1. Scop

Prezentul document conţine informaţii esenţiale referitoare la acest produs de investiţii. Documentul nu constituie material publicitar. Informaţiile vă sunt oferite în virtutea unei obligaţii legale, pentru a vă ajuta să înţelegeţi natura, riscurile, costurile, câştigurile şi pierderile potenţiale care derivă din acest produs şi pentru a vă ajuta să îl comparaţi cu alte produse.

2. Produs

Fondul deschis de investiţii BT DOLAR FIX: Autorizat în România, Nr.Reg.ASF CSC06FDIR/120110 Autorizaţie nr.8/30.01.2018
ISIN: ROXKY6864W44
Administratorul fondului (SAI): BT Asset Management SAI S.A este: (i) membră a Grupului Financiar Banca Transilvania, (ii) website www.btassetmanagement.ro, (iii) autorizată în Romania, ca şi SAI, prin autorizatia numărul 903/29.03.2005, (iv) înscrisă în Registrul public al Autorităţii de Supraveghere Financiară (ASF) cu numărul PJRO5SAIR/120016/29.03.2005, (v) reglementată şi supravegheată de către ASF.
Sunaţi la numărul de telefon: 0264-301036 pentru mai multe informaţii.
Data elaborării documentului: 24.11.2026

Sunteţi pe cale să achiziţionaţi un produs care nu este simplu şi poate fi dificil de înteles!

3. În ce constă acest produs?

3.1 Tip

Fondul deschis de investitii BT DOLAR FIX denumit şi FDI BT DOLAR FIX sau Fond: (i) este un fond deschis de investitii; (ii) este constituit prin contract de societate; (iii) are politica de investiţii orientată în principal şi putând merge până la maxim 100% în depozite bancare şi certificate de depozit, maxim 40% în contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back, având ca suport titluri de creanţă tranzacţionabile, indiferent de moneda în care sunt denominate, emise sau garantate de către administraţia publică centrală sau locală, tranzacţionate pe piaţa monetară sau pe o piaţăreglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacţionare, maxim 20% în valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare (de ex. obligaţiuni de stat, titluri de stat, certificate de tezorerie) pe diferite maturităţi, emise sau garantate de autoritatea publică centrală, maxim 40% în obligaţiuni municipale sau corporative pe diferite maturităţi; (iv) este destinat investitorilor de retail; (v) asigură comunicarea prin intermediul www.btassetmanagement.ro, în limba Română, în mod gratuit, în ceea ce priveste documentele, rapoartele, comunicatele, valoare activului net şi valoare unitara a activului net; (vi) depozitarul fondului BRD-Groupe Societe Generale.
Fondul nu distribuie câştigurile acumulate, toate venitule sale fiind reinvestite.

3.2. Termen

FDI BT DOLAR FIX este constituit pe durată nelimitată, investitorii fondului putând răscumpăra zilnic, la cerere, unităţile de fond deţinute. Cererile de răscumpărare sunt onorate în condiţiile prezentate detaliat în prospectul de emisiune.

3.3 Obiective

Scopul FDI BT DOLAR FIX constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice şi juridice printr-o ofertă publică de unităţi de fond şi investirea acestor resurse în activele permise fondurilor deschise de investitii, în condiţiile prospectului de emisiune al Fondului. Investiţiile fondului se realizează cu respectarea limitelor impuse de cadrul legal aplicabil. Obiectivul fondului este realizarea unei creşteri moderate în condiţii de lichiditate sporită.

Politica de investiţii a fondului, este detaliată în Regulile acestuia şi permite investiţii în: (i) România , (ii) state membre UE şi (iii)următoarele state terţe: Statele Unite ale Americii, Regatul Unit al Marii Britanii.
Fondul nu investeşte în active imobiliare şi certificate de emisii de gaze cu efect de seră. Fondului îi este interzis (i) să efectueze investiţii în acţiuni (ii) să efectueze investiţii în bilete la ordin şi în alte instrumente ale pieţei monetare de tipul efectelor de comerţ; (iii) să efectueze investiţii în instrumente financiare derivate.
În conformitate cu prevederile Regulamentului UE 2365/2015 privind transparenţa operaţiunilor de finanţare prin instrumente financiare BT Asset Management SAI S.A. comunică investitorilor că poate utiliza pentru administrarea activă a portofoliului FDI BT DOLAR FIX tehnici eficiente de administrare a portofoliului de tipul tranzacţii de răscumpărare prin contracte repo/reverse repo. Proporţia maximă de active care pot face obiectul tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului este de 40% din activul total al Fondului, în timp ce proporţia preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

3.4 Investitorul individul căruia ii este detinat

FDI BT DOLAR FIX este un fond de risc mediu, denominat în dolari (USD) şi se adresează investitorilor cu profil conservator, care se expun într-o măsură redusă riscurilor pieţei de capital[1], care sunt de acord cu Fondul şi îşi însuşesc politica investiţională a acestuia.

