

BT Fix **Raport** **semestrial** **2025**



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 implicit 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 30 iunie 2025 și evoluția acestuia în cursul semestrului I din 2025. 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 devin 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 platformelor de Internet Banking ale acesteia.

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 denominate, 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 cautarea unei alternative flexibile de economisire. Fondul urmărește, 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. Fondul este administrat activ, dar fără a fi administrat activ în raport cu un indice de referință.

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 deținut. 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 valabil pentru 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.

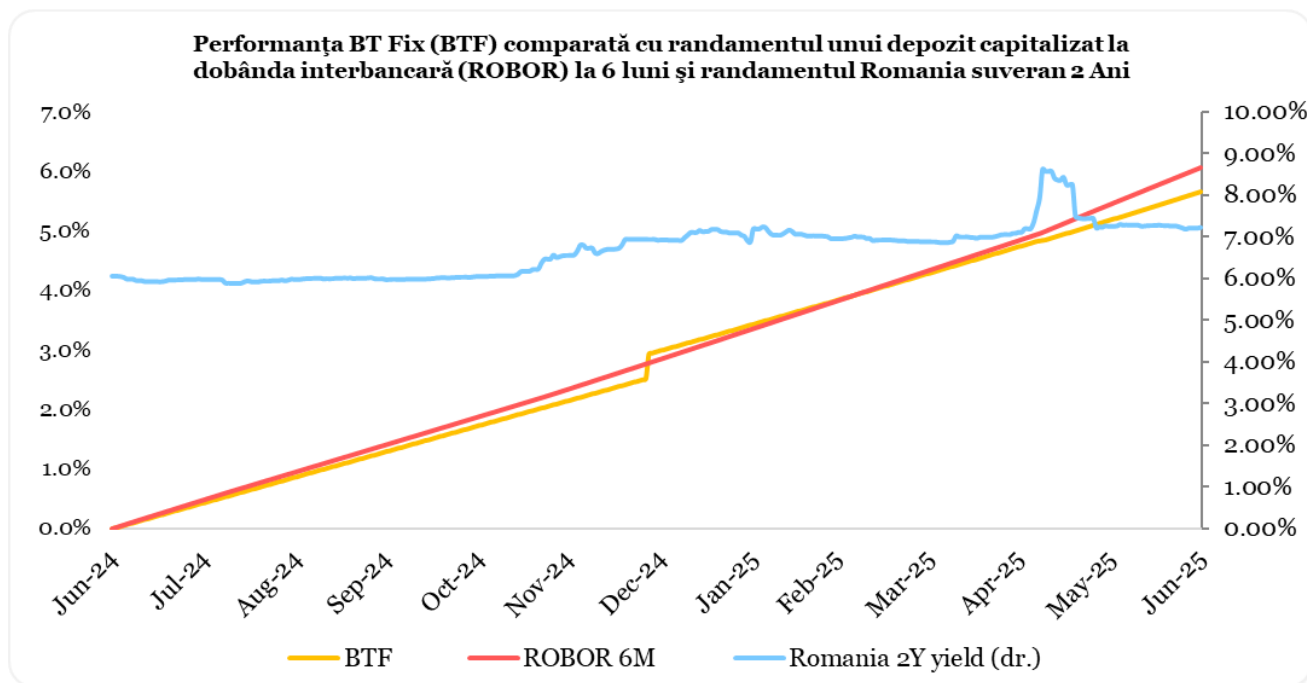
Obiectivele BT Fix

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 cursul semestrului I din 2025, au înregistrat un avans de 5.65%, comparativ cu un avans de 6.06% rezultat în urma unor plasamente la dobânda interbancară pe 6 luni capitalizată, în timp ce randamentele pe obligațiunile suverane în lei pe 2 ani au urcat pe parcursul perioadei până la 7.24%/an.



Strategia urmată de BT Asset Management SAI pentru atingerea obiectivelor Fondului

Scopul BT Fix este de a investi sumele atrase de la clienți, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozite bancare. În semestrul I 2025, Banca Națională a României a scăzut dobânda de politică monetară la nivelul de 6.50%. Dobânzile la depozitele interbancare (ROBOR 6M) au crescut de la 5.82%/an la 7.00%/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;

- dobanzile 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.

Principalele dezavantaje ale investiției în BT Fix sunt:

- sumele plasate în fondul de investiții nu sunt garantate de Fondul de Compensare al Investitorilor
- plasamentele în obligațiuni sunt expuse riscului de credit

La sfârșitul perioadei de raportare (30 iunie 2025), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, lista primilor emitenți fiind prezentată mai jos:

Top 10 dețineri de obligațiuni la 30 iunie 2025

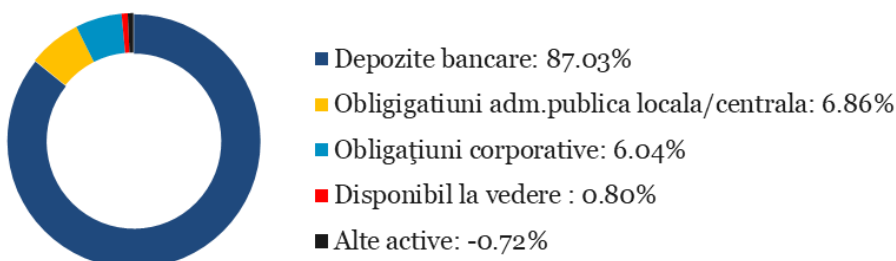
Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Ministerul Finantelor Publice	ROS2QW8ADYIo	216,233	22,484,527	1.77%
Citigroup G.M.H. Inc	XS2962858549	40	20,624,750	1.62%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	26	13,638,427	1.07%
Unicredit Bank	RO22LR2CLFI6	24	12,557,283	0.99%
BCR	ROEAZVK5DFP8	20	10,048,359	0.79%
Ministerul Finantelor Publice	ROZKUIL6NN02	78,743	8,361,799	0.66%
Ministerul Finantelor Publice	ROW93WoGN3L9	105,022	7,877,729	0.62%
Ministerul Finantelor Publice	ROGWHMPF3TX8	69,582	7,258,064	0.57%
Banco Santander SA	XS2401160226	14	7,232,101	0.57%
BCR	RO1AQREPLMW7	12	6,026,285	0.47%
			116,109,323	9.14%

Portofoliul de depozite bancare la 30 iunie 2025

Banca	Maturitate medie (nr. zile)	Suma medie/depozit (lei)	Suma totala plasata (lei)	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Banca Transilvania	101	12,400,000	186,000,000	188,473,008	14.84%
Garanti Bank	215	12,235,447	134,589,912	137,829,463	10.85%
Alpha Bank	130	10,603,940	190,870,913	197,850,935	15.58%
Exim Banca Romaneasca	165	11,800,856	188,813,693	193,900,208	15.27%
Vista Bank	157	10,926,472	109,264,719	112,812,429	8.88%
Patria Bank	218	10,963,008	109,630,076	111,755,640	8.80%
Intesa Sanpaolo Bank	211	10,165,319	91,487,869	93,591,185	7.37%
CEC Bank	121	15,068,795	15,068,795	15,111,524	1.19%
BRD-Groupe Societe Generale	1	12,000,000	12,000,000	12,008,000	0.95%
ProCredit Bank	204	8,205,046	41,025,232	42,030,321	3.31%
			1,078,751,208	1,105,362,714	87.03%

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 30 iunie 2025 poate fi observată în graficul de mai jos:

BT FIX la 30.06.2025



Contextul de piață în perioada de raportare

Piețele de obligațiuni au fost mai volatile decât eram obișnuiți. Remarcăm faptul că obligațiunile SUA nu au mai fost activul de refugiu tradițional al investitorilor în perioade cu incertitudine ridicată. Deși randamentul la 10 ani din SUA a scăzut cu aprox. 30 puncte de bază (p.b.), la ~4,2% la finalul semestrului, el este ridicat ținând cont de nivelul datoriei (USD 36 trilioane; ~125% din PIB). În acest context, au apărut presiuni din partea președintelui SUA asupra FED pentru a reduce nivelul dobânzii de referință. Această intervenție brutală asupra FED are potențialul să-i submineze independența, cu consecințe majore pe termen lung (de ex. pierderea încrederii din partea pieței că FED va acționa pentru ținerea inflației sub control; în final, s-ar deschide calea prin care dolarul să-și piardă statutul de monedă de rezervă). Randamentele la titlurile de stat pe 10 ani din Germania au urcat cu ~25 p.b., la 2,6%. În România, presiunea pe randamente a crescut semnificativ în primele 5 luni, atingând un maxim de ~8,5% pe maturitatea de 10 ani. Creșterea a venit pe seama deficitului bugetar scăpat de sub control. Odată cu măsurile anunțate de noul guvern, situația s-a mai calmat și randamentele au mai scăzut (~7,2% în luna iulie), dar riscurile rămân încă mari. Diferențialul cerut de investitori pentru obligațiunile cu rating scăzut (high yield) este relativ mic în context istoric – semn al apetitului de risc ridicat al investitorilor. Pe piețele de mărfuri, remarcăm maximumul nou pe aur (peste USD 3000/uncie; +26% în S1 2025) și performanța slabă a petrolului (-9% atât pe WTI, cât și pe Brent). Prețurile la materii prime agricole au scăzut ușor (grâu -4%, porumb -8%), iar la metale industriale au crescut (cupru +13%, aluminiu +2%, oțel +24%). Pe piețele valutare, observăm performanța slabă a dolarului (-14% vs euro și -8% vs yenul japonez).

