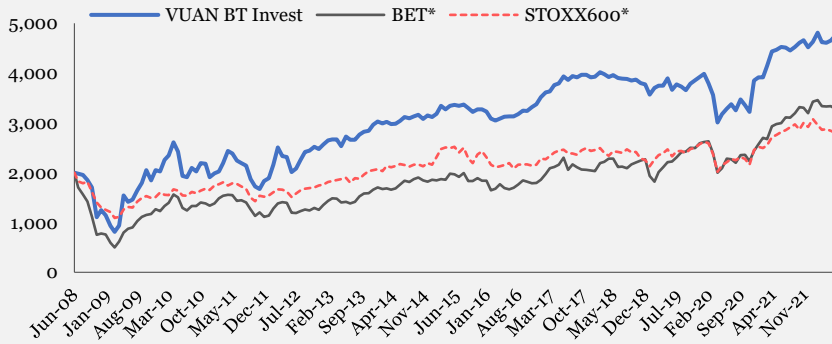


EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND de la: 02-06-2008

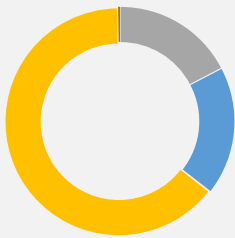


PERFORMANȚA la data: 31-05-2022**

Ultimele 30 de zile	Anul curent	Ultimele 365 zile	De la lansare
2.15%	2.69%	5.05%	137.74%

**randament brut, înainte de impozitare

STRUCTURA PORTOFOLIULUI la data: 31-05-2022



- Disponibil la vedere, 17.34%
- Depozite bancare, 18.2%
- Acțiuni tranzacționate, 64.2%
- Titluri de participare, 0%
- Active imobiliare, 0%
- Alte active, 0.26%

Active administrate (RON)	20,642,981	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	10.69%	3.98%
Shell plc	8.97%	3.34%
Tessenderlo Group NV	-4.93%	3.04%
Henkel AG & Co KGaA	4.26%	3.00%
BMW AG	12.24%	2.89%
Total Energies SE	17.71%	2.66%
Standard Chartered PLC	14.14%	2.65%
BASF SE	8.74%	2.45%
AG Barr PLC	-6.09%	2.26%
Technip Energies NV	7.98%	2.16%

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: **31-May-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

May 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-va de întreaga implicare în selectarea acțiunilor incluse în portofoliul administrat.

Evoluții și așteptări

- Aprilie a fost o luna agitata pentru actiuni, la un moment dat acestea avand o succesiune de 7 saptamani consecutive de scadere. La final de luna am avut ceva semne de revenire, probabil determinate de sentimentul extrem negativ. Investitorii spera si la o razgandire a bancilor centrale dar credem ca sansele sa se intample acest lucru in curand nu sunt prea mari (dobanzile reale sunt mult prea negative). In Romania, economia in T1 a fost neasteptat de puternica sa incat si BNR are (teoretic) loc de crestere mai rapida a dobanzii.

- BTV Invest a crescut cu 2.15% in mai (STOXX600 -1.56%, BET -1.68%). Contributii principale:pozitive:Total Energies, Shell (petrol+12%), Bayer, BMW, Viatris; negative:Sfera, Dole (rezultate). In ultima luna am fost avantajati din nou de performanta mai buna a actiunilor de tip value (sector petrolier +9% , banci +5%; doar 6 din 19 sectoare din STOXX 600 au crescut). Miscari pe portofoliu: vanzari (partiale):Bayer, Standard Chartered (aveau o pondere relativ ridicata in portofoliu); cumparare: Purcari

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
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

LIMITAREA RĂSPUNDERII

Acest raport este publicat în România de către BT Asset Management SAI, o societate de administrare a investițiilor ale cărei activități sunt reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

