

**BT Euro
Obligațiuni
Raport
anual
2021**



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

Prezentare BT Euro 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, implicit, o creștere a rolului fondurilor de investiții în dezvoltarea economică.

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Euro Obligatiuni („Fondul” sau „BT Euro Obligatiuni”) la 31 decembrie 2021 și evoluția acestuia în decursul anului 2021. BT Euro Obligatiuni, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 1 noiembrie 2013 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului BT Euro 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 Euro Obligatiuni, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin autorizația nr. A/24/14.02.2014, este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06 FDIR/120090 din 14.02.2014 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

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

În afara societății de administrare BT Asset Management SAI, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale BT Euro Obligatiuni deschis de investiții BT Euro 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.

BT Euro Obligatiuni este compus din instrumente financiare cu venit fix, denominate în euro, prin urmare Fondul are un risc mediu și este destinat mai ales investitorilor conservatori. Investițiile sunt realizate în așa fel încât riscul asociat acestora să fie cât mai scăzut. Datorită acestui fapt, plasamentele Fondului se realizează în instrumente financiare cu venit fix cum ar fi: obligațiuni – corporative sau emise de autorități publice locale, certificate de trezorerie, titluri de stat

sau depozite bancare. Fondul nu investește în acțiuni sau în instrumente financiare derivate. Cu toate acestea, trebuie reținut că investiția în unități de fond reprezintă atât o oportunitate de câștig cât și un risc asumat. Randamentele trecute nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare.

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

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

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

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

Procedura de subscriere nu se comisionază. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc; aceștia pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul convenit investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de BT Asset Management SAI și certificat de Depozitar, pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare, din care se scad comisionul de răscumpărare și orice alte taxe legale. La răscumpărarea unităților de fond făcută după cel puțin 30 zile nu se percepe comision de răscumpărare, iar la răscumpărările sub 30 zile se percepe un comision de răscumpărare de 0,5%.

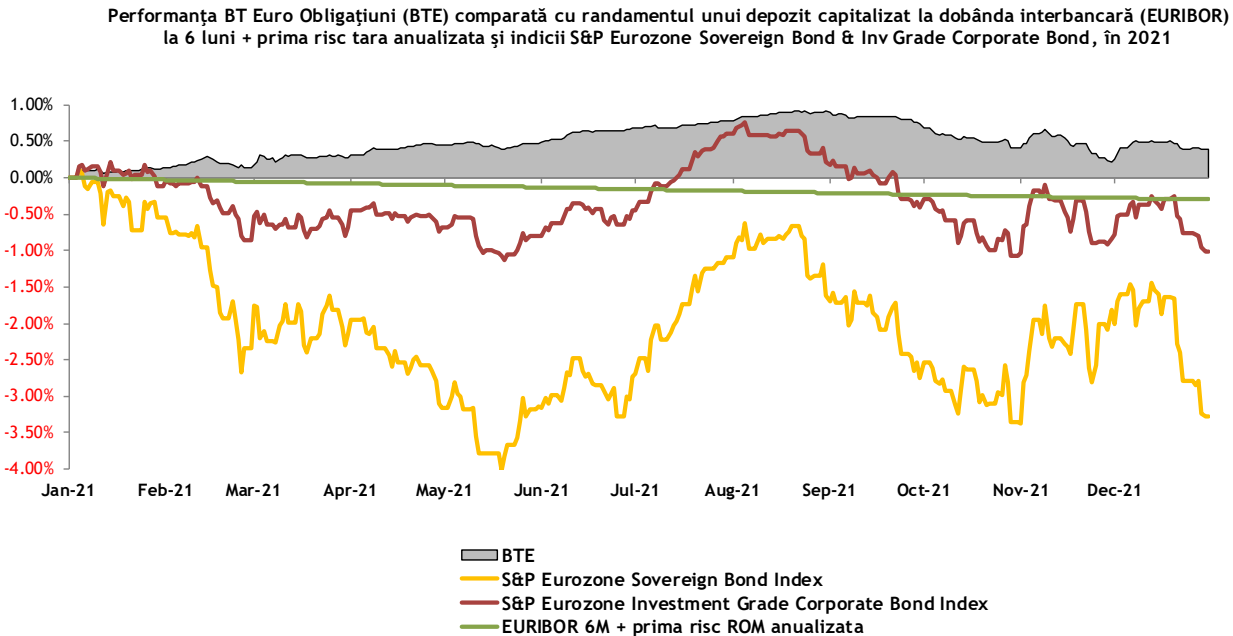
Randamentele trecute ale Fondului BT Euro Obligațiuni, evidențiate în continuarea prezentului material, nu reprezintă o garanție a câștigurilor viitoare, deoarece acestea pot fi influențate de fluctuațiile viitoare ale piețelor.

Obiectivele BT Euro 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 prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită. Ca termen de comparație sunt utilizați: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară din zona euro (EURIBOR) la 6 luni, ajustat cu prima de risc de țară (considerată ca diferențial anualizat între randamentele suverane în euro pe România la 10 ani și Germania la 10 ani), respectiv indicii de obligațiuni suverane și corporative în euro S&P Eurozone Sovereign Bond și S&P Eurozone Investment Grade Corporate Bond (benchmark-uri pentru performanța prețurilor titlurilor guvernamentale și obligațiunilor emise de companii și bănci din zona euro, pe diferite maturități – în medie, 9-10 respectiv 6-7 ani).

Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Euro Obligațiuni în decursul anului 2021, cu un avans 0.40% - randament mai favorabil decât cel rezultat în urma unui plasament capitalizat la dobânda interbancară pe 6 luni din zona euro (ajustat cu prima de risc pe România), ar fi generat o pierdere de -0.30%, în timp ce componenta de *fixed income* în euro (indicii S&P, total return) s-a depreciat în medie cu -2.14%.



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Scopul Fondului este de a investi sumele atrase de la clienți, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În decursul anului 2021, Banca Centrală Europeană a menținut parametrii politicii monetare neschimbați (dobânda la facilitatea de creditare la 0.25%/an, dobânda la facilitatea de depozit la - 0.50%/an, iar dobânda pentru refinanțare la 0.00%/an). Strategia noastră în această perioadă a constat în extinderea maturităților la depozitele constituite, pentru a beneficia de dobânzi ridicate pentru o perioadă mai lungă de timp, dar și în căutarea de noi oportunități pe piețele de obligațiuni.