Macro zona EURO:

Economia zonei euro a crescut cu 0,4% în T1 2025, o performanță bună în contextul actual. Inflația a scăzut la 2%, față de 2,4% la finalul lui 2024. BCE a redus dobânda de referință cu 100 puncte de bază, la 2,15%, iar piața se așteaptă la menținerea acestui nivel în S2 2025. De la maximumul de 4,5% înregistrat la începutul lui 2024, BCE a redus dobânda cumulată cu 235 p.b., comparativ cu 100 p.b. cât a tăiat FED. Pe plan politic, ca urmare a noii orientări a Germaniei post-alegeri, Europa pare angajată pe calea creșterii masive a cheltuielilor de apărare, ceea ce va pune presiune suplimentară pe bugetele unor state (inclusiv România).

Macro SUA:

Economia SUA a scăzut în T1 2025 cu 0,5% față de T4 2024, pe seama unui consum redus (cel mai mic nivel din ultimele 7 trimestre). La această evoluție au contribuit creșterile de prețuri anticipate din cauza tarifelor mai mari și disponibilizările din sectorul bugetar. Piața muncii nu indică vreun stres major: rata șomajului se menține ușor peste 4% (nivel istoric redus), economia reușește încă să genereze locuri de muncă (130 mii pe lună, în medie, în primele 6 luni), numărul de angajați este la maxim istoric (aprox. 160 milioane), iar salariile au crescut ușor, chiar și în termeni reali. Inflația a scăzut (la 2,7%, respectiv 2,9% pe componenta de bază), dar rămâne peste ținta FED (2%). Mai mult, așteptările consumatorilor sunt ca inflația să urce spre 6% în următorul an, în principal din cauza tarifelor. În aceste condiții, FED a păstrat dobânda de referință la 4,5%, iar piața estimează cel mult două tăieri de dobândă în S2 2025. Factorii structurali (reorganizarea lanțurilor de aprovizionare, tranziția energetică) vor face, cel mai probabil, ca nivelul inflației să fie mai ridicat, în medie, decât am fost obișnuiți în ultimele două decenii și ar putea obliga FED să modifice în sus, în timp, ținta de inflație.

Macro România:

Cresterea economică a României a stagnat în ultimul an. Evoluția este surprinzătoare, ținând cont de stimulii fiscali mari din ultimii doi ani (concretizați în deficite bugetare). Pentru următoarele trimestre, riscurile ca economia să aibă o evoluție laterală sunt în continuare ridicate, având în vedere măsurile pentru reducerea deficitului (care sunt nestimulative pentru economie). Dobânda de politică monetară a rămas neschimbată în S1 2025, la 6,5%, și este puțin probabil să vedem o reducere a ei în S2 2025, deoarece liberalizarea prețurilor la energie și noile taxe anunțate de la 1 august au șanse să ducă la creșterea inflației. Chiar și înainte de creșterile așteptate de prețuri din taxe, inflația este oricum ridicată (5,7% ritm anual la iunie), peste ținta BNR și peste cea din Polonia (4,1%) și Ungaria (4,6%).

Inflația vine din toate categoriile, dar în mod particular de la alimente (7,4% ritm anual) și servicii (7,1%). Procesul dezinflaționist din ultimii 2–3 ani pare să fi încetat. Ritmul de creștere al salariilor a încetinit atât în termeni nominali (+7,6% la final de mai), cât și în termeni reali (+2,2%) – acestea fiind cele mai scăzute ritmuri din ultimii doi ani. Deficitul bugetar a avut un efect negativ și asupra balanței comerciale, al cărei deficit a crescut cu 16% în primele 5 luni din 2025, pe seama creșterii mai rapide a importurilor (+5,8%, probabil pentru consum) decât a exporturilor (+2,4%). Creditul guvernamental a crescut cu un ritm anual bun, 9,1% la final de iunie 2025, susținut atât de creditele acordate populației (+10% anual, în special cele de consum), cât și de cele pentru companii (+8,1%). Rata creditelor neperformante a rămas relativ mică (2,53% la final de T1 2025).

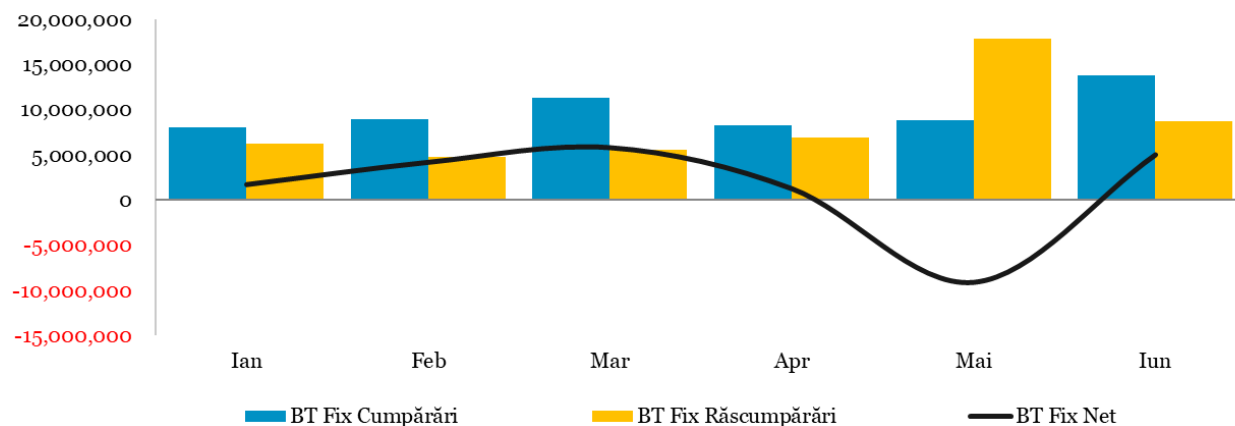
Evoluția activelor nete, a numărului unităților de fond și a valorii unitare a activului net în semestrul I 2025

Activul net¹ al Fondului la data de 30 iunie 2025 a fost de 1,266,875,634.39 RON, față de 1,117,556,622.11 RON la 31 decembrie 2024, reprezentând o creștere de 13.36%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 30 iunie 2025 a fost de 94,873,200.26 unități de fond, în creștere cu 10.5% de la 85,856,648.95 la 31 decembrie 2024.

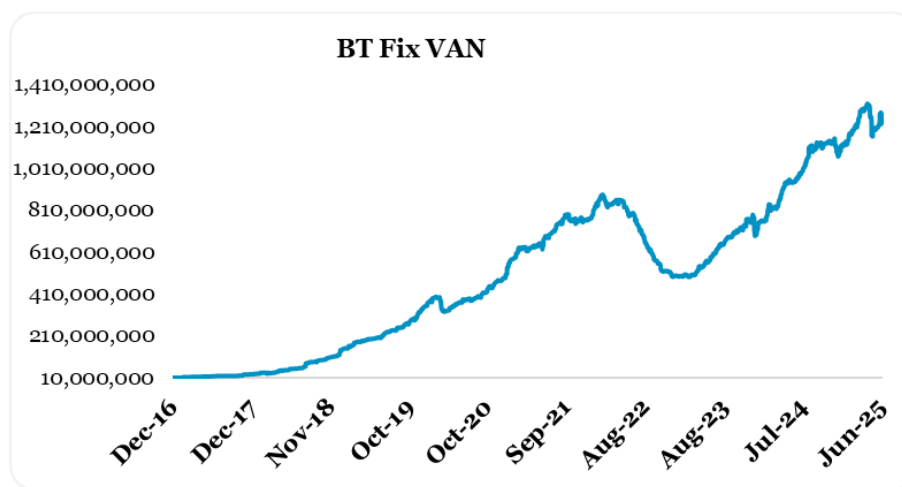
1 Raportul cuprinde valori rezultate (VAN, VUAN) din aplicarea prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului și a reglementărilor ASF aplicabile, în vigoare. Ca urmare a introducerii Normei ASF nr. 39/2015, începând cu anul 2015 întocmirea situațiilor financiare ale Fondului se face cu respectarea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

În semestrul I 2025, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 59,267,140.11 unități în valoare totală de 781,999,987.31 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 50,250,588.81 unități în valoare totală de 663,797,395.28 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 9,016,551.30 unități de fond în valoare de 118,202,592.03 RON.

