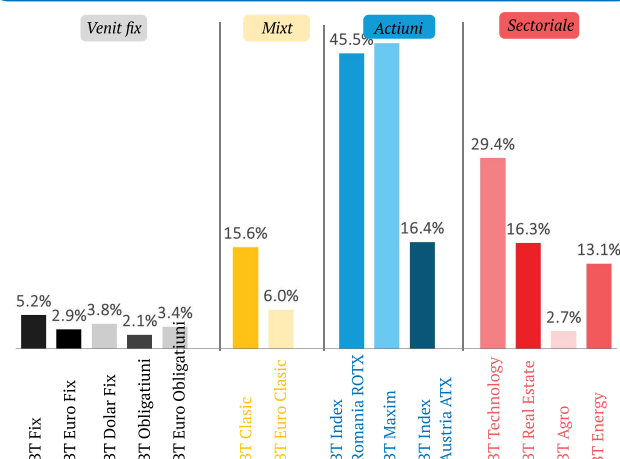


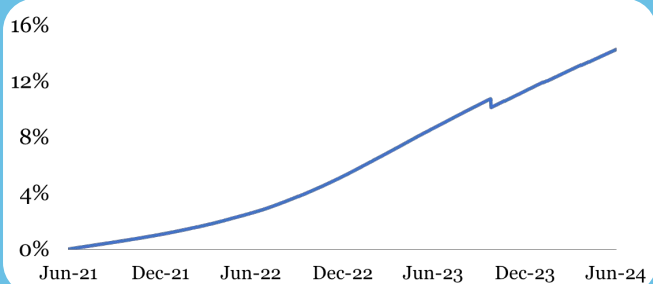
Fond	VUAN	30-zile	Ultimii 3 ani
BT Fix	12.635	0.43%	14.25%
BT Euro Fix	10.615	0.25%	4.23%
BT Dolar Fix	10.892	0.31%	6.50%
BT Obligatiuni	21.282	0.43%	9.03%
BT Euro Obligatiuni	11.070	0.13%	1.17%
BT Clasic	32.842	1.98%	25.26%
BT Euro Clasic	11.998	-0.72%	6.31%
BT Maxim	27.704	5.00%	62.29%
BT Index Romania ROTX	35.666	4.93%	69.05%
BT Index Austria ATX	13.934	-0.64%	9.89%
BT Agro	10.346	0.29%	4.37%
BT Energy	18.217	-0.57%	23.02%
BT Real Estate	10.437	0.03%	-2.61%
BT Technology	16.366	5.00%	30.77%

Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare! Sursa: BT Asset Management SAI

Performanța fondurilor administrate de BTAM în ultimele 365 zile



BT Fix a primit cei mai multi investitori noi in luna iunie, dintre fondurile administrate de BTAM: 4.241



Sursa: BT Asset Management SAI

Comentariul Managerului de Fond:

BT Fix a crescut cu 0.429% în ultimele 30 de zile, VUAN-ul la final de Iunie 2024 fiind de 12.635 RON.

Obligatiunile Romaniei denuminate în valuta RON au înregistrat o evoluție ușor pozitivă pe parcursul perioadei. Cu o rată a inflației anuale care și-a continuat scăderea și care a ajuns la nivelul de 5.1% conform ultimelor date publicate de INS, atenția se îndreaptă asupra sedinței de politică monetară a BNR din această luna. Pe piața monetară, indicele ROBOR se menține peste nivelul de 6% pe toate scadențele relevante.



Andrei Iupceanu

Sursa: BNR, INS, BVB

Comentariul Managerului de Fond:

BT Index Romania ROTX a crescut cu +4.93% în ultimele 30 de zile, VUAN-ul la final de Iunie 2024 a fost 35.666 RON.

Indicele ROTX a avansat cu 3.83% în ultima luna. Dintre cele 14 companii prezente în indice, 9 au evoluat pozitiv, 4 au scăzut iar una a stagnat. Transelectrica s-a apreciat cu aproximativ 30%, ca urmare a unor creșteri de tarife. Medlife continuă strategia de dezvoltare prin achiziții chiar și în mediul curent cu dobânzi ridicate; acțiunile s-au apreciat cu 16.9% în piață. Electrica a înregistrat a 3-a cea mai bună evoluție (+12.6%). La polul opus, Fondul Proprietatea a pierdut 14.7% din capitalizare, Transport Trade Services a scăzut cu -1.7% iar titlurile Nuclearelectrica s-au depreciat cu -1.1%.

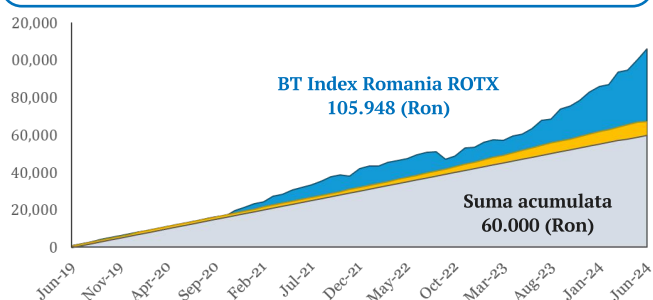
Sursa: BNR, INS, BVB

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

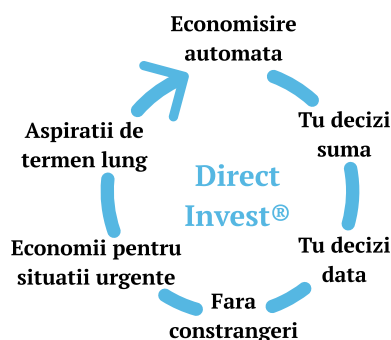


Sursa: BT Asset Management SAI

Simulare de economisire cu 1.000 RON pe luna folosind serviciul Direct Invest, alături de fondurile BT Fix și BT Index Romania ROTX, în ultimii 5 ani de zile



Sursa: BT Asset Management SAI



Direct Invest este un produs al Bancii Transilvania

Aceasta este o comunicare publicitară. 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 esențiale destinate investitorilor (DIE), înainte de a investi în fondurile de investiții administrate de BT Asset Management SAI! Prospectele de emisiune și informațiile esențiale destinate investitorilor (DIE) sunt disponibile în limba română pe site-ul www.btassetmanagement.ro și pot fi obținute gratuit atât de la orice agentie a Băncii Transilvania, cât și 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 în limba română pe site-ul nostru [AICI](#) precum și la sediul BT Asset Management SAI. Depozitarul fondurilor de investiții 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/prevăzut 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 instrumentele 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 natură 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 acestor 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 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 investiții BT Index Romania-ROTX și BT Index Austria ATX sunt administrate pasiv. Fondurile deschise de investiții BT Clasic, BT Maxim, BT Obligațiuni, BT Euro Obligațiuni, BT Euro Clasic, BT Fix, BT Euro Fix, BT Dolar Fix, BT Agro, BT Energy, BT Real Estate, BT Technology sunt administrate activ dar fără a fi administrate activ în raport cu un indice de referință. Pentru mai multe detalii vă rugăm să vizitați site-ul nostru: www.btassetmanagement.ro

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

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

Eduard Inizian

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

Kristof Kondrat

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

Sebastian Calara

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

Cristian Nisulescu

Manager Regional Bucuresti si regiune Sud
cristian.nisulescu@btam.ro
0756 116 118