4. Care sunt riscurile şi ce aş putea obţine în schimb?

4.1 Indicator de risc

Indicatorul ISR (Indicator Sintetic de Risc) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul în FDI BT DOLAR FIX. ISR nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creşterilor şi scăderilor de valoare înregistrate anterior de către fond.
Indicatorul sintetic de risc arată nivelul de risc de piaţă al FDI BT DOLAR FIX în comparaţie cu alte produse. Indicatorul de risc presupune că păstraţi produsul timp de 6 luni; riscul efectiv poate varia în mod semnificativ dacă încasaţi mai devreme şi, în consecinţă, puteţi încasa o sumă mai mică.



1	2	3	4	5	6	7

FDI BT DOLAR FIX este încadrat în clasa de risc 1 din 7, care este cea mai scăzută clasă de risc. Asta înseamnă că pierderile potenţiale asociate performanţei viitoare vor avea un nivel foarte scăzut şi este foarte puţin probabil ca deteriorarea condiţiilor de piaţă să afecteze capacitatea Fondului de a efectua plăţi către dumneavoastră.

Perioada minimă recomandată pentru deţinerea investiţiei este de 6 luni, datorită politicii de investiţii a fondului şi a potenţialului de fructificare a plasamentelor.
Referitor la indicatorul de risc, acesta prezintă anumite limitări, iar datele istorice anterioare nu sunt o garanţie a rezultatelor viitoare.

[1] Investitori cu aversiune foarte mare faţă de risc

Profilul de risc al fondului nu reprezintă un obiectiv ţintă, nu este garantat şi se poate modifica pe parcursul existenţei FDI BT DOLAR FIX. Motivul încadrării fondului în categoria amintită mai sus derivă din politica de investiţii a fondului.

Pierderea maximă posibilă o reprezintă valoarea investită.

Alte riscuri semnificative care nu sunt incluse in ISR: Riscul operaţional – reprezintă riscul ca Fondul să înregistreze pierderi ca rezultat al unor procese interne inadecvate, erori umane sau de sistem la nivelul societăţii de administrare a investiţiilor sau ca rezultat al unor evenimente externe, al riscului legislativ sau juridic sau al riscurilor aferente procedurilor de tranzacţionare, decontare şi evaluare a activelor Fondului.

4.2 Riscuri relevante pentru FDI BT DOLAR FIX:

Riscul de lichiditate

Administrarea riscului de lichiditate

Din punctul de vedere al lichidităţii, FDI BT DOLAR FIX se încadrează în categoria ”Liquid” – fără probleme de lichiditate.

Riscul valutar

Veţi primi plăţi în moneda USD şi, prin urmare, randamentul final pe care îl veţi obţine în moneda RON va depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este inclus în ISR.

Riscul de piaţă

Administrarea riscului de piaţă

Riscul de piaţă este evaluat în baza standardelor şi a metodologiilor europene în vigoare, prin intermediul indicatorilor VaR, VEV.
Riscul de piaţă al fondului FDI BT DOLAR FIX este de categoria 1.
VEV-Volatilitatea anualizată corespunzătoare VaR (-0.3%)[2] are valoarea de 0.15%.

4.3 Scenarii de performanţă

Randamentele (procentuale) preconizate în condiţiile unor scenarii de performanţă:

	La finalul perioadei recomandate de detinere (6 luni)
Scenariu nefavorabil	1.3%
Scenariu moderat	1.4%
Scenariu favorabil	1.5%
Scenariu de stress	0.0%

Randamentele (monetare; la 1,000 dolari investiţi) preconizate în condiţiile unor scenarii de performanţă:

	La finalul perioadei recomandate de detinere (6 luni)
Scenariu nefavorabil	13 usd
Scenariu moderat	14 usd
Scenariu favorabil	15 usd
Scenariu de stress	0 usd

Indicatorii de risc de piaţă si scenariile de performanţă se bazează exclusiv pe serii de rentabilităţi istorice zilnice ale VUAN-ului Fondului (ultimii 5 ani).
Ipoteza implicită este că rentabilităţile aşteptate în viitor, precum şi probabilităţile de apariţie a unor variaţii negative sau pozitive extreme, urmează tiparul istoric al Fondului.