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

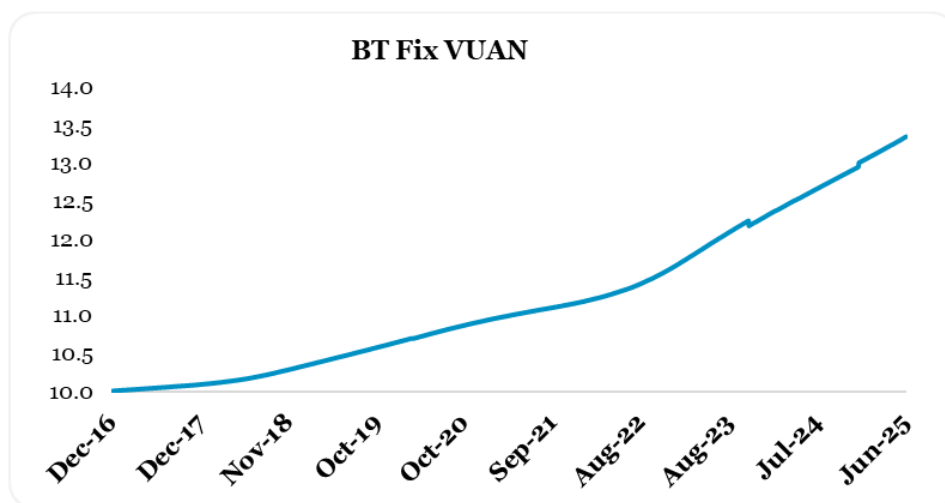


Evoluția valorii activelor nete¹ de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



¹ 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 unitare a activelor nete¹ de la lansarea Fondului este prezentată în graficul de mai jos:



La data de 30 iunie 2025, valoarea unitară a activului net calculată în baza prevederilor reglementărilor ASF în vigoare, coroborat cu cele ale documentelor constitutive ale Fondului, a fost de 13.353 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 13.206 RON.

Date financiare în perioada de raportare¹ (standarde IFRS)

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 35,863,631.28 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 28,016,579.39 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului cuvenit societății de administrare a fost de 3,651,149.94 RON, respectiv valoarea totală a comisionului cuvenit depozitarului Fondului a fost de 474,968.51 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 948,732,001.60 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 304,153,680.24 RON.

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

În cursul semestrului I din 2025, 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.

Conflictul de interese

În cursul semestrului I din 2025, 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

În cursul semestrului 1 2025, investitorii Fondului au fost informați prin Nota de Informare din data de 29.05.2025, referitor la actualizarea documentelor constitutive ale Fondului ca urmare a actualizării numărului de înregistrare al BT Asset Management SAI S.A. la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

Evenimente ulterioare datei de 30 iunie 2025

Fără evenimente ulterioare notabile începând cu 30.06.2025 și până la data acestui raport.

BT Asset Management SAI S.A.

DASCAL Dan,

Director General



BT Fix – Raport semestrial 2025

Fondul deschis de investitii BT Fix: Situația activelor și obligațiilor la 30/06/2025

Nr.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 12/31/2024				Sfarsitul perioadei de raportare 6/30/2025				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [2]	% din activul net	% din activul total	Valuta	lei [2]	lei [2]-[1]
.I.	TOTAL ACTIVE	100.18%	100.00%		1,119,594,903.08	100.25%	100.00%		1,270,073,376.79	150,478,473.71
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	6.79%	6.77%		75,842,563.83	12.93%	12.90%		163,787,978.71	87,945,414.88
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:	4.17%	4.16%		46,623,367.96	8.88%	8.86%		112,536,582.94	65,913,214.98
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:	4.17%	4.16%		46,623,367.96	8.88%	8.86%		112,536,582.94	65,913,214.98
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	1.64%	1.64%		18,320,154.53	6.05%	6.04%		76,663,019.30	58,342,864.77
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
	- Obligatiuni Corporative	2.53%	2.53%		28,303,213.43	2.83%	2.82%		35,873,563.64	7,570,350.21
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:	2.61%	2.61%		29,219,195.87	4.05%	4.04%		51,251,395.77	22,032,199.90
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	2.61%	2.61%		29,219,195.87	4.05%	4.04%		51,251,395.77	22,032,199.90
	- 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	2.61%	2.61%		29,219,195.87	4.05%	4.04%		51,251,395.77	22,032,199.90
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 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
1.3.5	- obligatiuni	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00

BT Fix – Raport semestrial 2025

	- 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.	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
5.	Depozite bancare din care:	93.33%	93.16%	1,043,005,643.38	87.25%	87.03%		1,105,362,713.62	62,357,070.24	
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	93.33%	93.16%	1,043,005,643.38	87.25%	87.03%		1,105,362,713.62	62,357,070.24	
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	0.50%	0.50%	5,550,396.49	0.80%	0.80%		10,110,642.11	4,560,245.62	
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 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:	-0.43%	-0.43%	-4,803,700.62	-0.73%	-0.72%		-9,187,957.65	-4,384,257.03	

BT Fix – Raport semestrial 2025

12.1	Sume UF nealocate	-0.43%	-0.43%		-4,803,444.98	-0.72%	-0.72%		-9,179,704.22	-4,376,259.24
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
.II.	TOTAL OBLIGATII	0.18%	0.18%		2,038,280.97	0.25%	0.25%		3,197,742.40	1,159,461.43
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%		549,956.53	0.05%	0.05%		614,704.56	64,748.03
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		68,835.62	0.01%	0.01%		80,652.09	11,816.47
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%		0.00	0.00%	0.00%		0.00	0.00
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%		85,271.11	0.01%	0.01%		98,561.89	13,290.78
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		4,112.51	0.00%	0.00%		3,439.00	-673.51
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%		39,730.00	0.00%	0.00%		31,243.00	-8,487.00
10.	Rascumparari de platit	0.12%	0.12%		1,290,375.20	0.19%	0.19%		2,369,141.86	1,078,766.66
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.82%		1,117,556,622.11	100.00%	99.75%		1,266,875,634.39	149,319,012.28

Director General Adjunct, Calin Condor

BT Fix-Situatia detaliata la data de 30.06.2025**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	Data	Data	Data	Rata	Valoar	Crest	Doban	Disco	Valoare	Pondere	Pondere
			Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scade	Cup	e	ere	da	unt/		nTot	InAct
			Detinute			nta	on	Initiala	Zilnic	Cumul	Prima	Totala	Obli	Total
							%				Cumu	RON	siune	OP
											lata		%	CVM
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	2	6/19/2025	12/16/2024	12/15/2025	5.350%	959,500	73.2877	28,875.34	891.74	989,267.09	1.667%	0.078%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	2	5/30/2025	12/16/2024	12/15/2025	5.350%	958,000	73.2877	28,875.34	2,378.76	989,254.10	1.667%	0.078%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	1	4/10/2025	12/16/2024	12/15/2025	5.350%	482,000	73.2877	14,437.67	2,400.00	498,837.67	1.667%	0.039%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	3	3/14/2025	12/16/2024	12/15/2025	5.350%	1,440,000	73.2877	43,313.01	10,186.92	1,493,499.93	1.667%	0.118%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	1	2/24/2025	12/16/2024	12/15/2025	5.350%	480,000	73.2877	14,437.67	3,848.48	498,286.16	1.667%	0.039%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	1	2/17/2025	12/16/2024	12/15/2025	5.350%	480,000	73.2877	14,437.67	4,017.99	498,455.66	1.667%	0.039%

