

BT Obligațiuni

Raport anual

2021



BT Asset Management S.A.I.[®]

Grupul Financiar Banca Transilvania

Prezentare BT Obligațiuni

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

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

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Obligațiuni („Fondul” sau „BT Obligațiuni”) la 31 decembrie 2021 și evoluția acestuia în decursul anului 2021. BT Obligațiuni, administrat de către BT Asset Management SAI este un fond deschis de investiții înființat prin Contractul de Societate Civilă din data de 28 Martie 2008 și are o durată nelimitată. Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului BT Obligațiuni după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Fondul deschis de investiții BT Obligațiuni, autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (denumită și CNVM) – actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită și ASF) prin decizia nr. 1235/10.06.2008, este înscris în Registrul ASF/CNVM cu numărul CSCo6FDIR/120051 din 10.06.2008 și este administrat de societatea BT Asset Management SAI S.A. („Administrator”) – societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin decizia nr. 903/29.03.2005, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJRo5SAIR/120016 din 29.03.2005, respectiv autorizată în calitate de Administrator de Fonduri de Investitii Alternative prin Autorizația ASF nr. 30/01.02.2018, fiind înscrisă în Registrul ASF în această calitate cu numărul PJRo7¹AFIAA/120003/01.02.2018.

Fondul deschis de investiții BT Obligațiuni este operațional începând cu data de 15 august 2008. Depozitarul activelor Fondului este societatea BRD-Groupe Societe Generale autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul ASF/CNVM PJR10DEPR/400007.

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

Scopul constituirii Fondului este acela al mobilizării resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în obligațiuni guvernamentale, municipale sau corporative pe diferite maturități, tranzacționate sau nu pe o piață reglementată,

certificate de trezorerie, titluri de stat, contracte repo având ca suport astfel de active, și depozite bancare pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

BT Obligațiuni este autorizat să investească, pe principiul dispersiei riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de autoritatea publică centrală din România.

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

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

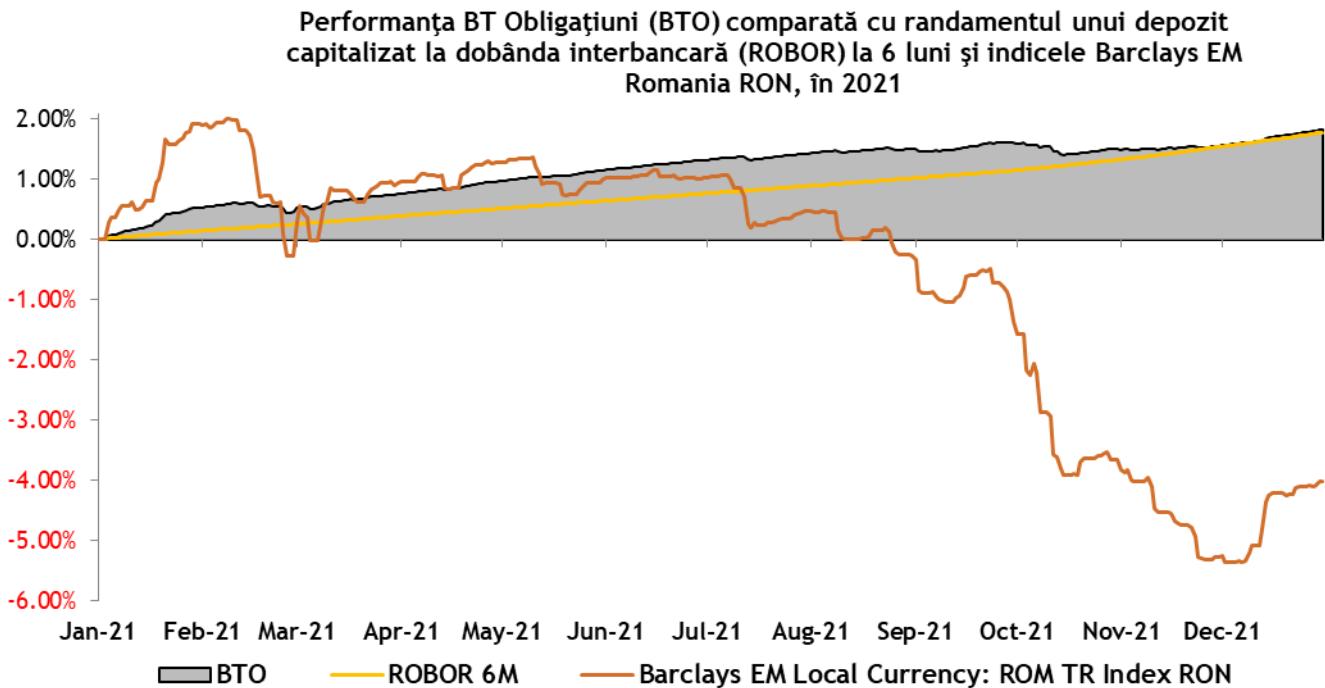
Procedura de subscrisere nu se comisionează. Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage la orice moment doresc, aceștia pot răscumpăra orice număr de unități de fond din cele deținute. Prețul de răscumpărare este prețul cuvenit investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare și este 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 percep comision.

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

Obiectivele BT Obligațiuni

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

Obiectivele Fondului sunt concretizate în obținerea unei creșteri moderate, în condiții de lichiditate sporită. Ca termen de comparație sunt utilizati: randamentul unui depozit capitalizat la dobânda interbancară (ROBOR) la 6 luni, respectiv indicele de obligațiuni suverane locale Barclays EM Local Currency Total Return RON (benchmark pentru performanța prețurilor titlurilor de stat în lei, pe diferite maturități – în medie, 4-5 ani). Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Obligațiuni care, în decursul anului 2021, au înregistrat un avans de 1.83%, prin comparație randamentul rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată a fost de 1.78%, iar descreșterea pe componenta de titluri suverane în lei (total return) a fost de 4.01%.



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor

Scopul BT Obligațiuni este de a investi sumele atrase de la clienți, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În inceputul 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.

Strategia noastră în această perioadă a constat în extinderea maturităților la depozitele constituite, pentru a beneficia de dobânzi ridicate pentru o perioadă mai lungă de timp, dar și în căutarea de noi oportunități pe piețele de obligațiuni.

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

- sumele plasate în depozite bancare constituite în numele Fondului fiind mai mari, dobânzile obținute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clienților noștri dacă s-ar adresa individual unei bănci;
- depozitele sunt constituite pe maturități diferite, ușual 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 maturități care sunt așteptate să ofere cele mai bune randamente;
- spre deosebire de un depozit la termen, care presupune în cele mai multe cazuri penalizări pentru lichidări înainte de scadență, investiția în unități de fond BT Obligațiuni poate fi lichidată la orice moment, fără costuri suplimentare asigurând astfel un grad de lichiditate crescută;
- dobânzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;

- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din sumele atrase de Fond sunt ușual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăgând un plus de randament unității de fond BT Obligațiuni; 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 din obligațiuni și depozite bancare, lista emitenților fiind prezentată mai jos:

Top 10 dețineri de obligațiuni la 31 decembrie 2021

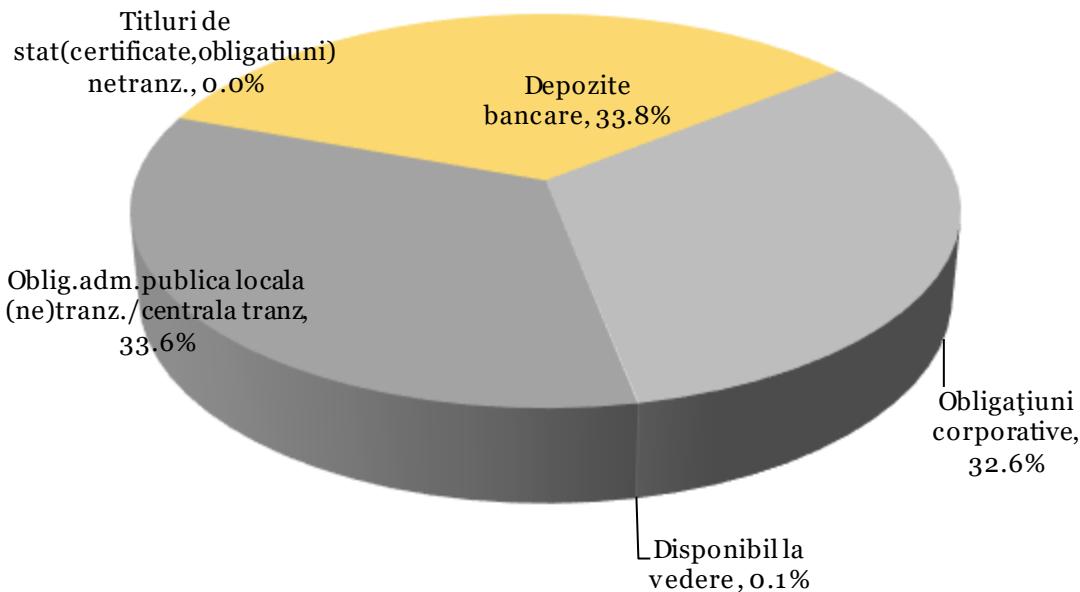
Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	RONWZGUDF7S5	449,794	46,069,123	2.96%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	8,400	42,854,035	2.75%
Ministerul Finantelor Publice	ROO1NZFW1VW3	395,255	41,112,752	2.64%
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	7,800	40,738,952	2.62%
Ministerul Finantelor Publice	RO5ERS91KH22	357,312	36,442,263	2.34%
Municipiul Bucuresti	ROPMBUDBL038	3,500	36,028,003	2.31%
Municipiul Bucuresti	ROPMBUDBL046	3,456	35,728,601	2.29%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	7,000	35,049,805	2.25%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW9	6600	33,787,723	2.17%
BCR	ROEAZVK5DFP8	64	32,075,047	2.06%
			379,886,302	24.39%

Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2021

Banca	Maturitate initială medie (nr zile)	Suma medie/ depozit (lei)	Suma totală plasată (lei)	Valoare actualizată (lei)	Pondere in activ
Intesa Sanpaolo Bank	355	7,886,356	165,613,479	167,543,901	10.76%
Patria Bank	356	7,997,786	127,964,573	129,465,442	8.31%
Alpha Bank	356	8,569,426	94,263,690	95,360,080	6.12%
Vista Bank	362	8,380,527	67,044,216	68,255,130	4.38%
ProCredit Bank	354	8,874,483	26,623,448	27,028,017	1.74%
First Bank	365	9,000,000	18,000,000	18,305,633	1.18%
Banca Transilvania	4	7,300,000	14,600,000	14,600,848	0.94%
Garanti Bank	364	5,183,009	5,183,009	5,263,734	0.34%
			519,292,416	525,822,785	33.77%

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

BT OBLIGATIUNI la 31.12.2021



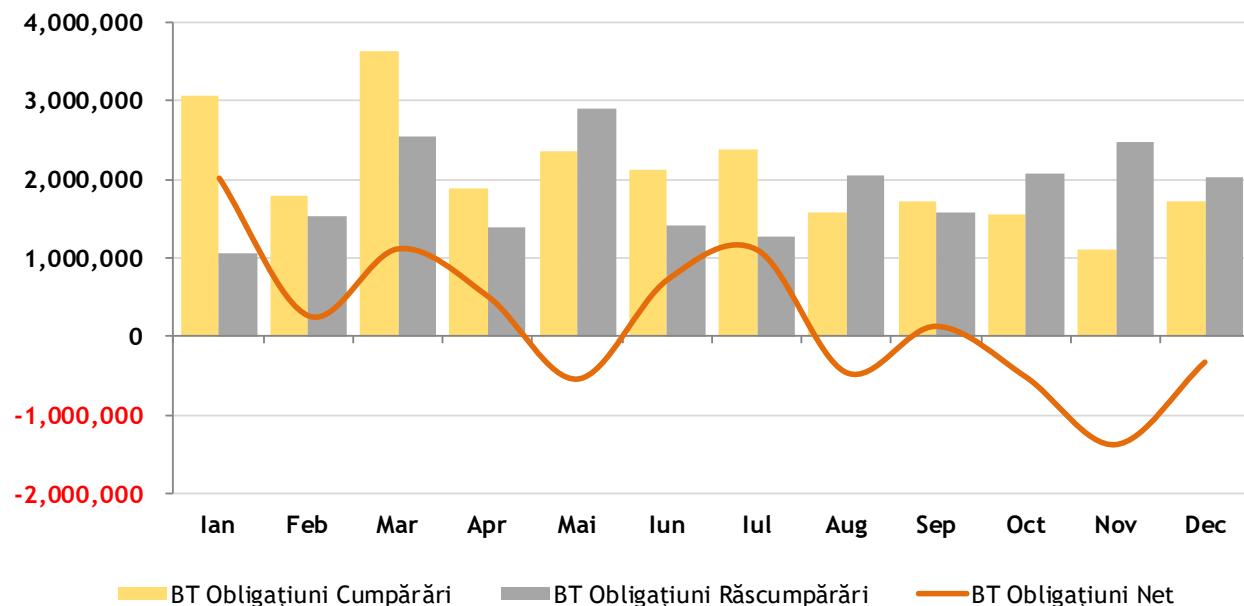
Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în 2021

Activul net¹ al Fondului la data de 31 decembrie 2021 a fost de 1,555,385,222 RON, față de 1,477,344,912.50 RON la aceeași dată a anului trecut, reprezentând un avans de 5%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2021 a fost de 79,278,152.77 unități de fond, în creștere cu 3% de la 76,675,734.11 la 31 decembrie 2020.

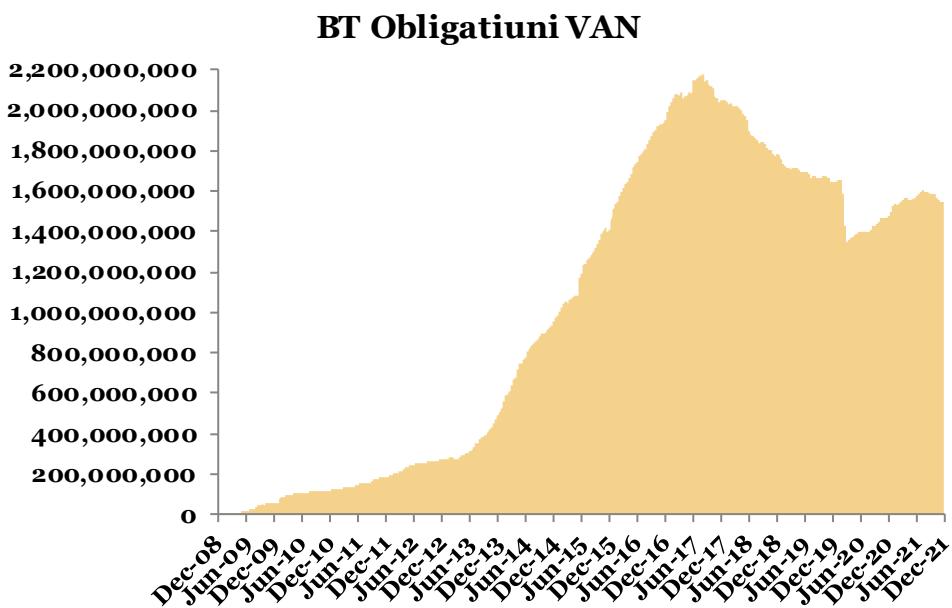
În 2021, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 24,935,809.98 unități în valoare totală de 485,424,174.31 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 22,333,391.32 unități în valoare totală de 435,324,099.51 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 2,602,418.66 unități de fond în valoare de 50,100,074.80 RON. Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.

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

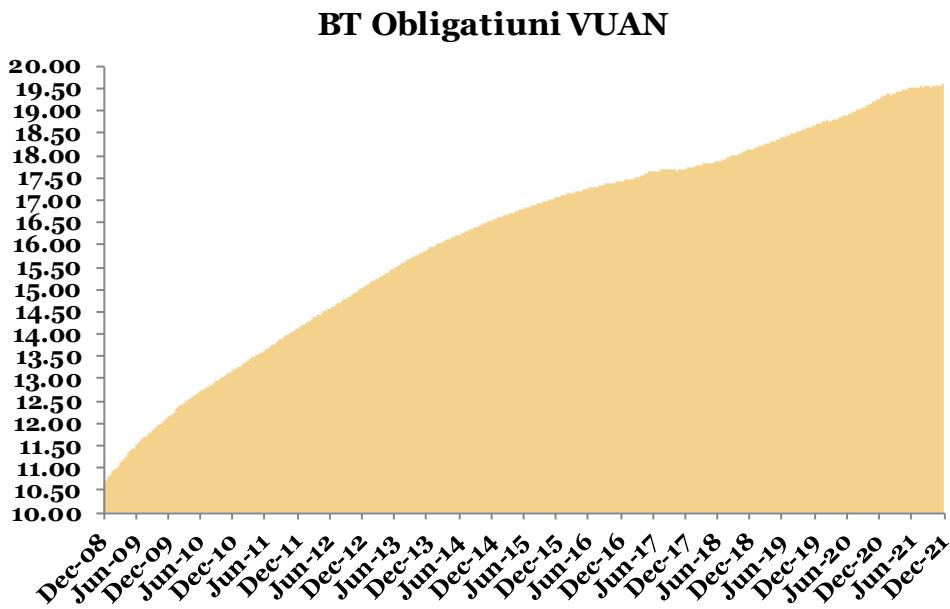
Prin aplicarea regulilor de evaluare a activelor Fondului în baza Regulamentului ASF nr. 9/2014, respectiv în baza IFRS, pot rezulta diferențe. Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond de către investitorii Fondului se realizează întotdeauna la valoarea unitară a activului net a acestuia, calculată pe baza prevederilor reglementărilor ASF.



