

BT Fix
Raport
anual
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, în condițiile documentelor constitutive ale acestora. Aceste fonduri colectează sume de la clienți și investesc în diverse instrumente financiare cum ar fi: acțiuni, obligațiuni, depozite sau certificate de trezorerie.

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

Prezentul Raport prezintă situația Fondului deschis de investiții BT Fix („Fondul” sau „BT Fix”) la 31 decembrie 2025 și evoluția acestuia în decursul anului 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. Persoanele interesate devin investitori ai Fondului BT Fix după ce au luat la cunoștință de conținutul Prospectului de Emisiune și al Documentului cu Informații Esențiale destinate Investitorilor, 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/Mobile 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 căutarea 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 deținerii. Datorită gradului redus de risc, BT Fix este un produs eficient de economisire atât pentru persoanele fizice cât și juridice (cash management).

Fondul nu investește 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 înregistrării 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

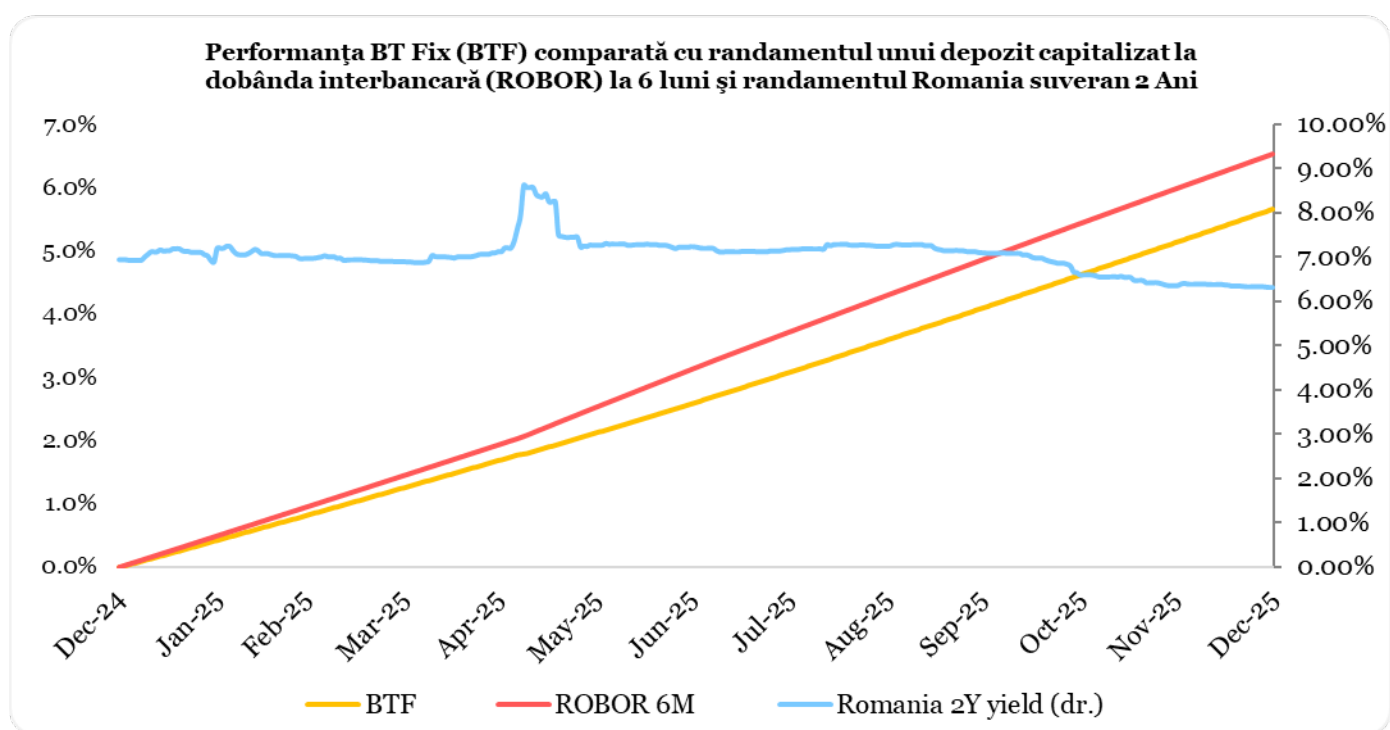
În conformitate cu Prospectul de emisiune, Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse, pe principiul

administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor ASF și a politicii de investiții a Fondului.

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

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

Din graficul de mai jos se observă performanța unităților de fond BT Fix care, în decursul anului 2025, au înregistrat un avans de 5.66%, comparativ cu un avans de 6.53% 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 scăzut pe parcursul perioadei de la 6.94%/an la 6.31%/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 2025, Banca Națională a României a menținut dobânda de politică monetară la 6.50%. Dobânzile la depozitele interbancare (ROBOR 6M) s-au diminuat de la 6.30%/an la 6.00%/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;
- dobânzile aferente depozitelor constituite sunt alocate Fondului zilnic, asigurând astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotărăște răscumpărarea unităților de fond;
- randamentele oferite de obligațiunile corporative, municipale sau de stat în care sunt investite o parte din sumele atrase de Fond sunt uzual mai mari decât cele oferite la depozite bancare, adăugând 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 (31 decembrie 2025), portofoliul Fondului era format din obligațiuni și depozite bancare, lista primilor emitenți fiind prezentată mai jos:

Top 10 dețineri de obligațiuni la 31 decembrie 2025

Emitent	Simbol	Numar	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
BCR	RODKEoXXSB02	54	32,749,403	2.22%
Ministerul Finantelor Publice	ROS2QW8ADYIo	216,233	21,696,063	1.47%
Citigroup G.M.H. Inc	XS2962858549	40	21,359,750	1.45%
Ministerul Finantelor Publice	ROFO4YBT7LL8	134,024	14,015,179	0.95%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	26	13,889,649	0.94%
Unicredit Bank	RO22LR2CLFI6	24	12,100,866	0.82%
Raiffeisen Bank SA	XS3250523845	20	12,032,375	0.81%
BCR	ROEAZVK5DFP8	23	11,330,414	0.77%
Ministerul Finantelor Publice	ROW93WoGN3L9	105,022	10,727,681	0.73%
Ministerul Finantelor Publice	ROZKUIL6NN02	78,743	8,094,440	0.55%
			157,995,820	10.71%

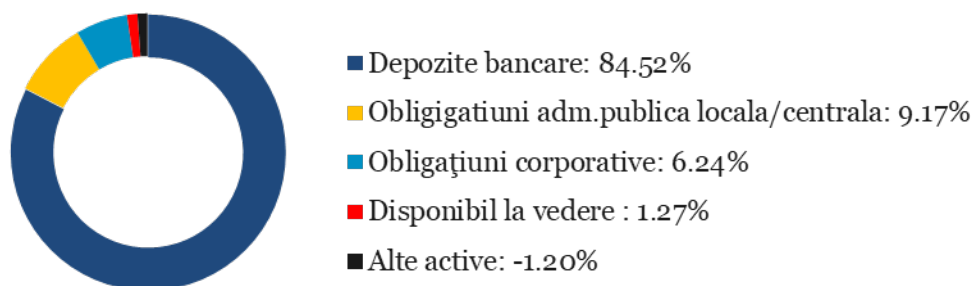
Portofoliul de depozite bancare la 31 decembrie 2025

Banca	Maturitate medie (nr. zile)	Suma medie/ depozit (lei)	Suma totala plasata (lei)	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activ
Banca Transilvania	201	14,412,500	230,600,000	234,648,772	15.88%

Intesa Sanpaolo Bank	167	13,434,852	201,522,778	206,134,709	13.95%
Exim Banca Romaneasca	215	13,010,988	169,142,844	173,137,258	11.71%
Garanti Bank	138	13,279,669	146,076,360	152,108,143	10.29%
Vista Bank	169	13,150,159	118,351,435	122,790,784	8.31%
CEC Bank	227	15,100,026	105,700,180	107,521,968	7.27%
Patria Bank	79	11,798,093	82,586,651	86,119,123	5.83%
Alpha Bank	73	11,091,429	77,640,000	81,707,642	5.53%
ProCredit Bank	116	9,391,668	56,350,007	59,044,061	3.99%
Unicredit Bank	259	12,774,694	25,549,389	26,077,007	1.76%
			1,213,519,644	1,249,289,467	84.52%

Și în viitor, activele Fondului vor fi alocate în funcție de oportunitățile din piață și în urma unei analize riguroase a acestora, pentru a obține o rentabilitate cât mai mare. Alocarea pe diferite clase de instrumente financiare la 31 decembrie 2025 poate fi observată în graficul de mai jos:

BT FIX la 31.12.2025



Contextul de piață în perioada de raportare

Macro zona EURO:

Economia zonei euro a crescut cu 1,5% în 2025, cu un prim semestru volatil. Inflația de bază a scăzut la 2,3% la finalul anului, de la 2,7% în 2024. Rata șomajului s-a redus marginal la 6,2%. BCE a redus dobânda de referință cu 100 puncte de bază, până la 2,15%, în prima parte a anului, menținând-o ulterior neschimbată. Pentru 2026–2027, se anticipează o creștere economică moderată (1,2% și 1,4%), o inflație apropiată de 2% și o politică monetară stabilă.

Macro SUA:

Economia SUA a crescut cu 2,2% în 2025, sub nivelul de 2,8% din 2024. Evoluția trimestrială a fost neuniformă: un început slab (-0,6%) din cauza majorării tarifelor comerciale, urmat de trimestrele 2 și 3 cu creșteri anualizate de 3,8% și 4,4%, susținute de consum. În trimestrul 4, economia a încetinit din cauza unui blocaj prelungit al administrației. Inflația PCE de bază a fost de 2,8% (față de 2,9% în 2024). Rata șomajului a crescut la 4,4% în decembrie (de la 4,1% în 2024), iar câștigul mediu orar a avansat cu 3,7% (față de 4,1% în 2024). Crearea de locuri de muncă s-a redus semnificativ, la aproximativ 15.000/lună (față de 122.000/lună în 2024), ceea ce a dus la cea mai slabă creștere a veniturilor salariale totale din perioada post-pandemie.