BT Fix – Raport semestrial 2025

BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	3	2/14/2025	12/16/2024	12/15/2025	5.35 0%	1,440,000	73.28 77	43,313 .01	12,26 8.66	1,495,58 1.67	1.667%	0.118%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	1	2/13/2025	12/16/2024	12/15/2025	5.35 0%	480,000	73.28 77	14,437 .67	4,113. 26	498,550. 94	1.667%	0.039%
BCR	BCR26	ROEAZVK5DFP8	6	12/16/2019	12/16/2024	12/15/2025	5.35 0%	3,000,000	73.28 77	86,626 .03	0.00	3,086,62 6.03	1.667%	0.243%
BCR	BCR28	RO1AQREPLMW7	12	5/21/2021	5/21/2025	5/20/2026	3.90 0%	6,000,000	53.42 47	26,284 .93	0.00	6,026,28 4.94	0.600%	0.475%
BCR	BCR28A	ROMU2ND4VHC6	7	10/14/2021	10/14/2024	10/13/2025	5.00 0%	3,500,000	68.49 32	124,65 7.53	0.00	3,624,65 7.53	0.700%	0.285%
BCR	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	7	12/9/2021	12/9/2024	12/8/2025	5.98 0%	3,500,000	81.91 78	116,97 8.63	0.00	3,616,97 8.63	0.583%	0.285%
Unicredit Bank	UCB29	RO22LR2CLFI6	24	11/22/2024	11/22/2024	11/21/2025	7.67 0%	12,000,000	105.0 685	557,28 3.29	0.00	12,557,2 83.29	1.600%	0.989%
Total												35,873,5 63.64	2.825%	

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiuni	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scaden ta	Rata Cupo n	Valoare Initiala	Crest ere Zilnic a	Doband a Cumula ta	Discou nt/ Prima Cumula ta	Valoare Totala	Pondereln Tot ObligEmis iune	Ponderel nAct TotalOP CVM
		Detinute			Cupon	%					RON	%	%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	177,964	10/10/2024	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	17,867,58 5.60	0.019 9	682,235 .96	23,461. 92	18,526,35 9.64	3.840%	1.459%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	4,596	1/23/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	458,680.8 0	0.019 9	17,619. 05	209.99	476,509.8 4	3.840%	0.038%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	6,546	1/30/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	652,308.9 0	0.019 9	25,094. 49	505.44	677,908.8 3	3.840%	0.053%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	2,565	2/11/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	254,448.0 0	0.019 9	9,833.0 9	424.34	264,705.4 3	3.840%	0.021%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	12,715	2/12/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	1,262,599 .50	0.019 9	48,743. 74	1,830.1 3	1,313,173 .37	3.840%	0.103%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	2,600	2/18/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	258,830.0 0	0.019 9	9,967.2 6	232.25	269,029.5 1	3.840%	0.021%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	3,413	3/3/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	339,593.5 0	0.019 9	13,083. 95	311.69	352,989.1 4	3.840%	0.028%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	25	3/4/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	2,475.00	0.019 9	95.84	4.54	2,575.37	3.840%	0.0002%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	1,816	4/17/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	180,692.0 0	0.019 9	6,961.7 5	111.27	187,765.0 2	3.840%	0.015%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	100	3/31/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	9,965.00	0.019 9	383.36	5.12	10,353.48	3.840%	0.001%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	3,893	4/2/2025	12/20/2024	12/19/2025	7.25 0%	388,054.2 4	0.019 9	14,924. 06	178.82	403,157.1 1	3.840%	0.032%

BT Fix – Raport semestrial 2025

ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	4,150	2/5/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	410,850.0	0.019	21,634.58	996.55	433,481.12	2.982%	0.034%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	947	1/30/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	94,037.10	5	5	164.11	99,138.06	2.982%	0.008%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	3,610	2/6/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	357,390.0	5	47	862.36	377,071.83	2.982%	0.030%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	2,000	1/29/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	198,600.0	5	30	348.29	209,374.59	2.982%	0.017%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	1,951	1/27/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	194,222.0	5	86	220.55	204,613.46	2.982%	0.016%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	505	6/19/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	49,868.75	5	4	15.98	52,517.37	2.982%	0.004%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	700	6/16/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	69,027.00	5	1	30.60	72,706.80	2.982%	0.006%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	20,000	5/8/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	1,964,000.00	5	.01	4	2,072,030.46	2.982%	0.163%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	1,220	4/2/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	121,390.0	5	4	99.46	127,849.50	2.982%	0.010%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	510	4/4/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	50,770.50	5	1	36.72	53,465.93	2.982%	0.004%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	229	3/31/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	22,785.50	5	1	19.01	23,998.33	2.982%	0.002%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	1,271	4/9/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	125,829.0	5	1	193.57	132,648.48	2.982%	0.010%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	96	4/10/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	9,504.00	5	500.46	14.47	10,018.93	2.982%	0.001%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	2,448	4/8/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	243,576.0	5	79	188.31	256,526.10	2.982%	0.020%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	2,713	3/12/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	269,129.6	5	28	420.44	283,693.32	2.982%	0.022%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	2,229	3/6/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	221,005.3	5	11	382.86	233,008.32	2.982%	0.018%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	4,996	3/14/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	495,103.6	5	90	858.33	522,006.83	2.982%	0.041%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	1,621	3/17/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	161,127.4	5	2	181.51	169,759.42	2.982%	0.013%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	1,817	3/18/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	180,973.2	5	9	134.59	190,580.09	2.982%	0.015%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	4,475	3/21/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	444,815.0	5	85	485.59	468,629.43	2.982%	0.037%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	3,132	3/4/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	310,694.4	5	59	513.20	327,535.18	2.982%	0.026%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	2,053	3/5/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	203,657.6	5	60	334.14	214,694.34	2.982%	0.017%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	48	3/3/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	4,752.00	5	250.23	9.90	5,012.13	2.982%	0.0004%
ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	6,459	2/11/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10	640,732.8	5	33,671.74	1,201.67	675,606.21	2.982%	0.053%

BT Fix – Raport semestrial 2025

ROGWHMPF3TX8	ROGWHMPF3TX8	402	2/3/2025	10/6/2024	10/5/2025	7.10		0.019	2,095.6				
					25	0%	39,938.70	5	9	63.40	42,097.78	2.982%	0.003%
ROQ0Y1HFDGH1	ROQ0Y1HFDGH1	169	5/7/2025	9/21/2024	9/20/2025	8.00		0.021	1,048.2				
					25	0%	16,866.20	9	6	13.57	17,928.03	0.167%	0.001%
ROQ0Y1HFDGH1	ROQ0Y1HFDGH1	4,035	11/7/2024	9/21/2024	9/20/2025	8.00	409,552.5	0.021	25,028.	4,491.7	430,088.7		
					25	0%	0	9	05	9	6	0.167%	0.034%
ROQ0Y1HFDGH1	ROQ0Y1HFDGH1	2,843	3/17/2025	9/21/2024	9/20/2025	8.00	284,868.6	0.021	17,634.		302,182.4		
					25	0%	0	9	39	-320.59	0	0.167%	0.024%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	12,696	1/23/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	1,267,060	0.019	83,397.		1,351,184		
					5	0%	.80	7	07	726.14	.01	1.867%	0.106%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	571	1/29/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	3,750.7				
					5	0%	56,785.95	7	7	87.36	60,624.08	1.867%	0.005%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	130	1/27/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019					
					5	0%	12,935.00	7	853.94	18.25	13,807.19	1.867%	0.001%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	299	1/30/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	1,964.0				
					5	0%	29,735.55	7	6	45.53	31,745.14	1.867%	0.003%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	5,953	2/3/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	592,025.8	0.019	39,103.		632,018.8		
					5	0%	5	7	87	889.13	5	1.867%	0.050%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	555	2/5/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	3,645.6				
					5	0%	54,945.00	7	7	149.23	58,739.89	1.867%	0.005%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	3,704	2/12/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	368,177.6	0.019	24,330.		393,084.6		
					5	0%	0	7	71	576.33	4	1.867%	0.031%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	7,057	3/3/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	702,171.5	0.019	46,355.		749,346.2		
					5	0%	0	7	79	818.99	8	1.867%	0.059%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	476	3/6/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	3,126.7				
					5	0%	47,195.40	7	3	92.10	50,414.23	1.867%	0.004%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	559	3/5/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	3,671.9				
					5	0%	55,508.70	7	4	89.66	59,270.30	1.867%	0.005%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	2,840	2/18/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	282,580.0	0.019	18,655.		301,591.6		
					5	0%	0	7	30	356.34	4	1.867%	0.024%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	3,459	2/27/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	344,689.3	0.019	22,721.		367,698.8		
					5	0%	5	7	37	288.14	5	1.867%	0.029%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,075	2/28/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	106,962.5	0.019	7,061.4		114,151.0		
					5	0%	0	7	2	127.14	6	1.867%	0.009%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	280	2/14/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	1,839.2				
					5	0%	27,832.00	7	5	43.10	29,714.36	1.867%	0.002%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	5,987	2/13/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	595,107.8	0.019	39,327.		635,361.5		
					5	0%	0	7	21	926.59	9	1.867%	0.050%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	4,705	3/17/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	469,088.5	0.019	30,906.		500,292.0		
					5	0%	0	7	05	297.45	0	1.867%	0.039%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	57	3/11/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019					
					5	0%	5,643.00	7	374.42	12.54	6,029.96	1.867%	0.001%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,819	3/12/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	180,626.7	0.019	11,948.		192,853.5		
					5	0%	0	7	59	278.22	1	1.867%	0.015%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	9,100	3/13/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	906,815.0	0.019	59,775.		967,281.8		
					5	0%	0	7	78	691.03	1	1.867%	0.076%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,011	4/9/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	100,089.0	0.019	6,641.0		106,904.8		
					5	0%	0	7	2	174.82	4	1.867%	0.008%