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

- sumele plasate în depozite bancare constituite în numele Fondului fiind mai mari, dobânzile obținute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clienților noștri dacă s-ar adresa individual unei bănci;
- depozitele sunt constituite pe maturități diferite, în funcție de ofertele obținute din piață și așteptările administratorului de portofoliu cu privire la evoluția dobânzilor bancare, asigurând astfel o alocare dinamică a sumelor investite pe maturitățile care sunt așteptate să ofere cele mai bune randamente;
- spre deosebire de un depozit la termen, care presupune în cele mai multe cazuri penalizări pentru lichidări înainte de scadență, investiția în unități de fond BT Euro Obligatiuni poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare, asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobânzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, construind astfel un randament competitiv, indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din sumele atrase de fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăugând un plus de randament unității de fond BT Euro Obligatiuni; este important de menționat aici că datorită mecanismelor specifice pieței de obligațiuni acestea pot aduce un grad de volatilitate unității de fond, cu creșteri în perioada încasării cupoanelor aferente acestor emisiuni.

La sfârșitul perioadei de raportare (31 decembrie 2021), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, acestea fiind prezentate mai jos:

Top 10 dețineri de obligațiuni la 31 decembrie 2021

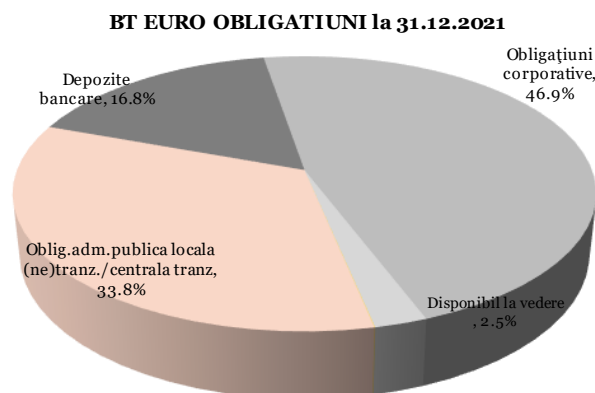
Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (eur)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	ROV1AN91PRA1	106,325	10,790,481	7.81%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	5,250	5,658,268	4.10%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	5,000	5,482,988	3.97%
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	4,500	4,505,560	3.26%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	3,500	4,505,560	2.75%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	3,250	3,539,183	2.56%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	3,000	3,156,116	2.29%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000A1TBC2	2,800	2,905,808	2.10%
Ministerul Finantelor Publice	ROVJSKSV4CU2	27,906	2,905,808	2.04%
Libra Internet Bank SA	ROS562L84EW2	27	2,730,281	1.98%
			45,390,368	32.86%

Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2021

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (EUR)	Suma totala plasata (EUR)	Valoare actualizata (EUR)	Pondere in activ
Idea Bank	352	1,299,411	9,095,879	9,118,010	6.60%
Banca Romaneasca	365	1,606,529	8,032,647	8,040,280	5.82%
ProCredit Bank	365	1,011,723	2,023,445	2,026,927	1.47%
Credit Europe Bank	272	1,000,000	2,000,000	2,000,445	1.45%
Credit Agricole Bank	356	1,000,000	1,000,000	1,001,147	0.72%
Patria Bank	363	1,000,000	1,000,000	1,001,080	0.72%
			23,151,971	23,187,889	16.79%

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

Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la 31 decembrie 2021 este prezentată mai jos.

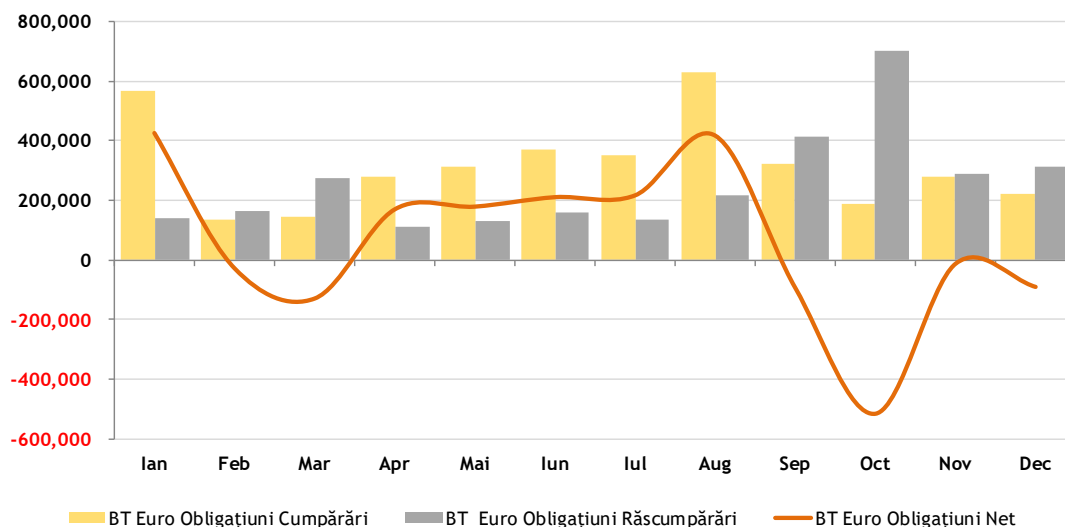


Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2021

Activul net¹ al Fondului la data de 31 decembrie 2021 a fost de 138,008,212.41 EUR, față de 129,372,491.18 EUR la aceeași dată a anului trecut, reprezentând o creștere de 7%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2021 a fost de 12,645,957.36 unități de fond, în urcare cu 6% față de acum un an (11,901,445.54).