Datoria publică a crescut cu 6,3%, până la 38,5 trilioane USD, iar cheltuielile cu dobânzile au ajuns la 3,15% din PIB, un nivel ridicat istoric. Deși FED a redus dobânda de referință cu 75 puncte de bază, până la 3,75%, banca centrală s-a confruntat cu presiuni politice pentru noi reduceri, în principal pentru diminuarea costurilor de finanțare ale guvernului. Pentru 2026, se anticipează o accelerare moderată a economiei (+2,4%), o scădere marginală a inflației PCE de bază (2,7%) și două reduceri de dobândă, până la 3,25%.

Macro România:

Economia României a crescut cu 0,6% în 2025 (față de 0,9% în 2024), intrând în recesiune în a doua parte a anului, pe fondul majorărilor de taxe necesare consolidării fiscale. Sub presiunea piețelor și a agențiilor de rating, deficitul bugetar a fost redus la 7,65% din PIB (de la 8,6% în 2024), cu un obiectiv de aproximativ 6% pentru 2026. Creșterea economică modestă din ultimii trei ani contrastează cu deficitele bugetare ridicate.

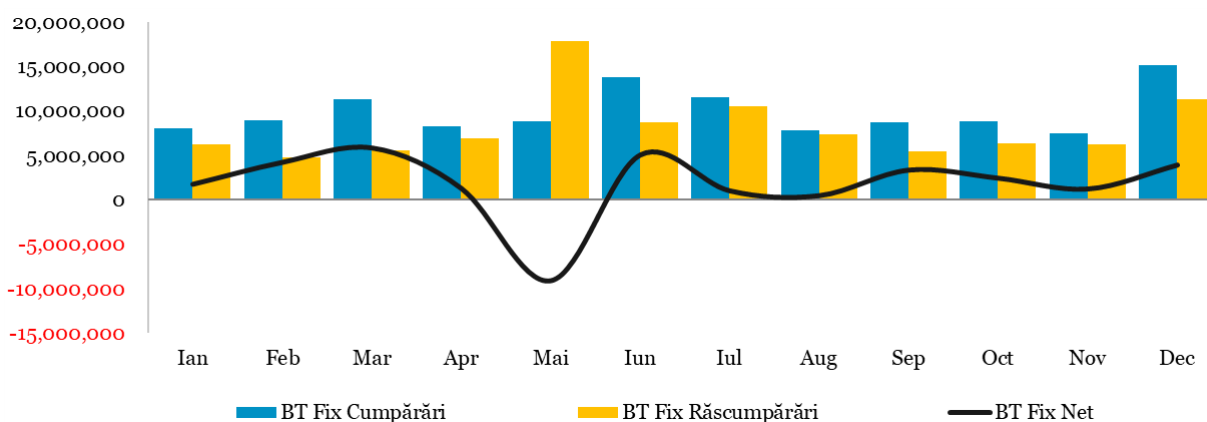
Inflația a accelerat la 9,7% în 2025 (de la 5,1% în 2024), creșterile fiind generalizate: alimente +7,8%, nealimentare +10,5%, servicii +11%. Spre finalul anului, inflația a dat semne de stabilizare, fiind așteptată o scădere accentuată în semestrul al doilea din 2026. BNR a menținut dobânda de referință pe tot parcursul anului, însă piețele anticipează o reducere de cel puțin 50 puncte de bază până la finalul lui 2026. Salariul real a scăzut cu 5,3% (salariul nominal +4,8% față de +11,1% în 2024), ceea ce a dus la reducerea consumului. Un efect pozitiv a fost temperarea creșterii deficitului comercial, care a avansat cu doar 2% an/an. Creditul neguvernamental a încetinit la 6,2% (față de 8,8% în 2024), în principal din cauza creditării companiilor (+3,5%).

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

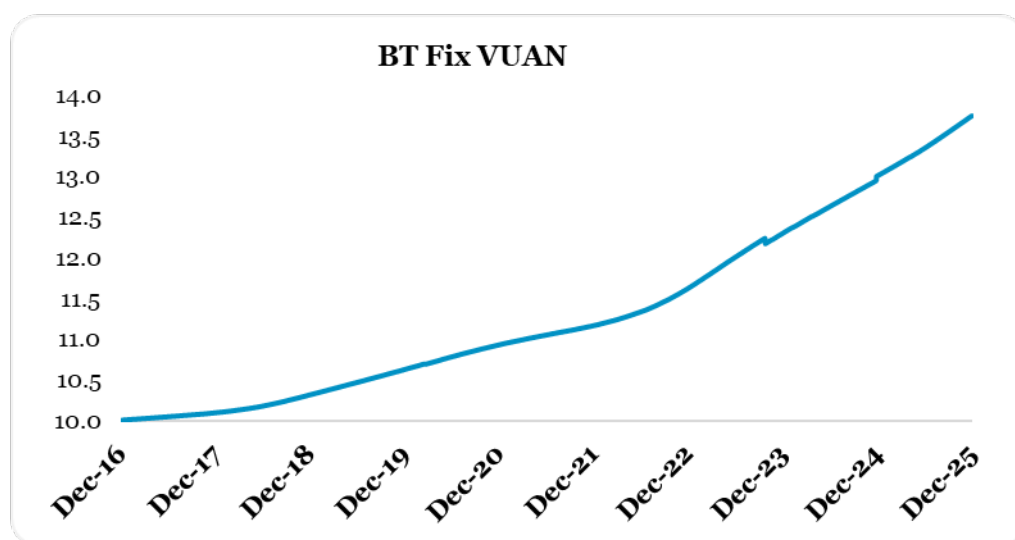
Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2025 a fost de 1,475,135,115.74 RON, față de 1,117,556,622.11 RON la aceeași dată a anului precedent, reprezentând o creștere de 32.00%. Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 decembrie 2025 a fost de 107,250,387.42 unități de fond, în creștere cu 24.9% de la 85,856,648.95 la aceeași dată a anului precedent.

În 2025, volumul total al cumpărărilor de unități de fond a fost de 118,905,873.34 unități în valoare totală de 1,590,650,569.75 RON, iar volumul total al răscumpărărilor a fost de 97,512,134.87 unități în valoare totală de 1,304,195,762.94 RON, rezultând un volum al intrărilor nete de 21,393,738.47 unități de fond în valoare de 286,454,806.81 RON.

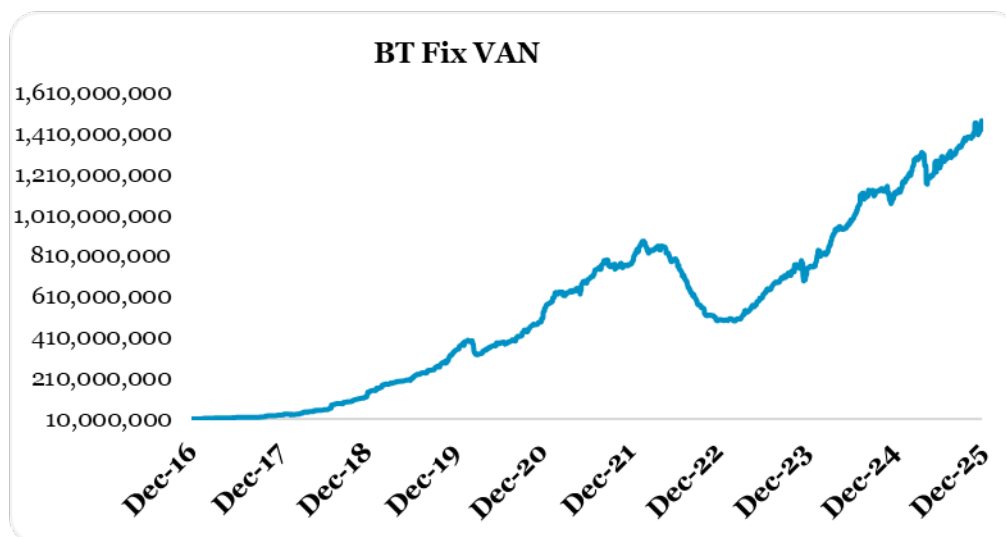
Graficul de mai jos prezintă evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



Evoluția valorii activelor nete Error! Bookmark not defined. de la lansarea Fondului până la sfârșitul perioadei de raportare este prezentată în graficul de mai jos:



Evoluția valorii unitare a activelor nete Error! Bookmark not defined. de la lansarea Fondului este prezentată în graficul de mai jos:



La data de 31 decembrie 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 13.754 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 13.612 RON.

Date financiare în perioada de raportare Error! Bookmark not defined. **(standarde IFRS)**

Fondul a realizat în perioada de raportare venituri totale din activitatea curentă de 81,141,154.59 RON. Venitul net al investiției, respectiv rezultatul exercițiului, după deducerea cheltuielilor Fondului, a fost de 66,719,701.40 RON. În perioada raportată, valoarea totală a comisionului convenit societății de administrare a fost de 7,705,530.39 RON, respectiv valoarea totală a comisionului convenit depozitarului Fondului a fost de 1,019,077.52 RON.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 1,072,504,029.99 RON, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar prima de emisiune corespunzătoare acestora este de 387,336,988.64 RON.

Remunerații

BT Asset Management SAI - Remunerație platită în anul financiar 2025

În anul 2016, Administratorul a implementat Politica de remunerare, conforma cu prevederile Legii 74/2015 a OUG 32/2012 și a Ghidurilor ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM și DAFIA, fiind armonizată și la cerințele politicii Grupului Banca Transilvania. Prevederile Politicii de remunerare a Administratorului (acordarea a minim 50% din remuneratia variabila în unitati de fond ale fondurilor administrate) care deriva exclusiv din cerințele legale specifice (Legea nr. 74/2015, OUG32/2012, Ghiduri ESMA privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM și DAFIA) - sunt aplicabile începând cu remuneratia variabila aferenta anului 2017.