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



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



La data de 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 19.619 RON.

La aceeași dată, valoarea unitară a activului net rezultată în urma aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ca urmare a prevederilor Normei ASF nr. 39/2015, a fost de 19.500 RON.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 21,489,856 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 2,956,325 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 9,379,016 RON, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 1,651,610 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 792,781,520 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 750,449,124 RON.

Remunerații

BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul finanțiar 2021

Remuneratii in anul 2021, aferente tipurilor 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 platit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amâname*	Număr beneficiari
1. Remuneratii acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	5,599,262	6,576,267	81,769	46
Remuneratii fixe	5,130,400	5,130,400		46
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță , din care: numerar	468,862 388,296	1,445,867 956,725		37 37
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	80,566	489,142	81,769	17
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
2. Remuneratii 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
Remuneratii fixe	164,160	164,160		3
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță , din care: - numerar	0 0	0 0		0 0
alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0	0		0
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		0
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,373,496	1,677,949	81,769	4
Remuneratii fixe	1,203,669	1,203,669		4
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță , din care: - numerar	169,827 89,261	474,280 278,589	81,769	3 3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	80,566	195,691	81,769	3
Remuneratii 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 platit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amâname*	Număr beneficiari
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) ***	786,610	950,834		5
Remuneratii fixe	725,768	725,768		5
Remuneratii 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
Remuneratii 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
Remuneratii fixe	2,124,958	2,124,958	13
Remuneratii 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
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță.	0	0	0

Functiile cu atributii de control, prezentate in sectiunea 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 sectiunea D de mai sus, sunt:

- ✓ Consilier director general
- ✓ Director marketing și vanzari
- ✓ Director directie operatiuni
- ✓ Manager tehnologia informatiilor și comunicatii
- ✓ Analist investitii
- ✓ 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 administrative, 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 administrative 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)corespond 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 aprobată anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare.

Anual sunt aprobată 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 celorlalăți angajați – de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare ;

Politiciile 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 medicală 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 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.

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

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

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

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

Conflictul de interes

În decursul anului 2021, tipurile de activitate de administrare a portofoliului colectiv: (i) administrarea investițiilor/administrarea portofoliului, (ii) administrarea risurilor, (iii) desfășurarea de alte activități precum: servicii juridice și de contabilitate aferente administrației 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 interes.

Fondul nu are deținitori, directe sau indirekte, 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 interes 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 Autorizatia ASF nr.186/06.09.2021 a fost autorizata 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 risurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile de investiții , respectiv la rezultatul evaluării privind efectul probabil al risurilor legate de durabilitate asupra randamentului fondului (cu excepția fondurilor BT Index ROMANIA-ROTX și BT Index AUSTRIA-ATX pentru care, datorită politiciei de investiții de replicare a structurii unui indice, risurile 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 masura în care vor exista informații disponibile. Investițiile care stau la baza produsului finanțier 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 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 atât reacția pietelor financiare internaționale cât și a investitorilor în fonduri. Numărul răscumpărărilor a înregistrat o creștere comparativă cu perioada anterioară conflictului, dar cu o amplitudine mult redusă prin comparație cu momentul debutului pandemiei de Sars Cov 2. Conducerea a monitorizat înăpârțea evoluția pietelor financiare și a asigurat lichiditatea necesară răscumpărărilor, care s-au efectuat ca de obicei în două zile de la data înregistrării cererii de răscumpărare.

La data emiterii rapoartelor anuale impactul negativ al conflictului armat din Ucraina s-a diminuat, pietele financiare au înregistrat usoare creșteri, aspect care reflectă adaptarea mediului investitional la noua realitate politică din Europa.

BT Asset Management SAI S.A.

BERNAT Aurel,
Director General

**Fondul deschis de investitii BT Obligatiuni: 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	Valut a	lei	[2]	[2]-[1]
I.	TOTAL ACTIVE	100.09%	100.00%		1,478,676,853.14	100.12 %	100.00 %		1,557,289,814.93	78,612,961.79		
1	Valori mobiliare si instrumente ale pielei monetare din care:	55.16%	55.11%		814,889,283.38	62.50%	62.42%		972,066,180.40	157,176,897.02		
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pielei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania,din care:	27.08%	27.05%		400,052,658.82	37.26%	37.22%		579,594,630.66	179,541,971.84		
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/allocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00		
1.1.4	- alte valori mobiliare assimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00		
1.1.5	- obligatiuni din care:	27.08%	27.05%		400,052,658.82	37.26%	37.22%		579,594,630.66	179,541,971.84		
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	14.48%	14.47%		213,986,588.05	25.20%	25.17%		391,981,549.43	177,994,961.38		
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	4.92%	4.92%		72,699,238.24	4.67%	4.66%		72,573,920.80	-125,317.44		
	- Obligatiuni Corporative	7.67%	7.67%		113,366,832.53	7.40%	7.39%		115,039,160.43	1,672,327.90		
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 pielei 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 pielei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din stat membru,din care:	28.08%	28.05%		414,836,624.56	25.23%	25.20%		392,471,549.74	22,365,074.82		
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/allocare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00		
1.2.4	- alte valori mobiliare assimilate acestora	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00		
1.2.5	- obligatiuni	28.08%	28.05%		414,836,624.56	25.23%	25.20%		392,471,549.74	22,365,074.82		
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00		
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00		
	- Obligatiuni Corporative	28.08%	28.05%		414,836,624.56	25.23%	25.20%		392,471,549.74	22,365,074.82		
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 pielei monetare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00		

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

	- Titluri de stat - Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse din stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobată 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/allocare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.3.4	- alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
1.3.7	- alte valori mobiliare instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	- Certificate de Depozit	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	6.05%	6.04%	89,317,421.29	0.00%	0.00%	0.00	89,317,421.29
2.1	- actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
2.2	- obligatiuni	6.05%	6.04%	89,317,421.29	0.00%	0.00%	0.00	89,317,421.29
2.3.	- drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii anterior tranzactionarii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1.1	- Actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1.2	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1.3	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.1.4	- Obligatiuni Corporative	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
3.2	Instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.1.	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

5.	Depozite bancare din care:	34.72%	34.69%	512,909,073.95	33.81%	33.77%	525,822,785.30	12,913,711.35
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	34.72%	34.69%	512,909,073.95	33.81%	33.77%	525,822,785.30	12,913,711.35
5.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.08%	0.08%	1,212,876.16	0.05%	0.05%	829,705.98	-383,170.18
8	Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 din care:	4.16%	4.15%	61,399,462.51	3.79%	3.78%	58,901,721.14	-2,497,741.37
	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	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
	-contracte de report pe titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
	-alte tipuri de instrumente ale pietei monetare	4.16%	4.15%	61,399,462.51	3.79%	3.78%	58,901,721.14	-2,497,741.37
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 prestatie/cupon,principal de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
12.	Alte active (sume in tranzit,sume SSIF,sume UF nealocate, etc.) ,din care:	-0.07%	-0.07%	-1,051,264.15	-0.02%	-0.02%	-330,577.89	720,686.26
12.1	Sume UF nealocate	-0.06%	-0.06%	-932,087.50	-0.02%	-0.02%	-330,577.89	601,509.61
12.2	Tranzactii in curs de decontare	-0.01%	-0.01%	-119,176.65	0.00%	0.00%	0.00	119,176.65
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.09%	0.09%	1,331,940.70	0.12%	0.12%	1,904,592.89	572,652.19
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%	735,316.75	0.05%	0.05%	775,460.52	40,143.77
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	130,922.41	0.01%	0.01%	131,075.29	152.88
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	47.67	0.00%	0.00%	0.00	-47.67
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	115,139.67	0.01%	0.01%	121,216.62	6,076.95
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	4,026.00	0.00%	0.00%	2,392.52	-1,633.48
9.	Alte cheltuieli aprobatе (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00
10.	Rascumparari de platit	0.02%	0.02%	346,488.20	0.06%	0.06%	874,447.94	527,959.74
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.91%	1,477,344,912.4	100.00%	%	1,555,385,222.0	4
				4				78,040,309.60

