PondereIn ActTotOPCVM %
Citigroup G.M.H. Inc	OBG	CITI2023RON	XS2307416201	500,000	30	RON	1	-15,000,000.00	0.026%	-0.950%
Total								-15,000,000.00		-0.950%

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

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

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

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

2. Obligatiuni nou emise

Emitent	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 ObligEmitent %	PondereInAct TotalOPCVM %
Citigroup G.M.H. Inc	30	14/07/2021	30/06/2021	13/07/2021	0.000%	15,000,000	0.00	0.00	0.00	15,000,000.00	0.026%	0.950%
Total										15,000,000.00		0.950%

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

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

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

IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire Banca	Valoare Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
SSIF BT Capital Partners		0.00
SSIF Swiss Capital (fost KBC Securities SA)		0.00
SSIF BRD Securities(BRD Intermediere)		0.00
SSIF BRK Financial Group SA		0.00
SSIF Raiffeisen Centrobank AG		0.00
Citibank		0.00
CEC Bank		0.00
Patria Bank		0.00
Libra Internet Bank		0.00
ProCredit Bank		0.00
SSIF BCR (Intermediere)		0.00
Idea Bank		0.00
EximBank		0.00
ING Bank NV		0.00
Credit Europe Bank		0.00
First Bank		0.00
Intesa Sanpaolo Bank		0.00
Garanti Bank		0.00
Banca Romaneasca		0.00
Vista Bank		0.00
Alpha Bank		0.00
Raiffeisen Bank		0.00
Unicredit Bank		0.00
BRD-Groupe Societe Generale	109,406.16	0.007%
Banca Transilvania	362,684.92	0.023%
Banca Transilvania	2,650,172.41	0.168%
TRANZIT	-15.01	0.000%
Sume UF Nealocate	-2,650,187.41	-0.168%
Total	472,061.07	0.030%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