BT Fix – Raport semestrial 2025

ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	2,615	3/21/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	260,584.7	0.019	17,177.		277,949.1		
					5	0%	5	7	33	187.09	6	1.867%	0.022%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,000	3/25/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	6,568.7		106,288.0		
					5	0%	99,650.00	7	7	69.29	6	1.867%	0.008%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	5,275	4/7/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	524,862.5	0.019	34,650.		559,977.8		
					5	0%	0	7	25	465.12	7	1.867%	0.044%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,139	4/8/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	113,501.3	0.019	7,481.8		121,052.7		
					5	0%	5	7	3	69.62	9	1.867%	0.010%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	801	4/2/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	5,261.5				
					5	0%	79,859.70	7	8	44.41	85,165.69	1.867%	0.007%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	3,516	6/18/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	348,084.0	0.019	23,095.		371,291.2		
					5	0%	0	7	79	111.48	7	1.867%	0.029%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	364	6/13/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20		0.019	2,391.0				
					5	0%	36,036.00	7	3	15.79	38,442.82	1.867%	0.003%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,700	6/19/2025	8/2/2024	8/1/2025	7.20	168,300.0	0.019	11,166.		179,516.7		
					5	0%	0	7	90	49.88	8	1.867%	0.014%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	4,599	2/12/2025	12/23/2024	12/22/25	7.90	461,739.6	0.021	18,912.		480,407.2		
					025	0%	0	6	60	-244.93	7	2.429%	0.038%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	853	2/14/2025	12/23/2024	12/22/25	7.90		0.021	3,507.8				
					025	0%	85,641.20	6	2	-44.86	89,104.16	2.429%	0.007%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	6,834	2/7/2025	12/23/2024	12/22/25	7.90	683,400.0	0.021	28,103.		711,503.6		
					025	0%	0	6	65	0.00	5	2.429%	0.056%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	15,173	2/11/2025	12/23/2024	12/22/25	7.90	1,522,610	0.021	62,396.		1,584,295		
					025	0%	.55	6	36	-711.46	.45	2.429%	0.125%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	1,537	2/6/2025	12/23/2024	12/22/25	7.90	153,700.0	0.021	6,320.6		160,020.6		
					025	0%	0	6	5	0.00	5	2.429%	0.013%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	9,926	2/5/2025	12/23/2024	12/22/25	7.90	992,600.0	0.021	40,818.		1,033,418		
					025	0%	0	6	98	0.00	.98	2.429%	0.081%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	10,005	2/6/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	978,489.0	0.018	68,158.	3,639.2	1,050,286		
					5	0%	0	8	72	2	.94	3.354%	0.083%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	5,186	2/5/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	507,190.8	0.018	35,329.	1,897.2	544,417.4		
					5	0%	0	8	45	0	5	3.354%	0.043%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	4,369	2/7/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	427,288.2	0.018	29,763.	1,580.0	458,631.8		
					5	0%	0	8	66	2	8	3.354%	0.036%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	9,933	2/12/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	973,434.0	0.018	67,668.	3,170.3	1,044,272		
					5	0%	0	8	22	5	.57	3.354%	0.082%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	833	2/13/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85		0.018	5,674.7				
					5	0%	81,634.00	8	8	264.26	87,573.05	3.354%	0.007%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	100	2/14/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85		0.018					
					5	0%	9,780.00	8	681.25	34.68	10,495.93	3.354%	0.001%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	6,382	2/27/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	625,436.0	0.018	43,477.	1,848.9	670,762.1		
					5	0%	0	8	16	9	5	3.354%	0.053%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	50	3/4/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	4,900.00	0.018					
					5	0%		8	340.62	13.98	5,254.61	3.354%	0.0004%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	963	3/5/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	94,374.00	0.018	6,560.4		101,201.7		
					5	0%		8	0	267.37	8	3.354%	0.008%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	1,241	3/3/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	121,618.0	0.018	8,454.2		130,421.8		
					5	0%	0	8	7	349.58	5	3.354%	0.010%

BT Fix – Raport semestrial 2025

ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	3,695	4/3/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	362,110.0	0.018	25,172.06	801.11	388,083.17	3.354%	0.031%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	1,058	3/17/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	103,842.7	0.018	7,207.5	247.58	111,297.8	3.354%	0.009%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	654	3/27/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	64,301.28	0.018	4,455.3	127.39	68,884.02	3.354%	0.005%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	5,015	3/31/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	493,225.2	0.018	34,164.52	923.88	528,313.6	3.354%	0.042%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	155	4/9/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	15,151.25	0.018	1,055.9	35.52	16,242.70	3.354%	0.001%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	1,856	4/8/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	182,352.0	0.018	12,643.94	334.35	195,330.2	3.354%	0.015%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	908	4/10/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	88,938.60	0.018	6,185.7	187.51	95,311.83	3.354%	0.008%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	1,608	3/10/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	157,584.0	0.018	10,954.44	430.07	168,968.5	3.354%	0.013%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	240	3/11/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	23,520.00	0.018	1,634.9	63.70	25,218.69	3.354%	0.002%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	280	3/6/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	27,412.00	0.018	1,907.4	81.03	29,400.52	3.354%	0.002%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	24,140	3/12/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	2,368,134.00	0.018	164,452.92	6,039.3	2,538,626.22	3.354%	0.200%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	10,000	3/21/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	980,000.0	0.018	68,124.66	2,446.0	1,050,570.70	3.354%	0.083%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	3,454	3/18/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	339,942.6	0.018	23,530.8	684.61	364,157.5	3.354%	0.029%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	10,160	3/20/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	995,680.0	0.018	69,214.65	2,506.5	1,067,401.19	3.354%	0.084%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	166	5/7/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	16,102.00	0.018	1,130.8	34.80	17,267.67	3.354%	0.001%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	2,571	4/30/2025	7/3/2024	7/2/2025	6.85	253,500.6	0.018	17,514.85	281.06	271,296.5	3.354%	0.021%
ROQEFO7G3OM0	ROQEFO7G3OM0	8,517	3/14/2025	10/16/2024	10/15/2025	5.85	844,034.7	0.016	35,218.38	3,868.1	883,121.2	0.267%	0.070%
ROQEFO7G3OM0	ROQEFO7G3OM0	9,639	2/18/2025	10/16/2024	10/15/2025	5.85	954,261.0	0.016	39,857.93	5,341.6	999,460.5	0.267%	0.079%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	9,957	2/27/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.95	994,704.3	0.019	25,026.17		1,020,076.31	0.470%	0.080%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	15	3/4/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.95	1,497.00	0.019	37.70	1.01	1,535.72	0.470%	0.000%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	5,750	3/5/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.95	575,000.0	0.019	14,452.19	0.00	589,452.1	0.470%	0.046%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	361	3/10/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.95	36,027.80	0.019	907.35	23.58	36,958.73	0.470%	0.003%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	896	3/12/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.95	89,429.76	0.019	2,252.0	54.93	91,736.72	0.470%	0.007%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	252	3/24/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.95	25,137.00	0.019	633.38	18.79	25,789.17	0.470%	0.002%

