

## 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 Index Romania ETF BET-TR**, Autorizat în România, Nr.Reg.ASF **CSCo6FDIR/120134**

Autorizație nr. **66/19.03.2026** ISIN: **ROGEF1KGQBE5**

**Denumirea scurtă a fondului este : BT ROMANIA ETF**

**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 autorizatia 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: 07.08.2026**

**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 Index Romania ETF BET-TR denumit și FDI BT ROMANIA ETF sau BT ROMANIA ETF sau Fond: (i) este un fond deschis de investiții; (ii) este constituit prin contract de societate; (iii) are politica de investiții bazată pe efectuarea plasamentelor în principal în acțiuni ale societăților care intră în componența indicelui BET-TR (Bucharest Exchange Trading – Total Return), pe principiul reproducerii structurii (min.85% acțiuni), dar și în depozite bancare, instrumente financiare de venit fix (de ex. obligațiuni, certificate de depozit), instrumente ale pieței monetare (de ex. certificate de depozit, titluri de stat); (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, valoare activului net și valoare unitară a activului net; (vi) depozitarul fondului BRD-Groupe Societe Generale.

Fondul nu distribuie câștigurile acumulate, toate veniturile sale, inclusiv veniturile din dividende, sunt reinvestite.

BT ROMANIA ETF este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) de tipul Exchange Traded Fund (ETF).

### 3.2. Termen

FDI BT ROMANIA ETF este constituit pe durată nelimitată, investitorii fondului putând vinde sau cumpăra zilnic unitatile de fond ale acestuia la Bursa de Valori București.

### 3.3 Obiective

Scopul FDI BT ROMANIA ETF 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 creșterea capitalului investit în vederea obținerii unei rentabilități ridicate, superioare ratei inflației.

Politica de investiții a fondului, este detaliată în Regulile acestuia și permite investiții în acțiuni ale societăților care intră în componența indicelui BET-TR (Bucharest Exchange Trading – Total Return) al Bursei de Valori București.

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 care nu sunt incluse în coșul indicelui BET-TR, (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.

### 3.4 Investitorul individul căruia îi este destinat

FDI BT ROMANIA ETF este un fond de risc ridicat, denominat în lei și se adresează investitorilor dinamici, cunoscători ai pieței de capital, care se expun riscurilor prezente în operațiunile din piața 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 ROMANIA ETF. ISR nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare<sup>2</sup> înregistrate anterior de către fond. Indicatorul sintetic de risc arată nivelul de risc de piață al FDI BT ROMANIA ETF în comparație cu alte produse. Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 5 ani; riscul efectiv poate varia în mod semnificativ dacă încasați mai devreme și, în consecință, puteți încasa o sumă mai mică.



FDI BT ROMANIA ETF este încadrat în clasa de risc 4 din 7, care este o clasă ridicată de risc. Asta înseamnă că pierderile potențiale asociate performanței viitoare vor avea un nivel ridicat și este foarte probabil ca deteriorarea condițiilor de piață să implice o pierdere de bani. Perioada minimă recomandată pentru deținerea investiției este de 5 ani, 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 ROMANIA ETF. Motivul încadrării fondului în categoria amintită mai sus derivă din politica de investiții a fondului.

**Pierderea BT Romania ETF 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

<sup>1</sup> Investitori care urmaresc conservarea capitalului cu riscuri mai mult decât minime sau cresterea capitalului cu riscuri mai mult decât medii

<sup>2</sup> Dacă fondul nu are un istoric zilnic de minim 5 ani, seria zilnica de variatii este completata cu variatia indicelui de referinta (BET-TR).

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 ROMANIA ETF:

##### Riscul de lichiditate

###### Administrarea riscului de lichiditate

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

#### 4.3 Scenarii de performanță

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

|                      | La sfarsitul primului an (1 an) | La jumătatea perioadei recomandate de deținere (cumulat 3 ani) | La finalul perioadei recomandate de deținere (cumulat 5 ani) |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Scenariu nefavorabil | 8.5%                            | 63.4%                                                          | 157.2%                                                       |
| Scenariu moderat     | 31.9%                           | 129.0%                                                         | 297.7%                                                       |
| Scenariu favorabil   | 59.9%                           | 220.1%                                                         | 513.0%                                                       |
| Scenariu de stress   | -32.1%                          | -49.4%                                                         | -59.0%                                                       |

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

|                      | La sfarsitul primului an (1 an) | La jumătatea perioadei recomandate de deținere (cumulat 3 ani) | La finalul perioadei recomandate de deținere (cumulat 5 ani) |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Scenariu nefavorabil | 85 lei                          | 634 lei                                                        | 1205 lei                                                     |
| Scenariu moderat     | 319 lei                         | 1290 lei                                                       | 2977 lei                                                     |
| Scenariu favorabil   | 599 lei                         | 2201 lei                                                       | 5130 lei                                                     |
| Scenariu de stress   | -321 lei                        | -494 lei                                                       | -590 lei                                                     |

Indicatorii de risc de piață și scenariile de performanță se bazează exclusiv pe serii de rentabilități istorice zilnice ale VUAN-ului Fondului<sup>4</sup>/indicielui de referință BET-TR (ultimii 5 ani). Legislația fiscală a statului de origine al investitorului individual poate avea impact asupra rentabilității obținute de acesta prin investiția la FDI BT ROMANIA ETF.