Fondul nu plateste comisioane de performanta salariatilor BT Asset Management SAI. Cuantumul total al remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2025, defalcat in remuneratii fixe si remuneratii variabile, platite de Administrator personalului sau si numarul beneficiarilor este prezentata in cele ce urmeaza:

<u>Indicatori/sume brute</u>	<u>Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei)</u>	<u>Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei)</u>	<u>Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)</u>	<u>Număr beneficiari</u>
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	10.603.815	12.291.311	102.566	60
Remunerații fixe	9.875.807	9.875.807	-	59
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	728.008	2.415.504	-	45
Numerar	634.783	1.499.810	-	45
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	93.225	915.694	102.566	20
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	7.909.146	9.332.675	102.566	28
A. Membri CA/CS, din care	215.415	215.415	-	3
Remunerații fixe	215.415	215.415	-	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	1.456.509	1.799.821	102.566	3
Remunerații fixe	1.363.284	1.363.284	-	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	93.225	436.537	102.566	3
- numerar	-	222.863	-	3
alte forme (unitati de fond, avantaj salarial in natura)	93.225	213.674	102.566	2
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie) ***	708.386	788.609	-	3
Remunerații fixe	622.045	622.045	-	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	86.341	166.564	-	3
- numerar	86.341	86.341	-	3

alte forme (unitati de fond)	-	80.223	-	2
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****	5.528.836	6.528.830	-	19
Remunerații fixe	5.140.118	5.140.118	-	18
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță , din care:	388.718	1.388.712		19
- numerar	388.718	766.915	-	19
alte forme (unitati de fond)	-	621.797	-	16
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță.	-	-	-	-

Funcțiile cu atribuții de control, prezentate în secțiunea C de mai sus, sunt:

- Șef Compartiment Conformitate
- Administrator Risk
- Auditor Intern

Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat, prezentate in secțiunea D de mai sus, sunt:

- Director Economic
- Director Marketing si Vanzari
- Director Departament Strategie si Dezvoltare
- Director Investitii
- Director Directie Operatiuni
- Manager Tehnologia Informatiilor si Comunicatii
- Analist Investitii
- Sef Departament Plasamente
- Sef Departament Marketing si Distributie
- Sef Departament Inregistrare Operatiuni
- Sef Serviciu Financiar Contabilitate
- Manager Fond
- Manager de Zona
- Specialist Gestione Furnizori si Echipamente
- Manager Proiecte

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror

activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor de investiții administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate și nu afectează obligația societății de acționa în interesul investitorilor acestora.

Principiile Politicii de remunerare sunt revizuite, analizate și avizate cel puțin anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare, asigurându-se astfel că acestea (i)previn acordarea de stimulente care ar putea conduce la o asumare excesivă a riscurilor respectiv (ii)corespund cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale BT Asset Management SAI S.A și ale Grupului Financiar Banca Transilvania.

Comitetul de Remunerare și Nominalizare este numit de către Consiliul de Administrație al BT Asset Management SAI S.A și este format din minim 3 membri neexecutivi ai structurii de conducere ai societății.

Modificarea Politicii de remunerare se efectuează cu respectarea principiilor ce derivă din apartenența la Grupul Financiar Banca Transilvania și este aprobată de către Consiliul de Administrație al societății.

Criteriile în baza cărora se efectuează evaluarea acordării de prime periodice (performanța anuală, performanța pe termen scurt, proiecte speciale) sunt, de asemenea, revizuite și aprobate anual de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare. Începând din anul 2018, acestea sunt notificate Autorității de Supraveghere Financiară

Anual sunt aprobate criteriile cantitative/calitative astfel:

- criteriile de performanță pe termen scurt - de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare
- criteriile colective de performanță anuală a Conducerii executive – de către Consiliul de Administrație
- criteriile colective de performanță anuală a celorlalți angajați – de către Comitetul de Remunerare și Nominalizare

Politicile și practicile de remunerare se aplică tuturor angajaților BT Asset Management SAI S.A.

Remunerația anuală a angajaților BT Asset Management SAI S.A. are două componente:

a. componenta fixă : salariul de bază, tichete de masă acordate conform prevederilor legale și ale Contractului Colectiv de Munca, prima de vacanță (o singură dată pe an), pensie facultativă privată (pilon III), asigurare medicala în funcție de opțiunea angajatilor , 1, prima pentru pensionare la limită de vârstă/pensionare de invaliditate sau pensionare anticipată, alte tipuri indemnizații fixe, ajutoare sociale, servicii de sănătate

b. componenta variabilă, structurată astfel:

Componenta variabilă standard

¹ Începând cu luna decembrie 2020

Prime anuale de performanță
 Prime periodice pentru atingerea/depășirea obiectivelor pe termen scurt
 Prime pentru proiecte speciale
 Componenta variabilă extraordinară

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2025, Comitetul de Remunerare și Nominalizare a analizat și avizat Politica de remunerare, în versiunile modificate / actualizate în cursul anului 2025. Modificările intervenite în cursul anului 2025 au vizat 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 2025, 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 a unei evaluări independente din partea Diviziei de Audit Intern a Băncii Transilvania.

Politica de remunerare a BT Asset Management SAI S.A. este elaborată având ca obiective principale reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor de investiții administrate, respectiv aplicarea unor practici de remunerare care promovează și sunt compatibile cu o administrare solidă și eficace a riscurilor, care nu încurajează asumarea unor riscuri excesive, care nu sunt incompatibile cu prevederile documentelor constitutive ale fondurilor de investiții administrate și nu afectează obligația societății de a acționa în interesul investitorilor acestora.

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

În decursul anului 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 decursul anului 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.

În data de 29.09.2025, investitorii Fondului au fost informați referitor la actualizarea componenței Conducerii Executive a societății de administrare, ca urmare a autorizării acesteia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Autorizația ASF nr.97/26.09.2025.

Prin Nota de informare publicată în data de 17.11.2025, investitorii Fondului au fost informați referitor la actualizarea documentelor constitutive ale acestuia ca urmare a extinderii metodelor de efectuare de operațiuni ulterioare aderării Fond prin intermediul rețelei teritoriale de unități a Băncii Transilvania, astfel încât acestea se pot realiza și prin intermediul aplicației Bancii Transilvania "BT Pay".

Acțiuni întreprinse în cadrul AGOA/AGEA a companiilor din portofoliul entităților administrate:

În cursul anului 2025, nu au fost exercitate, în cadrul AGOA/AGEA ale emitentilor din cadrul portofoliului, drepturile de vot aferente deținerilor Fondului.

Evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2025

De la finalul anului până la momentul redactării acestui raport, principalul eveniment ce a avut loc cu impact direct pe piețele de capital la nivel global este izbucnirea războiului din Iran. Impactul său economic e reprezentat de creșterea prețului barilului de petrol întrucât blocarea strâmtoarei Hormuz a afectat aprovizionarea cu petrol, ceea ce a determinat dezechilibre majore între cerere și ofertă, această zonă geografică fiind una dintre cele mai intens circulate de către navele petroliere. Creșterea prețului barilului de petrol a dus la o reacție negativă pe piețe, întrucât presupune încetinirea economiei globale, creșterea inflației și posibile creșteri de rată de dobândă de politică monetară în funcție de durata conflictului. La momentul redactării acestui raport, economia nu resimte decât efecte de prima rundă, reprezentate de prețurile la pompă ale carburanților, care au crescut cu valori de până la 30% față de finalul anului precedent. În măsura

în care situația va persista, este probabil să apară și efecte de runda a doua, fiind afectate prețurile alimentelor, materiilor prime și ale diferitelor servicii, impactând în mod direct atât cererea, cât și costul de producție al anumitor produse.

Numărul cererilor de răscumpărare primite de la investitori a înregistrat o creștere după izbucnirea războiului, însă are o amplitudine mult mai redusă față de perioade anterioare cu evenimente similare. Pentru fondurile administrate de BT Asset Management SAI, societatea de administrare se asigură în permanență că acestea au rezerve de lichiditate suficiente pentru a onora răscumpărările, în conformitate cu documentele constitutive.

BT Asset Management SAI S.A.

DASCAL Dan,

Director General

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

BT Fix – Raport anual 2025

Fondul deschis de investitii BT Fix: Situatia activelor și obligatiilor la 31/12/2025

Nr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare(*)				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta	12/31/2024	% din activul net	% din activul total	Valuta	12/31/2025	
					[1]				[2]	
.I.	TOTAL ACTIVE	100.18 %	100.00 %		1,119,594,903.08	100.20 %	100.00 %	1,478,032,803.23	358,431,317.41	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	6.79%	6.77%		75,842,563.83	15.44%	15.41%	227,713,939.68	151,871,375.85	
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	11.02%	11.00%	162,553,561.50	115,930,193.54	
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	11.02%	11.00%	162,553,561.50	115,930,193.54	
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Centrala	1.64%	1.64%		18,320,154.53	6.25%	6.24%	92,237,508.53	73,917,354.00	
	- 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	4.77%	4.76%	70,316,052.97	42,012,839.54	
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	4.42%	4.41%	65,160,378.18	35,941,182.31	
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	4.42%	4.41%	65,160,378.18	35,941,182.31	
	- 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	4.42%	4.41%	65,160,378.18	35,941,182.31	
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	

BT Fix – Raport anual 2025

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	0.00
1.3.3	- drepturi de preferinta/alocare	0.00%	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	0.00
1.3.5.	- obligatiuni	0.00%	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	0.00
	- Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.00%	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	0.00
1.3.6	- alte titluri de creanta	0.00%	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	0.00
	- Titluri de stat	0.00%	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	0.00
2	Valori mobiliare nou emise din care:	0.00%	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	0.00
2.2	- obligatiuni	0.00%	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	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	0.00
3.1	Valori mobiliare netranzactionate din care:	0.00%	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	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	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	0.00
3.1.4	- Obligatiuni Corporative	0.00%	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	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	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	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	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	0.00
5.	Depozite bancare din care:	93.33%	93.16%	1,043,005,643.38	84.69%	84.52%	1,249,289,465.91	1,249,289,465.91	206,277,239.79
5.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	93.33%	93.16%	1,043,005,643.38	84.69%	84.52%	1,249,289,465.91	1,249,289,465.91	206,277,239.79
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	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	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	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	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	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	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	0.00
7	Conturi curente si numerar	0.50%	0.50%	5,550,396.49	1.27%	1.27%	18,704,559.13	18,704,559.13	13,154,162.64
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	0.00
8.1.	-titluri emise de Administratia Publica Centrala	0.00%	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	0.00