BT Fix – Raport semestrial 2025

ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	1,210	4/16/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.950%	120,758.00	0.0190	3,041.24	59.526	123,858.76	0.470%	0.010%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	21,831	4/9/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.950%	2,148,607.02	0.0190	54,870.57	9,059.87	2,212,537.46	0.470%	0.174%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	1	4/9/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.950%	99.60	0.0190	2.51	0.11	102.22	0.470%	0.0000%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	1,627	4/23/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.950%	162,374.60	0.0190	4,089.34	74.359	166,538.29	0.470%	0.013%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	10,000	5/8/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.950%	990,000.00	0.0190	25,134.25	1,881.53	1,017,015.78	0.470%	0.080%
ROJWWBRZM2H3	ROJWWBRZM2H3	2,744	5/7/2025	2/19/2025	2/18/2026	6.950%	271,656.00	0.0190	6,896.84	524.037	279,076.87	0.470%	0.022%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	10,442	6/24/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	1,038,979.00	0.0218	30,021.47	152.28	1,069,152.74	0.535%	0.084%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	254	4/9/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	25,476.20	0.0218	730.27	-20.01	26,186.45	0.535%	0.002%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	2,200	4/8/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	221,100.00	0.0218	6,325.15	-291.487	227,133.67	0.535%	0.018%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	2,984	3/25/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	299,892.00	0.0218	8,579.20	-441.746	308,029.46	0.535%	0.024%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	3,669	3/21/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	369,835.20	0.0218	10,548.63	-893.702	379,490.12	0.535%	0.030%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	6	3/12/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	601.80	0.0218	17.25	-0.58	618.47	0.535%	0.000%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	535	3/4/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	53,660.50	0.0218	1,538.16	-54.26	55,144.40	0.535%	0.004%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	7,117	2/27/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	716,247.76	0.0218	20,461.86	1,579.62	735,130.01	0.535%	0.058%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKAZ5	1,590	3/3/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.950%	159,842.70	0.0218	4,571.36	-286.479	164,127.59	0.535%	0.013%
ROOBSYD57S94	ROOBSYD57S94	1,035	2/27/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.650%	103,500.00	0.0210	2,863.41	0.00	106,363.41	0.093%	0.008%
ROOBSYD57S94	ROOBSYD57S94	1,785	3/14/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.650%	178,232.25	0.0210	4,938.34	27.22	183,197.81	0.093%	0.014%
ROOBSYD57S94	ROOBSYD57S94	163	4/7/2025	2/19/2025	2/18/2026	7.650%	16,300.00	0.0210	450.95	0.00	16,750.95	0.093%	0.001%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	1,675	3/14/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	164,485.00	0.0188	2,200.45	427.35	167,112.80	0.516%	0.013%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	1,100	3/17/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	108,075.00	0.0188	1,445.07	266.38	109,786.45	0.516%	0.009%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	260	3/11/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	25,480.00	0.0188	341.56	75.44	25,897.00	0.516%	0.002%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	650	3/10/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	63,700.00	0.0188	853.90	190.04	64,743.94	0.516%	0.005%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	372	3/6/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	36,456.00	0.0188	488.70	112.03	37,056.73	0.516%	0.003%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	3,217	3/13/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	315,909.40	0.0188	4,226.17	827.23	320,962.80	0.516%	0.025%

BT Fix – Raport semestrial 2025

ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	353	3/12/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	34,629.30	8	463.74	96.56	35,189.60	0.516%	0.003%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	5,074	2/28/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	496,947.5	0.018	6,665.7	1,641.9	505,255.2	0.516%	0.040%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	1,886	3/3/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	184,828.0	0.018	2,477.6	5	187,885.9	0.516%	0.015%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	833	3/5/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	81,634.00	0.018	1,094.3	4	82,980.99	0.516%	0.007%
ROFM5R7FQWV5	ROFM5R7FQWV5	4,089	4/30/2025	4/22/2025	4/21/2026	6.850%	403,993.2	0.018	5,371.7	421.36	409,786.2	0.516%	0.032%
ROPNCN54BRS7	ROPNCN54BRS7	521	3/25/2025	3/19/2025	3/18/2026	7.800%	52,360.50	0.021	1,157.9	0	53,447.29	0.659%	0.004%
ROPNCN54BRS7	ROPNCN54BRS7	2,954	4/4/2025	3/19/2025	3/18/2026	7.800%	297,024.7	0.021	6,565.1	-409.67	303,180.2	0.659%	0.024%
ROPNCN54BRS7	ROPNCN54BRS7	2,048	4/2/2025	3/19/2025	3/18/2026	7.800%	205,557.7	0.021	4,551.6	-194.30	209,915.0	0.659%	0.017%
ROPNCN54BRS7	ROPNCN54BRS7	7,167	3/27/2025	3/19/2025	3/18/2026	7.800%	720,283.5	0.021	15,928.	-963.63	735,248.2	0.659%	0.058%
ROPNCN54BRS7	ROPNCN54BRS7	2,757	4/9/2025	3/19/2025	3/18/2026	7.800%	276,527.1	0.021	6,127.3	-199.56	282,454.8	0.659%	0.022%
ROPNCN54BRS7	ROPNCN54BRS7	6,138	4/22/2025	3/19/2025	3/18/2026	7.800%	617,789.7	0.021	13,641.	-843.74	630,587.4	0.659%	0.050%
ROK43NCW9LU1	ROK43NCW9LU1	5,505	5/8/2025	3/19/2025	3/18/2026	6.800%	543,343.5	0.018	10,666.	1,226.8	555,236.4	0.077%	0.044%
ROK43NCW9LU1	ROK43NCW9LU1	370	6/19/2025	3/19/2025	3/18/2026	6.800%	36,593.00	0.018	716.89	17.89	37,327.78	0.077%	0.003%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	15,014	4/30/2025	10/16/2024	10/15/2025	7.000%	1,456,358	0.019	74,288.	1,713.2	1,532,359	0.554%	0.121%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	1,040	4/22/2025	10/16/2024	10/15/2025	7.000%	100,672.0	0.019	5,145.8	5	105,960.0	0.554%	0.008%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	11,664	4/25/2025	10/16/2024	10/15/2025	7.000%	1,131,408	0.019	57,712.	1,433.9	1,190,554	0.554%	0.094%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42YAO8	5,710	4/16/2025	10/16/2024	10/15/2025	7.000%	551,700.2	0.019	28,252.	2	580,845.1	0.554%	0.046%
ROOH5OS3YJ34	ROOH5OS3YJ34	11,484	4/24/2025	8/23/2024	8/22/2025	7.000%	1,115,670	0.019	68,715.	1,406.8	1,185,792	0.231%	0.093%
ROOH5OS3YJ34	ROOH5OS3YJ34	9,972	4/25/2025	8/23/2024	8/22/2025	7.000%	968,779.8	0.019	59,668.	1,204.4	1,029,652	0.231%	0.081%
ROOH5OS3YJ34	ROOH5OS3YJ34	912	4/30/2025	8/23/2024	8/22/2025	7.000%	88,464.00	0.019	5,457.0	0	94,028.64	0.231%	0.007%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	10,541	6/13/2025	3/6/2025	3/5/2026	6.750%	1,030,382	0.018	22,807.	107.63	1,053,866	0.312%	0.083%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	187	6/16/2025	3/6/2025	3/5/2026	6.750%	18,279.25	0.018	404.61	676.56	18,693.91	0.312%	0.002%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7LL8	200	6/19/2025	3/6/2025	3/5/2026	6.750%	19,540.00	0.018	432.74	10.05	19,981.57	0.312%	0.002%
RO46A6FI84J6	RO46A6FI84J6	4,260	6/24/2025	4/16/2025	4/15/2026	6.600%	419,610.0	0.018	5,854.2	8.83	425,615.4	0.089%	0.034%

Total	76,663,01 9.30	6.036%
-------	-------------------	--------

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

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative															
Emitent	CodISIN	Numar Obligatiuni	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta	Rata Cupon	Valoare Initiala	Cres tere Zilnic a	Doba nda Cumula ta	Disc ount/ Prim a Cum ulata	Val uta	CursV alutar BNR Valuta /RON	Valoare Totala RON	Ponder eInTot ObligE misiune %	Ponder eInAct TotalO PCVM %
		Detinute			Cupon	%									
Banco Santander SA	XS2401160226	14	10/26/2021	10/26/2024	10/25/2025	4.880%	7,000,000.00	66.8493	232,100.82	0.00	RO	1	7,232,100.82	3.627%	0.569%
Citigroup G.M.H. Inc	XS2962858549	40	1/28/2025	1/28/2025	1/27/2026	7.350%	20,000,000.00	102.0833	624,750.00	0.00	RO	1	20,624,750.00	35.714%	1.624%
International Investment Bank	XS2240977608	8	10/7/2020	10/7/2022	10/6/2023	0.000%	0.00	0.00	0.00	0.00	RO	1	0.00	0.000%	0.000%
International Investment Bank	XS2436688597	6	1/27/2022	1/27/2022	1/26/2025	0.000%	0.00	0.00	0.00	0.00	RO	1	0.00	0.000%	0.000%
Intesa Sanpaolo SPA	XS2311400001	10	3/12/2022	6/12/2022	9/11/2022	8.250%	5,000,000.00	112.0924	21,297.56	0.00	RO	1	5,021,297.56	21.277%	0.395%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	23	5/14/2022	5/14/2022	5/13/2022	3.086%	12,075,000.00	44.3877	49,003.99	0.00	RO	1	12,124,003.99	3.408%	0.955%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	2	6/13/2022	5/14/2022	5/13/2022	3.086%	1,002,750.00	44.3877	4,261.22	2.53	RO	1	1,009,550.02	3.408%	0.080%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	1	6/19/2022	5/14/2022	5/13/2022	3.086%	501,900.00	44.3877	2,130.61	842.55	RO	1	504,873.16	3.408%	0.040%
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	9	6/11/2022	6/11/2022	6/10/2022	3.793%	4,725,000.00	54.5568	9,820.23	0.00	RO	1	4,734,820.23	0.391%	0.373%
Total													51,251,395.78		4.035%

