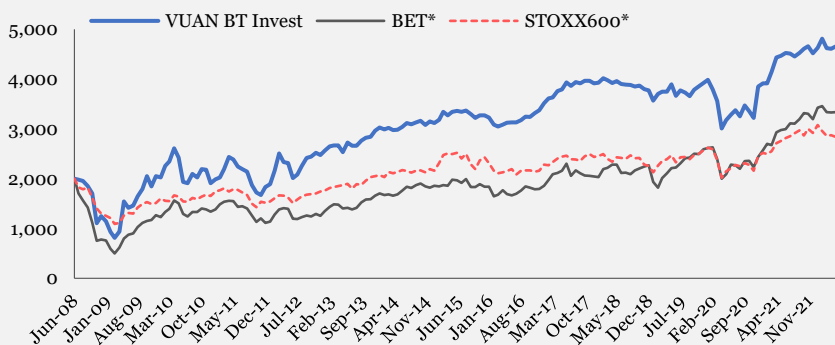


**EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND de la: 02-06-2008**

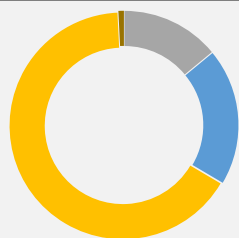


**PERFORMANȚA\*\* la data: 29-04-2022**

| Ultimele 30 de zile | Anul curent | Ultimele 365 zile | De la lansare |
|---------------------|-------------|-------------------|---------------|
| 0.97%               | 0.53%       | 4.24%             | 132.74%       |

\*\*randament brut, înainte de impozitare

**STRUCTURA PORTOFOLIULUI la data: 29-04-2022**



- Disponibil la vedere, 14.02%
- Depozite bancare, 19.47%
- Acțiuni tranzacționate, 65.74%
- Titluri de participare, 0%
- Active imobiliare, 0%
- Alte active, 0.78%

|                           |            |                                |         |
|---------------------------|------------|--------------------------------|---------|
| Active administrate (RON) | 20,456,122 | Moneda fondului                | RON     |
| Data lansării             | 02/06/08   | Comisioane curente lunare***** | 0.2217% |

**TOP 10 DEȚINERI**

| Emitenți               | Variația ultimelor 30 de zile | Ponderea |
|------------------------|-------------------------------|----------|
| Bayer AG               | -0.03%                        | 5.31%    |
| Standard Chartered PLC | 8.15%                         | 3.56%    |
| Tessenderlo Group NV   | 1.98%                         | 3.23%    |
| Shell plc              | 3.67%                         | 3.12%    |
| Henkel AG & Co KGaA    | -0.25%                        | 2.93%    |
| BMW AG                 | -1.04%                        | 2.84%    |
| AG Barr PLC            | 8.60%                         | 2.50%    |
| BASF SE                | -2.25%                        | 2.43%    |
| Sphera Franchise Group | 2.58%                         | 2.33%    |
| Dole plc               | -3.95%                        | 2.31%    |

**Comisioane**

|   |       |                        |    |
|---|-------|------------------------|----|
| > la cumpărare                                      | 0%    | > la răscumpărare      |    |
| > comision de administrare***                       | 0.20% | înainte de 360 de zile | 5% |
| ***aplicat la media lunară a valorii activelor nete |       | peste 360 de zile      | 0% |
| > impozit****                                       | 10%   |                        |    |

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

Toate informațiile din acest material sunt valabile la:

29-Apr-22

\*Graficul reflecta performanța valorii unitare a activului net al BT Invest de la finalul fiecărei luni comparativ cu cea a indicilor bursieri (BET, Stoxx600); VUAN-ul a ultimelor zile a fiecărei luni este certificată de către depozitarul fondului și reprezintă valoarea UF pentru luna următoare (subscriere /răscumpărare UF, evaluare investiție).\*\*\*\*\*Estimate pe baza cheltuielilor anului precedent cu comisioanele de administrare, depozitare și custodie, comisioane bancare, comision auditor și alte comisioane permise în actul de administrare, exclusiv comisioanele plătite intermediarilor pentru tranzacțiile efectuate cu activele fondurilor (2.66%/an). O investiție în instrumentele pieței de capital, inclusiv unități de fond, reprezintă atât o oportunitate de câștig cât și un risc. Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Înainte de a investi citiți prospectul de emisiune, reglementările interne și documentul cu informații esențiale ale Fondului. BT Asset Management SAI este înscrisă în Registrul ASF, în calitate de SAI cu Nr. PJRo5SAIR/120016/29.03.2005, respectiv în calitate de AFIA cu nr. PJRo7AFIAA/120003/01.02.2018. Depozitar: BRD – Groupe Societe Generale.

**DESCRIERE**

Apr 2022

**BT Invest** este un fond de investiții alternative de tip deschis destinat atât persoanelor fizice cât și juridice, având drept scop obținerea unei rentabilități ridicate comparativ cu alternativele de plasament cu grad similar de risc. Investițiile se realizează preponderent în acțiuni tranzacționate în România sau în străinătate ponderate în funcție de conjuncturile pieței cu instrumente financiare de venit fix. Recomandăm o perioadă minimă a investiției de 2 ani, asigurându-vă de întreaga implicare în selectarea acțiunilor incluse în portofoliul administrat.

**Evoluții și așteptări**

- Luna relativ slabă pentru acțiuni, în SUA (S&P 500 - 8.8%, Nasdaq 100 -13.4%). Pe de o parte cresc ratele de actualizare (SUA 10 ani ~3%) iar pe de altă economiile încetinesc (în SUA chiar scadere în Q1 2022). FED pare decis să înasprescă rapid politica monetară lucru care duce la întărirea dolarului-un nou impuls pentru preturi. În România, creșterile de randamente pe obligațiuni au continuat (la 10 ani e la max din 2012). Piața interbancară s-a decuplat de politica monetară și sugerează un nivel redus al lichidității.
- BTV Invest a crescut cu 0.97% în aprilie (STOXX600 -1.2%, BET +0.09%). Contribuții principale: pozitive: Standard Chartered, AG Barr, Vitesco (rezultate), Twitter (oferta de preluare); negative: Purcari, Raiffeisen (expunere la zona de război), Telecom Italia, Akwel. Miscări pe portofoliu: vânzări: Twitter (oferta de preluare); cumpărări: Petrofac (UK; servicii petrol și gaze; posibil turnaround); Koncranes (Finlanda, producție macarale; posibilă tinta de preluare).

Pentru mai multe informații despre fondurile administrate de noi și procedurile de subscriere sau răscumpărare, nu ezitați să ne contactați:

Tudor Irimiea  
Director Marketing și Vânzări  
[tudor.irimiea@btam.ro](mailto:tudor.irimiea@btam.ro)  
0752.190.431

BT Asset Management SAI SA, str. Emil Racovița nr.22, Cluj Napoca, tel: 0264.301.036, fax: 0264.410.433, email:btam@btam.ro