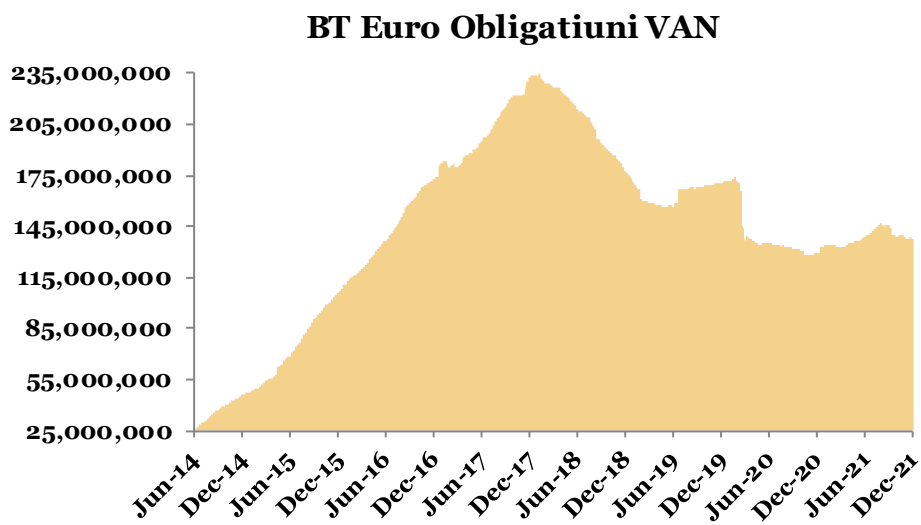
În 2021, volumul total al cumpărărilor de unități de fond la BT Euro Obligațiuni a fost de 3,798,835.93 unități în valoare totală de 41,512,289.41 EUR, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 3,054,324.10 unități în valoare totală de 33,374,610.20 EUR, rezultând un volum al intrărilor nete de 744,511.82 unități de fond în valoare de 8,137,679.21 EUR.

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

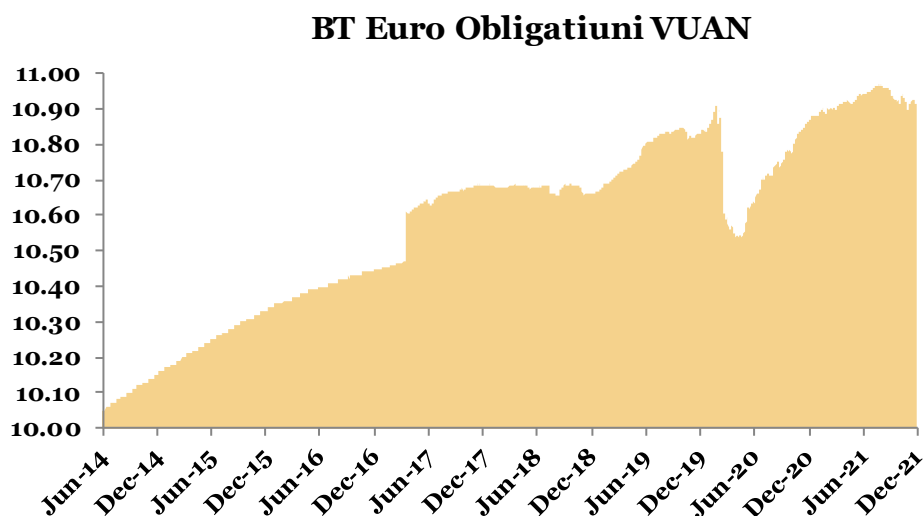


¹ Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea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

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



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



La data de 31 decembrie 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 10.913 EUR.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 10.971 EUR.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 892,250 EUR. Pierderea neta al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de -412,390 EUR. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 414,100 EUR, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 160,681 EUR.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 126,459,571 EUR, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 9,626,465 EUR.

Remunerații**BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2021**

Remuneratii in anul 2021, aferente tipurilor² de remuneratii stabilite conform cadrului legal aplicabil:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	5,599,262	6,576,267	81,769	46
Remunerații fixe	5,130,400	5,130,400		46
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:				
numerar	468,862	1,445,867		37
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	388,296	956,725		37
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	80,566	489,142	81,769	17
	0	0		0
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	4,615,168	5,470,775	81,769	
A. Membri CA/CS, din care	164,160	164,160		3
Remunerații fixe	164,160	164,160		3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:				
- numerar	0	0		0
alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0	0		0
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,373,496	1,677,949	81,769	4
Remunerații fixe	1,203,669	1,203,669		4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:				
- numerar	169,827	474,280	81,769	3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	89,261	278,589		3
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	80,566	195,691	81,769	3
	0	0		0

² Structura remuneratiei este prezentată conform adresei Autorității de Supraveghere Financiară nr. SI-DG 18757/01.11.2021

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) ***	786,610	950,834		5
Remunerații fixe	725,768	725,768		5
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	60,842	225,066		4
- numerar	60,842	136,235		4
alte forme (unitati de fond)	0	88,831		4
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****	2,290,902	2,677,832		13
Remunerații fixe	2,124,958	2,124,958		13
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	165,944	552,874		13
- numerar	165,944	348,254		13
alte forme (unitati de fond)	0	204,620		10
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță.	0	0		0

Funcțiile cu atribuții de control, prezentate în secțiunea C de mai sus, sunt:

- ✓ Director economic
- ✓ Ofiter de conformitate
- ✓ Administrator risc
- ✓ Auditor intern

Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat, prezentate în secțiunea D de mai sus, sunt:

- ✓ Consilier director general
- ✓ Director marketing și vânzări
- ✓ Director direcție operațiuni
- ✓ Manager tehnologia informațiilor și comunicații
- ✓ Analist investiții
- ✓ Manager fond
- ✓ Manager de zona

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.

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor de investiții administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate și nu afectează obligația societății de a

acționa în interesul investitorilor acestora.

Principiile Politicii de remunerare sunt revizuite, analizate și avizate cel puțin anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare, asigurându-se astfel că acestea (i)previn acordarea de stimulente care ar putea conduce la o asumare excesivă a riscurilor respectiv (ii)corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale BT Asset Management SAI S.A și ale Grupului Financiar Banca Transilvania.

Comitetul de Remunerare și Nominalizare este numit de către Consiliul de Administrație al BT Asset Management SAI S.A și este format din minim 3 membri neexecutivi ai structurii de conducere ai societății.

Modificarea Politicii de remunerare se efectuează cu respectarea principiilor ce derivă din apartenența la Grupul Financiar Banca Transilvania și este aprobată de către Consiliul de Administrație al societății.

Criteriile³ în baza cărora se efectuează evaluarea acordării de prime periodice (performanța anuală, performanța pe termen scurt, proiecte speciale) sunt, de asemenea, revizuite și aprobate anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare.

Anual sunt aprobate criteriile cantitative/calitative astfel:

- a) criteriile de performanță pe termen scurt - de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;
- b) criteriile colective de performanță anuală a Conducerii executive – de către Consiliul de Administrație
- c) criteriile colective de performanță anuală a celorlalți angajați – de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;

Politicele și practicile de remunerare se aplică tuturor angajaților BT Asset Management SAI S.A.