BT Fix – Raport anual 2025

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	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	0.00
9.	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0.00%	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	0.00
11.	Titluri suport pentru operatiunile de report	0.00%	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	-1.20%	-1.20%	-17,674,908.06	-17,674,908.06	-12,871,463.08
12.1	Sume UF nealocate	-0.43%	-0.43%		-4,803,444.98	-1.20%	-1.20%	-17,674,908.06	-17,674,908.06	-12,871,463.08
12.2	Tranzactii in curs de decontare	0.00%	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	0.20%	0.20%	2,897,687.46	2,897,687.46	859,406.38
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.05%	0.05%		549,956.53	0.05%	0.05%	719,741.79	719,741.79	169,785.16
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%		68,835.62	0.01%	0.01%	98,076.56	98,076.56	29,240.93
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	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	0.00
5	Cheltuieli cu dobânzile	0.00%	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	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%		85,271.11	0.01%	0.01%	113,488.47	113,488.47	28,217.36
8.	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%		4,112.51	0.00%	0.00%	7,088.00	7,088.00	2,975.49
9.	Alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit retinut la sursa)	0.00%	0.00%		39,730.00	0.00%	0.00%	58,850.00	58,850.00	19,120.00
10.	Rascumparari de platit	0.12%	0.12%		1,290,375.20	0.13%	0.13%	1,900,442.64	1,900,442.64	610,067.44
.III.	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100.00%	99.82%		1,117,556,622.11	100.00%	99.80%	1,475,135,115.74	1,475,135,115.77	357,571,911.03

Director General Adjunct, Calin Condor

Certificare
Depozitar

Director, Claudia
IONESCU

**BT Fix-Situatia detaliata la
data de 31.12.2025**

**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	Creste	Doban	Discount	Valoare	Ponderel
			Obligatiuni	Achizitie	Cupon	Scadenta	Cupon	Initiala	Zilnica	ata	/	Totala	nTot
			Detinute			Cupon	%			Cumul	Prima	RON	ObligEmi
										ata	Cumulat		siune
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	6	16/12/2019	16/12/2025	15/12/20 26	5.350%	3,000, 000	73.287 7	7,035. 62	0.00	3,007,03 5.62	1.917%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	1	13/02/2025	16/12/2025	15/12/20 26	5.350%	480,00 0	73.287 7	1,172. 60	9,597.62	490,770. 22	1.917%

BT Fix – Raport anual 2025

BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	3	14/02/2025	16/12/2025	15/12/2026	5.350%	1,440,000	73.2877	3,517.81	28,746.27	1,472,264.08	1.917%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	1	17/02/2025	16/12/2025	15/12/2026	5.350%	480,000	73.2877	1,172.60	9,535.23	490,707.84	1.917%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	1	24/02/2025	16/12/2025	15/12/2026	5.350%	480,000	73.2877	1,172.60	9,424.24	490,596.85	1.917%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	3	14/03/2025	16/12/2025	15/12/2026	5.350%	1,440,000	73.2877	3,517.81	27,383.18	1,470,900.99	1.917%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	1	10/04/2025	16/12/2025	15/12/2026	5.350%	482,000	73.2877	1,172.60	7,785.37	490,957.97	1.917%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	2	30/05/2025	16/12/2025	15/12/2026	5.350%	958,000	73.2877	2,345.21	16,056.64	976,401.85	1.917%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	2	19/06/2025	16/12/2025	15/12/2026	5.350%	959,500	73.2877	2,345.21	14,565.14	976,410.34	1.917%
BCR	BCR26	ROEAZVK5 DFP8	3	08/09/2025	16/12/2025	15/12/2026	5.350%	1,447,950	73.2877	3,517.81	12,900.32	1,464,368.13	1.917%
BCR	BCR28	RO1AQR PLMW7	12	21/05/2021	21/05/2025	20/05/2026	3.900%	6,000.00	53.4247	144.246.58	0.00	6,144.246.58	0.600%
BCR	BCR28A	ROMU2ND 4VHC6	7	14/10/2021	14/10/2025	13/10/2026	5.000%	3,500.00	68.4932	37,876.71	0.00	3,537.876.71	0.700%
BCR	BCR28B	ROPQT4N GMLM3	7	09/12/2021	09/12/2025	08/12/2026	5.980%	3,500.00	81.9178	13,188.77	0.00	3,513.188.77	0.750%
BCR	BCR28B	ROPQT4N GMLM3	1	01/10/2025	09/12/2025	08/12/2026	5.980%	467,000	81.9178	1,884.11	2,606.01	471,490.12	0.750%
BCR	BCR28B	ROPQT4N GMLM3	1	10/07/2025	09/12/2025	08/12/2026	5.980%	461,250	81.9178	1,884.11	5,433.69	468,567.80	0.750%
BCR	BCR31	RODKE0X XSB02	54	11/11/2025	11/11/2025	10/11/2026	7.718%	32,400.00	126.8712	349,403.38	0.00	32,749.403.38	2.880%
Unicredit Bank	UCB29	RO22LR2C LFI6	24	22/11/2024	22/11/2025	21/11/2026	7.670%	12,000.00	105.0685	100,865.75	0.00	12,100.865.75	1.600%
											70,316,053.00		
Total													

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

Serie/ISIN	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadenta Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Creste re Zilnica	Doban da Cumul ata	Discou nt/ Prima Cumul ata	Valoare Totala RON	Ponderel nTot ObligEmi siune %	Ponderel nAct TotalOP CVM %
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	12,696	23/01/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	1,267,060.80	0.0197	38,067.13	1,566.45	1,306,694.38	1.867%	0.088%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	571	29/01/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	56,785.95	0.0197	1,712.06	192.43	58,690.44	1.867%	0.004%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	130	27/01/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	12,935.00	0.0197	389.79	39.92	13,364.70	1.867%	0.001%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	299	30/01/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	29,735.55	0.0197	896.51	100.65	30,732.71	1.867%	0.002%

BT Fix – Raport anual 2025

ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	5,953	03/02/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	592,025.85	0.0197	17,849.21	1,994.53	611,869.59	1.867%	0.041%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	555	05/02/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	54,945.00	0.0197	1,664.09	337.29	56,946.38	1.867%	0.004%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	3,704	12/02/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	368,177.60	0.0197	11,105.91	1,339.24	380,622.76	1.867%	0.026%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	7,057	03/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	702,171.50	0.0197	21,159.40	2,074.79	725,405.68	1.867%	0.049%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	559	05/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	55,508.70	0.0197	1,676.08	229.46	57,414.24	1.867%	0.004%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,075	28/02/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	106,962.50	0.0197	3,223.23	317.33	110,503.06	1.867%	0.008%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	3,459	27/02/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	344,689.35	0.0197	10,371.31	715.70	355,776.36	1.867%	0.024%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	2,840	18/02/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	282,580.00	0.0197	8,515.33	849.32	291,944.65	1.867%	0.020%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	280	14/02/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	27,832.00	0.0197	839.54	100.99	28,772.53	1.867%	0.002%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	5,987	13/02/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	595,107.80	0.0197	17,951.16	2,162.03	615,220.99	1.867%	0.042%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	2,615	21/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	260,584.75	0.0197	7,840.70	524.57	268,950.02	1.867%	0.018%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,000	25/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	99,650.00	0.0197	2,998.36	199.39	102,847.75	1.867%	0.007%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	4,705	17/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	469,088.50	0.0197	14,107.27	813.79	484,009.55	1.867%	0.033%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,819	12/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	180,626.70	0.0197	5,454.01	739.42	186,820.13	1.867%	0.013%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	9,100	13/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	906,815.00	0.0197	27,285.04	1,846.92	935,946.96	1.867%	0.063%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	476	06/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	47,195.40	0.0197	1,427.22	236.94	48,859.55	1.867%	0.003%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	57	11/03/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	5,643.00	0.0197	170.91	33.15	5,847.05	1.867%	0.0004%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,011	09/04/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	100,089.00	0.0197	3,031.34	562.37	103,682.71	1.867%	0.007%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	5,275	07/04/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	524,862.50	0.0197	15,816.33	1,471.97	542,150.79	1.867%	0.037%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,139	08/04/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	113,501.35	0.0197	3,415.13	222.12	117,138.59	1.867%	0.008%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	801	02/04/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	79,859.70	0.0197	2,401.68	135.20	82,396.58	1.867%	0.006%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	3,516	18/06/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	348,084.00	0.0197	10,542.22	1,689.40	360,315.62	1.867%	0.024%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	364	13/06/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	36,036.00	0.0197	1,091.40	177.18	37,304.58	1.867%	0.003%
ROZKUIL6NN02	ROZKUIL6NN02	1,700	19/06/2025	02/08/2025	01/08/2026	7.200%	168,300.00	0.0197	5,097.21	814.67	174,211.88	1.867%	0.012%