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%
Vista Bank	0.00	0.000%
SSIF BCR (Intermediere)	0.00	0.000%
ProCredit Bank	0.00	0.000%
CEC Bank	0.00	0.000%
SSIF Alpha Bank	0.00	0.000%
Exim Banca Romaneasca	0.00	0.000%
Banca Transilvania	2,853,369.26	0.225%
Banca Transilvania	7,167,576.74	0.564%
Alpha Bank	0.00	0.000%
Garanti Bank	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	0.000%
First Bank	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	86,024.43	0.007%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	-8,253.43	-0.001%
TRANZIT	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-9,179,704.22	-0.723%
Total	919,012.78	0.072%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in valuta

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	TotalOPCVM
			Valuta/RON	RON	%
BRD-Groupe Societe Generale	723.10	EUR	5.0777	3,671.68	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	5.0777	0.00	0.000%
Total				3,671.68	0.000%

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

Denumire Banca	Data Constituirii	Data Scadentei	Rata Dobanzii %	Valoare Initiala RON	Crestere Zilnica RON	Dobanda Cumulata RON	Valoare Curenta RON	PondereInAct TotalOPCVM %
Alpha Bank	7/15/2024	7/14/2025	6.00%	15,000,000.00	2,465.75	865,479.45	15,865,479.45	1.249%
Alpha Bank	7/17/2024	7/16/2025	6.00%	10,721,972.60	1,762.52	615,118.10	11,337,090.70	0.893%
Alpha Bank	7/19/2024	7/18/2025	6.00%	12,000,000.00	1,972.60	684,493.15	12,684,493.15	0.999%
Alpha Bank	8/6/2024	8/6/2025	6.00%	8,580,800.00	1,410.54	464,068.47	9,044,868.47	0.712%
Alpha Bank	8/12/2024	8/8/2025	5.85%	10,000,000.00	1,602.74	517,684.93	10,517,684.93	0.828%
Alpha Bank	8/12/2024	8/12/2025	5.85%	10,000,000.00	1,602.74	517,684.93	10,517,684.93	0.828%
Alpha Bank	8/28/2024	8/26/2025	5.85%	7,914,390.41	1,268.47	389,420.53	8,303,810.94	0.654%
Alpha Bank	10/1/2024	9/25/2025	5.80%	10,000,000.00	1,589.04	433,808.22	10,433,808.22	0.822%
Alpha Bank	10/31/2024	10/7/2025	5.80%	8,013,750.00	1,273.42	309,440.53	8,323,190.53	0.655%
Alpha Bank	11/6/2024	10/13/2025	5.80%	10,000,000.00	1,589.04	376,602.74	10,376,602.74	0.817%
Alpha Bank	1/10/2025	7/16/2025	6.25%	11,000,000.00	1,883.56	323,972.60	11,323,972.60	0.892%
Alpha Bank	2/13/2025	2/11/2026	6.50%	10,000,000.00	1,780.82	245,753.42	10,245,753.42	0.807%
Alpha Bank	2/20/2025	2/19/2026	6.50%	10,640,000.00	1,894.79	248,218.08	10,888,218.08	0.857%
Alpha Bank	2/24/2025	2/23/2026	6.50%	10,000,000.00	1,780.82	226,164.38	10,226,164.38	0.805%
Alpha Bank	3/12/2025	3/11/2026	6.45%	10,000,000.00	1,767.12	196,150.68	10,196,150.68	0.803%
Alpha Bank	3/26/2025	3/25/2026	6.45%	14,000,000.00	2,473.97	239,975.34	14,239,975.34	1.121%
Alpha Bank	4/2/2025	4/2/2026	6.45%	13,000,000.00	2,297.26	206,753.42	13,206,753.42	1.040%
Alpha Bank	4/24/2025	4/24/2026	6.40%	10,000,000.00	1,753.42	119,232.88	10,119,232.88	0.797%
Banca Transilvania	8/19/2024	8/18/2025	5.50%	10,000,000.00	1,527.78	482,777.78	10,482,777.78	0.825%
Banca Transilvania	8/21/2024	8/20/2025	5.50%	10,000,000.00	1,527.78	479,722.22	10,479,722.22	0.825%
Banca Transilvania	10/1/2024	10/1/2025	5.50%	10,000,000.00	1,527.78	417,083.33	10,417,083.33	0.820%
Banca Transilvania	1/9/2025	7/9/2025	5.80%	10,000,000.00	1,611.11	278,722.22	10,278,722.22	0.809%
Banca Transilvania	1/9/2025	7/9/2025	5.80%	10,000,000.00	1,611.11	278,722.22	10,278,722.22	0.809%
Banca Transilvania	2/5/2025	1/20/2026	5.65%	10,000,000.00	1,569.44	229,138.89	10,229,138.89	0.805%
Banca Transilvania	2/28/2025	2/27/2026	5.65%	10,000,000.00	1,569.44	193,041.67	10,193,041.67	0.803%
Banca Transilvania	6/19/2025	1/12/2026	7.00%	12,000,000.00	2,333.33	28,000.00	12,028,000.00	0.947%
Banca Transilvania	6/20/2025	11/27/2025	6.90%	12,000,000.00	2,300.00	25,300.00	12,025,300.00	0.947%
Banca Transilvania	6/20/2025	1/15/2026	7.00%	12000000.00	2333.33	25,666.67	12,025,666.67	0.947%
Banca Transilvania	6/20/2025	11/5/2025	6.90%	10,500,000.00	2,012.50	22,137.50	10,522,137.50	0.829%
Banca Transilvania	6/30/2025	8/1/2025	6.70%	30,000,000.00	5,583.33	5,583.33	30,005,583.33	2.363%
Banca Transilvania	6/30/2025	7/1/2025	5.40%	9,500,000.00	1,425.00	1,425.00	9,501,425.00	0.748%
Banca Transilvania	6/30/2025	9/15/2025	6.80%	15,000,000.00	2,833.33	2,833.33	15,002,833.33	1.181%
Banca Transilvania	6/30/2025	11/21/2025	6.85%	15,000,000.00	2,854.17	2,854.17	15,002,854.17	1.181%
BRD-Groupe Societe Generale	6/27/2025	7/1/2025	6.00%	12,000,000.00	2,000.00	8,000.00	12,008,000.00	0.945%
CEC Bank	6/16/2025	10/29/2025	6.90%	15,068,794.52	2,848.62	42,729.32	15,111,523.84	1.190%
Exim Banca Romaneasca	7/5/2024	7/4/2025	5.90%	10,000,000.00	1,638.89	591,638.89	10,591,638.89	0.834%