Value-at-Risk (VaR) este pierderea statistică maximă aşteptată per ansamblul perioadei de deţinere recomandate (6 luni), la un nivel de încredere de 97.5%. Astfel, există o probabilitate de 2.5% de a se excede acest nivel de pierdere.
VaR este estimat pe baza momentelor centrale statistice (medie; volatilitate – arată dispersia variabilelor în jurul mediei; asimetrie şi aplatizare in exces – arată prezenţa observaţiilor extreme sau anormale) ale distribuţiei rentabilităţilor observate pe ultimii 5 ani.
Volatilitatea echivalentă (VEV) este o măsură a riscului de piaţă şi reprezintă volatilitatea anualizată extrasă din VaR.
Scenariile de performanţă şi stress sunt derivate din metodologia anterioară de calcul a riscului de piaţă, fiind bazate pe distribuţia rentabilităţilor istorice, si indica o serie de randamente posibile teoretice. Scenariul moderat reprezintă evoluţia mediană estimată a randamentelor, respectiv este valoarea la a 50a percentilă a distribuţiei estimate a rezultatelor pe perioada de deţinere recomandată. Scenariile favorabile şi nefavorabile reprezintă cea mai bună şi cea mai nefavorabilă evoluţie la a 90a şi 10a percentilă a distribuţiei estimate a rezultatelor, respectiv în 10% din cazuri randamentele pot fi peste sau sub rezultatele estimate. Scenariul de stress reprezintă evoluţia estimată a randamentelor în condiţii de criză, la o percentilă mai extremă de 1% a distribuţiei estimate, pe baza unui eşantion de cele mai nefavorabile rentabilităţi istorice zilnice ale Fondului. Valoarea indicată a scenariului de stress nu trebuie să fie mai bună decât valoarea scenariului nefavorabil.

Scenariile de performanţă se bazează pe calcule statistice, prin urmare atragem atenţia investitorilor asupra faptului că există limite în ceea ce priveşte cifrele furnizate, în sensul că analizele statistice sunt indicative, se bazează pe date istorice şi nu pot prevedea cu acurateţe eventuale evenimente viitoare. Orice persoană care investeşte în acest fond îşi asumă toate riscurile aferente, inclusiv riscul de a nu obţine posibilele randamente prezentate în acest document.

Legislaţia fiscală a statului de origine al investitorului individual poate avea impact asupra rentabilităţii obţinute de acesta prin investiţia la FDI BT DOLAR FIX.

4.4 Ce obţin în schimb?

Investiţia în unităţi de fond FDI BT DOLAR FIX reprezintă o alternativă la alte produse de investiţii cu grad de risc similar, în scopul creşterii capitalului investit.

5. Ce se întâmplă dacă BT Asset Management SAI S.A. nu poate să plătească?

Activele FDI BT DOLAR FIX sunt separate de activele proprii ale BT Asset Management SAI S.A., şi de activele altor fonduri de investiţii administrate de BT Asset Management SAI, astfel încât eventuale dificultăţi financiare ale societăţii de administrare a investiţiilor nu se răsfrâng asupra investitorilor. În cel mai nefavorabil scenariu pentru BT Asset Management SAI S.A., autoritatea de supraveghere poate numi un alt administrator pentru FDI BT DOLAR FIX, caz în care acesta va onora solicitările de răscumpărare ale investitorilor.
Investiţiile în fonduri de investiţii nu sunt garantate de Fondul de Garantare al Depozitelor Bancare sau de Fondul de Compensare al Investitorilor.

[2] De exemplu, pe baza datelor istorice ale VUAN-ului FDI BT DOLAR FIX, la o investiţie de 1.000 usd, pierderea maximă estimată pe un orizont de 6 luni este de cel mult -3 usd (pentru VaR de -0.3% şi la un nivel de încredere de 97.5%).

6. Care sunt costurile?

Evoluţia în timp a costurilor[3] - tabelul prezintă sumele care sunt luate din investiţia dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Se investeşte suma de 10,000 lei. Am presupus că Fondul are o performantă similară celei prezentate în scenariul moderat.

	Dacă incasaţi la sfârşitul perioadei de deţinere recomandate (6 luni)
Costuri totale	0.21%
Costuri totale la suma investită	21 usd
Impactul anual al costurilor [4]	13.02%

Structura costurilor

		Impactul anual al costurilor în cazul în care iesiti după 6 luni
Costuri unice la intrare sau la iesire		
Costuri de intrare	nu există	0%
Costuri de iesire[5]	0% indifferent de perioada de deţinere	0%
Costuri curente suportate in fiecare an		
Comisioane de administrare şi alte costuri administrative sau de operare	0.42% pe an din valoarea investitiei dvs.- aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an.	0.42%
Costuri de tranzacţionare	0% an din valoarea investitiei dvs - aceasta este o estimare a costurilor suportate la cumpărările/vânzarile efectuate pentru. Fond Suma reala variază în funcţie de cât de mult cumpărăm/ vindem	0%
Costuri accesorii suporate in conditii specific		
Comisioane de performanţă şi comisioane pentru randament	nu există	0%

