

## 1. Scop

Prezentul document conține informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Documentul nu constituie material publicitar. Informațiile vă sunt oferite în virtutea unei obligații legale, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din acest produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

## 2. Produs

**Fondul deschis de investiții BT EURO FIX:** Autorizat în România, Nr.Reg.ASF CSCo6FDIR/120101 Autorizație nr.61/06.05.2016  
ISIN: ROFDIN0002E5

**Administratorul fondului (SAI):** BT Asset Management SAI S.A este: (i) membră a Grupului Financiar Banca Transilvania, (ii) website [www.btassetmanagement.ro](http://www.btassetmanagement.ro), (iii) autorizată în România, ca și SAI, prin autorizația numărul 903/29.03.2005, (iv) înscrisă în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) cu numărul PJRO5SAIR/120016/29.03.2005, (v) reglementată și supravegheată de către ASF.

Sunați la numărul de telefon: 0264-301036 pentru mai multe informații.

**Data elaborării documentului: 12.01.2023**

**Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles!**

## 3. În ce constă acest produs?

### 3.1 Tip

Fondul deschis de investiții BT EURO FIX denumit și FDI BT EURO FIX sau Fond: (i) este un fond deschis de investiții; (ii) este constituit prin contract de societate; (iii) are politica de investiții orientată în principal și putând merge până la maxim 100% în depozite bancare și certificate de depozit, maxim 40% în contracte repo, reverse-repo sau sell-buy-back, având ca suport titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denumite, emise sau garantate de către administrația publică centrală sau locală, tranzacționate pe piața monetară sau pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, maxim 20% în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare (de ex. obligațiuni de stat, titluri de stat, certificate de tezorerie) pe diferite maturități, emise sau garantate de autoritatea publică centrală, maxim 40% în obligațiuni municipale sau corporative pe diferite maturități; (iv) este destinat investitorilor de retail; (v) asigură comunicarea prin intermediul [www.btassetmanagement.ro](http://www.btassetmanagement.ro), în limba Română, în mod gratuit, în ceea ce privește documentele, rapoartele, comunicatele, valoarea activului net și valoarea unitară a activului net; (vi) depozitarul fondului BRD-Groupe Societe Generale.

Fondul nu distribuie câștigurile acumulate, toate veniturile sale fiind reinvestite.

### 3.2. Termen

FDI BT EURO FIX este constituit pe durată nelimitată, investitorii fondului putând răscumpăra zilnic, la cerere, unitățile de fond deținute. Cererile de răscumpărare sunt onorate în condițiile prezentate detaliat în prospectul de emisiune.

### 3.3 Obiective

Scopul FDI BT EURO FIX constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică de unități de fond și investirea acestor resurse în activele permise fondurilor deschise de investiții, în condițiile prospectului de emisiune al Fondului. Investițiile fondului se realizează cu respectarea limitelor impuse de cadrul legal aplicabil. Obiectivul fondului este realizarea unei creșteri moderate în condiții de lichiditate sporită.

Politica de investiții a fondului, este detaliată în Regulile acestuia și permite investiții în: (i) România, (ii) state membre UE și (iii) următoarele state terțe: Statele Unite ale Americii, Regatul Unit al Marii Britanii.

Fondul nu investește în active imobiliare și certificate de emisii de gaze cu efect de seră. Fondului îi este interzis (i) să efectueze investiții în acțiuni (ii) să efectueze investiții în bilete la ordin și în alte instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț; (iii) să efectueze investiții în instrumente financiare derivate.

În conformitate cu prevederile Regulamentului UE 2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare BT Asset Management SAI S.A. comunică investitorilor că poate utiliza pentru administrarea activă a portofoliului FDI BT FIX tehnici eficiente de administrare a portofoliului de tipul tranzacții de răscumpărare prin contracte repo/reverse repo. Proporția maximă de active care pot face obiectul tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului este de 40% din activul total al Fondului, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

### 3.4 Investitorul individul căruia îi este detinut

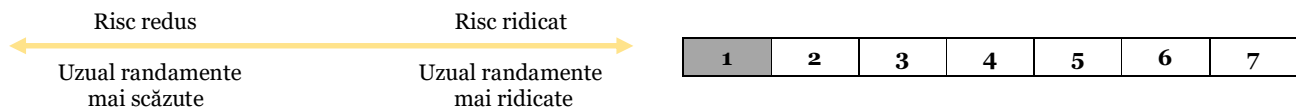
FDI BT EURO FIX este un fond de risc mediu, denominat în Euro și se adresează investitorilor cu profil conservator, care se expun într-o măsură redusă riscurilor pieței de capital<sup>1</sup>, care sunt de acord cu Fondul și își însușesc politica investițională a acestuia.

## 4. Care sunt riscurile și ce aș putea obține 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 EURO FIX. ISR nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de către fond.