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

**BT 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

Emisor	Simbol	Cod ISIN	Numar Obligatiuni	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata cuponului	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/ Prima Cumula ta	Valoare Totala	PondereInTo t ObligEmisiu ne	PondereInAct
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL011	16,290	25/09/2008	15/11/2021	14/02/2022	2.130%	671,148.00	0.0024	1,866.35	0.00	673,014.35	1.630%	0.043%
Primaria Iasi	IAS28	ROIASIDBL011	10	19/03/2009	15/11/2021	14/02/2022	2.130%	409.94	0.0024	1.15	0.04	411.12	1.630%	0.0000%
CJ Alba	ALB26	ROALBUDBL065	5,100	07/03/2009	15/11/2021	14/02/2022	3.380%	143,259.00	0.0026	632.17	0.00	143,891.17	1.020%	0.009%
Municipiul Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038	3,500	04/05/2015	04/05/2021	03/05/2022	4.430%	35,000,000.00	1.2137	1,028,002.74	0.00	36,028,002.7	4	6.306%
Municipiul Bucuresti International Investment Bank	PMB25	ROPMBUDBL046	3,456	04/05/2015	04/05/2021	03/05/2022	5.100%	34,560,000.00	1.3973	1,168,601.42	0.00	35,728,601.4	2	6.226%
	IIB22	ROSXSYT9K848	2,500	01/11/2019	01/11/2021	31/10/2022	3.980%	25,000,000.00	1.1056	165,833.33	0.00	25,165,833.3	3	5.000%
BCR	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	15	09/12/2021	09/12/2021	08/12/2022	5.980%	7,500,000.00	8	28,261.64	0.00	7,528,261.64	1.250%	0.483%
BCR	BCR28	RO1AQREPLMW7	30	21/05/2021	21/05/2021	20/05/2022	3.900%	15,000,000.00	53.424	360,616.44	0.00	15,360,616.4	4	1.500%
BCR	BCR28A	ROMU2ND4VHC6	10	14/10/2021	14/10/2021	13/10/2022	5.000%	5,000,000.00	68.493	54,109.59	0.00	5,054,109.59	1.000%	0.325%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	64	16/12/2019	16/12/2021	15/12/2022	5.350%	32,000,000.00	73.287	75,046.58	0.00	32,075,046.5	8	5.333%
Imocredit IFN S.A.	IMO22	ROIMOCDBC017	185,000	05/05/2015	15/07/2021	14/01/2022	4.650%	1,480,000.00	0.0010	32,498.34	0.00	1,512,498.34	9.867%	0.097%
Unicredit Bank	UCB22	ROUCTBDBC030	1,000	27/07/2017	15/07/2021	14/01/2022	2.500%	10,000,000.00	0.6849	116,438.36	0.00	10,116,438.3	6	3.565%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	1,200	27/07/2017	15/07/2021	14/01/2022	2.700%	12,000,000.00	0.7397	150,904.11	0.00	12,150,904.1	1	9.809%
Unicredit Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	600	31/07/2018	15/07/2021	14/01/2022	2.700%	6,000,000.00	0.7397	75,452.05	0.00	6,075,452.05	9.809%	0.390%
Total												187,613,081.		
												24		12.047%

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiun i	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/ Prima Cumulata	Valoare Totala	PondereInTo t ObligEmisiu ne	PondereInAct
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	16,990	25/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,720,237.50	0.0110	26,439.23	-14,333.76	1,732,342.97	6.354%	0.111%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,390	23/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	140,946.00	0.0110	2,163.07	-1,315.25	141,793.82	6.354%	0.009%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,331	18/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	236,549.88	0.0110	3,627.42	-2,339.75	237,837.55	6.354%	0.015%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	30,000	12/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	3,048,000.00	0.0110	46,684.93	-32,000.00	3,062,684.93	6.354%	0.197%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,107	05/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	213,649.80	0.0110	3,278.84	-1,976.72	214,951.92	6.354%	0.014%

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	704	01/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	71,448.96	0.0110	1,095.54	-704.96	71,839.54	6.354%	0.005%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	384	30/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	38,937.60	0.0110	597.57	-361.56	39,173.61	6.354%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,379	28/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,055,544.30	0.0110	16,151.43	-11,618.76	1,060,076.97	6.354%	0.068%
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	6.354%	0.066%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	210	11/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	21,210.00	0.0110	326.79	-136.71	21,400.08	6.354%	0.001%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	30,000	12/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	3,030,000.00	0.0110	46,684.93 167,038.6	-19,514.11	3,057,170.82	6.354%	0.196%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	107,340	13/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	10,841,340.00	0.0110	8	-69,762.57	10,938,616.11	6.354%	0.702%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	200	18/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	20,200.00	0.0110	311.23	-129.43	20,381.80	6.354%	0.001%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	25,000	23/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	2,530,000.00	0.0110	38,904.11	-19,330.14	2,549,573.97	6.354%	0.164%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,016	27/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,013,619.20	0.0110	15,586.54	-7,716.98	1,021,488.76	6.354%	0.066%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,695	11/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	172,228.95	0.0110	2,637.70	-1,729.68	173,136.97	6.354%	0.011%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	660	14/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	67,102.20	0.0110	1,027.07	-696.61	67,432.66	6.354%	0.004%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,201	15/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	223,797.68	0.0110	3,425.12	-2,334.73	224,888.06	6.354%	0.014%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,677	17/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	170,081.34	0.0110	2,609.69	-1,500.68	171,190.35	6.354%	0.011%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,700	26/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	171,870.00	0.0110	2,645.48	-1,201.71	173,313.76	6.354%	0.011%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	244	22/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	24,851.40	0.0110	379.70	-283.07	24,948.04	6.354%	0.002%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,297	06/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	336,129.15	0.0110	5,130.67	-3,969.97	337,289.85	6.354%	0.022%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,237	13/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	228,062.15	0.0110	3,481.14	-2,673.33	228,869.96	6.354%	0.015%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,170	14/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	119,515.50	0.0110	1,820.71	-1,539.92	119,796.29	6.354%	0.008%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	493	15/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	50,379.67	0.0110	767.19	-660.22	50,486.64	6.354%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,540	18/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	157,388.00	0.0110	2,396.49	-2,064.84	157,719.65	6.354%	0.010%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,000	28/01/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	205,000.00	0.0110	3,112.33	-3,012.48	205,099.85	6.354%	0.013%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,008	02/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	103,420.80	0.0110	1,568.61	-1,569.65	103,419.76	6.354%	0.007%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,939	19/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	199,523.10	0.0110	3,017.40	-3,296.66	199,243.84	6.354%	0.013%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	10,000	22/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,028,900.00	0.0110	15,561.64	-16,876.31	1,027,585.34	6.354%	0.066%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	900	23/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	92,250.00	0.0110	1,400.55	-1,312.15	92,338.40	6.354%	0.006%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	54,945	29/10/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	5,494,500.00	0.0110	85,503.45	0.00	5,580,003.45	6.354%	0.358%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	11,206	18/02/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	1,153,097.40	0.0110	17,438.38	-19,077.18	1,151,458.60	6.354%	0.074%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,040	29/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	208,080.00	0.0110	3,174.58	-2,263.95	208,990.62	6.354%	0.013%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	2,400	05/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	244,800.00	0.0110	3,734.79	-2,633.20	245,901.60	6.354%	0.016%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	452	06/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	46,104.00	0.0110	703.39	-495.09	46,312.30	6.354%	0.003%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	545	07/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	55,590.00	0.0110	848.11	-595.96	55,842.15	6.354%	0.004%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	3,100	09/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	316,200.00	0.0110	4,824.11	-3,378.37	317,645.74	6.354%	0.020%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,269	15/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	129,552.21	0.0110	1,974.77	-1,430.22	130,096.76	6.354%	0.008%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	1,050	19/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	107,100.00	0.0110	1,633.97	-1,124.38	107,609.60	6.354%	0.007%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	493	28/05/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.000%	50,039.50	0.0110	767.19	-365.56	50,441.13	6.354%	0.003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,969	06/04/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	313,229.50	0.0123	5,197.78	-3,602.10	314,825.19	5.966%	0.020%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	170	30/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	17,899.30	0.0123	297.62	-202.36	17,994.56	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	800	17/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	83,760.00	0.0123	1,400.55	-876.53	84,284.02	5.966%	0.005%