Remunerația anuală a angajaților BT Asset Management SAI S.A. are două componente:

- (i) componenta fixă : salariul de bază, indemnizațiile, tichete de masă acordate conform prevederilor legale și ale Contractului Colectiv de Munca, prima de vacanță (o singură dată pe an), pensie⁴ facultativă privată (pilon III), asigurare medicala în funcție de opțiunea angajatilor⁵
- (ii) componenta variabilă, structurată astfel:
 - a) *Componenta variabilă standard*
 - b) *Prime anuale de performanță*
 - c) *Prime periodice pentru atingerea/depășirea obiectivelor pe termen scurt*
 - d) *Prime pentru proiecte speciale*
 - e) *Componenta variabilă extraordinară*

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2021, Comitetul de Remunerare și Nominalizare a analizat și avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2021. Modificările intervenite în cursul

³ Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorității de Supraveghere Financiară

⁴ Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

⁵ Începând cu luna decembrie 2020

anului 2021 au vizat implementarea cadrului legal aplicabil BT Asset Management SAI S.A⁶, respectiv alinierea la prevederile de Grup. Sumarul Politicii de remunerare este publicat pe pagina de internet a BT Asset Management SAI S.A.

Pe parcursul anului 2021, Comitetul de Remunerare și Nominalizare nu a sesizat nereguli în elaborarea sau aplicarea Politicii de remunerare în cadrul BT Asset Management SAI S.A.

Ca urmare a apartenenței la Grup, punerea în aplicare a Politicii de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. face obiectul anual, unei evaluări independente din partea Direcției de Audit a Băncii Transilvania.

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

În decursul anului 2021, BT Euro 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 decursul anului 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.

⁶ REGULAMENTUL (UE) 2019/2088 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare

Diverse

Prin Autorizația ASF nr.183/06.09.2021 a fost autorizată modificarea documentelor constitutive ale fondului, ca urmare a alinierii acestora la prevederile Regulamentului UE nr.2088/2019 și completarea în consecință a prospectului cu prevederi referitoare la:

- a) Faptul că politica de remunerare a societății de administrare este elaborată astfel încât ”nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, inclusiv riscuri referitoare la durabilitate și sustenabilitate”
- b) Modul în care riscurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile de investiții , respectiv la rezultatul evaluării privind efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului fondului (cu excepția fondurilor BT Index ROMANIA-ROTX și BT Index AUSTRIA-ATX pentru care, datorită politicii de investiții de replicare a structurii unui indice, riscurile legate de durabilitate nu pot fi integrate în deciziile de investiții)
- c) Faptul că Societatea de Administrare BT Asset Management SAI, nu ia în considerare efectul deciziilor de investiții asupra acestor factori. Aceasta intenționează să ia în considerare impactul deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate în măsura în care vor exista informații disponibile. Investițiile care stau la baza produsului financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

Prin Autorizația ASF nr.221/15.10.2021 a fost autorizată noua componență a Conducerii Executive a BTAM:

- Bernat Aurel
- Dascăl Sergiu Dan
- Condor Călin Paul

În data de 01.11.2021, investitorii fondului au fost informați cu privire la faptul că au fost actualizate documentele constitutive ale fondului , referitor la:

- a) Componența Conducerii Executive – ca urmare a autorizării anterioare a acesteia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară
- b) Lista fondurilor de investiții administrate de către BT Asset Management SAI S.A., ca urmare a autorizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, Fondului imobiliar de investiții alternative BT Property, a Fondului de investiții alternative cu capital privat BT Invest 1, respectiv a Fondul de investiții alternative BT Invest

De asemenea, în cursul anului 2021 investitorii fondului au fost informați referitor la:

- a) Reducerea comisionului datorat de către fond băncii de depozitare – BRD Groupe Societe Generale, pentru serviciile prestate (01.09.2021)
- b) Actualizarea/completarea raportului anual al fondului , aferent anului 2020, cu informații referitoare la remunerarea personalului societății de administrare în anul 2020 (29.11.2021).

Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2021

În data de 24.02.2022 Rusia a invadat Ucraina, provocand un conflict armat care a generat atat reactia pietelor financiare internationale cat si a investitorilor in fonduri. Numarul rascumpararilor a inregistrat o crestere comparativ cu perioada anterioara conflictului, dar cu o amplitudine mult redusa prin comparatie cu momentul debutului pandemiei de Sars Cov 2. Conducerea a monitorizat indeaproape evolutia pietelor financiare si a asigurat lichiditatea necesara rascumpararilor, care s-au efectuat ca de obicei in doua zile de la data inregistrarii cererii de rascumparare.

La data emiterii rapoartelor anuale impactul negativ al conflictului armat din Ucraina s-a diminuat, pietele financiare au inregistrat usoare cresteri, aspect care reflecta adaptarea mediului investitional la noua realitate politica din Europa.

BT Asset Management SAI S.A.

BERNAT Aurel,

Director General

BT Euro Obligiatiuni – Raport anual 2021

Fondul deschis de investitii BT Euro Obligiatiuni: Situatia activelor si obligatiilor la 31/12/2021

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [2]	% din activul net	% din activul total	Valuta (euro)	lei [2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.16 %	100.00 %	129,576,030.89	630,957,524.82	100.08 %	100.00 %	138,117,102.95	683,417,237.11	52,459,712.29
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	77.88%	77.75%	100,750,049.25	490,592,289.82	80.07%	80.00%	110,496,345.12	546,746,965.29	56,154,675.47
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:	11.88%	11.87%	15,374,908.92	74,866,581.50	17.99%	17.98%	24,827,525.90	122,849,080.91	47,982,499.41
1.1.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.1	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.1	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.1	- obligatiuni din care:	11.88%	11.87%	15,374,908.92	74,866,581.50	17.99%	17.98%	24,827,525.90	122,849,080.91	47,982,499.41
5	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	5.53%	5.52%	7,151,990.85	34,825,904.24	12.05%	12.04%	16,634,669.50	82,310,008.15	47,484,103.91
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	6.36%	6.35%	8,222,918.07	40,040,677.25	5.94%	5.93%	8,192,856.40	40,539,072.75	498,395.50
1.1.1	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.1.1	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru, din care:	65.99%	65.89%	85,375,140.33	415,725,708.32	62.08%	62.03%	85,668,819.22	423,897,884.38	8,172,176.06
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.3	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.2.4	- obligatiuni	65.99%	65.89%	85,375,140.33	415,725,708.32	62.08%	62.03%	85,668,819.22	423,897,884.38	8,172,176.06

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2021

	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	18.90%	18.87%	24,452,298.1	119,068,020.	21.06%	21.04%	29,060,611.0	143,794,809.	24,726,788.9
				5	61			6	59	8
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative									-
				60,922,842.1	296,657,687.	41.02%	40.99%	56,608,208.1	280,103,074.	16,554,612.9
				8	71			6	80	1
1.2.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6										
1.2.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.										
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1										
1.3.	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2										
1.3.	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3										
1.3.	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4										
1.3.	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.										
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1.3.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.										
1.3.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7.										
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2.3.	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83									
	alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1.	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
1										
3.1.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
2										
3.1.	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.										