X. DEPOZITE BANCARE

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 lei	Crestere Zilnica lei	Dobanda Cumulata lei	Valoare Curenta lei	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	28/10/2020	28/10/2021	2.85%	4,000,000.00	312.33	76,832.88	4,076,832.88	0.258%
Alpha Bank	08/12/2020	11/11/2021	2.70%	8,308,580.82	614.61	125,994.51	8,434,575.33	0.534%
Alpha Bank	11/12/2020	09/12/2021	2.70%	7,272,252.05	537.95	108,665.38	7,380,917.43	0.468%
Alpha Bank	17/12/2020	17/12/2021	2.70%	10,387,863.01	768.42	150,609.78	10,538,472.79	0.668%
Alpha Bank	21/12/2020	21/12/2021	2.70%	10,388,931.51	768.50	147,551.29	10,536,482.80	0.668%
Alpha Bank	30/12/2020	30/12/2021	2.70%	9,351,961.64	691.79	126,597.38	9,478,559.02	0.601%
Alpha Bank	06/01/2021	05/01/2022	2.70%	8,215,715.07	607.74	106,961.86	8,322,676.93	0.527%
Alpha Bank	26/03/2021	24/03/2022	2.15%	10,000,000.00	589.04	57,136.99	10,057,136.99	0.637%
Alpha Bank	02/04/2021	01/04/2022	2.15%	7,275,742.47	428.57	38,571.40	7,314,313.87	0.464%
Alpha Bank	06/04/2021	06/04/2022	2.15%	10,000,000.00	589.04	50,657.53	10,050,657.53	0.637%
Alpha Bank	27/05/2021	18/05/2022	2.45%	7,000,000.00	469.86	16,445.21	7,016,445.21	0.445%
Alpha Bank	27/05/2021	25/05/2022	2.45%	4,500,000.00	302.05	10,571.92	4,510,571.92	0.286%
Alpha Bank	28/05/2021	25/05/2022	2.45%	6,000,000.00	402.74	13,693.15	6,013,693.15	0.381%
Alpha Bank	10/06/2021	09/06/2022	2.50%	10,330,000.00	707.53	14,858.22	10,344,858.22	0.656%
Banca Transilvania	30/06/2021	01/07/2021	0.60%	5,700,000.00	95.00	95.00	5,700,095.00	0.361%
BRD-Groupe Societe Generale	30/06/2021	02/07/2021	0.65%	1,500,000.00	27.08	27.08	1,500,027.08	0.095%
First Bank	27/01/2021	27/01/2022	1.90%	8,000,000.00	422.22	65,444.44	8,065,444.44	0.511%
First Bank	10/02/2021	10/02/2022	1.80%	10,000,000.00	500.00	70,500.00	10,070,500.00	0.638%
Garanti Bank	12/02/2021	11/02/2022	1.76%	5,183,009.30	249.92	34,738.94	5,217,748.24	0.331%
Idea Bank	19/08/2020	18/08/2021	3.60%	10,359,013.70	1,021.71	322,860.66	10,681,874.36	0.677%
Idea Bank	17/12/2020	17/12/2021	3.35%	7,000,000.00	642.47	125,923.29	7,125,923.29	0.452%
Idea Bank	22/12/2020	22/12/2021	3.35%	5,000,000.00	458.90	87,650.68	5,087,650.68	0.322%
Intesa Sanpaolo Bank	06/07/2020	05/07/2021	2.85%	8,000,000.00	624.66	224,876.71	8,224,876.71	0.521%
Intesa Sanpaolo Bank	15/07/2020	14/07/2021	2.90%	8,000,000.00	635.62	223,101.37	8,223,101.37	0.521%
Intesa Sanpaolo Bank	04/08/2020	03/08/2021	3.00%	8,000,000.00	657.53	217,643.84	8,217,643.84	0.521%
Intesa Sanpaolo Bank	12/08/2020	11/08/2021	2.90%	8,000,000.00	635.62	205,304.11	8,205,304.11	0.520%
Intesa Sanpaolo Bank	01/10/2020	23/09/2021	2.75%	9,000,000.00	678.08	185,116.44	9,185,116.44	0.582%
Intesa Sanpaolo Bank	21/10/2020	21/10/2021	2.75%	8,000,000.00	602.74	152,493.15	8,152,493.15	0.517%
Intesa Sanpaolo Bank	06/01/2021	06/01/2022	2.60%	5,000,000.00	356.16	62,684.93	5,062,684.93	0.321%
Intesa Sanpaolo Bank	08/01/2021	26/10/2021	2.50%	5,000,000.00	342.47	59,589.04	5,059,589.04	0.321%
Intesa Sanpaolo Bank	08/01/2021	04/11/2021	2.50%	8,000,000.00	547.95	95,342.47	8,095,342.47	0.513%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2021	02/02/2022	1.75%	8,135,616.44	390.06	58,119.51	8,193,735.95	0.519%
Intesa Sanpaolo Bank	08/02/2021	08/02/2022	1.75%	8,139,232.88	390.24	55,803.92	8,195,036.80	0.519%
Intesa Sanpaolo Bank	11/06/2021	02/06/2022	2.50%	7,500,000.00	513.70	10,273.97	7,510,273.97	0.476%
Intesa Sanpaolo Bank	15/06/2021	14/06/2022	2.50%	7,722,406.85	528.93	8,462.91	7,730,869.76	0.490%
Intesa Sanpaolo Bank	18/06/2021	17/06/2022	2.50%	7,724,250.00	529.06	6,877.76	7,731,127.76	0.490%
Intesa Sanpaolo Bank	24/06/2021	03/05/2022	2.45%	8,000,000.00	536.99	3,758.90	8,003,758.90	0.507%
Intesa Sanpaolo Bank	30/06/2021	27/04/2022	2.50%	8,000,000.00	547.95	547.95	8,000,547.95	0.507%
Intesa Sanpaolo Bank	30/06/2021	30/06/2022	2.60%	8,000,000.00	569.86	569.86	8,000,569.86	0.507%
Patria Bank	10/07/2020	09/07/2021	2.99%	7,773,750.00	636.81	226,703.85	8,000,453.85	0.507%
Patria Bank	27/07/2020	27/07/2021	2.99%	6,235,726.02	510.82	173,166.97	6,408,892.99	0.406%
Patria Bank	27/07/2020	20/07/2021	2.99%	6,000,000.00	491.51	166,620.82	6,166,620.82	0.391%
Patria Bank	03/08/2020	20/07/2021	2.95%	2,000,000.00	161.64	53,665.75	2,053,665.75	0.130%
Patria Bank	03/08/2020	27/07/2021	2.95%	2,000,000.00	161.64	53,665.75	2,053,665.75	0.130%
Patria Bank	03/08/2020	22/07/2021	2.95%	8,000,000.00	646.58	214,663.01	8,214,663.01	0.521%
Patria Bank	03/08/2020	30/07/2021	2.95%	8,000,000.00	646.58	214,663.01	8,214,663.01	0.521%
Patria Bank	01/09/2020	25/08/2021	2.95%	8,418,678.09	680.41	206,165.35	8,624,843.44	0.547%
Patria Bank	14/09/2020	14/09/2021	2.95%	7,648,796.10	618.19	179,275.21	7,828,071.31	0.496%
Patria Bank	22/09/2020	20/09/2021	2.80%	8,296,712.33	636.46	179,481.75	8,476,194.08	0.537%

