BULETIN LUNAR | Octombrie 2026

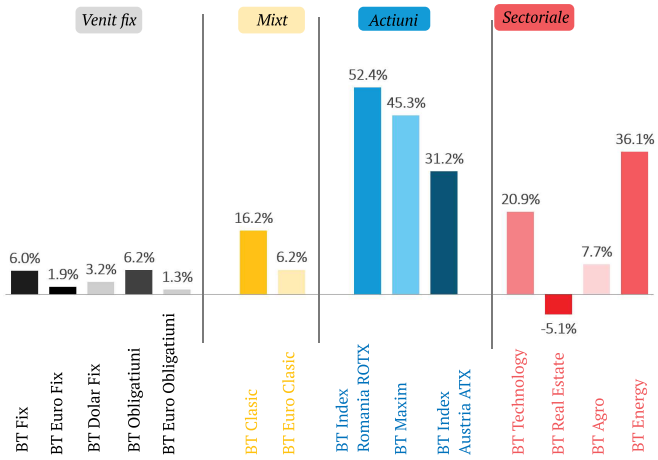
BT Asset Management S.A.I.®
Grupul Financiar Banca Transilvania

Fond	VUAN	30-zile	Ultimii 3 ani
BT Fix	14.427	0.45%	18.32%
BT Euro Fix	11.176	0.18%	7.42%
BT Dolar Fix	11.780	0.27%	10.92%
BT Obligatiuni	25.068	1.25%	20.03%
BT Euro Obligatiuni	11.723	0.90%	8.54%
BT Clasic	43.407	3.15%	47.76%
BT Euro Clasic	13.674	1.52%	20.81%
BT Maxim	49.307	8.41%	130.59%
BT Index Romania ROTX	68.855	11.76%	149.42%
BT Index Austria ATX	23.653	-5.86%	101.40%
BT Agro	10.557	6.60%	9.77%
BT Energy	24.472	6.96%	41.17%
BT Real Estate	9.736	3.05%	14.45%
BT Technology	22.545	-3.58%	79.46%

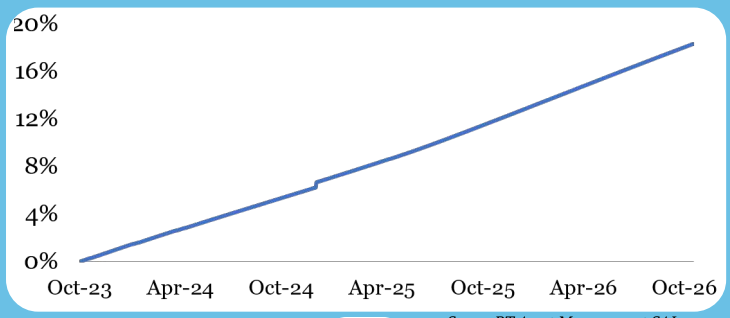
Performantele anterioare ale fondurilor nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare!
Valori VUAN valabile la 30.10.2026.

Sursa: BT Asset Management SAI

Performanta fondurilor administrate de BTAM in ultimele 365 zile



BT Fix a primit cei mai multi investitori noi in luna octombrie, dintre fondurile administrate de BTAM: 6,705



Randament 30 de zile: 0.45%

Sursa: BT Asset Management SAI

Comentariul Managerului de Fond:



Andrei Iupceanu

BT Fix a crescut cu 0.45% in ultimele 30 de zile, VUAN-ul la final de luna fiind de 14.427 RON.

Obligatiunile Romaniei denominate in RON au inregistrat evolutii pozitive in luna octombrie. Pe plan local, Guvernul condus de Luca Niculescu a primit votul de investitura al Parlamentului, punand capat unei perioade de aproape sase luni in care Romania a fost condusa de un guvern interimar. BNR a mentinut rata dobanzii de politica monetara la 6.50%, iar indicele ROBOR la 12 luni s-a mentinut in apropierea nivelului de 6.2%.