BT Fix – Raport anual 2025

ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	4,599	12/02/2025	23/12/2025	22/12/2026	7.900%	461,739.60	0.0216	895.86	569.15	-	462,066.31	2.429%	0.031%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	853	14/02/2025	23/12/2025	22/12/2026	7.900%	85,641.20	0.0216	166.16	105.11	-	85,702.25	2.429%	0.006%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	6,834	07/02/2025	23/12/2025	22/12/2026	7.900%	683,400.00	0.0216	1,331.23	0.00	-	684,731.23	2.429%	0.046%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	15,173	11/02/2025	23/12/2025	22/12/2026	7.900%	1,522,610.55	0.0216	2,955.62	1,646.52	-	1,523,919.64	2.429%	0.103%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	1,537	06/02/2025	23/12/2025	22/12/2026	7.900%	153,700.00	0.0216	299.40	0.00	-	153,999.40	2.429%	0.010%
ROX3J77OFL16	ROX3J77OFL16	9,926	05/02/2025	23/12/2025	22/12/2026	7.900%	992,600.00	0.0216	1,933.53	0.00	-	994,533.53	2.429%	0.067%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	10,005	06/02/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	978,489.00	0.0188	34,173.24	8,257.26	-	1,020,919.50	3.354%	0.069%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	5,186	05/02/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	507,190.80	0.0188	17,713.39	4,288.20	-	529,192.38	3.354%	0.036%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	4,369	07/02/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	427,288.20	0.0188	14,922.83	3,598.94	-	445,809.97	3.354%	0.030%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	9,933	12/02/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	973,434.00	0.0188	33,927.32	7,367.07	-	1,014,728.39	3.354%	0.069%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	833	13/02/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	81,634.00	0.0188	2,845.21	616.61	-	85,095.82	3.354%	0.006%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	100	14/02/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	9,780.00	0.0188	341.56	81.27	-	10,202.83	3.354%	0.001%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	6,382	27/02/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	625,436.00	0.0188	21,798.46	4,592.65	-	651,827.12	3.354%	0.044%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	963	05/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	94,374.00	0.0188	3,289.24	684.30	-	98,347.54	3.354%	0.007%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	50	04/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	4,900.00	0.0188	170.78	35.61	-	5,106.39	3.354%	0.0003%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	1,241	03/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	121,618.00	0.0188	4,238.78	885.60	-	126,742.38	3.354%	0.009%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	3,695	03/04/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	362,110.00	0.0188	12,620.70	2,457.33	-	377,188.04	3.354%	0.026%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	654	27/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	64,301.28	0.0188	2,233.81	66,906.6	-	66,906.64	3.354%	0.005%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	5,015	31/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	493,225.20	0.0188	17,129.32	2,771.64	-	513,126.21	3.354%	0.035%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	1,856	08/04/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	182,352.00	0.0188	6,339.38	1,066.75	-	189,758.13	3.354%	0.013%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	2,571	30/04/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	253,500.60	0.0188	8,781.55	1,115.18	-	263,397.33	3.354%	0.018%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	908	10/04/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	88,938.60	0.0188	3,101.38	608.27	-	92,648.25	3.354%	0.006%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	155	09/04/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	15,151.25	0.0188	529.42	114.25	-	15,794.92	3.354%	0.001%
ROW93W0GN3L9	ROW93W0GN3L9	240	11/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	23,520.00	0.0188	819.75	168.34	-	24,508.09	3.354%	0.002%

BT Fix – Raport anual 2025

ROW93W0GN3L 9	ROW93W0G N3L9	1,608	10/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	157,584.0 0	0.0188	5,492. 31	1,130. 36	164,206. 67	3.354%	0.011%
ROW93W0GN3L 9	ROW93W0G N3L9	280	06/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	27,412.00	0.0188	956.37	208.47	28,576.8 4	3.354%	0.002%
ROW93W0GN3L 9	ROW93W0G N3L9	24,140	12/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	2,368,134 .00	0.0188	82,452 .98	16,050 .38	2,466,63 7.36	3.354%	0.167%
ROW93W0GN3L 9	ROW93W0G N3L9	3,454	18/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	339,942.6 8	0.0188	11,797 .54	1,884. 31	353,624. 53	3.354%	0.024%
ROW93W0GN3L 9	ROW93W0G N3L9	10,160	20/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	995,680.0 0	0.0188	34,702 .66	6,984. 24	1,037,36 6.90	3.354%	0.070%
ROW93W0GN3L 9	ROW93W0G N3L9	1,058	17/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	103,842.7 0	0.0188	3,613. 72	677.35 77	108,133. 77	3.354%	0.007%
ROW93W0GN3L 9	ROW93W0G N3L9	10,000	21/03/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	980,000.0 0	0.0188	34,156 .16	6,858. 51	1,021,01 4.68	3.354%	0.069%
ROW93W0GN3L 9	ROW93W0G N3L9	166	07/05/2025	03/07/2025	02/07/2026	6.850%	16,102.00	0.0188	566.99	151.24	16,820.2 3	3.354%	0.001%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	10,000	08/05/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	990,000.0 0	0.0190	60,169 .86	8,292. 68	1,058,46 2.55	0.470%	0.072%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	2,744	07/05/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	271,656.0 0	0.0190	16,510 .61	2,277. 14	290,443. 75	0.470%	0.020%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	252	24/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	25,137.00	0.0190	1,516. 28	53.70	26,706.9 8	0.470%	0.002%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	361	10/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	36,027.80	0.0190	2,172. 13	61.98	38,261.9 1	0.470%	0.003%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	896	12/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	89,429.76	0.0190	5,391. 22	145.99	94,966.9 7	0.470%	0.006%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	1,210	16/04/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	120,758.0 0	0.0190	7,280. 55	203.62	128,242. 18	0.470%	0.009%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	1,627	23/04/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	162,374.6 0	0.0190	9,789. 64	272.60	172,436. 84	0.470%	0.012%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	21,831	09/04/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	2,148,607 .02	0.0190	131,35 6.83	29,144 .39	2,309,10 8.23	0.470%	0.156%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	1	09/04/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	99.60	0.0190	6.02	0.34	105.95	0.470%	0.0000%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	15	04/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	1,497.00	0.0190	90.25	2.58	1,589.84	0.470%	0.0001%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	5,750	05/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	575,000.0 0	0.0190	34,597 .67	0.00	609,597. 67	0.470%	0.041%
ROJWWBRZM2H 3	ROJWWBRZ M2H3	9,957	27/02/2025	19/02/2025	18/02/2026	6.950%	994,704.3 0	0.0190	59,911 .13	859.04	1,055,47 4.47	0.470%	0.071%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	7,117	27/02/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	716,247.7 6	0.0218	48,984 .46	3,923. 56	761,308. 66	1.178%	0.052%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	535	04/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	53,660.50	0.0218	3,682. 27	138.16	57,204.6 1	1.178%	0.004%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	1,590	03/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	159,842.7 0	0.0218	10,943 .56	725.72	170,060. 53	1.178%	0.012%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	254	09/04/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	25,476.20	0.0218	1,748. 22	-64.38	27,160.0 3	1.178%	0.002%

BT Fix – Raport anual 2025

ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	2,200	08/04/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	221,100.0 0	0.0218	15,142 .03	- 929.97	235,312. 06	1.178%	0.016%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	6	12/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	601.80	0.0218	41.30	-1.54	641.55	1.178%	0.0000%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	2,984	25/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	299,892.0 0	0.0218	20,538 .10	1,271. 13	319,158. 97	1.178%	0.022%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	3,669	21/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	369,835.2 0	0.0218	25,252 .77	2,505. 87	392,582. 10	1.178%	0.027%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	10,442	24/06/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	1,038,979 .00	0.0218	71,869 .57	4,155. 05	1,115,00 3.61	1.178%	0.075%
ROI7LXXKKAZ5	ROI7LXXKKA Z5	34,558	04/07/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.950%	3,448,888 .40	0.0218	237,85 3.72	5,439. 13	3,692,18 1.25	1.178%	0.250%
ROOBSYD57S94	ROOBSYD57 S94	3,768	21/11/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.650%	374,162.4 0	0.0210	24,955 .52	399,249. 131.88	80	0.211%	0.027%
ROOBSYD57S94	ROOBSYD57 S94	1,785	14/03/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.650%	178,232.2 5	0.0210	11,822 .08	73.18	190,127. 51	0.211%	0.013%
ROOBSYD57S94	ROOBSYD57 S94	163	07/04/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.650%	16,300.00 103,500.0	0.0210	55 6,854.	0.00	17,379.5 5	0.211%	0.001%
ROOBSYD57S94	ROOBSYD57 S94	1,035	27/02/2025	19/02/2025	18/02/2026	7.650%	103,500.0 0	0.0210	6,854. 82	0.00	110,354. 82	0.211%	0.008%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	353	12/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	34,629.30 315,909.4	0.0188	1,682. 70	256.62	36,568.6 2	0.922%	0.003%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	3,217	13/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	315,909.4 0	0.0188	15,334 .95	2,210. 96	333,455. 31	0.922%	0.023%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	1,675	14/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	164,485.0 0	0.0188	7,984. 47	1,148. 76	173,618. 23	0.922%	0.012%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	15,051	13/11/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	1,490,049 .00	0.0188	71,745 .85	1,404. 76	1,563,19 9.61	0.922%	0.106%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	320	21/11/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	31,680.00 496,947.5	0.0188	1,525. 39	25.38	33,230.7 7	0.922%	0.002%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	5,074	28/02/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	496,947.5 6	0.0188	24,186 .99	4,098. 21	525,232. 76	0.922%	0.036%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	1,886	03/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	184,828.0 0	0.0188	8,990. 28	1,470. 11	195,288. 39	0.922%	0.013%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	833	05/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	81,634.00 0	0.0188	3,970. 79	646.70	86,251.4 8	0.922%	0.006%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	372	06/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	36,456.00 403,993.2	0.0188	1,773. 27	288.22	38,517.4 8	0.922%	0.003%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	4,089	30/04/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	403,993.2 0	0.0188	19,491 .65	1,671. 85	425,156. 69	0.922%	0.029%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	1,100	17/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	108,075.0 0	0.0188	5,243. 53	728.79	114,047. 32	0.922%	0.008%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	260	11/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	25,480.00 0	0.0188	1,239. 38	199.38	26,918.7 6	0.922%	0.002%
ROFM5R7FQWV 5	ROFM5R7FQ WV5	650	10/03/2025	22/04/2025	21/04/2026	6.850%	63,700.00 0	0.0188	3,098. 45	499.48	67,297.9 3	0.922%	0.005%