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	500	18/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	52,350.00	0.0123	875.34	-546.38	52,678.96	5.966%	0.003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,149	19/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	120,415.20	0.0123	2,011.54	-1,278.89	121,147.85	5.966%	0.008%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	16,350	22/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,716,750.00	0.0123	28,623.70	-18,804.48	1,726,569.22	5.966%	0.111%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	22,140	25/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	2,324,700.00	0.0123	38,760.16	-25,256.80	2,338,203.37	5.966%	0.150%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	40,000	15/03/2021	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,188,000.00	0.0123	70,027.40	-44,057.78	4,213,969.61	5.966%	0.271%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	12,915	26/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,325,079.00	0.0123	22,610.10	-9,937.40	1,337,751.69	5.966%	0.086%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	589	09/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	60,908.49	0.0123	1,031.15	-611.92	61,327.73	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	85	21/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	8,806.00	0.0123	148.81	-86.51	8,868.30	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	100	15/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	10,300.00	0.0123	175.07	-85.78	10,389.29	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	246	27/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	25,239.60	0.0123	430.67	-188.95	25,481.32	5.966%	0.002%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	154	02/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	15,805.02	0.0123	269.61	-118.59	15,956.03	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	890	03/12/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	91,937.00	0.0123	1,558.11	-858.44	92,636.67	5.966%	0.006%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	40,000	23/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,104,000.00	0.0123	70,027.40	-30,939.62	4,143,087.78	5.966%	0.266%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	15,156	19/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,553,490.00	0.0123	26,533.38	-11,350.31	1,568,673.07	5.966%	0.101%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	55,700	20/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	5,717,605.00	0.0123	97,513.15	-44,140.51	5,770,977.64	5.966%	0.371%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,075	18/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	109,757.50	0.0123	1,881.99	-677.42	110,962.07	5.966%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	20,000	13/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	2,037,000.00	0.0123	35,013.70	-11,197.37	2,060,816.33	5.966%	0.132%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	32,740	12/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	3,342,754.00	0.0123	57,317.42	-20,842.15	3,379,229.27	5.966%	0.217%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10,000	10/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,034,100.00	0.0123	17,506.85	-10,371.77	1,041,235.08	5.966%	0.067%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	425	05/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	43,945.00	0.0123	744.04	-443.16	44,245.88	5.966%	0.003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	24,100	28/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	2,490,253.00	0.0123	42,191.51	-24,934.10	2,507,510.41	5.966%	0.161%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	12,000	29/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,239,960.00	0.0123	21,008.22	-12,395.40	1,248,572.82	5.966%	0.080%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,500	03/11/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	154,995.00	0.0123	2,626.03	-1,536.92	156,084.10	5.966%	0.010%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	535	19/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	55,105.00	0.0123	936.62	-505.81	55,535.81	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	80	20/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	8,240.00	0.0123	140.05	-75.52	8,304.54	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10,206	22/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,054,585.98	0.0123	17,867.49	-10,660.35	1,061,793.12	5.966%	0.068%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,000	23/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	103,000.00	0.0123	1,750.68	-939.52	103,811.16	5.966%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	38	30/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	3,914.00	0.0123	66.53	-36.98	3,943.55	5.966%	0.0003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	45	01/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	4,635.00	0.0123	78.78	-43.72	4,670.06	5.966%	0.0003%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	9,687	14/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	997,761.00	0.0123	16,958.88	-9,229.67	1,005,490.21	5.966%	0.065%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	8,058	08/10/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	833,197.20	0.0123	14,107.02	-8,781.15	838,523.07	5.966%	0.054%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	5,940	18/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	615,384.00	0.0123	10,399.07	-7,057.92	618,725.15	5.966%	0.040%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	200	28/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	20,400.00	0.0123	350.14	-135.92	20,614.22	5.966%	0.001%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	1,036	23/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	107,122.40	0.0123	1,813.71	-1,154.27	107,781.83	5.966%	0.007%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,245	24/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	230,786.00	0.0123	3,930.29	-2,056.91	232,659.37	5.966%	0.015%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	518	22/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	53,664.80	0.0123	906.85	-611.97	53,959.69	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	256	25/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	26,316.80	0.0123	448.18	-234.21	26,530.76	5.966%	0.002%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	663	29/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	68,289.00	0.0123	1,160.70	-646.11	68,803.60	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	600	01/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	61,200.00	0.0123	1,050.41	-405.55	61,844.86	5.966%	0.004%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	475	03/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	48,450.00	0.0123	831.58	-320.19	48,961.39	5.966%	0.003%

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	5	04/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	510.00	0.0123	8.75	-3.37	515.39	5.966%	0.0000%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,495	07/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	255,855.99	0.0123	4,367.96	-2,130.47	258,093.47	5.966%	0.017%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	719	08/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	73,913.20	0.0123	1,258.74	-673.87	74,498.07	5.966%	0.005%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	2,240	09/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	230,720.00	0.0123	3,921.53	-2,246.25	232,395.28	5.966%	0.015%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	10	10/09/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	1,031.60	0.0123	17.51	-10.55	1,038.56	5.966%	0.000%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	30,000	21/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	3,078,000.00	0.0123	52,520.55	-26,752.07	3,103,768.48	5.966%	0.199%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	6,451	24/08/2020	12/08/2021	11/08/2022	4.500%	661,227.50	0.0123	11,293.67	-5,509.39	667,011.77	5.966%	0.043%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,752	17/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	380,828.00	0.0110	1,151.30	-1,976.56	380,002.74	6.729%	0.024%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	24,405	18/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,489,310.00	0.0110	7,488.66	-17,112.85	2,479,685.81	6.729%	0.159%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	2,080	21/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	212,576.00	0.0110	638.25	-1,596.08	211,618.16	6.729%	0.014%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	21,570	06/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,210,925.00	0.0110	6,618.74	-18,279.66	2,199,264.08	6.729%	0.141%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	11,729	07/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,204,568.30	0.0110	3,599.04	-10,715.29	1,197,452.05	6.729%	0.077%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	16,788	11/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,729,164.00	0.0110	5,151.39	-16,915.06	1,717,400.32	6.729%	0.110%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,165	12/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,076,995.00	0.0110	6,187.62	-20,279.57	2,062,903.04	6.729%	0.133%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	37,862	22/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	3,871,389.50	0.0110	11,617.93	-29,662.08	3,853,345.35	6.729%	0.247%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	21,678	23/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,216,575.50	0.0110	6,651.88	-16,953.57	2,206,273.81	6.729%	0.142%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	21,000	28/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,147,670.00	0.0110	6,443.84	-16,424.12	2,137,689.72	6.729%	0.137%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	9,122	29/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	932,815.72	0.0110	2,799.08	-7,090.27	928,524.53	6.729%	0.060%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	24,126	30/12/2020	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,467,848.54	0.0110	7,403.05	-18,967.46	2,456,284.13	6.729%	0.158%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,161	05/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	118,770.30	0.0110	356.25	-906.85	118,219.71	6.729%	0.008%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,000	23/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,068,000.00	0.0110	6,136.99	-20,923.08	2,053,213.91	6.729%	0.132%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	16,800	02/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,752,240.00	0.0110	5,155.07	-23,242.43	1,734,152.63	6.729%	0.111%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	33,200	15/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	3,459,440.00	0.0110	10,187.40	-43,660.27	3,425,967.12	6.729%	0.220%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,100	17/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	114,620.00	0.0110	337.53	-1,440.35	113,517.18	6.729%	0.007%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	3,344	18/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	345,535.52	0.0110	1,026.10	-3,690.63	342,870.99	6.729%	0.022%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	5,693	20/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	590,193.31	0.0110	1,746.89	-6,897.98	585,042.22	6.729%	0.038%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,163	21/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,096,952.00	0.0110	6,187.00	-26,575.87	2,076,563.13	6.729%	0.133%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	20,579	25/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	2,140,216.00	0.0110	6,314.65	-26,912.52	2,119,618.13	6.729%	0.136%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	8,388	15/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	866,480.40	0.0110	2,573.85	-9,226.80	859,827.45	6.729%	0.055%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	5,540	14/01/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	571,728.00	0.0110	1,699.95	-5,920.55	567,507.40	6.729%	0.036%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	1,404	17/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	144,050.40	0.0110	430.82	-1,067.15	143,414.07	6.729%	0.009%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	60,000	18/02/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	6,270,000.00	0.0110	18,410.96	-83,994.11	6,204,416.85	6.729%	0.398%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	848	08/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	86,665.60	0.0110	260.21	-557.26	86,368.55	6.729%	0.006%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	4,700	09/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	481,280.00	0.0110	1,442.19	-3,361.44	479,360.75	6.729%	0.031%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	11,175	10/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,145,437.50	0.0110	3,429.04	-8,305.74	1,140,560.80	6.729%	0.073%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,722	12/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,099,005.00	0.0110	3,290.04	-7,931.27	1,094,363.77	6.729%	0.070%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	700	15/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	71,820.00	0.0110	214.79	-534.65	71,500.15	6.729%	0.005%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	10,000	18/03/2021	04/12/2021	03/12/2022	4.000%	1,027,000.00	0.0110	3,068.49	-7,873.86	1,022,194.63	6.729%	0.066%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	10	29/03/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	1,003.00	0.0078	22.10	-2.32	1,022.78	1.348%	0.0001%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	723	07/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	72,661.50	0.0078	1,597.63	-277.05	73,982.08	1.348%	0.005%