#### 4.4 Ce obțin în schimb?

Investiția în unități de fond FDI BT ROMANIA ETF 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 ROMANIA ETF 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. Investitorii individuali pot realiza tranzacții doar prin intermediari autorizați să tranzacționeze la Bursa de Valori București, iar Administratorul nu realizează plăți către aceștia în urma investiției în Fond. Investitorul individual se poate confrunta cu o pierdere financiară în cazul neîndeplinirii obligațiilor de plată de către intermediarul prin care acesta tranzacționează la bursă. ASF în calitate de reglementator al pieței de capital poate lua măsuri temporare privind activitatea unui SAI aflat în dificultate în vederea protejării intereselor 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?

##### Riscul 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 ROMANIA ETF este de categoria 4. VEV-Volatilitatea anualizată corespunzătoare VaR (-32.5%)<sup>3</sup> are valoarea de 15.24%.

Ipozeza implicită este că rentabilitățile așteptate în viitor, precum și probabilitățile de apariție a unor variații negative sau pozitive extreme, urmează tiparul istoric al Fondului/indicielui de referință. Value-at-Risk (VaR) este pierderea statistică maximă așteptată per ansamblul perioadei de deținere recomandate (5 ani), 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 și aplatizare în exces – arată prezența observațiilor extreme sau anormale) ale distribuției rentabilităților observate pe ultimii 5 ani.

Volatilitatea echivalentă (VEV) este o măsură a riscului de piață și reprezintă volatilitatea anualizată extrasă din VaR.

Scenariile de performanță și stress sunt derivate din metodologia anterioară de calcul a riscului de piață, fiind bazate pe distribuția rentabilităților istorice Fondului/ indicielui BET-TR, și indică o serie de randamente posibile teoretice. Scenariul moderat reprezintă evoluția mediană estimată a randamentelor, respectiv este valoarea la a 50a percentilă a distribuției estimate a rezultatelor pe perioada de deținere recomandată. Scenariile favorabile și nefavorabile reprezintă cea mai bună și cea mai nefavorabilă evoluție la a 90a și 10a percentilă a distribuției estimate a rezultatelor, respectiv în 10% din cazuri randamentele pot fi peste sau sub rezultatele estimate. Scenariul de stress reprezintă evoluția estimată a randamentelor în condiții de criză, la o percentilă mai extremă de 1% a distribuției estimate, pe baza unui eșantion de cele mai nefavorabile rentabilități istorice zilnice ale Fondului/indicielui BET-TR. Valoarea indicată a scenariului de stress nu trebuie să fie mai bună decât valoarea scenariului nefavorabil.

Scenariile de performanță se bazează pe calcule statistice, prin urmare atragem atenția investitorilor asupra faptului că există limite în ceea ce privește cifrele furnizate, în sensul că analizele statistice sunt indicative, se bazează pe date istorice și nu pot prevedea cu acuratețe eventuale evenimente viitoare. Orice persoană care investește în acest fond își asumă toate riscurile aferente, inclusiv riscul de a nu obține posibilele randamente prezentate în acest document.

<sup>3</sup> De exemplu, pe baza datelor istorice ale VUAN-ului FDI BT ROMANIA ETF/indicielui de referință BET-TR, la o investiție de 1.000 lei, pierderea maximă anualizată estimată pe un orizont de 5 ani este de cel mult -325 lei (pentru VaR anualizat de -32.5% și la un nivel de încredere de 97.5%).

<sup>4</sup> Dacă fondul nu are un istoric zilnic de minim 5 ani, seria zilnică de variații este completată cu variația indicelui de referință (BET-TR).

Fondul plătește costuri de operare necesare funcționării sale care sunt plătite din activul fondului și nu sunt suportate direct de investitori, incluzând comisioane de administrare, depozitare, custodie, decontare, tranzacționare și altele. La fel ca în cazul oricărui fond deschis de investiții, aceste costuri, plătite din activul fondului, reduc potențialul de creștere a investiției. Valoarea acestor cheltuieli curente poate varia de la un an la altul. Investitorii individuali, care tranzacționează unitățile fondului la bursă, nu plătesc comisioane de subscriere sau răscumpărare; aceștia plătesc doar comisionul de tranzacționare la bursă stabilit de către intermediarul prin care realizează tranzacțiile, comision care nu este încasat de Fond sau de societatea de administrare a acestuia.