BT Fix – Raport anual 2025

ROPNCN54BRS 7	ROPNCN54B RS7	521	25/03/2025	19/03/2025	18/03/2026	7.800%	52,360.50	0.0214	3,206. 51	- 204.63	55,362.3 8	0.659%	0.004%
ROPNCN54BRS 7	ROPNCN54B RS7	7,167	27/03/2025	19/03/2025	18/03/2026	7.800%	720,283.5 0	0.0214	44,109 .45	2,810. 59	761,582. 36	0.659%	0.052%
ROPNCN54BRS 7	ROPNCN54B RS7	6,138	22/04/2025	19/03/2025	18/03/2026	7.800%	617,789.7 0	0.0214	37,776 .45	3,061. 58	652,504. 56	0.659%	0.044%
ROPNCN54BRS 7	ROPNCN54B RS7	2,757	09/04/2025	19/03/2025	18/03/2026	7.800%	276,527.1 0	0.0214	16,968 .01	- 641.96	292,853. 15	0.659%	0.020%
ROPNCN54BRS 7	ROPNCN54B RS7	2,048	02/04/2025	19/03/2025	18/03/2026	7.800%	205,557.7 6	0.0214	12,604 .46	- 591.53	217,570. 69	0.659%	0.015%
ROPNCN54BRS 7	ROPNCN54B RS7	2,954	04/04/2025	19/03/2025	18/03/2026	7.800%	297,024.7 0	0.0214	18,180 .45	1,266. 24	313,938. 91	0.659%	0.021%
ROK43NCW9LU 1	ROK43NCW9 LU1	370	19/06/2025	19/03/2025	18/03/2026	6.800%	36,593.00	0.0186	1,985. 23	292.21	38,870.4 3	0.077%	0.003%
ROK43NCW9LU 1	ROK43NCW9 LU1	5,505	08/05/2025	19/03/2025	18/03/2026	6.800%	543,343.5 0	0.0186	29,536 .96	5,407. 13	578,287. 60	0.077%	0.039%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42Y AO8	1,040	22/04/2025	16/10/2025	15/10/2026	7.000%	100,672.0 0	0.0192	1,535. 78	516.06	102,723. 84	0.554%	0.007%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42Y AO8	5,710	16/04/2025	16/10/2025	15/10/2026	7.000%	551,700.2 0	0.0192	8,432. 03	3,052. 28	563,184. 51	0.554%	0.038%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42Y AO8	15,014	30/04/2025	16/10/2025	15/10/2026	7.000%	1,456,358 .00	0.0192	22,171 .36	6,797. 75	1,485,32 7.11	0.554%	0.101%
ROYXKB42YAO8	ROYXKB42Y AO8	11,664	25/04/2025	16/10/2025	15/10/2026	7.000%	1,131,408 .00	0.0192	17,224 .37	5,371. 86	1,154,00 4.23	0.554%	0.078%
ROOH5OS3YJ34	ROOH5OS3Y J34	11,484	24/04/2025	23/08/2025	22/08/2026	7.000%	1,115,670 .60	0.0192	28,851 .58	5,213. 53	1,149,73 5.72	0.332%	0.078%
ROOH5OS3YJ34	ROOH5OS3Y J34	9,972	25/04/2025	23/08/2025	22/08/2026	7.000%	968,779.8 0	0.0192	25,052 .94	4,512. 00	998,344. 74	0.332%	0.068%
ROOH5OS3YJ34	ROOH5OS3Y J34	912	30/04/2025	23/08/2025	22/08/2026	7.000%	88,464.00	0.0192	2,291. 24	427.07	91,182.3 1	0.332%	0.006%
ROOH5OS3YJ34	ROOH5OS3Y J34	9,793	27/08/2025	23/08/2025	22/08/2026	7.000%	942,086.6 0	0.0192	24,603 .24	3,243. 72	969,933. 56	0.332%	0.066%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7L L8	14,000	13/11/2025	06/03/2025	05/03/2026	6.750%	1,386,000 .00	0.0185	77,930 .14	1,435. 15	1,465,36 5.28	3.826%	0.099%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7L L8	19,096	10/12/2025	06/03/2025	05/03/2026	6.750%	1,890,504 .00	0.0185	106,29 6.71	931.51	1,997,73 2.22	3.826%	0.135%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7L L8	90,000	11/12/2025	06/03/2025	05/03/2026	6.750%	8,910,000 .00	0.0185	500,97 9.45	4,200. 00	9,415,17 9.45	3.826%	0.637%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7L L8	10,541	13/06/2025	06/03/2025	05/03/2026	6.750%	1,030,382 .75	0.0185	58,675 .83	7,592. 53	1,096,65 1.10	3.826%	0.074%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7L L8	187	16/06/2025	06/03/2025	05/03/2026	6.750%	18,279.25	0.0185	1,040. 92	133.33	19,453.5 0	3.826%	0.001%
ROFO4YBT7LL8	ROFO4YBT7L L8	200	19/06/2025	06/03/2025	05/03/2026	6.750%	19,540.00	0.0185	1,113. 29	144.26	20,797.5 4	3.826%	0.001%
RO46A6FI84J 6	RO46A6FI84J 6	4,260	24/06/2025	16/04/2025	15/04/2026	6.600%	419,610.0 0	0.0181	20,027 .84	4,123. 28	443,761. 11	0.089%	0.030%

BT Fix – Raport anual 2025

ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	177,964	10/10/2024	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	17,867,58	0.0199	42,418	39,814	17,870,1	3.840%	1.209%
							5.60		.82	.17	90.25		
	ROS2QW8ADYI0						458,680.8		1,095.		460,229.		
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	4,596	23/01/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	0	0.0199	48	453.00	28	3.840%	0.031%
	ROS2QW8ADYI0						652,308.9		1,560.	1,117.	654,986.		
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	6,546	30/01/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	0	0.0199	28	29	46	3.840%	0.044%
	ROS2QW8ADYI0						254,448.0				256,041.		
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	2,565	11/02/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	0	0.0199	611.38	982.05	43	3.840%	0.017%
	ROS2QW8ADYI0						1,262,599		3,030.	4,252.	1,269,88		
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	12,715	12/02/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	.50	0.0199	70	75	2.95	3.840%	0.086%
	ROS2QW8ADYI0						258,830.0				260,003.		
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	2,600	18/02/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	0	0.0199	619.73	553.57	29	3.840%	0.018%
	ROS2QW8ADYI0						339,593.5				341,196.		
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	3,413	03/03/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	0	0.0199	813.51	789.61	62	3.840%	0.023%
	ROS2QW8ADYI0						2,475.00	0.0199	5.96	11.55	2,492.51	3.840%	0.000%
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	1,816	17/04/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	180,692.0	0.0199	432.85	384.27	12	3.840%	0.012%
	ROS2QW8ADYI0						0				10,004.1		
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	100	31/03/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	9,965.00	0.0199	23.84	15.36	9	3.840%	0.001%
	ROS2QW8ADYI0						388,054.2				389,526.		
ROS2QW8ADYI0	ROS2QW8ADYI0	3,893	02/04/2025	20/12/2025	19/12/2026	7.250%	4	0.0199	927.92	544.40	56	3.840%	0.026%
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	1,220	02/04/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	121,390.0	0.0195	64	302.79	43	2.982%	0.008%
	ROGWHPF3TX8						0				23,230.0		
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	229	31/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	22,785.50	0.0195	387.54	57.04	9	2.982%	0.002%
	ROGWHPF3TX8						50,770.50	0.0195	863.09	113.50	9	2.982%	0.004%
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	510	04/04/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	243,576.0	0.0195	4,142.		248,319.		
	ROGWHPF3TX8						0	0.0195	82	600.79	61	2.982%	0.017%
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	2,448	08/04/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	125,829.0	0.0195	2,150.		128,602.		
	ROGWHPF3TX8						0	0.0195	95	622.67	62	2.982%	0.009%
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	96	10/04/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	9,504.00	0.0195	162.46	46.94	9,713.40	2.982%	0.001%
	ROGWHPF3TX8						495,103.6	0.0195	8,454.	2,307.	505,865.		
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	4,996	14/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	0	0.0195	87	26	73	2.982%	0.034%
	ROGWHPF3TX8						269,129.6	0.0195	4,591.	1,117.	274,838.		
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	2,713	12/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	0	0.0195	29	40	28	2.982%	0.019%
	ROGWHPF3TX8						161,127.4	0.0195	2,743.		164,367.		
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	1,621	17/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	0	0.0195	26	496.57	24	2.982%	0.011%
	ROGWHPF3TX8						180,973.2	0.0195	3,074.		184,418.		
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	1,817	18/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	0	0.0195	96	370.45	61	2.982%	0.013%
	ROGWHPF3TX8						444,815.0	0.0195	7,573.	1,361.	453,749.		
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	4,475	21/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	0	0.0195	17	54	71	2.982%	0.031%
	ROGWHPF3TX8						203,657.6	0.0195	3,474.		207,987.		
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	2,053	05/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	0	0.0195	35	855.18	13	2.982%	0.014%
	ROGWHPF3TX8						221,005.3	0.0195	3,772.		225,762.		
ROGWHPF3TX8	ROGWHPF3TX8	2,229	06/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	5	0.0195	20	984.96	51	2.982%	0.015%

BT Fix – Raport anual 2025

ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	48	03/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	4,752.00	0.0195	81.23	25.07	4,858.30	2.982%	0.0003%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	3,132	04/03/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	310,694.4	0	5,300.	1,306.	317,301.	2.982%	0.022%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	6,459	11/02/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	640,732.8	0	10,930	2,781.	654,444.	2.982%	0.044%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	402	03/02/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	39,938.70	0.0195	680.32	142.22	40,761.2	2.982%	0.003%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	4,150	05/02/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	410,850.0	0	7,023.	2,252.	420,125.	2.982%	0.028%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	947	30/01/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	94,037.10	0.0195	1,602.	64	96,002.4	2.982%	0.007%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	3,610	06/02/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	357,390.0	0	6,109.	1,956.	365,455.	2.982%	0.025%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	2,000	29/01/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	198,600.0	0	3,384.		202,751.	2.982%	0.014%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	1,951	27/01/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	194,222.0	5	3,301.	73	198,006.	2.982%	0.013%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	700	16/06/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	69,027.00	0.0195	1,184.	63	70,617.5	2.982%	0.005%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	20,000	08/05/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	1,964,000	0.0195	33,846	16,604	2,014,45	2.982%	0.136%
ROGWHMPF3TX 8	ROGWHMPF 3TX8	505	19/06/2025	06/10/2025	05/10/2026	7.100%	49,868.75	0.0195	854.63	261.02	50,984.4	2.982%	0.003%
											92,237,5		
Total											08.47	6.241%	