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2021

3.1.	- Obligatiuni Corporative									
4.		0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:									
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.	Depozite bancare din care:			22,762,529.8	110,839,862.7			23,187,888.7	114,735,992.08	3,896,129.28
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	17.59%	17.57%	22,762,529.8	110,839,862.7	16.80%	16.79%	23,187,888.7	114,735,992.08	3,896,129.28
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:									
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	3.94%	3.93%	5,094,477.89	24,807,050.65	2.51%	2.51%	3,467,367.89	17,156,883.08	7,650,167.57
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:	0.79%	0.79%	1,020,591.55	4,969,668.49	0.74%	0.74%	1,015,098.17	5,022,807.25	53,138.76
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.79%	0.79%	1,020,591.55	4,969,668.49	0.74%	0.74%	1,015,098.17	5,022,807.25	53,138.76
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	118.07	584.22	584.22
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.04%	-0.04%	-51,617.64	-251,346.94	-0.04%	-0.04%	-49,715.00	-245,994.79	5,352.15
12.1	Sume UF nealocate	-0.04%	-0.04%	-51,607.64	-251,298.24	-0.04%	-0.04%	-49,715.00	-245,994.79	5,303.45
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.16%	0.16%	203,539.77	991,116.56	0.08%	0.08%	108,890.61	538,801.63	-452,314.93
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.02%	0.02%	32,221.12	156,897.52	0.03%	0.03%	34,519.76	170,807.22	13,909.70
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	12,866.68	62,653.01	0.01%	0.01%	12,773.89	63,206.49	553.48
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2021

4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	10,088.79	49,126.35	0.01%	0.01%	10,756.40	53,223.74	4,097.39
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	596.58	2,904.99	0.00%	0.00%	356.95	1,766.22	-1,138.77
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.11%	0.11%	147,766.60	719,534.68	0.04%	0.04%	50,483.61	249,797.95	-469,736.73
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00	99.84%	129,372,491.12	629,966,408.26	100.00	99.92%	138,008,212.34	682,878,435.48	52,912,027.22

Curs denominare Euro/RON

4.8694

4.9481

Fondul deschis de investitii BT Euro Obligatiuni este denominat in Euro si este operational din data de 03.03.2014.

BT Euro Obligatiuni-Situatia detaliata la data de 31.12.2021

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	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima Cumulata	Valoare Totala lei	Ponderel nAct ObligEmis iune %	Ponderel nAct TotalOP CVM %
Agricover Holding SA	AGV26E	RO1ZD96WS646	27	03/02/2021	03/02/2021	02/02/2022	3.500%	1,350,000	4.7945	42,978.08	0.00	6,892,594.85	3.375%	1.009%
Autonom Services SA	AUT26E	ROF1QD89E0Z9	75	23/11/2021	23/11/2021	22/11/2022	4.110%	750,000	1.1260	3,293.63	0.00	3,727,372.21	1.562%	0.545%
Autonom Services SA	AUT24E	ROQJ7UBXL253	500	12/11/2019	12/11/2021	11/11/2022	4.450%	500,000	0.1219	3,047.95	0.00	2,489,131.54	2.500%	0.364%
BT Leasing Transilvania IFN SA	BTL24E	ROGDVS5SSKL4	21	12/12/2019	12/12/2021	11/06/2022	1.750%	2,100,000	4.8611	2,041.67	0.00	10,401,112.39	9.767%	1.522%
Idea Bank Romania SA	IDB24E	ROD3LSDKONG6	500	18/12/2018	18/12/2021	17/06/2022	8.500%	500,000	0.2361	1,652.78	0.00	2,482,228.11	10.000%	0.363%
Libra Internet Bank SA	LIBRA28E	ROS562L84EW2	27	28/09/2021	28/09/2021	27/09/2022	4.250%	2,700,000	11.8056	30,281.25	0.00	13,509,704.67	6.750%	1.977%
Vivre Deco SA	VIV25E	ROAWC79PLKL1	2089	10/03/2020	10/12/2021	09/03/2022	5.250%	208,900	0.0144	661.04	0.00	1,036,928.98	6.049%	0.152%
Total												40,539,072.75		5.932%

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	Ponderel nAct ObligEmis iune %	Ponderel nAct TotalOP VM %
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	3,940	24/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000%	399,790.50	0.01	3,065.64	1,580.10	1,985,553.98	1.420%	0.291%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	5,000	25/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000%	509,218.24	0.01	3,890.41	2,511.75	2,526,484.50	1.420%	0.370%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	5,000	31/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000%	509,213.10	0.01	3,890.41	2,488.10	2,526,576.13	1.420%	0.370%