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	2,955	13/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	296,977.50	0.0078	6,529.74	-1,126.33	302,380.91	1.348%	0.019%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	3,268	06/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	328,434.00	0.0078	7,221.38	-1,253.35	334,402.03	1.348%	0.022%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	1,608	09/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	161,604.00	0.0078	3,553.24	-615.09	164,542.14	1.348%	0.011%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	1,761	30/06/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	176,416.98	0.0078	3,891.33	-219.63	180,088.68	1.348%	0.012%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	1,080	01/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	108,216.00	0.0078	2,386.50	-149.41	110,453.09	1.348%	0.007%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	100	28/09/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	9,970.00	0.0078	220.97	16.10	10,207.07	1.348%	0.001%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	620	20/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	62,310.00	0.0078	1,370.03	-234.79	63,445.24	1.348%	0.004%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	1,676	15/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	168,438.00	0.0078	3,703.50	-637.66	171,503.84	1.348%	0.011%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	415	19/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	41,703.35	0.0078	917.04	-154.16	42,466.23	1.348%	0.003%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	1,348	14/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	135,487.48	0.0078	2,978.71	-523.60	137,942.59	1.348%	0.009%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	30,000	27/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	3,005,700.00	0.0078	66,291.78	-4,147.18	3,067,844.60	1.348%	0.197%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	165	28/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	16,533.00	0.0078	364.60	-23.98	16,873.62	1.348%	0.001%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	490	29/09/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	48,853.00	0.0078	1,082.77	78.51	50,014.28	1.348%	0.003%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	4,971	30/09/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	495,608.70	0.0078	10,984.55	792.52	507,385.77	1.348%	0.033%
ROOREDJL6FK8	ROOREDJL6FK8	800	04/10/2021	24/03/2021	23/03/2022	2.850%	79,760.00	0.0078	1,767.78	124.91	81,652.69	1.348%	0.005%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	4,130	06/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	417,130.00	0.0085	9,926.71	-941.31	426,115.40	9.238%	0.027%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,000	11/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,012,200.00	0.0085	48,071.23	-2,735.69	2,057,535.55	9.238%	0.132%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	2,500	12/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	252,000.00	0.0085	6,008.90	-446.99	257,561.91	9.238%	0.017%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	12,611	13/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,273,080.45	0.0085	30,311.32	-2,668.69	1,300,723.08	9.238%	0.084%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	14,472	14/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,460,948.40	0.0085	34,784.34	-3,052.28	1,492,680.47	9.238%	0.096%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	25,250	19/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,545,200.00	0.0085	60,689.93	-4,409.04	2,601,480.89	9.238%	0.167%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,177	14/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,027,877.00	0.0085	24,461.05	-2,480.35	1,049,857.70	9.238%	0.067%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	12,390	16/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,253,000.70	0.0085	29,780.13	-3,392.53	1,279,388.30	9.238%	0.082%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	22,178	26/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,220,461.36	0.0085	53,306.19	-566.80	2,273,200.76	9.238%	0.146%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	25,430	28/05/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,549,103.20	0.0085	61,122.57	-1,290.49	2,608,935.28	9.238%	0.168%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	36,000	09/07/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	3,585,600.00	0.0085	86,528.22	2,562.59	3,674,690.81	9.238%	0.236%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	10,942	07/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,105,142.00	0.0085	26,299.77	-2,720.33	1,128,721.44	9.238%	0.073%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	14,828	08/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,497,628.00	0.0085	35,640.01	-3,676.14	1,529,591.88	9.238%	0.098%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,327	13/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,053,027.00	0.0085	48,857.20	-4,968.40	2,096,915.80	9.238%	0.135%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	11,091	09/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,120,191.00	0.0085	26,657.90	-2,741.94	1,144,106.96	9.238%	0.074%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	8,090	12/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	817,090.00	0.0085	19,444.81	-1,983.06	834,551.75	9.238%	0.054%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	17,065	06/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	1,725,271.50	0.0085	41,016.78	-4,679.88	1,761,608.40	9.238%	0.113%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	9,492	31/03/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	958,407.24	0.0085	22,814.61	-2,333.52	978,888.33	9.238%	0.063%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	1,537	05/04/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	155,237.00	0.0085	3,694.27	-384.25	158,547.02	9.238%	0.010%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	626	29/03/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	62,975.60	0.0085	1,504.63	-95.71	64,384.52	9.238%	0.004%
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	20,043	30/03/2021	24/03/2021	23/03/2022	3.100%	2,023,942.14	0.0085	48,174.59	-4,991.63	2,067,125.10	9.238%	0.133%
RO504PH7MDL6	RO504PH7MDL6	500	27/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	2.950%	49,750.00	0.0081	686.99	82.47	50,519.46	0.239%	0.003%
RO504PH7MDL6	RO504PH7MDL6	5,750	30/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	2.950%	573,562.50	0.0081	7,900.34	464.19	581,927.04	0.239%	0.037%
RO504PH7MDL6	RO504PH7MDL6	1,300	17/11/2021	15/07/2021	14/07/2022	2.950%	128,570.00	0.0081	1,786.16	268.13	130,624.29	0.239%	0.008%
ROTWSR4X3B19	ROTWSR4X3B19	3,861	17/12/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	376,447.50	0.0089	5,844.39	251.80	382,543.69	1.981%	0.025%

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	50	29/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	4,975.00	0.0089	75.68	3.59	5,054.28	1.981%	0.0003%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	9,904	04/10/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	985,448.00	0.0089	14,991.67	679.09	1,001,118.76	1.981%	0.064%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	642	11/10/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	63,782.70	0.0089	971.79	53.30	64,807.79	1.981%	0.004%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	2,700	28/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	268,650.00	0.0089	4,086.99	195.80	272,932.79	1.981%	0.018%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	7,450	28/07/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	746,490.00	0.0089	11,277.05	-326.26	757,440.79	1.981%	0.049%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	10	29/07/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	1,002.00	0.0089	15.14	-0.44	1,016.70	1.981%	0.0001%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,300	10/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	129,350.00	0.0089	1,967.81	109.14	131,426.95	1.981%	0.008%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	195	15/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	19,402.50	0.0089	295.17	15.76	19,713.43	1.981%	0.001%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,280	16/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	127,360.00	0.0089	1,937.53	102.67	129,400.20	1.981%	0.008%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	5,660	20/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	563,453.00	0.0089	8,567.53	395.69	572,416.22	1.981%	0.037%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	1,200	21/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	119,400.00	0.0089	1,816.44	92.45	121,308.89	1.981%	0.008%
ROTWSR4X3BI9	ROTWSR4X3BI9	25,000	22/09/2021	15/07/2021	14/07/2022	3.250%	2,493,750.00	0.0089	37,842.47	954.99	2,532,547.46	1.981%	0.163%
Total											166,481,755.16		10.691%

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

Serie/ISIN	CodISIN	DataUltimei SedinteDe Tranzaction are	Numar Obligatiu ni	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Pret	Valoare	PondereIn Tot ObligEmisi une	PondereIn nAct TotalOP CVM
												RON	%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31/12/2021	8,400	28/06/2021	27/06/2022	4.250%	5,000	0.5822	108,8699	99.86	42,854,034.83	0.396%	2.752%
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	31/12/2021	4,200	22/04/2021	21/04/2022	4.850%	5,000	0.6644	168,7534	100.39	21,790,004.14	0.196%	1.399%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31/12/2021	6,600	17/06/2021	16/06/2022	4.500%	5,000	0.6164	122,0548	99.95	33,787,722.50	0.299%	2.170%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31/12/2021	2,700	26/04/2021	25/04/2022	5.850%	10,000	1.6027	400,6849	101.98	28,617,041.97	0.247%	1.838%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31/12/2021	7,800	24/02/2021	23/02/2022	4.750%	5,000	0.6507	202,3630	100.41	40,738,951.61	0.366%	2.616%
RO1624DBN027	RO1624DBN027	31/12/2021	3,200	29/04/2021	28/04/2022	3.250%	5,000	0.4452	109,9658	97.42	15,938,694.41	0.133%	1.024%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31/12/2021	5,100	28/07/2021	27/07/2022	3.650%	5,000	0.5000	78,5000	96.78	25,078,973.07	0.216%	1.610%
RO0TLVC1MCW4	RO0TLVC1MCW4	31/12/2021	3,400	25/11/2021	24/11/2022	3.700%	5,000	0.5068	18,7534	97.83	16,694,371.70	0.149%	1.072%
Total											225,499,794.23		14.480%

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 Obligatiu ni	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Discount /	Valuta	CursValuta BNR	Valoare	PondereIn Tot ObligEmisi une	PondereIn nAct TotalOP CVM
													BNR	Totala
Banco Santander SA	XS2401160226	30	26/10/2021	26/10/2021	4.880%	15,000,000.00	66.85	134,367.12	0.00	RON	1	15,134,367.12	7.772%	0.972%
Banco Santander SA Black Sea	XS1952154489	10	15/02/2019	15/02/2021	4.520%	5,000,000.00	61.92	198,136.99	0.00	RON	1	5,198,136.99	3.906%	0.334%
Trade&Development Bank	XS2337703966	30	13/05/2021	13/11/2021	3.580%	15,000,000.00	49.72	73,091.67	0.00	RON	1	15,073,091.67	8.108%	0.968%

