

BT Obligatiuni

Decembrie 2016

Pentru mai multe informatii despre fondurile administrate de noi si procedurile de subscriere sau rascumparare, nu ezitati sa ne contactati

Aurel Bernat - Director General Adjunct
 Mobil: 0730.075.128
 aurel.bernat@btam.ro

Irinel Tolescu - Manager Vanzari Reg. Senior
 Transilvania
 Mobil: 0758.230.839
 irinel.tolescu@btam.ro

Ionut Stroe - Manager Vanzari Regional
 Bucuresti si regiune Sud
 Mobil: 0744.761.329
 ionut.stroe@btam.ro

Sebastian Calara - Manager Vanzari Regional
 Moldova
 Mobil: 0743.065.514
 sebastian.calara@btam.ro

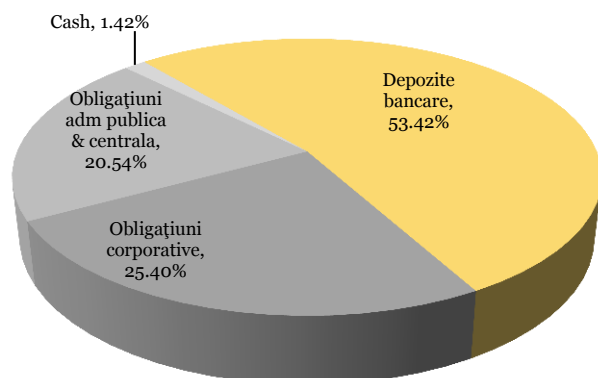
■ Descrierea fondului

BT Obligatiuni este un fond de instrumente cu venit fix, avand activele plasate in depozite bancare, obligatiuni, certificate de trezorerie si titluri de stat. BT Obligatiuni se adreseaza investitorilor cu un profil conservator care se expun cel mai putin riscurilor pietei de capital. BT Obligatiuni este autorizat sa investeasca pe principiul dispersiei riscului, pana la 100% din activele sale in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de autoritatea publica centrala din Romania.

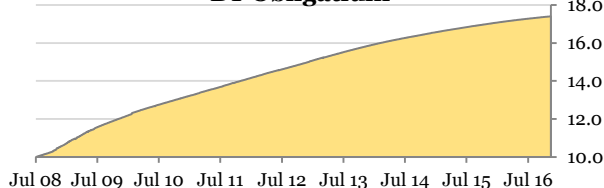
■ O alternativa profitabila la depozitele bancare

- sumele plasate in depozite bancare constituite in numele fondului fiind mai mari, dobanzile obtinute sunt negociate, fiind astfel peste media randamentelor accesibile clientilor nostri daca s-ar adresa individual unei banci
- depozitele sunt constituite pe maturitati diferite, uzual 1-6 luni, in functie de ofertele obtinute din piata si asteptarile administratorului de portofoliu cu privire la evolutia dobanzilor bancare, asigurand astfel o alocare dinamica a sumelor investite pe maturitatile care sunt asteptate sa ofere cele mai bune randamente
- spre deosebire de un depozit la termen, care presupune in cele mai multe cazuri penalizari pentru desfiintarea inainte de scadenta, investitia in unitati de fond BT Obligatiuni poate fi lichidata la orice moment, fara costuri suplimentare, asigurand astfel un grad de lichiditate crescut
- dobanzile aferente depozitelor constituite sunt alocate fondului zilnic, asigurand astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotaraste rascumpararea unitatilor de fond
- randamentele oferite de obligatiunile corporative, municipale sau de stat in care sunt investite o parte din sumele atrase de fond sunt uzual mai mari decat cele oferite la depozite bancare, adaugand un plus de randament unitatii de fond BT Obligatiuni; este important de mentionat aici ca datorita mecanismelor specifice pietei de obligatiuni, variatia preturilor de cotare a acestora poate aduce un grad de volatilitate unitatii de fond, cum ar fi de exemplu cresterile in perioada incasarii cupoanelor aferente acestor emisiuni

Portofoliul BT Obligatiuni pe clase de instrumente financiare



BT Obligatiuni



Dețineri pe clase de instrumente financiare

Depozite bancare	53.42%
Obligatiuni corporative	25.40%
Obligatiuni adm publica & centrala	20.54%
Disponibil la vedere	1.42%
Actiuni tranzactionate	0.00%
Titluri de stat (netranz.)	0.00%
Certificate de depozit	0.00%
Actiuni netranzactionate	0.00%
Alte active	-0.79%

Randamente la data

11/30/2016

Ultimele 30 de zile*	0.12%
Anul curent*	1.99%
Ultimele 365 de zile*	2.23%

*randament brut, indice de cost deja retinut din valoarea afisata

Comisioane

> la cumpararea unitatilor de fond	0.00%
> la rascumparare	0.00%
> comision de administrare*	0.05%
> impozit***	16.00%

*aplicat lunar la valoarea activelor administrate

*** valabil numai pentru persoane fizice (NU se retine de catre BT Asset Management SAI SA)

Active administrate (RON)	1,931,297,438
Data lansării	15 Iulie 2008
Moneda fondului	RON
Indice de cost**	0.07%

**Indicele de cost reprezintă costurile lunare ale fondului ca procent din activul net mediu aferent lunii corespunzatoare raportului.

Toate informațiile din acest material sunt valabile la
30-Nov-16

 BT Obligatiuni: înregistrat sub Nr.Reg.ASF. CSC06FDIR/120051
 10.06.2008

Depozitar: BRD - Groupe Societe Generale