Comentariul Directorului de Investitii:



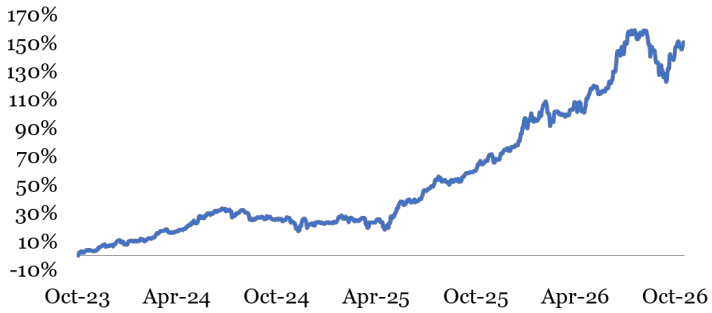
Rares Trif

BT Index Romania ROTX a crescut cu 11.76% in ultima luna, VUAN-ul la finalul lunii fiind de 68.855 RON.

In luna octombrie, piata locala de capital a inregistrat o revenire puternica, indicele ROTX avansand cu 13.37%. Evolutia a fost sustinuta de majoritatea companiilor din indice, 13 dintre cei 14 emitenti inregistrand randamente pozitive. Cele mai importante cresteri au fost consemnate de Transgaz (+22.53%), Nuclearelectrica (+22.12%) si Romgaz (+21.43%), in timp ce Fondul Proprietatea a fost singurul emitent cu o evolutie negativa (-4.80%).

Evolutia din octombrie a recuperat o parte importanta din corectiile lunilor precedente, intr-un context caracterizat de o imbunatatire a sentimentului investitorilor fata de piata locala. Pe termen scurt, atentia ramane concentrata asupra sezonului de raportari financiare si a evolutiilor din mediul macroeconomic.

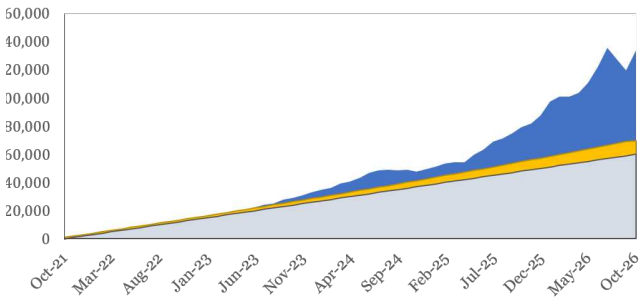
BT Index Romania ROTX a avut cel mai ridicat randament in ultimii 3 ani, dintre fondurile administrate de BTAM



Randament ultimii 3 ani: 149.42%

Sursa: BT Asset Management SAI

Simulare de economisire cu 1.000 RON pe luna folosind serviciul Direct Invest, alaturi de fondurile BT Fix si BT Index Romania ROTX, in ultimii 5 ani de zile

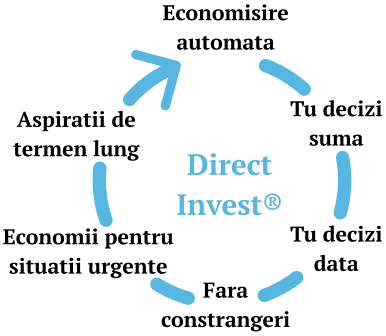


BT Index Romania ROTX
133,962 (Ron)

BT Fix
69,297 (Ron)

Suma acumulata
60.000 (Ron)

Sursa: BT Asset Management SAI



Direct Invest este un produs al Bancii Transilvania

BT Asset Management S.A.I.®
Grupul Financiar Banca Transilvania

Aceasta este o comunicare publicitara. 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.