Indicatorul sintetic de risc arată nivelul de risc de piață al FDI BT EURO FIX în comparație cu alte produse. Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 6 luni; riscul efectiv poate varia în mod semnificativ dacă încasați mai devreme și, în consecință, puteți încasa o sumă mai mică.



FDI BT EURO FIX este încadrat în clasa de risc 1 din 7, care este cea mai scăzută clasă de risc. Asta înseamnă că pierderile potențiale asociate performanței viitoare vor avea un nivel foarte scăzut și este foarte puțin probabil ca deteriorarea condițiilor de piață să afecteze capacitatea Fondului de a efectua plăți către dumneavoastră.

Perioada minimă recomandată pentru deținerea investiției este de 6 luni, datorită politicii de investiții a fondului și a potențialului de fructificare a plasamentelor.

Referitor la indicatorul de risc, acesta prezintă anumite limitări, iar datele istorice anterioare nu sunt o garanție a rezultatelor viitoare. Profilul de risc al fondului nu reprezintă un obiectiv țintă, nu este garantat și se poate modifica pe parcursul existenței FDI BT EURO FIX. Motivul încadrării fondului în categoria amintită mai sus derivă din politica de investiții a fondului.

<sup>1</sup> Investitori cu aversiune foarte mare față de risc

### Pierderea maximă posibilă o reprezintă valoarea investită.

Alte riscuri semnificative care nu sunt incluse în ISR: Riscul operațional – reprezintă riscul ca Fondul să înregistreze pierderi ca rezultat al unor procese interne inadecvate, erori umane sau de sistem la nivelul societății de administrare a investițiilor sau ca rezultat al unor evenimente externe, al riscului legislativ sau juridic sau al riscurilor aferente procedurilor de tranzacționare, decontare și evaluare a activelor Fondului.

#### 4.2 Riscuri relevante pentru FDI BT EURO FIX:

##### Riscul de lichiditate

###### Administrarea riscului de lichiditate

Din punctul de vedere al lichidității, FDI BT EURO FIX se încadrează în categoria "Liquid" – fără probleme de lichiditate.

##### Riscul valutar

Veți primi plăți în moneda EURO și, prin urmare, randamentul final pe care îl veți obține în moneda RON va depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este inclus în ISR.

##### Riscul de piață

###### Administrarea riscului de piață

Riscul de piață este evaluat în baza standardelor și a metodologiilor europene în vigoare, prin intermediul indicatorilor VaR, VEV. Riscul de piață al fondului FDI BT EURO FIX este de categoria 1. VEV-Volatilitatea anualizată corespunzătoare VaR (0%)<sup>2</sup> are valoarea de 0%.

#### 4.3 Scenarii de performanță

Randamentele (procentuale) preconizate în condițiile unor scenarii de performanță:

	La finalul perioadei recomandate de deținere (6 luni)
Scenariu nefavorabil	0%
Scenariu moderat	0%
Scenariu favorabil	0%
Scenariu de stress	0%

Randamentele (monetare; la 1,000 euro investiți) preconizate în condițiile unor scenarii de performanță:

	La finalul perioadei recomandate de deținere (6 luni)
Scenariu nefavorabil	1 eur
Scenariu moderat	2 eur
Scenariu favorabil	2 eur
Scenariu de stress	0 eur

Indicatorii de risc de piață și scenariile de performanță se bazează exclusiv pe serii de rentabilități istorice zilnice ale VUAN-ului Fondului (ultimii 5 ani).

Ipoza implicită este că rentabilitățile așteptate în viitor, precum și probabilitățile de apariție a unor variații negative sau pozitive extreme, urmează tiparul istoric al Fondului.

Legislația fiscală a statului de origine al investitorului individual poate avea impact asupra rentabilității obținute de acesta prin investiția la FDI BT EURO FIX.

#### 4.4 Ce obțin în schimb?

Investiția în unități de fond FDI BT EURO FIX reprezintă o alternativă la alte produse de investiții cu grad de risc similar, în scopul creșterii capitalului investit.

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

Activele FDI BT EURO FIX sunt separate de activele proprii ale BT Asset Management SAI S.A., și de activele altor fonduri de investiții administrate de BT Asset Management SAI, astfel încât eventuale dificultăți financiare ale societății de administrare a investițiilor 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 EURO FIX, caz în care acesta va onora solicitările de răscumpărare ale investitorilor.

Investițiile în fonduri de investiții nu sunt garantate de Fondul de Garantare al Depozitelor Bancare sau de Fondul de Compensare al Investitorilor.

#### 6. Care sunt costurile?

Evoluția în timp a costurilor<sup>3</sup> - tabelul prezintă sumele care sunt luate din investiția dumneavoastră pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Se investește suma de 10,000 lei. Am presupus că Fondul are o performanță similară celei prezentate în scenariul moderat.