7. Cât timp ar trebui să il păstrez şi pot retrage banii anticipat?

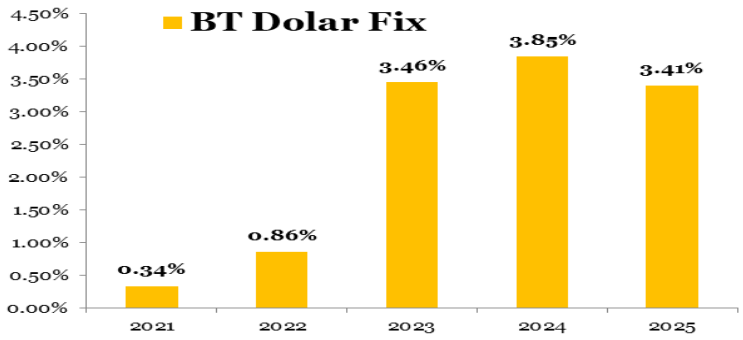
Nu există o perioadă obligatorie pentru deţinerea investiţiei, investitorii se pot retrage din FDI BT DOLAR FIX, când doresc.
FDI BT DOLAR FIX nu are scadenţă.

8. Cum pot să depun o reclamaţie?

Pentru soluţionarea petiţiilor, respectiv pentru soluţionarea alternativă a litigiilor, consumatorii se pot adresa BT Asset Management SAI SA, respectiv Entităţii de Soluţionare Alternativă a Litigiilor în Domeniul Financiar Nonbancar (SAL-FIN), în condiţiile prezentate în *Procedura privind soluţionarea petiţiilor referitoare la activitatea BT Asset Management SAI SA,* disponibilă pe site-ul https://www.btassetmanagement.ro. Informaţiile de contact ale SAL-FIN sunt disponibile pe site-ul www.salfin.ro.

9. Alte informaţii relevante

Acest grafic prezintă performanţa fondului ca procent din pierderea sau câştigul anual din ultimii 5 ani.



Fondul a fost lansat în anul 2016. Performanţa din graficul următor este prezentată după deducerea cheltuielilor curente. Comisioanele de intrare şi de ieşire sunt excluse din calcul.

Performanţa anterioară nu este un indicator fiabil al performanţei viitoare. Pieţele ar putea evolua foarte diferit în viitor. Este util să evaluaţi modul în care fondul a fost administrat în trecut.

Informaţii privind performanţa fondului se regasesc la https://www.btassetmanagement.ro/bt-dolar-fix

În cazul în care efectul materializării unui Risc legat de durabilitate[6] este o pierdere potenţială de 10% din valoarea portofoliului Fondului, BT Asset Management SAI S.A va lua măsurile necesare pentru limitarea riscului, prin dezinvestire din instrumentele financiare ale emitentilor care au cauzat scăderea. Cu luarea în considerare a: (i) politicii de investiţii, (ii) limita maxima a investitiilor care poate fi efectuată în instrumentele financiare care pot fi influenţate de evenimente legate de durabilitate[7], efectul probabil al Riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului Fondului poate fi o scădere de cel mult 4% a activului total. Având în vedere faptul că nu există publicate informaţii pentru a se putea analiza impactul deciziilor de investiţii asupra factorilor de durabilitate[8] BT Asset Management SAI S.A nu ia în considerare efectul deciziilor de investiţii asupra acestor factori. Investiţiile care stau la baza acestui produs financiar nu ţin seama de criteriile UE pentru activităţi economice durabile din punctul de vedere al mediului.

Orice informaţii suplimentare despre fond, se pot obţine în limba română, gratuit, la sediul BT Asset Management SAI sau e-mail la: btam@btam.ro.

BT Asset Management SAI S.A.
DASCAL Dan, Director General

[3] Costurile sunt calculate ca raport dintre media valorii acestora din ultimii trei ani (2023,2024,2025) şi media activelor nete din ultimii trei ani.
[4] Acesta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deţinere.
[5] Acest comison nu este inclus în costurile din tabelul " Evoluţia în timp a costurilor". Comisionul de răscumpărare are impact asupra randamentului investitorilor.
[6] Risc legat de durabilitate - inseamna un eveniment sau o conditie de mediu, sociala sau de guvernanta care, in cazul in care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potential, asupra valorii investitiei;
[7] Eveniment legat dedurabilitate- - inseamna un eveniment sau o conditie de mediu, sociala sau de guvernanta
[8] Factori de durabilitate - înseamnă aspectele de mediu, sociale şi cele legate de forţa de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupţiei şi a dării de mită.