Prezentul raport emis de BT Asset Management SAI are un caracter pur informativ și nu este conceput/prevazut în scopul utilizării ca instrument auxiliar în procesul de luare a deciziilor de investiții, și nici în scopul utilizării acestuia în orice etapă a prestării unor servicii sau activități. Orice persoană care înțelege să folosească prezentul raport în procesul de luare a deciziilor de investiții, precum și utilizarea acestuia în orice etapă a prestării unor servicii sau activități, își asumă în mod expres toate riscurile aferente, BT Asset Management SAI neavând nici o obligație legală sau de orice altă natură față de persoana în discuție, ce ar deriva din publicarea acestui raport. Cu alte cuvinte, prezentul raport publicat de BT Asset Management SAI nu trebuie interpretat ca: a) Oferta de subscriere/răscumpărare titluri de participare sau orice alt serviciu sau activitate cu privire la instrumente financiare menționate în rapoarte; b) Instrument de reclamă pentru instrumentele financiare menționate în rapoarte. Pentru a evita orice confuzie, persoanele care introduc adresa de e-mail pe adresa web www.btassetmanagement.ro, în vederea abonării la prezentul raport și/sau alte rapoarte publice disponibile acolo, nu sunt considerate – numai în baza abonării - ca fiind clienți ai BT Asset Management SAI, iar abonarea nu reprezintă un contract de orice natură. În acest sens subliniem că BT Asset Management SAI nu solicită informații de natura datelor cu caracter personal de la persoanele menționate mai sus în afara e-mail-ului, care va fi utilizat în comunicarea rapoartelor pentru care s-a efectuat abonarea.

Informațiile care stau la baza prezentului raport au fost obținute din surse publice, considerate, în limita datelor disponibile, publice, relevante și de încredere, cum ar fi: Institute de Statistică, Bănci Centrale, Agenții Financiare & Organizații Interne și Internaționale, etc. Lista de mai sus nu este exhaustivă, BT Asset Management SAI având dreptul să modifice în orice moment, și fără un preaviz prealabil, sursele publice utilizate. Atragem, însă, atenția cu privire la faptul că acuratețea/corectitudinea acestor informații din surse publice nu poate fi verificată, atestată și/sau contestată de instituția noastră.

Opiniile analitice exprimate în prezentul raport reflectă punctul de vedere al analiștilor la momentul publicării, rezultat prin raționament independent, cu metode analitice specifice. Opiniile exprimate în prezentul raport pot să nu coincidă cu poziția tuturor societăților din grupul Băncii Transilvania. Opiniile au fost exprimate cu bună-credință, fără omisiuni intenționate și în condiții limitate de acces la informații: a existat acces doar la datele și informațiile făcute publice de către organisme și organizații naționale și internaționale. Prezentul raport nu conține și/sau nu este fundamentat pe date care pot să fie considerate informații privilegiate în sensul legii aplicabile, BT Asset Management SAI respectând în totalitate cerințele legale privind gestiunea informației privilegiate și cele privind prevenirea abuzului de piață.

Atragem atenția cu privire la faptul că prezentul raport nu reprezintă servicii sau activități de investiții în sensul pachetului legislativ european MiFID II/MiFIR, BT Asset Management SAI nefiind inclusă în sfera de aplicare a acestor reglementări, astfel încât subliniem că persoanele care folosesc informațiile din prezentul raport nu beneficiază de protecția oferită de cadrul de reglementare menționat mai sus, fiind singurii răspunzători pentru orice potențial prejudiciu rezultat din utilizarea acestei informații. Prezentul raport al BT Asset Management SAI ar putea fi nepotrivit pentru unii investitori (în funcție de situația financiară, orizontul și obiectivele investiționale). Subliniem că prezentul raport nu reprezintă o recomandare individuală și/sau personalizată unei anumite persoane sau grup de persoane de orice natură. Acest raport nu a fost emis la solicitarea unei terțe părți față de BT Asset Management SAI și/sau în legătură cu realizarea uneia sau mai multor tranzacții cu instrumente financiare. Valoarea instrumentelor financiare la care se face referire în prezentul raport fluctuează în timp, iar performanța trecută nu constituie sub nicio formă un indicator pentru performanța viitoare. Totodată, subliniem faptul că investițiilor le sunt asociate factori de risc, care nu sunt totalmente explicați în prezentul raport. Altfel spus, BT Asset Management SAI sau orice colaborator nu sunt responsabili pentru niciun fel de pierdere directă și/sau potențială, rezultată din utilizarea elementelor publicate în acest raport. Prezentul raport poate fi modificat oricând fără o notificare prealabilă, BT Asset Management SAI rezervându-și dreptul de a întrerupe publicarea fără aviz prealabil. Remunerația autorilor prezentului raport nu este în niciun fel influențată de opiniile exprimate în cadrul acestuia.

BT Asset Management SAI, angajații sau colaboratorii săi pot avea expunere pe orice instrument financiar analizat în acest raport. Reproducerea totală sau parțială a acestui raport este permisă doar prin menționarea sursei.