

# BT Obligatiuni

Martie 2012

## ■ 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.

## ■ 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

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

**Aurel Bernat** - Head of Sales

Mobil: 0730.075.128

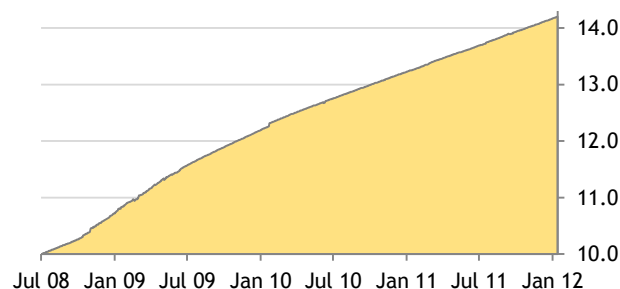
aurel.bernat@btam.ro

**Irinel Tolescu** - Sales specialist

Mobil: 0758.230.839

irinel.tolescu@btam.ro

## BT Obligatiuni



## Dețineri pe clase de instrumente financiare

Depozite bancare	64.57%
Obligațiuni corporative	34.11%
Obligațiuni municipale	0.98%
Disponibil la vedere	0.74%
Ațiuni tranzacționate	0.00%
Titluri de stat	0.00%
Certificate de depozit	0.00%
Ațiuni netranzacționate	0.00%
Alte active	-0.40%

## Randamente la data

3/12/2012

Ultimele 30 de zile	0.49%
Anul curent	1.28%
Ultimele 365 de zile	7.04%

## Comisioane

> la cumpărarea unităților de fond	0.00%
> la răscurpărare	0.00%
> comision de administrare*	0.07%
> impozit in 2010 ***	16.00%

\*aplicat lunar la valoarea activelor administrate

\*\*\* valabil numai pentru persoane fizice

Active administrate (RON)	207,804,529
Data lansării	15 Iulie 2008
Moneda fondului	RON
Indice de cost**	0.10%

\*\*Indicele de cost reprezintă media (Iulie 2010 - Iunie 2011) costurilor lunare de administrare alocate fondului ca procent din activul net al acestuia.

Toate informațiile din acest material sunt valabile la 12 martie 2012

Portofoliul BT Obligatiuni pe clase de instrumente financiare