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

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

Emitent	CodISIN	Numar Obligatiuni Detinute	Data Achizitie	Data Cupon	Data Scadent a Cupon	Rata Cupon %	Valoare Initiala	Cres tere Zilnic a	Doban da Cumul ata	Disco unt/ Prim a Cum ulata	Val uta	CursV alutar BNR Valuta /RON	Valoare Totala RON	Ponder elnTot ObligE misiune %	Ponder elnAct TotalO PCVM %
Banco Santander SA	XS240116 0226	14	26/10/20 21	26/10/20 25	25/10/20 26	4.880%	7,000,000. 00	66.8 493	62,704 .66	0.00	RO N	1	7,062,7 04.66	3.627%	0.478%
Citigroup G.M.H. Inc	XS296285 8549	40	28/01/20 25	28/01/20 25	27/01/20 26	7.350%	20,000,000 .00	102. 0833	1,359, 750.00	0.00	RO N	1	21,359, 750.00	35.714 %	1.445%
International Investment Bank	XS224097 7608	8	07/10/20 20	07/10/20 22	06/10/20 23	0.000%	0.00	0.00	0.00	0.00	RO N	1	0.00	0.000%	0.000%
International Investment Bank	XS243668 8597	6	27/01/20 22	27/01/20 24	26/01/20 25	0.000%	0.00	0.00	0.00	0.00	RO N	1	0.00	0.000%	0.000%

BT Fix – Raport anual 2025

Intesa Sanpaolo SPA	XS2311400001	10	12/03/2021	12/12/2025	11/03/2026	7.300%	5,000,000.00	101.3889	20,277.78	0.00	RO	1	5,020,277.78	21.277%	0.340%
Raiffeisen Bank SA	XS3250523845	20	19/12/2025	19/12/2025	18/12/2026	7.575%	12,000,000.00	124.5205	32,375.34	0.00	RO	1	12,032,375.34	1.883%	0.814%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	23	14/05/2021	14/05/2025	13/05/2026	3.086%	12,075,000.00	44.3877	236,852.61	0.00	RO	1	12,311,852.61	3.408%	0.833%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	1	19/06/2025	14/05/2025	13/05/2026	3.086%	501,900.00	44.3877	10,297.94	13,761.70	RO	1	525,959.64	3.408%	0.036%
Raiffeisen Bank SA	XS2339508587	2	13/06/2025	14/05/2025	13/05/2026	3.086%	1,002,750.00	44.3877	20,595.88	28,491.04	RO	1	1,051,836.92	3.408%	0.071%
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	9	11/06/2021	11/06/2025	10/06/2026	3.793%	4,725,000.00	54.5568	100,166.38	0.00	RO	1	4,825,166.38	0.478%	0.327%
Raiffeisen Bank SA	XS2349343256	2	03/09/2025	11/06/2025	10/06/2026	3.793%	934,500.00	54.5568	22,259.19	13,695.65	RO	1	970,454.85	0.478%	0.066%
Total												65,160,378.18		4.409%	

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%
Exim Banca Romaneasca	0.00	0.000%

Banca Transilvania	1,044,035.42	0.071%
Banca Transilvania	17,649,317.14	1.194%
Garanti Bank	0.00	0.000%
Libra Internet Bank	0.00	0.000%
Patria Bank	0.00	0.000%
BRD-Groupe Societe Generale	7,519.84	0.001%
Intesa Sanpaolo Bank	0.00	0.000%
Unicredit Bank	0.00	0.000%
SSIF UniCredit Bank	0.00	0.000%
TRANZIT	-253.43	0.000%
TRANZIT	0.00	0.000%
Sume UF Nealocate	-17,674,908.06	-1.196%
Total	1,025,710.91	0.069%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in valuta

Denumire	Valoare	Valuta	CursValutar	Valoare	PondereInAct
Banca	Curenta		BNR	Actualizata	TotalOPCVM
			Valuta/RON	RON	%
BRD-Groupe Societe Generale	723.10	EUR	5.0985	3,686.73	0.000%
TRANZIT	0.00	EUR	5.0985	0.00	0.000%
Total				3,686.73	0.000%

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

1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire	Data	Data	Rata	Valoare	Crestere	Dobanda	Valoare	PondereInAct
Banca	Constituirii	Scadentei	Dobanzii	Initiala	Zilnica	Cumulata	Curenta	TotalOPCVM
			%	RON	RON	RON	RON	%
Banca Transilvania	05/02/2025	20/01/2026	5.65%	10,000,000.00	1,569.44	517,916.67	10,517,916.67	0.712%
Banca Transilvania	28/02/2025	27/02/2026	5.65%	10,000,000.00	1,569.44	481,819.44	10,481,819.44	0.709%
Banca Transilvania	19/06/2025	12/01/2026	7.00%	12,000,000.00	2,333.33	457,333.33	12,457,333.33	0.843%
Banca Transilvania	20/06/2025	15/01/2026	7.00%	12,000,000.00	2,333.33	455,000.00	12,455,000.00	0.843%
Banca Transilvania	10/07/2025	10/07/2026	7.00%	15,000,000.00	2,916.67	510,416.67	15,510,416.67	1.049%
Banca Transilvania	21/08/2025	19/08/2026	7.05%	15,000,000.00	2,937.50	390,687.50	15,390,687.50	1.041%
Banca Transilvania	01/09/2025	25/08/2026	7.00%	15,000,000.00	2,916.67	355,833.33	15,355,833.33	1.039%
Banca Transilvania	18/09/2025	04/09/2026	7.00%	15,000,000.00	2,916.67	306,250.00	15,306,250.00	1.036%
Banca Transilvania	28/10/2025	26/10/2026	7.00%	15,000,000.00	2,916.67	189,583.33	15,189,583.33	1.028%
Banca Transilvania	10/11/2025	05/11/2026	6.90%	15,000,000.00	2,875.00	149,500.00	15,149,500.00	1.025%

BT Fix – Raport anual 2025

Banca Transilvania	27/11/2025	27/11/2026	6.90%	15,900,000.00	3,047.50	106,662.50	16,006,662.50	1.083%
Banca Transilvania	04/12/2025	17/11/2026	6.85%	15,000,000.00	2,854.17	79,916.67	15,079,916.67	1.020%
Banca Transilvania	19/12/2025	10/12/2026	6.75%	15,000,000.00	2,812.50	36,562.50	15,036,562.50	1.017%
Banca Transilvania	30/12/2025	30/12/2026	6.75%	15,000,000.00	2,812.50	5,625.00	15,005,625.00	1.015%
Banca Transilvania	31/12/2025	05/01/2026	5.25%	20,700,000.00	3,018.75	3,018.75	20,703,018.75	1.401%
Banca Transilvania	31/12/2025	12/05/2026	6.35%	15,000,000.00	2,645.83	2,645.83	15,002,645.83	1.015%
CEC Bank	21/07/2025	20/07/2026	6.80%	15,000,000.00	2,794.52	458,301.37	15,458,301.37	1.046%
CEC Bank	24/09/2025	16/09/2026	7.00%	15,000,000.00	2,876.71	284,794.52	15,284,794.52	1.034%
CEC Bank	07/10/2025	20/05/2026	6.70%	15,000,000.00	2,753.42	236,794.52	15,236,794.52	1.031%
CEC Bank	10/10/2025	26/05/2026	6.70%	15,000,000.00	2,753.42	228,534.25	15,228,534.25	1.030%
CEC Bank	15/10/2025	02/10/2026	6.90%	15,246,821.91	2,882.28	224,817.52	15,471,639.43	1.047%
CEC Bank	20/10/2025	20/10/2026	6.90%	15,000,000.00	2,835.62	207,000.00	15,207,000.00	1.029%
CEC Bank	29/10/2025	28/09/2026	6.70%	15,453,358.40	2,836.64	181,545.21	15,634,903.61	1.058%
Exim Banca Romaneasca	31/01/2025	26/01/2026	6.20%	15,000,000.00	2,583.33	865,416.67	15,865,416.67	1.073%
Exim Banca Romaneasca	26/03/2025	25/03/2026	6.00%	10,248,486.35	1,708.08	479,970.78	10,728,457.13	0.726%
Exim Banca Romaneasca	03/06/2025	04/05/2026	7.50%	15,000,000.00	3,125.00	662,500.00	15,662,500.00	1.060%
Exim Banca Romaneasca	05/06/2025	02/06/2026	7.50%	15,000,000.00	3,125.00	656,250.00	15,656,250.00	1.059%
Exim Banca Romaneasca	18/06/2025	18/06/2026	7.40%	10,602,327.78	2,179.37	429,335.37	11,031,663.15	0.746%
Exim Banca Romaneasca	09/09/2025	12/01/2026	7.10%	10,625,788.41	2,095.64	238,903.14	10,864,691.55	0.735%
Exim Banca Romaneasca	19/09/2025	10/09/2026	7.15%	15,000,000.00	2,979.17	309,833.33	15,309,833.33	1.036%
Exim Banca Romaneasca	23/10/2025	22/09/2026	7.10%	15,525,138.89	3,061.90	214,333.17	15,739,472.06	1.065%
Exim Banca Romaneasca	25/11/2025	11/11/2026	7.05%	15,615,977.86	3,058.13	113,150.77	15,729,128.63	1.064%
Exim Banca Romaneasca	29/12/2025	18/12/2026	6.95%	15,000,000.00	2,895.83	8,687.50	15,008,687.50	1.016%
Exim Banca Romaneasca	29/12/2025	22/12/2026	6.95%	15,000,000.00	2,895.83	8,687.50	15,008,687.50	1.016%
Exim Banca Romaneasca	29/12/2025	29/12/2026	6.95%	5,000,000.00	965.28	2,895.83	5,002,895.83	0.339%
Exim Banca Romaneasca	30/12/2025	29/12/2026	6.95%	11,525,125.02	2,224.99	4,449.98	11,529,575.00	0.780%
Garanti Bank	26/02/2025	25/02/2026	6.05%	15,000,000.00	2,486.30	768,267.12	15,768,267.12	1.067%
Garanti Bank	04/03/2025	03/03/2026	6.05%	15,000,000.00	2,486.30	753,349.32	15,753,349.32	1.066%
Garanti Bank	18/03/2025	17/03/2026	6.05%	10,000,000.00	1,657.53	479,027.40	10,479,027.40	0.709%
Garanti Bank	25/03/2025	23/03/2026	6.05%	13,000,000.00	2,154.79	607,652.05	13,607,652.05	0.921%
Garanti Bank	29/04/2025	29/04/2026	6.50%	20,000,000.00	3,561.64	879,726.03	20,879,726.03	1.413%
Garanti Bank	12/06/2025	12/06/2026	7.75%	9,076,360.23	1,927.17	391,215.99	9,467,576.22	0.641%
Garanti Bank	17/06/2025	16/06/2026	7.60%	15,000,000.00	3,123.29	618,410.96	15,618,410.96	1.057%
Garanti Bank	16/07/2025	16/07/2026	7.50%	15,000,000.00	3,082.19	520,890.41	15,520,890.41	1.050%
Garanti Bank	31/07/2025	30/07/2026	7.35%	10,000,000.00	2,013.70	310,109.59	10,310,109.59	0.698%
Garanti Bank	04/08/2025	04/08/2026	7.30%	12,000,000.00	2,400.00	360,000.00	12,360,000.00	0.836%
Garanti Bank	07/08/2025	07/08/2026	7.10%	12,000,000.00	2,334.25	343,134.25	12,343,134.25	0.835%
Intesa Sanpaolo Bank	07/02/2025	03/02/2026	6.00%	8,506,944.44	1,417.82	465,046.30	8,971,990.74	0.607%
Intesa Sanpaolo Bank	01/04/2025	31/03/2026	6.40%	10,606,666.67	1,885.63	518,548.15	11,125,214.82	0.753%
Intesa Sanpaolo Bank	03/04/2025	02/04/2026	6.40%	10,605,000.00	1,885.33	514,696.00	11,119,696.00	0.752%
Intesa Sanpaolo Bank	09/04/2025	08/04/2026	6.40%	10,606,666.67	1,885.63	503,463.11	11,110,129.78	0.752%