BT Fix – Raport semestrial 2025

Exim Banca Romaneasca	9/3/2024	8/28/2025	5.75%	15,000,000.00	2,395.83	721,145.83	15,721,145.83	1.238%
Exim Banca Romaneasca	9/3/2024	9/1/2025	5.75%	15,000,000.00	2,395.83	721,145.83	15,721,145.83	1.238%
Exim Banca Romaneasca	9/9/2024	9/5/2025	5.75%	10,000,000.00	1,597.22	471,180.56	10,471,180.56	0.825%
Exim Banca Romaneasca	9/9/2024	9/9/2025	5.75%	10,040,444.44	1,603.68	473,086.22	10,513,530.66	0.828%
Exim Banca Romaneasca	9/25/2024	9/19/2025	5.70%	10,000,000.00	1,583.33	441,750.00	10,441,750.00	0.822%
Exim Banca Romaneasca	1/31/2025	1/26/2026	6.20%	15,000,000.00	2,583.33	390,083.33	15,390,083.33	1.212%
Exim Banca Romaneasca	2/10/2025	10/23/2025	6.10%	10,000,000.00	1,694.44	238,916.67	10,238,916.67	0.806%
Exim Banca Romaneasca	2/10/2025	11/17/2025	6.15%	10,000,000.00	1,708.33	240,875.00	10,240,875.00	0.806%
Exim Banca Romaneasca	2/10/2025	12/30/2025	6.15%	10,922,434.20	1,865.92	263,094.13	11,185,528.33	0.881%
Exim Banca Romaneasca	3/26/2025	3/25/2026	6.00%	10,248,486.35	1,708.08	165,683.86	10,414,170.21	0.820%
Exim Banca Romaneasca	5/22/2025	12/5/2025	7.50%	10,000,000.00	2,083.33	83,333.33	10,083,333.33	0.794%
Exim Banca Romaneasca	5/27/2025	12/17/2025	7.50%	12,000,000.00	2,500.00	87,500.00	12,087,500.00	0.952%
Exim Banca Romaneasca	6/3/2025	5/4/2026	7.50%	15,000,000.00	3,125.00	87,500.00	15,087,500.00	1.188%
Exim Banca Romaneasca	6/5/2025	6/2/2026	7.50%	15,000,000.00	3,125.00	81,250.00	15,081,250.00	1.187%
Exim Banca Romaneasca	6/18/2025	6/18/2026	7.40%	10,602,327.78	2,179.37	28,331.78	10,630,659.56	0.837%
Garanti Bank	7/25/2024	7/24/2025	5.80%	7,513,551.99	1,193.93	406,609.65	7,920,161.64	0.624%
Garanti Bank	8/12/2024	8/4/2025	5.80%	10,000,000.00	1,589.04	512,643.76	10,512,643.76	0.828%
Garanti Bank	8/12/2024	8/7/2025	5.80%	10,000,000.00	1,589.04	512,643.76	10,512,643.76	0.828%
Garanti Bank	8/13/2024	8/13/2025	5.80%	10,000,000.00	1,589.04	511,059.06	10,511,059.06	0.828%
Garanti Bank	2/26/2025	2/25/2026	6.05%	15,000,000.00	2,486.30	310,787.67	15,310,787.67	1.206%
Garanti Bank	3/4/2025	3/3/2026	6.05%	15,000,000.00	2,486.30	295,869.86	15,295,869.86	1.204%
Garanti Bank	3/18/2025	3/17/2026	6.05%	10,000,000.00	1,657.53	174,041.10	10,174,041.10	0.801%
Garanti Bank	3/25/2025	3/23/2026	6.05%	13,000,000.00	2,154.79	211,169.86	13,211,169.86	1.040%
Garanti Bank	4/29/2025	4/29/2026	6.50%	20,000,000.00	3,561.64	224,383.56	20,224,383.56	1.592%
Garanti Bank	6/12/2025	6/12/2026	7.75%	9,076,360.23	1,927.17	36,616.28	9,112,976.51	0.718%
Garanti Bank	6/17/2025	6/16/2026	7.60%	15,000,000.00	3,123.29	43,726.03	15,043,726.03	1.185%
Intesa Sanpaolo Bank	7/10/2024	7/8/2025	5.75%	10,000,000.00	1,597.22	568,611.11	10,568,611.11	0.832%
Intesa Sanpaolo Bank	11/11/2024	11/11/2025	5.75%	7,062,591.37	1,128.05	261,708.25	7,324,299.62	0.577%
Intesa Sanpaolo Bank	1/27/2025	7/29/2025	6.50%	8,491,666.67	1,533.22	237,648.73	8,729,315.40	0.687%
Intesa Sanpaolo Bank	2/7/2025	2/3/2026	6.00%	8,506,944.44	1,417.82	204,166.67	8,711,111.11	0.686%
Intesa Sanpaolo Bank	4/1/2025	3/31/2026	6.40%	10,606,666.67	1,885.63	171,592.30	10,778,258.97	0.849%
Intesa Sanpaolo Bank	4/3/2025	4/2/2026	6.40%	10,605,000.00	1,885.33	167,794.67	10,772,794.67	0.848%
Intesa Sanpaolo Bank	4/9/2025	4/8/2026	6.40%	10,606,666.67	1,885.63	156,507.26	10,763,173.93	0.847%
Intesa Sanpaolo Bank	4/17/2025	4/17/2026	6.50%	15,000,000.00	2,708.33	203,125.00	15,203,125.00	1.197%
Intesa Sanpaolo Bank	4/23/2025	4/23/2026	6.50%	10,608,333.33	1,915.39	132,162.15	10,740,495.48	0.846%
Patria Bank	7/24/2024	7/22/2025	5.90%	8,000,000.00	1,293.15	442,257.53	8,442,257.53	0.665%
Patria Bank	9/3/2024	9/3/2025	6.00%	8,000,000.00	1,315.07	395,835.62	8,395,835.62	0.661%
Patria Bank	3/10/2025	3/9/2026	6.40%	15,000,000.00	2,630.14	297,205.48	15,297,205.48	1.204%
Patria Bank	3/14/2025	3/13/2026	6.40%	8,480,000.00	1,486.90	162,072.55	8,642,072.55	0.680%
Patria Bank	3/18/2025	3/17/2026	6.40%	11,000,000.00	1,928.77	202,520.55	11,202,520.55	0.882%

BT Fix – Raport semestrial 2025

Patria Bank	3/20/2025	3/19/2026	6.40%	13,000,000.00	2,279.45	234,783.56	13,234,783.56	1.042%
Patria Bank	3/24/2025	3/23/2026	6.40%	12,000,000.00	2,104.11	208,306.85	12,208,306.85	0.961%
Patria Bank	5/26/2025	12/11/2025	7.75%	11,500,000.00	2,441.78	87,904.11	11,587,904.11	0.912%
Patria Bank	6/11/2025	6/8/2026	7.75%	11,650,075.60	2,473.65	49,472.92	11,699,548.52	0.921%
Patria Bank	6/11/2025	12/30/2025	7.50%	11,000,000.00	2,260.27	45,205.48	11,045,205.48	0.870%
ProCredit Bank	1/14/2025	8/18/2025	6.85%	8,011,828.77	1,503.59	252,603.08	8,264,431.85	0.651%
ProCredit Bank	2/5/2025	2/5/2026	6.85%	10,200,000.00	1,914.25	279,480.00	10,479,480.00	0.825%
ProCredit Bank	2/19/2025	2/17/2026	6.85%	11,300,000.00	2,120.68	279,930.41	11,579,930.41	0.912%
ProCredit Bank	3/28/2025	3/27/2026	6.80%	5,772,607.65	1,075.44	102,167.25	5,874,774.90	0.463%
ProCredit Bank	4/7/2025	3/27/2026	6.80%	5,740,795.26	1,069.52	90,909.03	5,831,704.29	0.459%
Vista Bank	7/2/2024	7/2/2025	6.20%	10,000,000.00	1,722.22	626,888.89	10,626,888.89	0.837%
Vista Bank	7/11/2024	7/10/2025	6.20%	10,709,722.22	1,844.45	654,780.52	11,364,502.74	0.895%
Vista Bank	7/12/2024	7/10/2025	6.20%	10,000,000.00	1,722.22	609,666.67	10,609,666.67	0.835%
Vista Bank	7/31/2024	7/31/2025	6.20%	5,626,493.80	969.01	324,617.43	5,951,111.23	0.469%
Vista Bank	11/8/2024	10/17/2025	5.80%	10,000,000.00	1,611.11	378,611.11	10,378,611.11	0.817%
Vista Bank	2/3/2025	1/30/2026	6.50%	10,000,000.00	1,805.56	267,222.22	10,267,222.22	0.808%
Vista Bank	2/18/2025	2/13/2026	6.50%	12,754,333.33	2,302.87	306,281.14	13,060,614.47	1.028%
Vista Bank	3/6/2025	3/5/2026	6.40%	15,000,000.00	2,666.67	312,000.00	15,312,000.00	1.206%
Vista Bank	6/10/2025	12/23/2025	7.50%	10,357,523.15	2,157.82	45,314.16	10,402,837.31	0.819%
Vista Bank	6/24/2025	6/24/2026	7.75%	14,816,646.09	3,189.69	22,327.86	14,838,973.95	1.168%
Total							1,105,362,713.62	87.031%

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****XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC****XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT**Obs.

BT Fix – Raport semestrial 2025

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, dupa caz, in functie de tipul instrumentului financiar, tabelul in care se incadreaza, pe emitent/emisiune/capital social, inclusiv in cazul instrumentelor cu venit fix(de exemplu obligatiuni) se calculeaza pe

total instrument financiar(cod ISIN).

BT Asset Management SAI SA

Director, Calin CONDOR

Certificare Depozitar

Director, Claudia
IONESCU

Fondul deschis de investitii BT Fix: Situația valorii unitare a activului net la 30/06/2025

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	30.06.2025	30.06.2024	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	1,266,875,634.39	968,207,996.49	298,667,637.90
Numar Unitati de Fond in Circulatie	94,873,200.26	76,605,994.53	18,267,205.7300
Valoare Unitara a Activului Net	13.353	12.639	0.714

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

Denumire Element	An T-2	An T-1	An T
	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2025
Valoare Activ Net	605,578,992.08	968,207,996.49	1,266,875,634.39
Valoare Unitara a Activului Net	12.016	12.639	13.353

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

Director General Adjunct, Calin Condor