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2021

ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	7,866	25/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000%	799,972.20	0.01	6,120.39	3,123.55	-	3,973,171.14	1.420%	0.581%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	2,100	26/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	2.000%	213,570.00	0.01	1,633.97	-832.31	-	1,060,732.43	1.420%	0.155%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	10,000	08/04/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	1,014,000.00	0.01	1,419.18	2,205.76	-	5,013,481.31	3.684%	0.734%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	553	11/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	55,604.15	0.01	78.48	-64.54	-	275,203.86	3.684%	0.040%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	11,730	14/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	1,184,730.00	0.01	1,664.70	2,473.89	-	5,858,158.52	3.684%	0.857%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	15	15/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	1,515.00	0.01	2.13	-3.16	-	7,491.28	3.684%	0.001%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	3,703	16/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	375,484.20	0.01	525.52	1,088.85	-	1,855,145.95	3.684%	0.272%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	1,000	17/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	101,400.00	0.01	141.92	-293.44	-	500,987.61	3.684%	0.073%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	10,314	22/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	1,046,871.00	0.01	1,463.74	3,208.86	-	5,171,387.35	3.684%	0.757%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	10,000	23/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	1,016,000.00	0.01	1,419.18	3,311.57	-	5,017,905.87	3.684%	0.734%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	9,010	30/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	915,866.50	0.01	1,278.68	3,031.11	-	4,523,127.81	3.684%	0.662%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	10,000	06/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	1,017,500.00	0.01	1,419.18	3,513.66	-	5,024,328.02	3.684%	0.735%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	20,000	11/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	2,040,000.00	0.01	2,838.36	7,941.83	-	10,068,871.51	3.684%	1.473%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	20,000	14/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	1.850%	2,041,800.00	0.01	2,838.36	8,242.91	-	10,076,288.31	3.684%	1.474%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	7,518	07/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	1.550%	751,724.82	0.00	9,034.99	7.78	-	3,764,354.08	1.986%	0.551%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	2,400	08/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	1.550%	240,000.00	0.00	2,884.27	0.00	-	1,201,815.68	1.986%	0.176%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	7,988	09/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	1.550%	798,800.00	0.00	9,599.83	0.00	-	4,000,043.18	1.986%	0.585%
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	10,000	13/08/2021	24/03/2021	23/03/2022	1.550%	1,000,000.00	0.00	12,017.81	0.00	-	5,007,565.32	1.986%	0.733%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	550	05/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	55,330.00	0.00	256.16	-69.35	-	274,702.74	0.976%	0.040%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	1,100	26/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	110,715.00	0.00	512.33	-133.02	-	549,705.73	0.976%	0.080%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	420	27/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	42,273.00	0.00	195.62	-50.47	-	209,889.24	0.976%	0.031%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	500	01/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	50,290.00	0.00	232.88	-51.88	-	249,735.55	0.976%	0.037%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	500	13/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	50,250.00	0.00	232.88	-41.04	-	249,591.23	0.976%	0.037%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	69	14/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	6,934.50	0.00	32.14	-5.62	-	34,443.80	0.976%	0.005%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	850	20/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	85,493.00	0.00	395.89	-76.59	-	424,607.84	0.976%	0.062%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	746	22/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	74,898.40	0.00	347.45	-45.60	-	372,098.38	0.976%	0.054%
ROWZDX07216	ROWZDX07216	1,019	25/10/2021	15/07/2021	14/07/2022	1.000%	101,900.00	0.00	474.60	0.00	-	506,559.76	0.976%	0.074%
Total												82,310,008.11		12.044%

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	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima	Valuta	CursValutar	Valoare Totala	Ponderel nTot ObligEmisiune	Pondere InAct TotalOP CVM
						Cupon %						BNR			
Alpha Bank Romania SA	XS1992938347	4,500	17/05/2019	16/11/2021	15/05/2022	0.967%	4,500,000.00	0.0269	5,560.25	0.00	EUR	4.9481	22,293,962.69	2.250%	3.262%
Barclays Bank plc	XS2019560486	2,000	05/11/2019	20/12/2021	19/12/2022	1.460%	2,000,000.00	0.0406	892.22	0.00	EUR	4.9481	9,900,614.80	80.000%	1.449%

BT Euro Obligiuni – Raport anual 2021

Barclays Bank plc	XS1998584087	1,500	05/09/2019	20/06/2021	19/06/2022	1.500%	1,500,000.00	0.0417	11,937.50	0.00	EUR	4.9481	7,481,217.94	55.556%	1.095%
BNP Paribas Issuance B.V.	XS2123768090	10	05/11/2020	12/11/2021	11/11/2022	1.250%	1,000,000.00	3.4722	1,701.39	0.00	EUR	4.9481	4,956,518.64	50.000%	0.725%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS2157785846	4	24/04/2020	29/10/2021	28/01/2022	1.474%	1,000,000.00	1	2,620.44	0.00	EUR	4.9481	4,961,066.22	50.000%	0.726%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS1758731472	23	09/02/2018	20/12/2021	19/03/2022	0.661%	2,300,000.00	1.8361	506.77	0.00	EUR	4.9481	11,383,137.55	88.462%	1.666%
Citigroup G.M.H. Inc.	XS1586688829	23	04/04/2017	20/12/2021	19/03/2022	1.711%	2,300,000.00	4.7528	1,311.77	0.00	EUR	4.9481	11,387,120.77	92.000%	1.666%
Goldman Sachs Finance Corp Int Ltd	XS1894757050	22	06/11/2018	20/12/2021	19/06/2022	2.000%	2,200,000.00	5.5556	1,344.44	0.00	EUR	4.9481	10,892,472.45	22.000%	1.594%
Goldman Sachs Finance Corp Int Ltd	XS1821040869	220	21/06/2018	21/12/2021	20/06/2022	1.450%	2,200,000.00	0.4028	886.11	0.00	EUR	4.9481	10,890,204.57	11.000%	1.594%
ING Bank NV	XS2171253599	2,000	13/05/2020	19/04/2021	18/04/2022	2.510%	2,000,000.00	0.0697	35,140.00	0.00	EUR	4.9481	10,070,076.23	100.000%	1.474%
ING Bank NV	XS2171869949	2,000	13/05/2020	08/12/2021	07/12/2022	2.310%	2,000,000.00	0.0642	2,951.67	0.00	EUR	4.9481	9,910,805.14	100.000%	1.450%
ING Bank NV	XS2174452727	2,000	14/05/2020	29/10/2021	28/10/2022	2.200%	2,000,000.00	0.0611	7,577.78	0.00	EUR	4.9481	9,933,695.60	100.000%	1.454%
Intesa Sanpaolo Spa	XS1066740355	2,000	07/06/2021	04/06/2021	03/06/2022	3.000%	2,145,577.38	0.0833	34,500.00	-27,703.66	EUR	4.9481	10,650,160.44	2.000%	1.558%
Mediobanca Spa	XS0993892735	1,000	03/09/2018	22/01/2021	21/01/2022	3.200%	1,052,000.00	0.0877	30,158.90	-51,117.22	EUR	4.9481	5,101,697.36	2.938%	0.747%
Nomura Bank International plc.	XS1940169300	2,500	31/01/2019	30/06/2021	29/06/2022	1.900%	2,500,000.00	0.0528	23,881.94	0.00	EUR	4.9481	12,488,420.27	83.333%	1.827%
Nomura Bank International plc.	XS2025842258	1,500	22/07/2019	10/07/2021	09/07/2022	2.300%	1,500,000.00	0.0639	16,387.50	0.00	EUR	4.9481	7,503,236.99	88.235%	1.098%
Nomura International Funding PTE Ltd	XS1661181401	2,200	14/08/2017	30/12/2021	29/03/2022	0.667%	2,200,000.00	0.0185	40.76	0.00	EUR	4.9481	10,886,021.69	88.000%	1.593%
Nomura International Funding PTE Ltd	XS1910274692	2,300	22/11/2018	30/12/2021	29/12/2022	1.600%	2,300,000.00	0.0444	102.22	0.00	EUR	4.9481	11,381,135.83	92.000%	1.665%
Unicredit Bank AG	DE000HV5L1R9	20	05/03/2018	20/01/2021	19/01/2022	1.300%	2,000,000.00	3.6111	24,627.78	0.00	EUR	4.9481	10,018,060.71	90.909%	1.466%
Total													192,089,625.89		28.107%

