

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 FIX: Autorizat în România, Nr.Reg.ASF CSC06FDIR/120100 Autorizație nr.62/06.05.2016 ISIN: **ROFDIN0002D7**

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 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: 09.02.2024

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 FIX denumit și FDI BT 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, 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 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 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 active 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 și (ii) state membre UE.

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

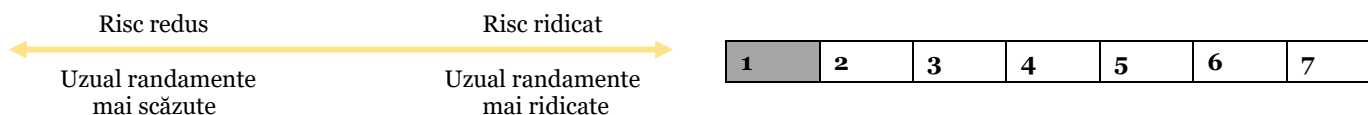
FDI BT FIX este un fond de risc mediu, denominat în lei și se adresează investitorilor cu profil conservator, care se expun într-o măsură redusă riscurilor pieței de capital¹, care sunt de acord cu Fondul și își însușesc politica investițională a acestuia.

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 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 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 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 FIX. Motivul încadrării fondului în categoria amintită mai sus derivă din politica de investiții a fondului.

Pierderea maximă posibilă o reprezintă valoarea investită.

¹ Investitori cu aversiune foarte mare față de risc

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 FIX:

Riscul de lichiditate

Administrarea riscului de lichiditate

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

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 FIX este de categoria 1.

VEV-Volatilitatea anualizată corespunzătoare VaR (-0.8%)² are valoarea de 0.43%.

4.3 Scenarii de performanță

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

	La finalul perioadei recomandate de detinere (6 luni)
Scenariu nefavorabil	2%
Scenariu moderat	2%
Scenariu favorabil	2%
Scenariu de stress	0%

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

	La finalul perioadei recomandate de detinere (6 luni)
Scenariu nefavorabil	15 lei
Scenariu moderat	19 lei
Scenariu favorabil	20 lei
Scenariu de stress	0 lei

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).

Ipoteza 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 FIX.

4.4 Ce obțin în schimb?

Investiția în unități de fond FDI BT 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 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 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 costurilor³ - 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.

² De exemplu, pe baza datelor istorice ale VUAN-ului FDI BT FIX, la o investiție de 1.000 lei, pierderea maximă estimată pe un orizont de 6 luni este de cel mult -8 lei (pentru VaR de -0.8% și la un nivel de încredere de 97.5%).

³ Costurile sunt calculate ca raport dintre media valorii acestora din ultimii trei ani (2021,2022,2023) și media activelor nete din ultimii trei ani.

	Dacă incasați la sfârșitul perioadei de deținere recomandate (6 luni)
Costuri totale	0.32%
Costuri totale la suma investită	32 lei
Impactul anual al costurilor ⁴	14.67%

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 ⁵	0% indiferent de perioada de deținere	0%
Costuri curente suportate în fiecare an		
Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare	0.64% pe an din valoarea investiției dvs.- aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an.	0.64%
Costuri de tranzacționare	0.0011% 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	0.0011%
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 FIX, când doresc. FDI BT FIX nu are scadență.

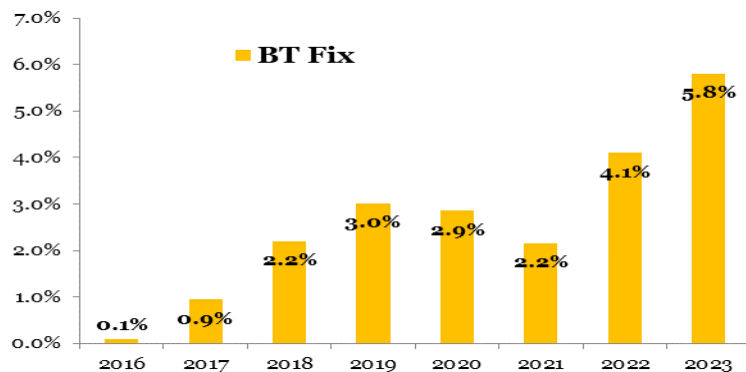
8. Cum pot să depun o reclamație?

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.

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 evaluezi modul în care fondul a fost administrat în trecut.

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

În cazul în care efectul materializării unui Risc legat de durabilitate⁶ 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) politici de investiții, (ii) limita maximă a investițiilor care poate fi efectuată în instrumentele financiare care pot fi influențate de evenimente legate de durabilitate⁷, 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 durabilitate⁸ 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

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

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

⁵ Acest comision nu este inclus în costurile din tabelul "Evoluția în timp a costurilor". Comisionul de răscumpărare are impact asupra randamentului investitorilor.

⁶ Risc legat de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanta care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției;

⁷ Eveniment legat de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanta

⁸ 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.