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

Black Sea Trade&Development Bank	XS1953911499	30	25/02/2019	25/02/2021	24/02/2022	4.900%	15,040,950.00	67.12	624,246.58	38,895.0	-	3	RON	1	15,626,301.55	7.143%	1.003%
BNP Paribas SA	XS1643616086	150	07/07/2017	07/07/2021	06/07/2022	2.920%	15,000,000.00	8.00	213,600.00	0.00	RON	1	15,213,600.00	73.171%	0.977%		
BNP Paribas SA	XS1773623282	150	15/02/2018	15/02/2021	14/02/2022	4.400%	15,000,000.00	12.05	578,630.14	0.00	RON	1	15,578,630.14	83.333%	1.000%		
Citigroup G.M.H. Inc	XS2307416201	30	14/07/2021	14/07/2021	13/07/2022	2.650%	15,000,000.00	36.81	184,395.83	0.00	RON	1	15,184,395.83	7.389%	0.975%		
ING Bank NV	XS2422870613	12,000	16/12/2021	16/12/2021	15/12/2022	4.650%	12,000,000.00	0.13	23,250.00	0.00	RON	1	12,023,250.00	3.545%	0.772%		
ING Bank NV	XS2169264046	15,000	13/05/2020	07/02/2021	06/02/2022	5.150%	15,000,000.00	0.14	695,250.00	0.00	RON	1	15,695,250.00	88.235%	1.008%		
ING Bank NV International Investment Bank	XS2170120401	15,000	13/05/2020	22/01/2021	21/01/2022	5.350%	15,000,000.00	0.15	755,687.50	0.00	RON	1	15,755,687.50	100.000%	1.012%		
International Investment Bank	XS2240977608	50	07/10/2020	07/10/2021	06/10/2022	3.393%	25,000,000.00	46.48	199,861.64	0.00	RON	1	25,199,861.64	7.353%	1.618%		
Intesa Sanpaolo SPA	XS2311400001	20	12/03/2021	13/12/2021	13/03/2022	3.810%	10,000,000.00	52.34	19,887.36	0.00	RON	1	10,019,887.36	42.553%	0.643%		
Intesa Sanpaolo SPA	XS1937746011	40	18/01/2019	18/01/2021	17/01/2022	6.450%	20,000,000.00	88.36	1,229,917.81	0.00	RON	1	21,229,917.81	36.697%	1.363%		
Intesa Sanpaolo SPA	XS1961098115	20	11/03/2019	11/03/2021	10/03/2022	4.950%	10,000,000.00	67.81	401,424.66	0.00	RON	1	10,401,424.66	19.608%	0.668%		
Leaseplan Corporation NV	XS2182117478	20	02/06/2020	02/06/2021	01/06/2022	5.350%	10,000,000.00	73.29	312,205.48	0.00	RON	1	10,312,205.48	35.714%	0.662%		
Mediobanca Spa Nomura Bank International plc.	XS2423749246	30	16/12/2021	16/12/2021	15/12/2022	5.000%	15,000,000.00	68.49	32,876.71	0.00	RON	1	15,032,876.71	75.000%	0.965%		
Raiffeisen Bank International AG	XS1915579723	250	07/12/2018	07/12/2021	06/12/2022	4.800%	25,000,000.00	13.15	82,191.78	0.00	RON	1	25,082,191.78	100.000%	1.611%		
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014949	50	29/01/2020	28/01/2021	27/01/2022	3.630%	25,000,000.00	49.73	840,369.86	0.00	RON	1	25,840,369.86	8.333%	1.659%		
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014501	20	21/01/2019	21/01/2021	20/01/2022	4.500%	10,000,000.00	61.64	425,342.47	0.00	RON	1	10,425,342.47	3.333%	0.670%		
Raiffeisen Bank International AG	AT000B014709	40	14/06/2019	13/12/2021	13/03/2022	3.510%	20,000,000.00	48.75	37,050.00	0.00	RON	1	20,037,050.00	6.667%	1.287%		
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	58	14/05/2021	14/05/2021	13/05/2022	3.086%	30,450,000.00	44.39	597,280.50	0.00	RON	1	31,047,280.50	7.602%	1.994%		
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	24	11/06/2021	11/06/2021	10/06/2022	3.793%	12,600,000.00	54.56	267,110.33	0.00	RON	1	12,867,110.33	1.044%	0.826%		
Unicredit Bank AG	XS1821832372	26	18/05/2018	07/08/2021	06/02/2022	4.610%	13,000,000.00	64.03	239,720.00	0.00	RON	1	13,239,720.00	86.667%	0.850%		
Unicredit Bank AG	XS2008921863	20	11/06/2019	22/08/2021	21/02/2022	4.650%	10,000,000.00	64.58	166,625.00	0.00	RON	1	10,166,625.00	31.746%	0.653%		
Total														392,471,549.74	25.202	%	

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

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

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

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

VII. VALORI MOBILIARE NOU EMISE

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

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

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

**IX. DISPONIBIL IN CONTURI CURENTE
 SI NUMERAR**

**1. Disponibil in conturi curente si
 numerar in lei**

Denumire	Valoare Curenta <i>lei</i>	Pondera Act Total OPC VM %
SSIF BT Capital Partners	0.00	0.000%
SSIF BRD Securities(BRD Intermediere)	0.00	0.000%
SSIF Swiss Capital (fost KBC Securities SA)	0.00	0.000%
SSIF BRK Financial Group SA	0.00	0.000%
SSIF Raiffeisen Centrobank AG	0.00	0.000%
CEC Bank	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	0.000%
Credit Agricole Bank	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	0.000%
Idea Bank	0.00	0.000%
EximBank	0.00	0.000%
Credit Europe Bank	0.00	0.000%
First Bank BRD-Groupe Societe Generale	9,346.18	0.001%
Banca Transilvania	489,781.91	0.032%
Banca Transilvania	330,577.89	0.021%
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%
TRANZIT	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-330,577.89	-0.021%
Total	499,128.09	0.032%

X. DEPOZITE BANCARE

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

**X.1. DEPOZITE BANCARE CONSTITUITE IN
INSTITUTII DE CREDIT DIN ROMANIA**
**1. Depozite bancare
denominate in lei**

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata %	Valoare <i>lei</i>	Crestere <i>lei</i>	Dobanda <i>lei</i>	Valoare <i>lei</i>	Pondereln Act TotalOPC VM %
				Initiala	Zilnica	Cumulata	Curenta	
Alpha Bank	06/01/2021	05/01/2022	2.70%	8,215,715.07	607.74	218,785.62	8,434,500.69	0.542%
Alpha Bank	26/03/2021	24/03/2022	2.15%	10,000,000.00	589.04	165,520.55	10,165,520.55	0.653%
Alpha Bank	02/04/2021	01/04/2022	2.15%	7,275,742.47	428.57	117,428.49	7,393,170.96	0.475%
Alpha Bank	06/04/2021	06/04/2022	2.15%	10,000,000.00	589.04	159,041.10	10,159,041.10	0.652%
Alpha Bank	27/05/2021	18/05/2022	2.45%	7,000,000.00	469.86	102,900.00	7,102,900.00	0.456%
Alpha Bank	27/05/2021	25/05/2022	2.45%	4,500,000.00	302.05	66,150.00	4,566,150.00	0.293%
Alpha Bank	28/05/2021	25/05/2022	2.45%	6,000,000.00	402.74	87,797.26	6,087,797.26	0.391%
Alpha Bank	10/06/2021	09/06/2022	2.50%	10,330,000.00	707.53	145,044.52	10,475,044.52	0.673%
Alpha Bank	17/12/2021	09/11/2022	4.15%	10,668,335.31	1,212.98	18,194.63	10,686,529.94	0.686%
Alpha Bank	21/12/2021	16/11/2022	4.15%	10,669,432.66	1,213.10	13,344.10	10,682,776.76	0.686%
Alpha Bank	30/12/2021	22/12/2022	4.15%	9,604,464.60	1,092.01	2,184.03	9,606,648.63	0.617%
Banca Transilvania	29/12/2021	03/01/2022	1.55%	3,100,000.00	133.47	400.42	3,100,400.42	0.199%
Banca Transilvania	31/12/2021	03/01/2022	1.40%	11,500,000.00	447.22	447.22	11,500,447.22	0.739%
First Bank	27/01/2021	27/01/2022	1.90%	8,000,000.00	422.22	143,133.33	8,143,133.33	0.523%
First Bank	10/02/2021	10/02/2022	1.80%	10,000,000.00	500.00	162,500.00	10,162,500.00	0.653%
Garanti Bank	12/02/2021	11/02/2022	1.76%	5,183,009.30	249.92	80,724.30	5,263,733.60	0.338%
Intesa Sanpaolo Bank	06/01/2021	06/01/2022	2.60%	5,000,000.00	356.16	128,219.18	5,128,219.18	0.329%
Intesa Sanpaolo Bank	02/02/2021	02/02/2022	1.75%	8,135,616.44	390.06	129,891.25	8,265,507.69	0.531%
Intesa Sanpaolo Bank	08/02/2021	08/02/2022	1.75%	8,139,232.88	390.24	127,607.56	8,266,840.44	0.531%
Intesa Sanpaolo Bank	11/06/2021	02/06/2022	2.50%	7,500,000.00	513.70	104,794.52	7,604,794.52	0.488%
Intesa Sanpaolo Bank	15/06/2021	14/06/2022	2.50%	7,722,406.85	528.93	105,786.40	7,828,193.25	0.503%
Intesa Sanpaolo Bank	18/06/2021	17/06/2022	2.50%	7,724,250.00	529.06	104,224.47	7,828,474.47	0.503%
Intesa Sanpaolo Bank	24/06/2021	03/05/2022	2.45%	8,000,000.00	536.99	102,564.38	8,102,564.38	0.520%
Intesa Sanpaolo Bank	30/06/2021	27/04/2022	2.50%	8,000,000.00	547.95	101,369.86	8,101,369.86	0.520%
Intesa Sanpaolo Bank	30/06/2021	30/06/2022	2.60%	8,000,000.00	569.86	105,424.66	8,105,424.66	0.521%
Intesa Sanpaolo Bank	05/07/2021	05/07/2022	2.60%	8,227,375.34	586.06	105,490.73	8,332,866.07	0.535%
Intesa Sanpaolo Bank	13/07/2021	12/07/2022	2.60%	8,000,000.00	569.86	98,016.44	8,098,016.44	0.520%
Intesa Sanpaolo Bank	16/07/2021	15/07/2022	2.60%	8,231,815.41	586.38	99,097.53	8,330,912.94	0.535%
Intesa Sanpaolo Bank	30/07/2021	12/07/2022	2.60%	4,000,000.00	284.93	44,164.38	4,044,164.38	0.260%
Intesa Sanpaolo Bank	03/08/2021	03/08/2022	2.60%	8,239,342.47	586.91	88,623.72	8,327,966.19	0.535%
Intesa Sanpaolo Bank	11/08/2021	09/08/2022	2.60%	8,231,364.38	586.34	83,847.16	8,315,211.54	0.534%
Intesa Sanpaolo Bank	17/08/2021	12/08/2022	2.75%	9,500,000.00	715.75	98,058.22	9,598,058.22	0.616%
Intesa Sanpaolo Bank	17/08/2021	17/08/2022	2.75%	9,500,000.00	715.75	98,058.22	9,598,058.22	0.616%
Intesa Sanpaolo Bank	23/09/2021	21/09/2022	2.90%	9,242,075.34	734.30	73,430.19	9,315,505.53	0.598%
Intesa Sanpaolo Bank	21/10/2021	12/10/2022	3.75%	8,220,000.00	844.52	60,805.48	8,280,805.48	0.532%