Citiți prospectul de emisiune și informațiile esentiale destinate investitorilor (DIE), înainte de a investi în fondurile de investitii administrate de BT Asset Management SAI! Prospectele de emisiune și informațiile esentiale destinate investitorilor (DIE) sunt disponibile în limba română pe site-ul www.btassetmanagement.ro și pot fi obținute gratuit atat de la orice agentie a Bancii Transilvania, cat si de la sediul BT Asset Management SAI S.A.. BT Asset Management SAI este înscrisă în Registrul ASF, în calitate de SAI cu Nr. PJR05SAIR/120016/29.03.2005, respectiv în calitate de AFIA cu nr. PJR071AFIAA/120003/01.02.2018. Un sumar al drepturilor investitorilor este disponibil in limba romana pe site-ul nostru AICI precum și la sediul BT Asset Management SAI. Depozitarul fondurilor de investitii administrate de BT Asset Management SAI este BRD-Groupe Societe Generale.

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 prestarii 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 prestarii 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 discutie, 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 contestata 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 aceastei 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 terte părți față de BT Asset Management SAI și/sau în legatură 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 explicitați 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.

Fondurile deschise de investitii BT Index Romania-ROTX si BT Index Austria ATX sunt administrate pasiv. Fondurile deschise de investitii BT Clasic, BT Maxim, BT Obligatiuni, BT Euro Obligatiuni, BT Euro Clasic, BT Fix, BT Euro Fix, BT Dolar Fix, BT Agro, BT Energy, BT Real Estate, BT Technology sunt administrate activ dar fara a fi administrate activ in raport cu un indice de referinta. Pentru mai multe detalii va rugam sa vizitati site-ul nostru: www.btassetmanagement.ro

Dintre orgamismele de plasament colectiv administrate de BT Asset Management SAI, Fondurile Deschise de Investitii BT Maxim, BT Real Estate si BT Technology promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici. Detalii aici.

BT Obligatiuni: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120051/10.06.2008 Autorizatie ASF(CNVM) nr.1235/10.06.2008; BT Fix: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120100/06.05.2016 Autorizatie ASF nr.62/06.05.2016; BT Euro Fix: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120101/06.05.2016 Autorizatie ASF nr.61/06.05.2016; BT Dolar Fix: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120110/30.01.2019 Autorizatie ASF nr.8/30.01.2019; BT Clasic: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120021/09.06.2005 Autorizatie ASF(CNVM) nr.1735/09.06.2005; BT Euro Clasic: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120094/05.05.2015 Autorizatie ASF nr.68/05.05.2015; BT Euro Obligatiuni: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120090/14.02.2014 Autorizatie ASF nr.A/24/14.02.2014; BT Index Austria ATX: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120070/09.09.2010 Autorizatie ASF(CNVM) nr.1158/09.09.2010; BT Index Romania ROTX: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120034/17.07.2006 Autorizatie ASF(CNVM) nr.1619/17.07.2006; BT Maxim: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120022/09.06.2005 Autorizatie ASF(CNVM) nr.1736/09.06.2005; BT Agro: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120111/13.06.2019 Autorizatie ASF nr.73/13.06.2019; BT Energy: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120112/13.06.2019 Autorizatie ASF nr.74/13.06.2019; BT Real Estate: Numar Registru ASF CSC06FDIR/120113/13.06.2019 Autorizatie ASF nr.75/13.06.2019; BT Technology: Numar Registru ASF ASF CSC06FDIR/120114/13.06.2019 Autorizatie ASF nr.76/13.06.2019

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

Eduard Inizian
Manager Regional Corporate
eduard.inizian@btam.ro
0730 016 794

Sebastian Calara
Manager Regional Est
sebastian.calara@btam.ro
0743 065 514

Kristof Kondrat
Manager Regional Vest
kristof.kondrat@btam.ro
0746 288 320

Cristian Nisulescu
Șef Departament Vânzări și Distribuție
cristian.nisulescu@btam.ro
0756 116 118

BT Asset Management SAI SA, str. Emil Racovita nr.22, Cluj Napoca, tel: 0264 301 036, email: btam@btam.ro