BT Fix – Raport anual 2025

Intesa Sanpaolo Bank	17/04/2025	17/04/2026	6.50%	15,000,000.00	2,708.33	701,458.33	15,701,458.33	1.062%
Intesa Sanpaolo Bank	23/04/2025	23/04/2026	6.50%	10,608,333.33	1,915.39	484,594.56	11,092,927.89	0.751%
Intesa Sanpaolo Bank	13/08/2025	14/05/2026	7.50%	15,000,000.00	3,125.00	440,625.00	15,440,625.00	1.045%
Intesa Sanpaolo Bank	13/08/2025	08/05/2026	7.50%	15,000,000.00	3,125.00	440,625.00	15,440,625.00	1.045%
Intesa Sanpaolo Bank	11/11/2025	30/10/2026	7.10%	15,000,000.00	2,958.33	150,875.00	15,150,875.00	1.025%
Intesa Sanpaolo Bank	03/12/2025	03/06/2026	7.50%	15,271,250.00	3,181.51	92,263.80	15,363,513.80	1.040%
Intesa Sanpaolo Bank	04/12/2025	15/04/2026	7.50%	15,000,000.00	3,125.00	87,500.00	15,087,500.00	1.021%
Intesa Sanpaolo Bank	04/12/2025	23/11/2026	7.05%	15,000,000.00	2,937.50	82,250.00	15,082,250.00	1.020%
Intesa Sanpaolo Bank	04/12/2025	04/12/2026	7.05%	15,000,000.00	2,937.50	82,250.00	15,082,250.00	1.020%
Intesa Sanpaolo Bank	19/12/2025	26/06/2026	7.50%	15,317,916.67	3,191.23	41,486.02	15,359,402.69	1.039%
Intesa Sanpaolo Bank	30/12/2025	02/07/2026	7.50%	15,000,000.00	3,125.00	6,250.00	15,006,250.00	1.015%
Patria Bank	10/03/2025	09/03/2026	6.40%	15,000,000.00	2,630.14	781,150.68	15,781,150.68	1.068%
Patria Bank	14/03/2025	13/03/2026	6.40%	8,480,000.00	1,486.90	435,662.90	8,915,662.90	0.603%
Patria Bank	18/03/2025	17/03/2026	6.40%	11,000,000.00	1,928.77	557,413.70	11,557,413.70	0.782%
Patria Bank	20/03/2025	19/03/2026	6.40%	13,000,000.00	2,279.45	654,202.74	13,654,202.74	0.924%
Patria Bank	24/03/2025	23/03/2026	6.40%	12,000,000.00	2,104.11	595,463.01	12,595,463.01	0.852%
Patria Bank	11/06/2025	08/06/2026	7.75%	11,650,075.60	2,473.65	504,623.82	12,154,699.42	0.822%
Patria Bank	30/12/2025	13/01/2026	6.30%	11,456,575.34	1,977.44	3,954.87	11,460,530.21	0.775%
ProCredit Bank	05/02/2025	05/02/2026	6.85%	10,200,000.00	1,914.25	631,701.37	10,831,701.37	0.733%
ProCredit Bank	19/02/2025	17/02/2026	6.85%	11,300,000.00	2,120.68	670,136.44	11,970,136.44	0.810%
ProCredit Bank	28/03/2025	27/03/2026	6.80%	5,772,607.65	1,075.44	300,049.07	6,072,656.72	0.411%
ProCredit Bank	07/04/2025	27/03/2026	6.80%	5,740,795.26	1,069.52	287,700.35	6,028,495.61	0.408%
ProCredit Bank	08/07/2025	06/07/2026	7.75%	15,000,000.00	3,184.93	563,732.88	15,563,732.88	1.053%
ProCredit Bank	18/08/2025	13/08/2026	7.75%	8,336,604.16	1,770.10	240,733.72	8,577,337.88	0.580%
Unicredit Bank	13/02/2025	11/02/2026	6.50%	10,000,000.00	1,805.56	581,388.89	10,581,388.89	0.716%
Unicredit Bank	20/02/2025	19/02/2026	6.50%	10,640,000.00	1,921.11	605,150.00	11,245,150.00	0.761%
Unicredit Bank	24/02/2025	23/02/2026	6.50%	10,000,000.00	1,805.56	561,527.78	10,561,527.78	0.715%
Unicredit Bank	12/03/2025	11/03/2026	6.45%	10,000,000.00	1,791.67	528,541.67	10,528,541.67	0.712%
Unicredit Bank	26/03/2025	25/03/2026	6.45%	14,000,000.00	2,508.33	704,841.67	14,704,841.67	0.995%
Unicredit Bank	02/04/2025	02/04/2026	6.45%	13,000,000.00	2,329.17	638,191.67	13,638,191.67	0.923%
Unicredit Bank	24/04/2025	24/04/2026	6.40%	10,000,000.00	1,777.78	448,000.00	10,448,000.00	0.707%
Unicredit Bank	03/09/2025	31/08/2026	7.20%	15,000,000.00	3,000.00	360,000.00	15,360,000.00	1.039%
Unicredit Bank	13/10/2025	08/10/2026	7.15%	10,549,388.89	2,095.23	167,618.07	10,717,006.96	0.725%
Vista Bank	03/02/2025	30/01/2026	6.50%	10,000,000.00	1,805.56	599,444.44	10,599,444.44	0.717%
Vista Bank	18/02/2025	13/02/2026	6.50%	12,754,333.33	2,302.87	730,008.44	13,484,341.77	0.912%
Vista Bank	06/03/2025	05/03/2026	6.40%	15,000,000.00	2,666.67	802,666.67	15,802,666.67	1.069%
Vista Bank	24/06/2025	24/06/2026	7.75%	14,816,646.09	3,189.69	609,231.68	15,425,877.77	1.044%
Vista Bank	02/07/2025	30/06/2026	7.75%	15,000,000.00	3,229.17	590,937.50	15,590,937.50	1.055%
Vista Bank	14/07/2025	14/07/2026	7.60%	15,000,000.00	3,166.67	541,500.00	15,541,500.00	1.052%
Vista Bank	31/07/2025	24/07/2026	7.45%	10,000,000.00	2,069.44	318,694.44	10,318,694.44	0.698%

BT Fix – Raport anual 2025

Vista Bank	17/10/2025	14/10/2026	7.20%	15,000,000.00	3,000.00	228,000.00	15,228,000.00	1.030%
Vista Bank	23/12/2025	16/12/2026	7.00%	10,780,455.35	2,096.20	18,865.80	10,799,321.15	0.731%
Total							1,249,289,465.91	84.524%

XI. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE TRANZACTIONATE PE O PIATA REGLEMENTATA

XII. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE NEGOCIATE IN AFARA PIETELOR REGLEMENTATE

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

XIV. TITLURI DE PARTICIPARE LA OPCVM/AOPC

XV. DIVIDENDE SAU ALTE DREPTURI DE PRIMIT

Obs.

A. Incepand cu 17.04.2017,evaluarea instrumentelor cu venit fix aflate în portofoliu este efectuata prin metoda bazată pe utilizarea cotațiilor relevante de piață de tip MID, în situația existenței unor repere de preț compozit relevante publicate de furnizorul de cotații Bloomberg.

B. Expunerea, 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 31/12/2025

Denumire Element	Perioada Curenta	Perioada Corespunzatoare Anului Precedent	Diferente
	31.12.2025	31.12.2024	
	[1]	[2]	[1]-[2]
Valoare Activ Net	1,475,135,115.74	1,117,556,622.11	357,578,493.66
Numar Unitati de Fond in Circulatie	107,250,387.42	85,856,648.95	21,393,738.4700
Valoare Unitara a Activului Net	13.754	13.017	0.737

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
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Valoare Activ Net	716,595,138.78	1,117,556,622.11	1,475,135,115.74
Valoare Unitara a Activului Net	12.311	13.017	13.754

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

Director General Adjunct, Calin Condor

Certificare Depozitar

Director, Claudia IONESCU