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

Intesa Sanpaolo Bank	23/11/2021	26/10/2022	4.15%	8,000,000.00	909.59	35,473.97	8,035,473.97	0.516%
Intesa Sanpaolo Bank	23/11/2021	02/11/2022	4.15%	8,000,000.00	909.59	35,473.97	8,035,473.97	0.516%
Patria Bank	16/03/2021	10/03/2022	2.25%	9,000,000.00	554.79	161,445.21	9,161,445.21	0.588%
Patria Bank	23/03/2021	17/03/2022	2.30%	8,000,000.00	504.11	143,167.12	8,143,167.12	0.523%
Patria Bank	30/03/2021	30/03/2022	2.30%	5,000,000.00	315.07	87,273.97	5,087,273.97	0.327%
Patria Bank	17/05/2021	13/04/2022	2.35%	7,000,000.00	450.68	103,206.85	7,103,206.85	0.456%
Patria Bank	17/05/2021	11/05/2022	2.35%	7,000,000.00	450.68	103,206.85	7,103,206.85	0.456%
Patria Bank	04/06/2021	20/04/2022	2.35%	4,906,587.27	315.90	66,655.65	4,973,242.92	0.319%
Patria Bank	24/06/2021	23/06/2022	2.50%	8,549,622.79	585.59	111,847.80	8,661,470.59	0.556%
Patria Bank	09/07/2021	08/07/2022	2.55%	8,005,548.32	559.29	98,435.34	8,103,983.66	0.520%
Patria Bank	20/07/2021	19/07/2022	2.60%	8,232,696.44	586.44	96,762.38	8,329,458.82	0.535%
Patria Bank	22/07/2021	22/07/2022	2.60%	8,228,241.10	586.12	95,537.77	8,323,778.87	0.535%
Patria Bank	27/07/2021	27/07/2022	2.60%	8,480,042.72	604.06	95,441.14	8,575,483.86	0.551%
Patria Bank	30/07/2021	29/07/2022	2.60%	10,000,000.00	712.33	110,410.96	10,110,410.96	0.649%
Patria Bank	25/08/2021	24/08/2022	2.85%	8,662,266.20	676.37	87,251.57	8,749,517.77	0.562%
Patria Bank	14/09/2021	14/09/2022	2.85%	7,874,435.58	614.85	67,019.00	7,941,454.58	0.510%
Patria Bank	14/10/2021	05/10/2022	3.70%	8,366,657.14	848.13	67,002.02	8,433,659.16	0.542%
Patria Bank	27/12/2021	23/11/2022	4.25%	10,658,475.25	1,241.06	6,205.28	10,664,680.53	0.685%
ProCredit Bank	19/02/2021	18/02/2022	2.40%	8,182,991.78	538.06	170,026.88	8,353,018.66	0.536%
ProCredit Bank	25/02/2021	24/02/2022	2.40%	9,067,413.48	596.21	184,826.18	9,252,239.66	0.594%
ProCredit Bank	18/11/2021	19/10/2022	4.40%	9,373,043.22	1,129.90	49,715.65	9,422,758.87	0.605%
Vista Bank	15/01/2021	12/01/2022	3.15%	9,000,000.00	787.50	276,412.50	9,276,412.50	0.596%
Vista Bank	19/01/2021	19/01/2022	2.80%	9,000,000.00	700.00	242,900.00	9,242,900.00	0.594%
Vista Bank	25/01/2021	25/01/2022	2.50%	10,000,000.00	694.44	236,805.56	10,236,805.56	0.657%
Vista Bank	12/03/2021	03/03/2022	2.70%	8,000,000.00	600.00	177,000.00	8,177,000.00	0.525%
Vista Bank	31/08/2021	30/08/2022	2.85%	7,253,400.00	574.23	70,629.98	7,324,029.98	0.470%
Vista Bank	06/09/2021	05/09/2022	2.85%	7,254,800.00	574.34	67,197.59	7,321,997.59	0.470%
Vista Bank	09/09/2021	09/09/2022	2.85%	7,241,305.56	573.27	65,352.78	7,306,658.34	0.469%
Vista Bank	08/10/2021	28/09/2022	3.40%	9,294,710.17	877.83	74,615.87	9,369,326.04	0.602%
Total					525,822,785.30	33.765%		

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

BT Obligatiuni – Raport anual 2021

Seria	Tip	Numar	Data Achizitie	Data Scadenta	Rata Cupon	Valoare Initiala %	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Valoare Totala RON	PondereInTot %	PondereInAct %
Emisiunii	Instrument	Titluri Detinute								InstrEmisiune	TotalOPCVM
ROJEC97WMUQ4	ObgStat	7,000	25/10/2021	24/10/2022	4.000%	5,000	0.55	37.26	35,049,805.17	0.315%	2.251%
ROD9TE7MEES0	ObgStat	3,200	25/09/2021	24/09/2022	4.400%	5,000	0.60	59.07	16,196,690.70	0.146%	1.040%
ROGSHSTVFMX2	ObgStat	1,600	24/06/2021	23/06/2022	3.250%	5,000	0.45	85.03	7,655,225.26	0.092%	0.492%
Total									58,901,721.13		3.782%

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 efectuată prin metoda bazată pe utilizarea cotărilor relevante de piață de tip MID,

în situația existenței unor reperе de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotății Bloomberg.
B. Expunerea, după caz, în funcție de tipul instrumentului financiar, tabelul în care se incadrează, 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 Obligatiuni: Situația valorii unitare a activului net la 31/12/2021

Denumire Element	Perioada Curentă		Diferente	
	Anului Precedent			
	31.12.2021	31.12.2020		
	[1]	[2]	[1]-[2]	
Valoare Activ Net	1,555,385,222.00	1,477,344,912.50	78,040,309.50	
Numar Unitati de Fond in Circulatie	79,278,152.7700	76,675,734.1114	2,602,418.66	
Valoare Unitara a Activului Net	19.619	19.267	0.35	

Fondul deschis de investitii BT Obligatiuni: Evolutia 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	1,645,958,286.09	1,477,344,912.50	1,555,385,222.00
Valoare Unitara a Activului Net	18.679	19.267	19.619

Director General Adjunct, Calin Condor