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

Emitent	CodISIN	DataUltimei	Numar	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Pret	Valuta	CursValutar	Valoare	Ponderel	Pondere
		SedinteDe										Obligatiuni			
		Tranzactionare	Detinute	Cupon	Cupon	%						Valuta/lei	lei	%	%
Arion Bank HF	XS1794196615	31/12/2021	1000	20/03/2021	19/03/2022	1.00%	1,000.00	0.0274	7.86	101.127	EUR	4.9481	5,042,775.11	0.333%	0.738%
Banco de Sabadell SA	XS2055190172	31/12/2021	10	27/03/2021	26/03/2022	1.13%	100,000.00	3.0822	863.01	100.673	EUR	4.9481	5,024,128.89	0.200%	0.735%
CA Immobilien Anlagen AG	AT0000A1TBC2	31/12/2021	2800	22/02/2021	21/02/2022	1.88%	1,000.00	0.0514	16.08	102.171	EUR	4.9481	14,378,230.48	1.600%	2.104%
Cassa depositi e prestiti Spa	IT0004968373	31/12/2021	5	08/11/2021	07/11/2022	4.13%	100,000.00	11.301	610.27	107.673	EUR	4.9481	2,678,994.41	0.200%	0.392%
Credit Agricole SA	FR0013246626	31/12/2021	133	02/11/2021	01/02/2022	2.00%	15,000.00	0.8333	49.17	106.263	EUR	4.9481	10,522,063.01	1.594%	1.540%
CTP NV	XS2303052695	31/12/2021	1000	18/02/2021	17/02/2022	0.75%	1,000.00	0.0205	6.51	97.4244	EUR	4.9481	4,852,888.02	0.200%	0.710%
Globalworth Real Estate Investment Ltd	XS1577957837	31/12/2021	2000	20/06/2021	19/06/2022	2.88%	1,000.00	0.0788	15.36	101.185	EUR	4.9481	10,165,499.55	0.619%	1.488%
Globalworth Real Estate Investment Ltd	XS1799975922	31/12/2021	2000	29/03/2021	28/03/2022	3.00%	1,000.00	0.0822	22.85	105.300	EUR	4.9481	10,646,890.26	0.364%	1.558%
Mediobanca Spa	IT0004958051	31/12/2021	500	29/10/2021	30/01/2022	3.00%	1,000.00	0.0833	5.33	105.340	EUR	4.9481	2,619,365.45	0.802%	0.383%
NE Property BV	XS2063535970	31/12/2021	1000	09/10/2021	08/10/2022	1.88%	100,000.00	0.0514	4.32	102.459	EUR	4.9481	5,091,143.53	0.200%	0.745%
NIBC Bank NV	XS1978668298	31/12/2021	10	09/04/2021	08/04/2022	2.00%	1,000.00	5.4795	1,463.01	104.192	EUR	4.9481	5,227,956.67	0.200%	0.765%
PKN Orlen	XS2346125573	31/12/2021	1000	27/05/2021	26/05/2022	1.13%	100,000.00	0.0308	6.75	100.698	EUR	4.9481	5,016,065.22	0.200%	0.734%
RCS&RDS SA	XS2107451069	31/12/2021	9	05/08/2021	04/02/2022	2.50%	100,000.00	6.9444	1,013.89	98.5431	EUR	4.9481	4,433,561.53	0.200%	0.649%
Renault SA	FR0013451416	31/12/2021	5	04/10/2021	03/10/2022	1.13%	100,000.00	3.0822	274.32	93.252	EUR	4.9481	2,313,886.93	0.100%	0.339%
Total													88,013,449.06		12.878%

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2021

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

CodSIN	DataUltimei SedinteDe Tranzactionare	Numar Obligatiuni Detinute	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Pret Piata	Valuta	CursValu tar BNR Valuta/R ON	Valoare Totala RON	PondereIn Tot ObligEmis iune %	Ponderel nAct TotalOP CVM %
XS1060842975	31/12/2021	1,050	24/04/2021	23/04/2022	3.625%	1,000.00	0.0993	25.03	107.6814	EUR	4.9481	5,724,623.10	0.084%	0.838%
XS1129788524	31/12/2021	2,350	28/10/2021	27/10/2022	2.875%	1,000.00	0.0788	5.12	106.7471	EUR	4.9481	12,472,125.18	0.157%	1.825%
XS1312891549	31/12/2021	3,500	29/10/2021	28/10/2022	2.750%	1,000.00	0.0753	4.82	108.0210	EUR	4.9481	18,790,966.36	0.175%	2.750%
XS1934867547	31/12/2021	3,000	08/12/2021	07/12/2022	2.000%	1,000.00	0.0548	1.32	105.0724	EUR	4.9481	15,616,782.27	0.261%	2.285%
XS1420357318	31/12/2021	5,000	26/05/2021	25/05/2022	2.875%	1,000.00	0.0788	17.33	107.9269	EUR	4.9481	27,130,371.18	0.250%	3.970%
XS1892141620	31/12/2021	3,250	11/03/2021	10/03/2022	2.875%	1,000.00	0.0788	23.32	106.5664	EUR	4.9481	17,512,231.19	0.283%	2.563%
XS1599193403	31/12/2021	5,250	19/04/2021	18/04/2022	2.375%	1,000.00	0.0651	16.72	106.1043	EUR	4.9481	27,997,677.99	0.263%	4.097%
XS1768067297	31/12/2021	1,500	08/02/2021	07/02/2022	2.500%	1,000.00	0.0685	22.40	101.019	EUR	4.9481	7,664,019.16	0.200%	1.121%
XS2178857285	31/12/2021	2,000	26/02/2021	25/02/2022	2.750%	1,000.00	0.0753	23.28	107.6739	EUR	4.9481	10,886,013.40	0.154%	1.593%
Total												143,794,809.83		21.041%

III. VALORI MOBILIARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DINTR-UN STAT TERT

IV. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ROMANIA

V. INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE ADMISE SAU TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA DIN ALT STAT MEMBRU

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

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

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

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

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

IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire	Valoare	PondereInAct
----------	---------	--------------

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2021

Banca	Curenta lei	TotalOPCVM %
Banca Transilvania	206.55	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	449.79	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Total	656.34	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in valuta

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereIn Act TotalOPCVM
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	VM
			Valuta/lei	lei	%
SSIF BT Capital Partners	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Banca Transilvania	1,969,880.24	EUR	4.9481	9,747,164.42	1.426%
Banca Transilvania	49,715.00	EUR	4.9481	245,994.79	0.036%
BRD-Groupe Societe Generale	1,447,640.01	EUR	4.9481	7,163,067.53	1.048%
Banca Romaneasca	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
First Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Alpha Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Credit Europe Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
EximBank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Credit Agricole Bank	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	4.9481	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-49,715.00	EUR	4.9481	-245,994.79	-0.036%
Total				16,910,231.95	2.474%

X. DEPOZITE BANCARE

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

2. Depozite bancare denuminate in valuta

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereIn Act TotalOPCVM
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii	Initiala	Zilnica	Cumulata		BNR	Actualizata	CVM
			%					Valuta/lei	lei	%

BT Euro Obligatiuni – Raport anual 2021

Banca Romaneasca	08/06/2021	08/06/2022	0.220%	1,016,962.49	6.13	1,268.83	EUR	4.9481	5,038,310.39	0.737%
Banca Romaneasca	06/07/2021	06/07/2022	0.220%	1,530,506.03	9.22	1,651.27	EUR	4.9481	7,581,267.54	1.109%
Banca Romaneasca	20/07/2021	20/07/2022	0.220%	3,445,217.32	20.77	3,426.34	EUR	4.9481	17,064,233.71	2.497%
Banca Romaneasca	19/08/2021	19/08/2022	0.220%	1,039,961.51	6.27	846.22	EUR	4.9481	5,150,020.73	0.754%
Banca Romaneasca	20/10/2021	20/10/2022	0.220%	1,000,000.00	6.03	440.00	EUR	4.9481	4,950,277.16	0.724%
Credit Agricole Bank	30/09/2021	21/09/2022	0.450%	1,000,000.00	12.33	1,146.58	EUR	4.9481	4,953,773.39	0.725%
Credit Europe Bank	20/10/2021	18/10/2022	0.200%	1,000,000.00	5.48	400.00	EUR	4.9481	4,950,079.24	0.724%
Credit Europe Bank	21/12/2021	20/06/2022	0.150%	1,000,000.00	4.11	45.21	EUR	4.9481	4,948,323.70	0.724%
Idea Bank	18/03/2021	17/03/2022	0.500%	909,917.29	12.46	3,602.28	EUR	4.9481	4,520,186.18	0.661%
Idea Bank	15/04/2021	14/04/2022	0.500%	1,510,787.67	20.70	5,401.58	EUR	4.9481	7,502,256.03	1.098%
Idea Bank	29/04/2021	15/02/2022	0.450%	1,000,000.00	12.33	3,045.21	EUR	4.9481	4,963,168.00	0.726%
Idea Bank	06/05/2021	05/05/2022	0.500%	1,541,318.47	21.11	5,067.35	EUR	4.9481	7,651,671.68	1.120%
Idea Bank	23/06/2021	22/06/2022	0.500%	1,019,844.88	13.97	2,682.33	EUR	4.9481	5,059,566.89	0.740%
Idea Bank	20/10/2021	12/10/2022	0.500%	1,000,000.00	13.70	1,000.00	EUR	4.9481	4,953,048.10	0.725%
Idea Bank	16/11/2021	09/11/2022	0.500%	2,114,010.56	28.96	1,332.12	EUR	4.9481	10,466,927.11	1.532%
Patria Bank	27/05/2021	25/05/2022	0.180%	1,000,000.00	4.93	1,080.00	EUR	4.9481	4,953,443.95	0.725%
ProCredit Bank	19/01/2021	18/01/2022	0.300%	1,007,000.00	8.28	2,872.02	EUR	4.9481	4,996,947.74	0.731%
ProCredit Bank	20/10/2021	20/10/2022	0.300%	1,016,445.27	8.35	609.87	EUR	4.9481	5,032,490.54	0.736%
Total									114,735,992.08	16.789%

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	Tip	Numar	Data	Data	Rata	Valoare	Creștere	Dobanda Cumulata	Valoare	Pondere InTot	Ponderel nAct
Emisiunii	Instrument	Titluri	Achizitie	Scadenta	Cupon	Initiala	Zilnica		Totala	InstrEmisiune	TotalOP CVM
		Detinute			%				RON	%	%
ROE3GCPAF6P6	ObgStat	200	13/12/2021	12/12/2022	1.000%	5,000.00	0.14	2.60	5,022,807.25	0.046%	0.735%
Total									5,022,807.25		0.735%

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

7. Principal si cupoane de incasat denumite in valuta

Emitent	CodISIN	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereIn Act
			BNR	Curenta	TotalOPC
			Valuta/RON	RON	VM
					%
Idea Bank Romania SA	ROD3LSDKONG 6	EUR	4.9481	584.22	0.000%
Total				584.22	0.000%

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 total instrument financiar (cod ISIN).

Fondul deschis de investitii BT Euro Obligatiuni: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2021

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare	Diferente
	31.12.2021	Anului Precedent	
	[1]	[2]	
Valoare Activ Net	138,008,212.41	129,372,491.18	8,635,721.23
Numar Unitati de Fond in Circulatie	12,645,957.3600	11,901,445.5389	744,511.8211
Valoare Unitara a Activului Net	10.913	10.870	0.043

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

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Valoare Activ Net	170,893,861.51	129,372,491.18	138,008,212.41
Valoare Unitara a Activului Net	10.833	10.870	10.913

Fondul deschis de investitii BT Euro Obligatiuni este denumit in Euro si este operational din data de 03.03.2014.

Director General Adjunct, Calin Condor