<sup>2</sup> De exemplu, pe baza datelor istorice ale VUAN-ului FDI BT EURO FIX, la o investiție de 1.000 eur, pierderea maximă estimată pe un orizont de 6 luni este de cel mult 0 eur (pentru VaR de 0% și la un nivel de încredere de 97.5%).

	Dacă încasați la sfârșitul perioadei de deținere recomandate (6 luni)
Costuri totale	0.12%
Costuri totale la suma investită	12 eur
Impactul anual al costurilor <sup>4</sup>	40.89%

#### Structura costurilor

		Impactul anual al costurilor în cazul în care ieșiți după 6 luni
Costuri unice la intrare sau la ieșire		
Costuri de intrare	nu există	0%
Costuri de ieșire <sup>5</sup>	0% indiferent de perioada de deținere	0%
Costuri curente suportate în fiecare an		
Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare	0.24% pe an din valoarea investiției dvs.- aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an.	0.24%
Costuri de tranzacționare	0% an din valoarea investiției dvs - aceasta este o estimare a costurilor suportate la cumpărările/vânzarile efectuate pentru. Fond Suma reala variază în funcție de cât de mult cumpărăm/ vindem	0%
Costuri accesorii suportate în condiții specifice		
Comisioane de performanță și comisioane pentru randament	nu există	0%

#### 7. Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot retrage banii anticipat?

Nu există o perioadă obligatorie pentru deținerea investiției, investitorii se pot retrage din FDI BT EURO FIX, când doresc. FDI BT EURO FIX nu are scadență.

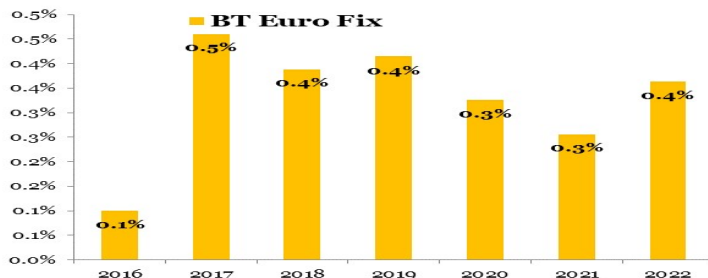
#### 8. Cum pot să depun o reclamație?

Pentru soluționarea petițiilor, respectiv pentru soluționarea alternativă a litigiilor, consumatorii se pot adresa BT Asset Management SAI SA, respectiv Entității de Soluționare Alternativă a Litigiilor în Domeniul Financiar Nonbancar (SAL-FIN), în condițiile prezentate în *Procedura privind soluționarea petițiilor referitoare la activitatea BT Asset Management SAI SA*, disponibilă pe site-ul <https://www.btassetmanagement.ro>.

Informațiile de contact ale SAL-FIN sunt disponibile pe site-ul [www.salfin.ro](http://www.salfin.ro).

#### 9. Alte informații relevante

Acest grafic prezintă performanța fondului ca procent din pierderea sau câștigul anual din ultimii 5 ani.



Fondul a fost lansat în anul 2016. Performanța din graficul următor este prezentată după deducerea cheltuielilor curente. Comisioanele de intrare și de ieșire sunt excluse din calcul.

**Performanța anterioară nu este un indicator fiabil al performanței viitoare. Piețele ar putea evolua foarte diferit în viitor. Este util să evaluați modul în care fondul a fost administrat în trecut.**

Informații privind performanța fondului se regasesc la <https://www.btassetmanagement.ro/bt-euro-fix>

În cazul în care efectul materializării unui Risc legat de durabilitate<sup>6</sup> este o pierdere potențială 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 investiții, (ii) limita maxima a investițiilor care poate fi efectuată în instrumentele financiare care pot fi influențate de evenimente legate de durabilitate<sup>7</sup>, 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 informații pentru a se putea analiza impactul deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate<sup>8</sup> BT Asset Management SAI S.A nu ia în considerare efectul deciziilor de investiții asupra acestor factori. Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

Orice informații suplimentare despre fond, se pot obține în limba română, gratuit, la sediul BT Asset Management SAI sau e-mail la: [btam@btam.ro](mailto:btam@btam.ro)

BT Asset Management SAI S.A.  
BERNAT Aurel  
Director General

<sup>3</sup> Costurile sunt calculate ca raport dintre media valorii acestora din ultimii trei ani (2020,2021,2022) și media activelor nete din ultimii trei ani.

<sup>4</sup> Acesta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deținere.

<sup>5</sup> Acest comison nu este inclus în costurile din tabelul ”Evoluția în timp a costurilor”. Comisionul de răscumpărare are impact asupra randamentului investitorilor.

<sup>6</sup> Risc legat de durabilitate - înseamna 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 investiției;

<sup>7</sup> Eveniment legat dedurabilitate- - înseamna un eveniment sau o conditie de mediu, sociala sau de guvernanta

<sup>8</sup> Factori de durabilitate - înseamnă aspectele de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și a dării de mită.