

BT Fix

**Raport
anual**

2021



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

Prezentare BT Fix

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

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

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Fix („Fondul” sau „BT Fix”) la 31 decembrie 2021 și evoluția acestuia în decursul anului 2021. BT Fix, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 25 ianuarie 2016 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului BT Fix după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Fix, autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) prin autorizația nr. 62/06.05.2016 este înscris în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/120100 din 06.05.2016 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM (actualmente ASF) prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR05SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJR07AFIAA/120003/01.02.2018.

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

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

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

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

Politica de investiții se bazează pe efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu mixt și a unei lichidități ridicate. Pentru obținerea acestor obiective, politica de investiții a Fondului permite plasarea resurselor până

la maxim 100% în depozite bancare și certificate de depozit, maxim 40% în contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back, având ca suport titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denumite, emise sau garantate de către administrația publică centrală sau locală, tranzacționate pe piața monetară sau pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, maxim 20% în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare (de ex. obligațiuni de stat, titluri de stat, certificate de tezorerie) pe diferite maturități, emise sau garantate de autoritatea publică centrală. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă.

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

Obiectivul Fondului este să obțină o creștere moderată, în condiții de lichiditate sporită și să ofere posibilitatea de retragere integrală sau parțială a sumelor investite fără reținerea vreunui comision de răscumpărare, indiferent de perioada deținerii. Datorită gradului redus de risc, BT Fix este un produs eficient de economisire atât pentru persoanele fizice cât și juridice (cash management).

Fondul nu investeste în acțiuni sau în instrumente financiare derivate.

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

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

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

Obiectivele BT Fix

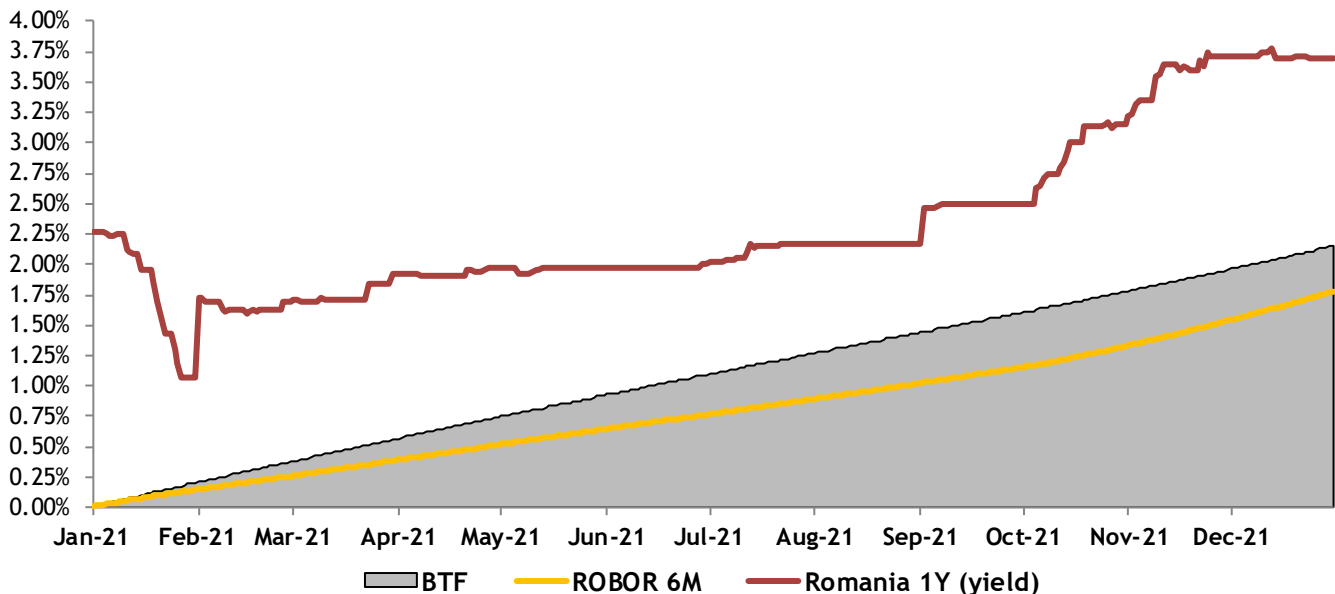
În conformitate cu Prospectul de emisiune, Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse, pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării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

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

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

Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Fix care, în decursul anului 2021, au înregistrat un avans de 2.16%, comparativ cu un avans de 1.78% rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată, în timp ce randamentele pe obligațiunile suverane în lei pe 1 An au urcat pe parcursul perioadei de la 2.27%/an la 3.69%/an.

Performanța BT Fix (BTF) comparată cu randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni și Romania suveran 1An, în 2021



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Scopul BT Fix este de a investi sumele atrase de la clienți, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. La începutul anului 2021, Banca Națională a României a redus dobânda de politică monetară cu 25 p.b. de la 1.50%/an la 1.25%/an, ca mai apoi să majoreze de 2 ori consecutiv în octombrie și noiembrie la 1.75%. Dobânzile la depozitele interbancare (ROBOR 6M) s-au majorat de la 1.93%/an la 2.96%/an.

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

- sumele plasate în depozite bancare constituite în numele Fondului fiind mai mari, dobânzile obținute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clienților noștri dacă s-ar adresa individual unei bănci;
- depozitele sunt constituite pe maturități diferite, uzual 1-6 luni, în funcție de ofertele obținute din piață și așteptările administratorului de portofoliu cu privire la evoluția dobânzilor bancare, asigurând astfel o alocare dinamică a sumelor investite pe maturitățile care sunt așteptate să ofere cele mai bune randamente;
- spre deosebire de un depozit la termen, care presupune în cele mai multe cazuri penalizări pentru lichidări înainte de scadență, investiția în unități de fond BT Fix poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobânzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din sumele atrase de Fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăgând un plus de randament unității de fond BT Fix; este important de menționat aici că, datorită mecanismelor specifice pieței de obligațiuni, acestea pot aduce un grad de volatilitate unității de fond, cu creșteri în perioada încasării cupoanelor aferente acestor emisiuni.

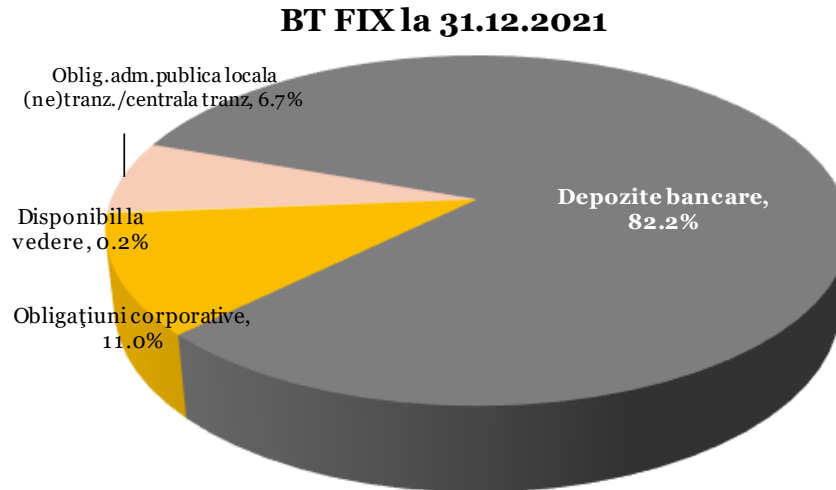
Astfel, la sfârșitul perioadei de raportare (31 decembrie 2021), portofoliul Fondului era format preponderent din depozite bancare, lista emitenților fiind prezentată mai jos:

Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2021

Banca	Maturitate initiala medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (lei)	Suma totala plasata (lei)	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	342	5,244,232	136,350,031	137,575,815	17.83%
Alpha Bank	323	6,738,564	94,339,893	95,249,471	12.34%
Patria Bank	349	4,122,433	74,203,800	75,025,268	9.72%
CEC Bank	273	6,236,346	56,127,111	56,802,086	7.36%
Idea Bank	357	4,396,185	52,754,224	53,363,050	6.91%
Vista Bank	340	3,442,636	51,639,536	52,398,005	6.79%
First Bank	274	5,006,624	50,066,244	50,552,154	6.55%
ProCredit Bank	354	4,847,466	33,932,260	34,194,669	4.43%
EximBank	364	10,000,000	30,000,000	30,237,283	3.92%
Credit Agricole Bank	362	10,000,000	20,000,000	20,164,836	2.61%
Garanti Bank	354	3,755,541	18,777,705	19,057,456	2.47%
Banca Transilvania	4	5,050,000	10,100,000	10,100,637	1.31%
			628,290,804	634,720,730	82.25%

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

Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la 31 decembrie 2021 poate fi observată în graficul de mai jos:



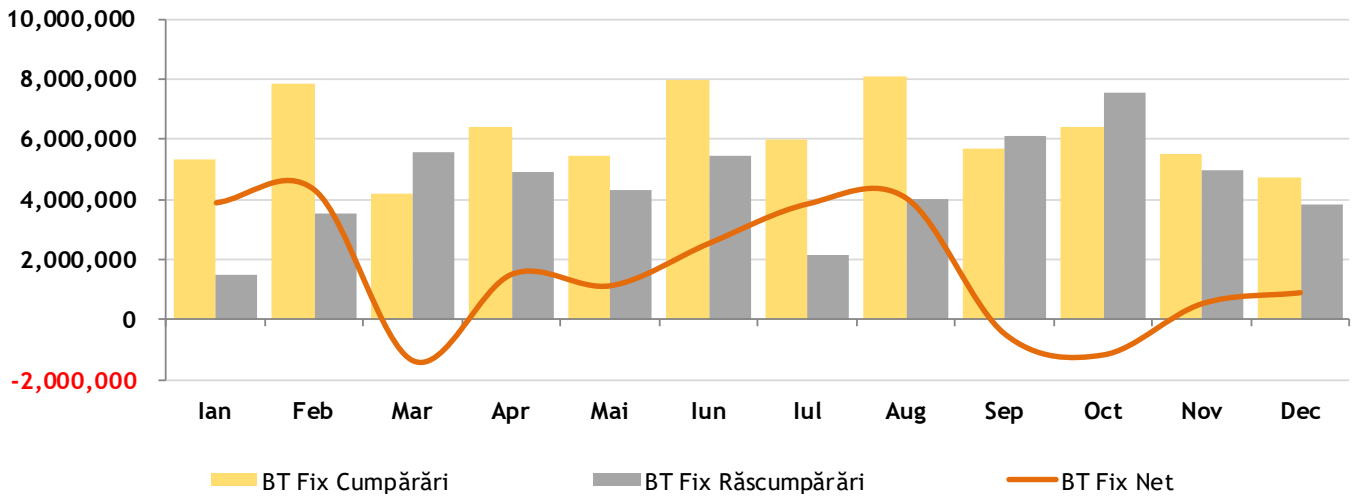
Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2021

Activul net¹ al Fondului la data de 31 decembrie 2021 a fost de 771,077,520.62 RON, față de 537,666,423.56 RON la aceeași dată a anului precedent, reprezentând un avans de 43%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2021 a fost de 68,990,261.78 unități de fond, în creștere cu 40% de la 49,142,809.07 la aceeași dată a anului precedent.

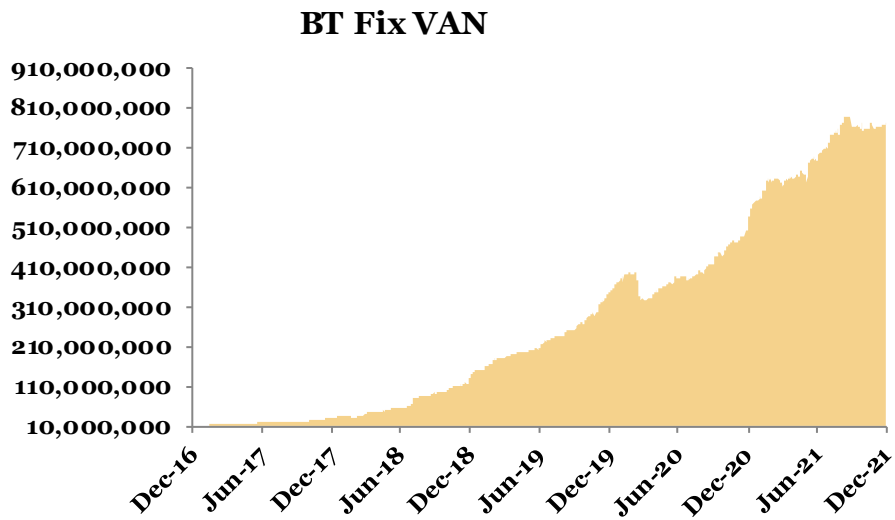
În 2021, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 73,626,084.45 unități în valoare totală de 814,070,199.29 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 53,778,631.75 unități în valoare totală de 595,313,465.09 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 19,847,452.70 unități de fond în valoare de 218,756,734.20 RON.

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.

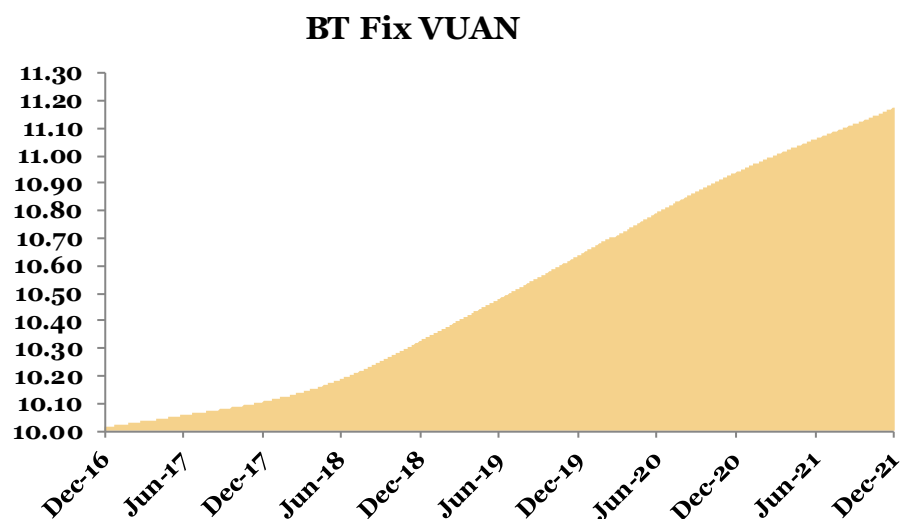
Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



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



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 10.18 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 11.111 RON.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 15,917,585 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 9,437,569 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 2,894,925 RON, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 632,428 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 689,902,617 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 76,632,595 RON.

Remunerații

BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2021

Remuneratii în 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

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

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:	468,862	1,445,867		37
numerar	388,296	956,725		37
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	80,566	489,142	81,769	17
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	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:	0	0		0
- 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:	169,827	474,280	81,769	3
- numerar	89,261	278,589		3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	80,566	195,691	81,769	3
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0

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 in 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

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

- c) criteriile colective de performanță anuală a celorlalți angajați – de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;

Politicile 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 angajaților⁵
- (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 anului 2021 au vizat implementarea cadrului legal aplicabil BT Asset Management SAI S.A.⁶ , 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 Fix 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.

⁴ Pensia facultativă privată a fost acordată începând cu anul 2017

⁵ Începând cu luna decembrie 2020

⁶ REGULAMENTUL (UE) 2019/2088 AL PARLAMENTULUI EUROPEAN ȘI AL CONSILIULUI din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare 11

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.

Diverse

Prin Autorizația ASF nr.190/06.09.2021 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 Broupe Societe Generale, pentru serviciile prestate (01.09.2021)

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 Fix – Raport anual 2021

Fondul deschis de investitii BT Fix: Situația activelor și obligațiilor la 31/12/2021

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare(*)				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [1]	% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.06%	100.00%		538,010,838.06	100.08%	100.00%		771,725,704.94	233,714,866.88
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	10.38%	10.38%		55,829,434.61	17.74%	17.73%		136,788,151.31	80,958,716.70
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:	6.68%	6.68%		35,934,995.59	11.19%	11.18%		86,311,861.82	50,376,866.23
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:	6.68%	6.68%		35,934,995.59	11.19%	11.18%		86,311,861.82	50,376,866.23
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	3.84%	3.83%		20,627,354.14	6.70%	6.69%		51,637,614.14	31,010,260.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	2.85%	2.85%		15,307,641.45	4.50%	4.49%		34,674,247.68	19,366,606.23
1.1.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.1.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care:	3.70%	3.70%		19,894,439.02	6.55%	6.54%		50,476,289.49	30,581,850.47
1.2.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.2.5	- obligatiuni	3.70%	3.70%		19,894,439.02	6.55%	6.54%		50,476,289.49	30,581,850.47
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	3.70%	3.70%		19,894,439.02	6.55%	6.54%		50,476,289.49	30,581,850.47
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 de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.1	- actiuni, tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.2	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00

BT Fix – Raport anual 2021

1.3.5.	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.3.6.	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.3.7.	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2.3.	'- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
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.	Produce 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.	Produce 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.	Produce 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	Produce 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:	89.66%	89.60%	482,077,499.98	82.32%	82.25%	634,720,729.18	152,643,229.20
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	89.66%	89.60%	482,077,499.98	82.32%	82.25%	634,720,729.18	152,643,229.20
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	0.12%	0.12%	635,172.57	0.20%	0.20%	1,522,978.45	887,805.88
8	Instrumente ale pietei monetare altele decit cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
8.2.	-certIFICATE de depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
8.3.	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
8.4.	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
10.	Dividende/alte drepturi de incasat /majorari capital cu pretatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.10%	-0.10%	-531,269.10	-0.17%	-0.17%	-1,306,154.00	-774,884.90

BT Fix – Raport anual 2021

12.1	Sume UF nealocate	-0.09%	-0.09%		-489,927.00	-0.17%	-0.17%		-1,306,154.00	-816,227.00
12.2	Tranzactii in curs de decontare	-0.01%	-0.01%		-41,332.10	0.00%	0.00%		0.00	41,332.10
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.06%	0.06%		344,414.51	0.08%	0.08%		648,184.30	303,769.79
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.03%	0.03%		170,961.62	0.03%	0.03%		268,074.18	97,112.56
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		38,086.73	0.01%	0.01%		56,164.78	18,078.05
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%		16.53	0.00%	0.00%		0.00	-16.53
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
5	Cheltuieli cu 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%		39,497.30	0.01%	0.01%		60,027.02	20,529.72
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		1,830.00	0.00%	0.00%		1,129.65	-700.35
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%		94,022.33	0.03%	0.03%		262,788.67	168,766.34
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.94%		537,666,423.55	100.00%	99.92%		771,077,520.64	233,411,097.09

BT Fix-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 RON	Ponderel nTot ObligEmisiune	Ponderel nAct TotalOPC VM
													%	%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	6	16/12/2019	16/12/2021	15/12/2022	5.350%	3,000,000	73.2877	7,035.62	0.00	3,007,035.62	0.500%	0.390%
BCR	BCR28A	ROMU2ND4VHC6	7	14/10/2021	14/10/2021	13/10/2022	5.000%	3,500,000	68.4932	37,876.71	0.00	3,537,876.71	0.700%	0.458%
BCR	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	7	09/12/2021	09/12/2021	08/12/2022	5.980%	3,500,000	81.9178	13,188.77	0.00	3,513,188.77	0.583%	0.455%
BCR	BCR28	RO1AQREPLMW7	12	21/05/2021	21/05/2021	20/05/2022	3.900%	6,000,000	53.4247	144,246.58	0.00	6,144,246.58	0.600%	0.796%
International Investment Bank	IIB22	ROSXSXY9K848	750	01/11/2019	01/11/2021	31/10/2022	3.980%	7,500,000	1.1056	49,750.00	0.00	7,549,750.00	1.800%	0.978%
International Investment Bank	IIB22	ROSXSXY9K848	110	04/03/2020	01/11/2021	31/10/2022	3.980%	1,100,000	1.1056	7,296.67	0.00	1,107,296.67	1.800%	0.144%
International Investment Bank	IIB22	ROSXSXY9K848	40	06/11/2020	01/11/2021	31/10/2022	3.980%	400,000	1.1056	2,653.33	0.00	402,653.33	1.800%	0.052%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	250	11/01/2021	15/07/2021	14/01/2022	2.500%	2,500,000	0.6849	29,109.59	0.00	2,529,109.59	1.818%	0.328%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	100	01/03/2021	15/07/2021	14/01/2022	2.500%	1,000,000	0.6849	11,643.84	0.00	1,011,643.84	1.818%	0.131%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	160	08/04/2021	15/07/2021	14/01/2022	2.500%	1,600,000	0.6849	18,630.14	0.00	1,618,630.14	1.818%	0.210%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	200	08/04/2021	15/07/2021	14/01/2022	2.700%	2,000,000	0.7397	25,150.68	0.00	2,025,150.68	2.289%	0.262%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	130	31/07/2018	15/07/2021	14/01/2022	2.700%	1,300,000	0.7397	16,347.95	0.00	1,316,347.95	2.289%	0.171%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	40	09/09/2020	15/07/2021	14/01/2022	2.700%	400,000	0.7397	5,030.14	0.00	405,030.14	2.289%	0.053%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	50	11/09/2020	15/07/2021	14/01/2022	2.700%	500,000	0.7397	6,287.67	0.00	506,287.67	2.289%	0.066%
Total												34,674,247.68		4.493%

BT Fix – Raport anual 2021

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	Creștere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/ Prima Cumulata	Valoare Totala RON	Ponderel nTot ObligEmi siune %	Ponderel nAct TotalOPC VM %
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,619	24/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	361,900.00	0.0110	5,631.76	0.00	367,531.76	1.725%	0.048%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	228	10/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	22,936.80	0.0110	354.81	-93.28	23,198.32	1.725%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	416	11/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	42,016.00	0.0110	647.36	-283.47	42,379.89	1.725%	0.006%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,000	14/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	101,000.00	0.0110	1,556.16	-680.06	101,876.11	1.725%	0.013%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,735	15/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	580,382.00	0.0110	8,924.60	4,676.99	584,629.61	1.725%	0.076%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	299	16/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	30,288.70	0.0110	465.29	-263.98	30,490.01	1.725%	0.004%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,000	17/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	507,000.00	0.0110	7,780.82	4,750.72	510,030.10	1.725%	0.066%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,000	18/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	304,440.00	0.0110	4,668.49	3,011.26	306,097.24	1.725%	0.040%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	87	21/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	8,821.80	0.0110	135.39	-82.44	8,874.75	1.725%	0.001%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,000	22/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	304,200.00	0.0110	4,668.49	2,840.64	306,027.85	1.725%	0.040%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	12,000	06/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,221,720.00	0.0110	18,673.97	14,198.94	1,226,195.03	1.725%	0.159%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	250	09/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	25,452.50	0.0110	389.04	-295.08	25,546.46	1.725%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,000	10/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,018,100.00	0.0110	15,561.64	11,793.28	1,021,868.36	1.725%	0.132%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,196	12/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	524,796.00	0.0110	8,085.83	3,379.84	529,501.99	1.725%	0.069%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	6,042	19/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	611,389.98	0.0110	9,402.35	4,648.99	616,143.34	1.725%	0.080%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	9,482	20/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	959,578.40	0.0110	14,755.55	7,350.81	966,983.14	1.725%	0.125%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	5,889	27/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	596,143.47	0.0110	9,164.25	4,650.70	600,657.02	1.725%	0.078%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,519	02/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	153,813.94	0.0110	2,363.81	1,223.31	154,954.44	1.725%	0.020%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	658	18/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	67,701.62	0.0110	1,023.96	1,116.32	67,609.25	1.725%	0.009%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,200	15/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	121,680.00	0.0110	1,867.40	1,117.48	122,429.92	1.725%	0.016%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	105	16/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	10,636.50	0.0110	163.40	-90.73	10,709.17	1.725%	0.001%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	20,000	28/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	2,034,000.00	0.0110	31,123.29	22,388.97	2,042,734.31	1.725%	0.265%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	522	03/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	53,087.40	0.0110	812.32	-581.54	53,318.18	1.725%	0.007%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	755	04/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	76,783.50	0.0110	1,174.90	-840.43	77,117.97	1.725%	0.010%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	982	05/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	99,967.60	0.0110	1,528.15	1,156.48	100,339.28	1.725%	0.013%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	14,734	14/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,546,922.66	0.0123	25,794.59	19,816.21	1,552,901.04	1.503%	0.201%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,873	15/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	301,665.00	0.0123	5,029.72	3,863.69	302,831.03	1.503%	0.039%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,250	21/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	129,625.00	0.0123	2,188.36	1,307.52	130,505.84	1.503%	0.017%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10	22/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,037.00	0.0123	17.51	-10.44	1,044.07	1.503%	0.0001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	553	28/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	57,346.10	0.0123	968.13	-570.68	57,743.55	1.503%	0.008%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	5,029	29/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	522,261.65	0.0123	8,804.19	5,389.63	525,676.22	1.503%	0.068%

BT Fix – Raport anual 2021

RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	525	06/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	54,495.00	0.0123	919.11	-546.58	54,867.53	1.503%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	320	07/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	33,280.00	0.0123	560.22	-349.98	33,490.24	1.503%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,652	08/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	171,808.00	0.0123	2,892.13	1,803.10	172,897.03	1.503%	0.022%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	109	11/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	11,336.00	0.0123	190.82	-118.24	11,408.58	1.503%	0.002%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,377	17/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	246,019.50	0.0123	4,161.38	2,369.87	247,811.01	1.503%	0.032%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	280	18/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	29,400.00	0.0123	490.19	-374.19	29,516.00	1.503%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	431	21/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	45,427.40	0.0123	754.55	-618.13	45,563.81	1.503%	0.006%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,900	15/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	200,450.00	0.0123	3,326.30	2,624.80	201,151.50	1.503%	0.026%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	46	17/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,853.00	0.0123	80.53	-63.25	4,870.28	1.503%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,486	18/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	263,516.00	0.0123	4,352.20	3,720.20	264,148.00	1.503%	0.034%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10,000	03/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,033,000.00	0.0123	17,506.85	9,645.40	1,040,861.45	1.503%	0.135%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10,000	12/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,047,000.00	0.0123	17,506.85	11,100.88	1,053,405.97	1.503%	0.137%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	45,000	15/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,711,500.00	0.0123	78,780.82	49,565.01	4,740,715.81	1.503%	0.614%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	30,740	09/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	3,089,370.00	0.0110	9,432.55	5,471.16	3,093,331.39	2.242%	0.401%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	6,020	10/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	606,214.00	0.0110	1,847.23	1,497.54	606,563.70	2.242%	0.079%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,100	11/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,017,575.00	0.0110	3,099.18	2,687.45	1,017,986.72	2.242%	0.132%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	670	14/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	67,569.50	0.0110	205.59	-201.03	67,574.06	2.242%	0.009%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	850	15/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	85,850.00	0.0110	260.82	-299.54	85,811.28	2.242%	0.011%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	7,140	16/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	724,710.00	0.0110	2,190.90	3,767.78	723,133.12	2.242%	0.094%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,000	17/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,030,000.00	0.0110	6,136.99	10,536.04	2,025,600.94	2.242%	0.263%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	7,500	17/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	782,250.00	0.0110	2,301.37	10,054.41	774,496.96	2.242%	0.100%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	663	18/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	67,294.50	0.0110	203.44	-348.67	67,149.27	2.242%	0.009%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,602	21/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	367,404.00	0.0110	1,105.27	2,512.71	365,996.56	2.242%	0.047%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	50,000	18/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	5,225,000.00	0.0110	15,342.47	69,995.09	5,170,347.37	2.242%	0.670%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	12,549	18/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,298,821.50	0.0110	3,850.65	14,556.84	1,288,115.31	2.242%	0.167%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	3,110	22/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	312,244.00	0.0078	6,872.25	-940.40	318,175.84	0.199%	0.041%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	333	23/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	33,433.20	0.0078	735.84	-100.60	34,068.44	0.199%	0.004%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	1,200	21/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	120,000.00	0.0078	2,651.67	0.00	122,651.67	0.199%	0.016%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	1,100	22/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	110,000.00	0.0078	2,430.70	0.00	112,430.70	0.199%	0.015%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	210	26/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	20,989.50	0.0078	464.04	6.93	21,460.47	0.199%	0.003%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	210	27/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	21,000.00	0.0078	464.04	0.00	21,464.04	0.199%	0.003%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	700	30/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	70,000.00	0.0078	1,546.81	0.00	71,546.81	0.199%	0.009%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	356	16/09/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	35,600.00	0.0078	786.66	0.00	36,386.66	0.199%	0.005%
ROORED JL6FK8	ROORED JL6FK8	464	09/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	46,400.00	0.0078	1,025.31	0.00	47,425.31	0.199%	0.006%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	19,000	09/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,892,400.00	0.0085	45,667.67	1,352.48	1,939,420.15	1.845%	0.251%

BT Fix – Raport anual 2021

ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	11,730	19/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,182,384.00	0.0085	28,193.78	2,048.24	1,208,529.54	1.845%	0.157%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,750	08/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,069,410.00	0.0085	25,838.29	999.42	1,096,247.71	1.845%	0.142%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,500	26/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	252,500.00	0.0085	6,008.90	-587.96	257,920.95	1.845%	0.033%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,111	22/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	213,211.00	0.0085	5,073.92	-502.52	217,782.39	1.845%	0.028%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,328	19/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	235,710.00	0.0085	5,595.49	-698.94	240,606.55	1.845%	0.031%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	8,800	20/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	891,000.00	0.0085	21,151.34	2,634.24	909,517.10	1.845%	0.118%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,531	21/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	255,631.00	0.0085	6,083.41	-604.31	261,110.10	1.845%	0.034%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	300	17/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	29,859.00	0.0089	454.11	22.44	30,335.55	2.984%	0.004%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	9,730	23/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	970,567.50	0.0089	14,728.29	368.56	985,664.35	2.984%	0.128%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	10,908	30/07/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	1,095,708.60	0.0089	16,511.42	1,064.10	1,111,155.92	2.984%	0.144%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	11,500	12/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	1,150,000.00	0.0089	17,407.53	0.00	1,167,407.53	2.984%	0.151%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	2,760	18/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	276,000.00	0.0089	4,177.81	0.00	280,177.81	2.984%	0.036%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	946	19/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	94,600.00	0.0089	1,431.96	0.00	96,031.96	2.984%	0.012%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	2,396	24/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	239,600.00	0.0089	3,626.82	0.00	243,226.82	2.984%	0.032%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,000	25/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	100,000.00	0.0089	1,513.70	0.00	101,513.70	2.984%	0.013%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	49,713	26/08/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	4,976,271.30	0.0089	75,250.50	-924.89	5,050,596.91	2.984%	0.655%
Total											51,637,614.12	6.691%	

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

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

Emitent	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/ Prima Cumulata	Valuta	CursValutar	Valoare Totala RON	Ponderel nTot ObligEmisiune %	Ponderel nAct TotalOP CVM %
												BNR Valuta/RON			
												1			
Banco Santander SA	XS2401160226	14	26/10/2021	26/10/2021	25/10/2022	4.880%	7,000,000.00	66.8493	62,704.66	0.00	RON	1	7,062,704.66	3.627%	0.915%
Black Sea Trade&Development Bank	XS2337703966	10	13/05/2021	13/11/2021	12/02/2022	3.580%	5,000,000.00	49.7222	24,363.89	0.00	RON	1	5,024,363.89	2.703%	0.651%
ING Bank NV	XS2422870613	4000	16/12/2021	16/12/2021	15/12/2022	4.650%	4,000,000.00	0.1292	7,750.00	0.00	RON	1	4,007,750.00	1.182%	0.519%
International Investment Bank	XS2240977608	8	07/10/2020	07/10/2021	06/10/2022	3.393%	4,000,000.00	46.4795	31,977.86	0.00	RON	1	4,031,977.86	1.177%	0.523%
Intesa Sanpaolo SPA	XS1937746011	2	18/01/2019	18/01/2021	17/01/2022	6.450%	1,000,000.00	88.3562	61,495.89	0.00	RON	1	1,061,495.89	1.835%	0.138%
Intesa Sanpaolo SPA	XS2311400001	10	12/03/2021	13/12/2021	13/03/2022	3.810%	5,000,000.00	52.3352	9,943.68	0.00	RON	1	5,009,943.68	21.277%	0.649%
Mediobanca Spa	XS2423749246	6	16/12/2021	16/12/2021	15/12/2022	5.000%	3,000,000.00	68.4932	6,575.34	0.00	RON	1	3,006,575.34	15.000%	0.390%
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014949	8	29/01/2020	28/01/2021	27/01/2022	3.630%	4,000,000.00	49.7260	134,459.18	0.00	RON	1	4,134,459.18	1.333%	0.536%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	23	14/05/2021	14/05/2021	13/05/2022	3.086%	12,075,000.00	44.3877	236,852.61	0.00	RON	1	12,311,852.61	3.014%	1.595%
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	9	11/06/2021	11/06/2021	10/06/2022	3.793%	4,725,000.00	54.5568	100,166.38	0.00	RON	1	4,825,166.38	0.391%	0.625%
Total													50,476,289.49	6.541%	

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

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

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

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

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

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

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

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

IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE SI NUMERAR

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta	TotalOPCVM
	RON	%
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	1,888.20	0.000%
Banca Transilvania	214,936.25	0.028%
Banca Transilvania	1,306,154.00	0.169%
Credit Europe Bank	0.00	0.000%
First Bank	0.00	0.000%
CEC Bank	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	0.000%
Credit Agricole Bank	0.00	0.000%
Banca Romaneasca	0.00	0.000%
Vista Bank	0.00	0.000%
Alpha Bank	0.00	0.000%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	0.000%
EximBank	0.00	0.000%

TRANZIT	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-1,306,154.00	-0.169%
Total	216,824.45	0.028%

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

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valoare	Ponderel
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii	Initiala	Zilnica	Cumulata	Curenta	nAct TotalOP CVM
			%	RON	RON	RON	RON	%
Alpha Bank	19/01/2021	18/01/2022	2.25%	8,425,000.00	519.35	180,214.21	8,605,214.21	1.115%
Alpha Bank	02/04/2021	15/03/2022	2.15%	2,078,783.56	122.45	33,551.00	2,112,334.56	0.274%
Alpha Bank	06/04/2021	15/03/2022	2.15%	3,118,175.34	183.67	49,591.80	3,167,767.14	0.411%
Alpha Bank	16/04/2021	25/03/2022	2.15%	6,000,000.00	353.42	91,890.41	6,091,890.41	0.789%
Alpha Bank	07/06/2021	02/06/2022	2.45%	6,000,000.00	402.74	83,769.86	6,083,769.86	0.788%
Alpha Bank	10/06/2021	09/06/2022	2.50%	7,000,000.00	479.45	98,287.67	7,098,287.67	0.920%
Alpha Bank	29/06/2021	22/06/2022	2.50%	5,327,935.99	364.93	67,876.44	5,395,812.43	0.699%
Alpha Bank	02/08/2021	01/08/2022	2.50%	10,000,000.00	684.93	104,109.59	10,104,109.59	1.309%
Alpha Bank	05/08/2021	05/08/2022	2.50%	8,188,509.58	560.86	83,567.67	8,272,077.25	1.072%
Alpha Bank	11/11/2021	26/05/2022	3.60%	9,000,000.00	887.67	45,271.23	9,045,271.23	1.172%
Alpha Bank	15/11/2021	11/08/2022	3.75%	9,000,000.00	924.66	43,458.90	9,043,458.90	1.172%
Alpha Bank	16/12/2021	22/11/2022	4.15%	9,000,000.00	1,023.29	16,372.60	9,016,372.60	1.168%
Alpha Bank	20/12/2021	06/12/2022	4.15%	8,000,000.00	909.59	10,915.07	8,010,915.07	1.038%
Alpha Bank	30/12/2021	02/06/2022	4.00%	3,201,488.20	350.85	701.70	3,202,189.90	0.415%
Banca Transilvania	29/12/2021	03/01/2022	1.55%	2,700,000.00	116.25	348.75	2,700,348.75	0.350%
Banca Transilvania	31/12/2021	03/01/2022	1.40%	7,400,000.00	287.78	287.78	7,400,287.78	0.959%
CEC Bank	06/01/2021	06/01/2022	2.50%	5,000,000.00	342.47	123,287.67	5,123,287.67	0.664%
CEC Bank	08/02/2021	02/02/2022	1.85%	8,000,000.00	405.48	132,591.78	8,132,591.78	1.054%
CEC Bank	08/02/2021	04/02/2022	1.85%	8,000,000.00	405.48	132,591.78	8,132,591.78	1.054%
CEC Bank	15/02/2021	15/02/2022	1.85%	7,000,000.00	354.79	113,534.25	7,113,534.25	0.922%
CEC Bank	15/06/2021	10/05/2022	1.75%	6,000,000.00	287.67	57,534.25	6,057,534.25	0.785%
CEC Bank	15/06/2021	16/05/2022	1.75%	6,000,000.00	287.67	57,534.25	6,057,534.25	0.785%
CEC Bank	18/11/2021	17/03/2022	3.00%	3,000,000.00	246.58	10,849.32	3,010,849.32	0.390%
CEC Bank	18/11/2021	08/03/2022	3.00%	8,000,000.00	657.53	28,931.51	8,028,931.51	1.040%
CEC Bank	19/11/2021	17/03/2022	3.00%	5,127,110.61	421.41	18,120.47	5,145,231.08	0.667%
Credit Agricole Bank	12/10/2021	05/10/2022	3.65%	10,000,000.00	1,000.00	81,000.00	10,081,000.00	1.306%
Credit Agricole Bank	25/10/2021	25/10/2022	4.50%	10,000,000.00	1,232.88	83,835.62	10,083,835.62	1.307%
EximBank	30/08/2021	30/08/2022	2.37%	10,000,000.00	658.33	81,633.33	10,081,633.33	1.306%
EximBank	01/09/2021	01/09/2022	2.37%	10,000,000.00	658.33	80,316.67	10,080,316.67	1.306%
EximBank	10/09/2021	07/09/2022	2.40%	10,000,000.00	666.67	75,333.33	10,075,333.33	1.306%
First Bank	14/01/2021	14/01/2022	2.25%	5,000,000.00	312.50	110,000.00	5,110,000.00	0.662%

BT Fix – Raport anual 2021

First Bank	27/01/2021	25/01/2022	1.90%	4,000,000.00	211.11	71,566.67	4,071,566.67	0.528%
First Bank	29/01/2021	27/01/2022	1.90%	5,000,000.00	263.89	88,930.56	5,088,930.56	0.659%
First Bank	02/02/2021	31/01/2022	1.80%	2,032,300.00	101.62	33,837.80	2,066,137.80	0.268%
First Bank	09/02/2021	31/01/2022	1.80%	2,033,944.44	101.70	33,153.29	2,067,097.73	0.268%
First Bank	22/02/2021	21/02/2022	1.80%	5,000,000.00	250.00	78,250.00	5,078,250.00	0.658%
First Bank	23/11/2021	04/04/2022	3.15%	8,000,000.00	700.00	27,300.00	8,027,300.00	1.040%
First Bank	06/12/2021	14/04/2022	3.15%	9,000,000.00	787.50	20,475.00	9,020,475.00	1.169%
First Bank	07/12/2021	02/05/2022	3.20%	5,000,000.00	444.44	11,111.11	5,011,111.11	0.649%
First Bank	07/12/2021	18/05/2022	3.25%	5,000,000.00	451.39	11,284.72	5,011,284.72	0.649%
Garanti Bank	11/02/2021	10/02/2022	1.76%	4,148,439.11	200.03	64,811.12	4,213,250.23	0.546%
Garanti Bank	17/02/2021	17/02/2022	1.82%	4,148,445.79	206.85	65,779.57	4,214,225.36	0.546%
Garanti Bank	18/02/2021	17/02/2022	1.73%	5,000,000.00	236.99	75,124.66	5,075,124.66	0.658%
Garanti Bank	13/04/2021	21/03/2022	1.90%	2,739,523.32	142.61	37,505.20	2,777,028.52	0.360%
Garanti Bank	20/04/2021	21/03/2022	1.90%	2,741,297.00	142.70	36,530.60	2,777,827.60	0.360%
Idea Bank	08/01/2021	06/01/2022	3.35%	5,182,668.49	475.67	170,289.71	5,352,958.20	0.694%
Idea Bank	26/05/2021	20/04/2022	2.75%	5,000,000.00	376.71	82,876.71	5,082,876.71	0.659%
Idea Bank	14/06/2021	20/05/2022	2.75%	2,993,555.40	225.54	45,333.91	3,038,889.31	0.394%
Idea Bank	01/07/2021	22/06/2022	2.75%	2,693,087.12	202.90	37,334.30	2,730,421.42	0.354%
Idea Bank	09/07/2021	08/07/2022	2.75%	3,228,572.51	243.25	42,811.76	3,271,384.27	0.424%
Idea Bank	10/08/2021	09/08/2022	2.60%	1611016.46	114.76	16,525.06	1,627,541.52	0.211%
Idea Bank	17/08/2021	09/08/2022	2.60%	6,000,000.00	427.40	58,553.42	6,058,553.42	0.785%
Idea Bank	18/08/2021	16/08/2022	2.60%	7,000,000.00	498.63	67,813.70	7,067,813.70	0.916%
Idea Bank	16/09/2021	15/09/2022	2.75%	4,108,000.00	309.51	33,117.23	4,141,117.23	0.537%
Idea Bank	17/11/2021	16/11/2022	3.60%	7,859,675.84	775.20	34,884.04	7,894,559.88	1.023%
Idea Bank	03/12/2021	28/11/2022	3.70%	4,289,856.66	434.86	12,611.00	4,302,467.66	0.558%
Idea Bank	09/12/2021	28/11/2022	3.80%	2,787,791.09	290.24	6,675.42	2,794,466.51	0.362%
Intesa Sanpaolo Bank	06/01/2021	06/01/2022	2.60%	5,000,000.00	356.16	128,219.18	5,128,219.18	0.665%
Intesa Sanpaolo Bank	15/01/2021	06/01/2022	2.50%	2,000,000.00	136.99	48,082.19	2,048,082.19	0.265%
Intesa Sanpaolo Bank	23/04/2021	31/03/2022	2.25%	7,000,000.00	431.51	109,171.23	7,109,171.23	0.921%
Intesa Sanpaolo Bank	08/06/2021	28/04/2022	2.50%	6,500,000.00	445.21	92,157.53	6,592,157.53	0.854%
Intesa Sanpaolo Bank	08/06/2021	04/05/2022	2.50%	6,500,000.00	445.21	92,157.53	6,592,157.53	0.854%
Intesa Sanpaolo Bank	14/06/2021	20/05/2022	2.45%	3,088,962.74	207.34	41,675.61	3,130,638.35	0.406%
Intesa Sanpaolo Bank	16/06/2021	16/06/2022	2.50%	4,119,272.32	282.14	56,146.25	4,175,418.57	0.541%
Intesa Sanpaolo Bank	18/06/2021	16/06/2022	2.50%	3,089,454.25	211.61	41,686.47	3,131,140.72	0.406%
Intesa Sanpaolo Bank	05/07/2021	28/06/2022	2.60%	3,085,265.75	219.77	39,559.02	3,124,824.77	0.405%
Intesa Sanpaolo Bank	06/07/2021	28/06/2022	2.60%	3,000,000.00	213.70	38,252.05	3,038,252.05	0.394%
Intesa Sanpaolo Bank	13/07/2021	08/07/2022	2.60%	4,000,000.00	284.93	49,008.22	4,049,008.22	0.525%
Intesa Sanpaolo Bank	14/07/2021	14/07/2022	2.60%	4,115,682.19	293.17	50,132.39	4,165,814.58	0.540%
Intesa Sanpaolo Bank	22/07/2021	20/07/2022	2.60%	4,116,054.79	293.20	47,791.34	4,163,846.13	0.540%
Intesa Sanpaolo Bank	27/07/2021	20/07/2022	2.60%	4,117,698.63	293.32	46,343.85	4,164,042.48	0.540%

BT Fix – Raport anual 2021

Intesa Sanpaolo Bank	29/07/2021	28/07/2022	2.60%	3,085,093.15	219.76	34,282.57	3,119,375.72	0.404%
Intesa Sanpaolo Bank	11/08/2021	28/07/2022	2.60%	1,062,452.08	75.68	10,822.46	1,073,274.54	0.139%
Intesa Sanpaolo Bank	18/08/2021	18/08/2022	2.75%	8,000,000.00	602.74	81,972.60	8,081,972.60	1.047%
Intesa Sanpaolo Bank	17/09/2021	15/09/2022	2.90%	5,137,123.29	408.16	43,264.43	5,180,387.72	0.671%
Intesa Sanpaolo Bank	14/10/2021	29/09/2022	3.50%	7,810,288.72	748.93	59,165.61	7,869,454.33	1.020%
Intesa Sanpaolo Bank	11/11/2021	21/10/2022	4.10%	9,003,649.32	1,011.37	51,579.81	9,055,229.13	1.173%
Intesa Sanpaolo Bank	16/11/2021	10/11/2022	4.10%	9,000,000.00	1,010.96	46,504.11	9,046,504.11	1.172%
Intesa Sanpaolo Bank	23/12/2021	16/12/2022	4.25%	6,162,739.73	717.58	6,458.21	6,169,197.94	0.799%
Intesa Sanpaolo Bank	27/12/2021	06/06/2022	4.15%	7,000,000.00	795.89	3,979.45	7,003,979.45	0.908%
Intesa Sanpaolo Bank	28/12/2021	22/12/2022	4.30%	7,000,000.00	824.66	3,298.63	7,003,298.63	0.908%
Intesa Sanpaolo Bank	29/12/2021	29/12/2022	4.30%	8,218,794.52	968.24	2,904.72	8,221,699.24	1.065%
Intesa Sanpaolo Bank	30/12/2021	28/07/2022	4.15%	5,137,500.00	584.13	1,168.25	5,138,668.25	0.666%
Patria Bank	12/01/2021	10/01/2022	2.27%	4,000,000.00	248.77	88,063.56	4,088,063.56	0.530%
Patria Bank	20/01/2021	20/01/2022	2.00%	5,000,000.00	273.97	94,794.52	5,094,794.52	0.660%
Patria Bank	26/02/2021	25/02/2022	2.00%	3,500,000.00	191.78	59,260.27	3,559,260.27	0.461%
Patria Bank	26/02/2021	25/02/2022	2.00%	3,500,000.00	191.78	59,260.27	3,559,260.27	0.461%
Patria Bank	04/06/2021	12/04/2022	2.35%	6,000,000.00	386.30	81,509.59	6,081,509.59	0.788%
Patria Bank	04/06/2021	18/04/2022	2.35%	3,197,018.61	205.84	43,431.28	3,240,449.89	0.420%
Patria Bank	08/06/2021	18/04/2022	2.35%	2,163,571.32	139.30	28,834.77	2,192,406.09	0.284%
Patria Bank	07/07/2021	04/07/2022	2.50%	6,000,000.00	410.96	73,150.68	6,073,150.68	0.787%
Patria Bank	16/07/2021	14/07/2022	2.60%	4,113,596.71	293.02	49,520.94	4,163,117.65	0.540%
Patria Bank	10/08/2021	09/08/2022	2.60%	1,618,007.53	115.26	16,596.77	1,634,604.30	0.212%
Patria Bank	23/08/2021	22/08/2022	2.85%	7,000,000.00	546.58	71,601.37	7,071,601.37	0.916%
Patria Bank	20/09/2021	20/09/2022	2.90%	6,000,000.00	476.71	49,101.37	6,049,101.37	0.784%
Patria Bank	22/09/2021	20/09/2022	2.90%	2,184,086.39	173.53	17,526.55	2,201,612.94	0.285%
Patria Bank	14/10/2021	11/10/2022	3.70%	4,000,000.00	405.48	32,032.88	4,032,032.88	0.523%
Patria Bank	22/10/2021	17/10/2022	3.75%	2,202,598.81	226.29	16,066.90	2,218,665.71	0.288%
Patria Bank	11/11/2021	17/10/2022	3.95%	3,598,125.78	389.39	19,858.70	3,617,984.48	0.469%
Patria Bank	06/12/2021	04/11/2022	4.20%	5,000,000.00	575.34	14,958.90	5,014,958.90	0.650%
Patria Bank	22/12/2021	31/10/2022	4.20%	5,126,794.52	589.93	5,899.33	5,132,693.85	0.665%
ProCredit Bank	05/01/2021	04/01/2022	2.90%	3,000,000.00	238.36	86,046.58	3,086,046.58	0.400%
ProCredit Bank	18/05/2021	06/04/2022	2.50%	4,254,519.45	291.41	66,440.44	4,320,959.89	0.560%
ProCredit Bank	09/09/2021	09/09/2022	2.90%	8,000,000.00	635.62	72,460.27	8,072,460.27	1.046%
ProCredit Bank	23/11/2021	04/11/2022	4.40%	4,114,728.77	496.02	19,344.86	4,134,073.63	0.536%
ProCredit Bank	15/12/2021	12/12/2022	4.40%	4,273,805.91	515.20	8,758.37	4,282,564.28	0.555%
ProCredit Bank	21/12/2021	12/12/2022	4.40%	5,144,205.48	620.12	6,821.36	5,151,026.84	0.668%
ProCredit Bank	28/12/2021	22/12/2022	4.50%	5,145,000.00	634.32	2,537.26	5,147,537.26	0.667%
Vista Bank	05/01/2021	04/01/2022	3.20%	5,000,000.00	444.44	160,444.44	5,160,444.44	0.669%
Vista Bank	12/01/2021	12/01/2022	3.15%	4,000,000.00	350.00	123,900.00	4,123,900.00	0.534%
Vista Bank	04/03/2021	03/03/2022	2.70%	3,097,125.00	232.28	70,382.17	3,167,507.17	0.410%

BT Fix – Raport anual 2021

Vista Bank	10/03/2021	03/03/2022	2.70%	4,065,983.33	304.95	90,569.78	4,156,553.11	0.539%
Vista Bank	16/03/2021	09/03/2022	2.50%	2,067,216.67	143.56	41,775.00	2,108,991.67	0.273%
Vista Bank	08/06/2021	26/05/2022	2.35%	1,551,425.00	101.27	20,963.63	1,572,388.63	0.204%
Vista Bank	06/08/2021	04/08/2022	2.40%	1,551,708.33	103.45	15,310.19	1,567,018.52	0.203%
Vista Bank	26/08/2021	26/08/2022	2.85%	4,145,400.00	328.18	42,006.72	4,187,406.72	0.543%
Vista Bank	31/08/2021	26/08/2022	2.85%	4,144,400.00	328.10	40,356.10	4,184,756.10	0.542%
Vista Bank	06/09/2021	05/09/2022	2.85%	3,420,120.00	270.76	31,678.86	3,451,798.86	0.447%
Vista Bank	09/09/2021	05/09/2022	2.85%	4,137,888.89	327.58	37,344.45	4,175,233.34	0.541%
Vista Bank	24/09/2021	23/09/2022	2.85%	3,103,133.33	245.66	24,320.81	3,127,454.14	0.405%
Vista Bank	08/10/2021	23/09/2022	3.40%	4,130,626.63	390.11	33,159.75	4,163,786.38	0.540%
Vista Bank	15/11/2021	22/07/2022	3.75%	4,128,241.69	430.03	20,211.18	4,148,452.87	0.538%
Vista Bank	13/12/2021	26/05/2022	3.70%	3,096,266.67	318.23	6,046.32	3,102,312.99	0.402%
Total							634,720,729.18	82.247%

XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

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

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

Obs.

A. Incepand cu 17.04.2017, evaluarea instrumentelor cu venit fix aflate în portofoliu este efectuata 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 obligațiuni) se calculează pe

total instrument financiar (cod ISIN).

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

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare	Diferente
	31.12.2021	Anului Precedent	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	771,077,520.62	537,666,423.56	233,411,097.06
Numar Unitati de Fond in Circulatie	68,990,261.7800	49,142,809.0700	19,847,452.7100
Valoare Unitara a Activului Net	11.177	10.941	0.236

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

Denumire Element	An T-1	An T	An T
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Valoare Activ Net	348,266,683.25	537,666,423.56	771,077,520.62
Valoare Unitara a Activului Net	10.637	10.941	11.177

Fondul deschis de investitii BT Fix este operational din data de 07.11.2016

Director General Adjunct, Calin Condor