BT Obligatiuni – Raport semestrial 2021

Patria Bank	28/09/2020	28/09/2021	2.80%	8,299,178.08	636.65	175,715.20	8,474,893.28	0.537%
Patria Bank	12/10/2020	08/10/2021	2.75%	8,142,443.84	613.47	160,729.61	8,303,173.45	0.526%
Patria Bank	15/12/2020	15/12/2021	2.75%	8,200,153.16	617.82	122,328.31	8,322,481.47	0.527%
Patria Bank	28/12/2020	27/12/2021	2.75%	10,373,972.60	781.60	144,596.12	10,518,568.72	0.667%
Patria Bank	16/03/2021	10/03/2022	2.25%	9,000,000.00	554.79	59,363.01	9,059,363.01	0.574%
Patria Bank	23/03/2021	17/03/2022	2.30%	8,000,000.00	504.11	50,410.96	8,050,410.96	0.510%
Patria Bank	30/03/2021	30/03/2022	2.30%	5,000,000.00	315.07	29,301.37	5,029,301.37	0.319%
Patria Bank	17/05/2021	13/04/2022	2.35%	7,000,000.00	450.68	20,280.82	7,020,280.82	0.445%
Patria Bank	17/05/2021	11/05/2022	2.35%	7,000,000.00	450.68	20,280.82	7,020,280.82	0.445%
Patria Bank	04/06/2021	20/04/2022	2.35%	4,906,587.27	315.90	8,529.40	4,915,116.67	0.311%
Patria Bank	24/06/2021	23/06/2022	2.50%	8,549,622.79	585.59	4,099.13	8,553,721.92	0.542%
ProCredit Bank	10/12/2020	18/11/2021	2.85%	9,128,560.37	712.78	144,693.93	9,273,254.30	0.588%
ProCredit Bank	19/02/2021	18/02/2022	2.40%	8,182,991.78	538.06	71,023.88	8,254,015.66	0.523%
ProCredit Bank	25/02/2021	24/02/2022	2.40%	9,067,413.48	596.21	75,122.90	9,142,536.38	0.579%
Vista Bank	03/09/2020	31/08/2021	3.60%	7,000,000.00	700.00	210,700.00	7,210,700.00	0.457%
Vista Bank	07/09/2020	06/09/2021	3.60%	7,000,000.00	700.00	207,900.00	7,207,900.00	0.457%
Vista Bank	09/09/2020	09/09/2021	3.40%	7,000,000.00	661.11	195,027.78	7,195,027.78	0.456%
Vista Bank	01/10/2020	01/10/2021	3.20%	9,000,000.00	800.00	218,400.00	9,218,400.00	0.584%
Vista Bank	15/01/2021	12/01/2022	3.15%	9,000,000.00	787.50	131,512.50	9,131,512.50	0.579%
Vista Bank	19/01/2021	19/01/2022	2.80%	9,000,000.00	700.00	114,100.00	9,114,100.00	0.578%
Vista Bank	25/01/2021	25/01/2022	2.50%	10,000,000.00	694.44	109,027.78	10,109,027.78	0.641%
Vista Bank	12/03/2021	03/03/2022	2.70%	8,000,000.00	600.00	66,600.00	8,066,600.00	0.511%
Total							544,549,931.07	34.504%

X.2. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DIN ALT STAT MEMBRU

X.3. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN INSTITUTII DE CREDIT DINTR-UN STAT TERT

XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

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

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 %
ROJEC97WMUQ4	ObgStat	7,000	25/10/2020	24/10/2021	4.000%	5,000	0.55	136.44	37,238,287.84	0.315%	2.359%
ROD9TE7MEES0	ObgStat	3,200	25/09/2020	24/09/2021	4.400%	5,000	0.60	168.16	17,245,563.14	0.146%	1.093%
Total									54,483,850.98		3.452%

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

Obs.

A. Inceput cu 17.04.2017, evaluarea instrumentelor cu venit fix aflate în portofoliu este efectuată prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg.

B. Expunerea, după caz, în funcție de tipul instrumentului financiar, tabelul în care se încadrează, pe emitent/emisiune/capital social, inclusiv în cazul instrumentelor cu venit fix (de exemplu obligatiuni) se calculează pe

Fondul deschis de investitii BT Obligatiuni: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2021

Denumire Element	Perioada Curenta 30.06.2021	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent 30.06.2020	Diferente
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	1,575,885,635.39	1,400,752,786.58	175,132,848.81
Numar Unitati de Fond in Circulatie	80,727,823.3098	74,037,952.4183	27,269,496.5690
Valoare Unitara a Activului Net	19.521	18.919	0.650

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

Denumire Element	An T-2 30.06.2019	An T-1 30.06.2020	An T 30.06.2021
Valoare Activ Net	1,693,939,131.93	1,400,752,786.58	1,575,885,635.39
Valoare Unitara a Activului Net	18.400	18.919	19.521

Director General Adjunct, JOSAN DORINA TIBERIA