Evoluția în timp a costurilor - 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.

|                                           | Dacă încasați după 1 an | Dacă încasați după jumătatea perioadei de deținere recomandate | Dacă încasați la sfârșitul perioadei de deținere recomandate (5 ani) |
|-------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| Costuri totale                            | 1.50%                   | 4.50%                                                          | 7.50%                                                                |
| Costuri totale la suma investită          | 150 lei                 | 450 lei                                                        | 750 lei                                                              |
| Impactul anual al costurilor <sup>5</sup> | 4.49%                   | 3.37%                                                          | 2.46%                                                                |

#### Structura costurilor

|                                                                          |                                                                                                                                                                                                      | Impactul anual al costurilor după 5 ani |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Costuri unice la intrare sau la ieșire                                   |                                                                                                                                                                                                      |                                         |
| Costuri de intrare                                                       | nu există                                                                                                                                                                                            | 0%                                      |
| Costuri de ieșire <sup>6</sup>                                           | 0% indiferent de perioada de deținere                                                                                                                                                                | 0%                                      |
| Costuri curente suportate în fiecare an                                  |                                                                                                                                                                                                      |                                         |
| Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare |                                                                                                                                                                                                      | 1.23%                                   |
| Costuri de tranzacționare                                                | 0.27% an din valoarea investiției dvs - aceasta este o estimare a costurilor suportate la cumpărările/vânzările efectuate pentru Fond. Suma reală variază în funcție de cât de mult cumpăram/ vindem | 0.27%                                   |
| Costuri accesorii suportate în condiții specifice                        |                                                                                                                                                                                                      |                                         |
| Comisioane de performanță                                                | nu există                                                                                                                                                                                            | 0%                                      |

Cifrele indicate includ toate costurile aferente produsului, cu excepția comisioanelor de tranzacționare plătite intermediarului prin care se realizează tranzacțiile de către investitor. Cifrele nu iau în considerare situația fiscală a investitorului care poate influența suma de primit. Rezultatul obținut în urma investiției în acest produs depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile viitoare ale pieței sunt incerte și nu pot fi prevăzute cu precizie. Scenariile nefavorabile, moderate și favorabile prezentate sunt ilustrații care utilizează performanțele cele mai nefavorabile, medii și cele mai bune ale produsului în ultimii 5 ani.

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

Perioada de deținere minimă recomandată: 5 ani. Aceasta perioadă este aleasă astfel încât să corespundă cu politica de investiții a Fondului. Acest interval nu are caracter contractual, momentul investiției și răscumpărării fiind la latitudinea investitorului. Unitățile de fond pot fi vândute la bursă în orice moment, conform procedurilor de tranzacționare ale BVB și ale intermediarului ales. Răscumpărarea într-un interval scurt de timp poate afecta randamentul preconizat. BT Asset Management SAI SA nu percepe comisioane adiționale sau penalități pentru retragerea din fond, indiferent de perioada investiției. Intermediarul prin care se realizează tranzacții cu unitățile FDI BT ROMANIA ETF percepe comisioane de tranzacționare. FDI BT ROMANIA ETF 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

Informații suplimentare cu privire la acest Fond, prospectul de emisiune și rapoartele aferente fondului, în limba română, pot fi obținute la cerere, în mod gratuit, la sediul administratorului, prin e-mail la [btam@btam.ro](mailto:btam@btam.ro) sau de pe website-ul administratorului [www.btassetmanagement.ro](http://www.btassetmanagement.ro). Valoarea unitară a activului net se calculează și se publică în lei, în fiecare zi lucrătoare. Evoluția FDI BT ROMANIA ETF și informații privind performanța Fondului, sunt publicate pe website-ul societății la adresa <https://www.btassetmanagement.ro/bt-index-romania-etf-bet-tr>. BT Asset Management SAI nu poate fi considerată responsabilă decât în baza declarațiilor din acest document care induc în eroare sau sunt inexacte, necoerente cu părțile corespondente din Prospectul Fondului. FDI BT ROMANIA ETF este autorizat în România, iar activitatea acestuia este reglementată și supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

În conformitate cu prevederile legale aplicabile și politica sa de investiții, Fondul replica structura indicelui, emitenții componenți fiind aleși de Comitetul Indicelui. În situația producerii de evenimente de mediu, sociale și de guvernare, BT Asset management SAI se afla în imposibilitatea de a dezinvesti din emitenții care au fost afectați de aceste evenimente și care ar putea genera scăderea valorii activului total. Vânzarea instrumentelor financiare se poate face doar în situația în care emitenții sunt eliminați din structura indicelui, situații asupra cărora decide Comitetul Indicelui. În cazul producerii unor evenimente legate de durabilitate<sup>7</sup> pierderea maximă a investitorilor este cel mult ponderea emitenților care au fost afectați de aceste evenimente.

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

<sup>5</sup> Acesta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deținere.

<sup>6</sup> Acest comision nu este inclus în costurile din tabelul "Evoluția în timp a costurilor". Comisionul de răscumpărare are impact asupra randamentului investitorilor.

<sup>7</sup> Eveniment legat de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare