

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-ROTX: Autorizat în România, Nr.Reg.ASF CSC06FDIR/120034 Decizie nr. 1619/17.07.2006 ISIN: ROFDIN000119.

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 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: 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 INDEX ROMANIA-ROTX denumit și FDI BT INDEX ROMANIA-ROTX 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 ROTX (Romanian Traded Index), 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, în limba Română, în mod gratuit, în ceea ce privește documentele, rapoartele, comunicatele, valoare activului net și valoare unitara a activului net; (vi) depozitarul fondului BRD-Groupe Societe Generale.

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

3.2. Termen

FDI BT INDEX ROMANIA-ROTX 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 INDEX ROMANIA-ROTX 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 ROTX (Romanian Traded Index) 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 ROTX, (ii) să efectueze investiții în bilete la ordin și în alte instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț; (iii) să efectueze investiții 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 INDEX ROMANIA-ROTX tehnici eficiente de administrare a portofoliului de tipul tranzacții de răscumpărare prin contracte repo/reverse repo. Proportia de active a BT Index ROMANIA-ROTX care pot face obiectul tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului este de 20% din activul total al Fondului, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

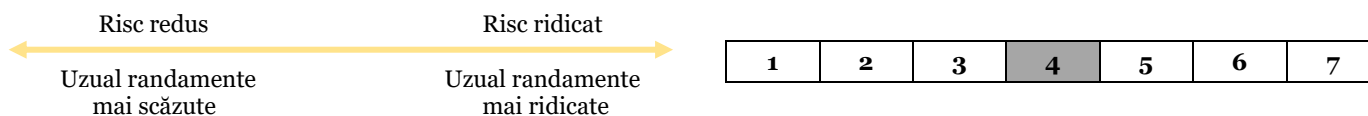
3.4 Investitorul individul căruia îi este detinut

FDI BT INDEX ROMANIA-ROTX este un fond de risc ridicat, denumit în lei și se adresează investitorilor dinamici, cunoscători ai pieței de capital, mai puțin conservatori, care se expun riscurilor prezente în operațiunile din piața 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 INDEX ROMANIA-ROTX. 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 INDEX ROMANIA-ROTX 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 INDEX ROMANIA-ROTX 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 afecteze capacitatea Fondului de a efectua plăți către dumneavoastră. 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 INDEX ROMANIA-ROTX. Motivul încadrării fondului în categoria amintită mai sus derivă din politica de investiții a fondului.

¹ Investitori care urmaresc conservarea capitalului cu riscuri mai mult decât minime sau creșterea capitalului cu riscuri mai mult decât medii

Pierderea Index ROMANIA-ROTX 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 INDEX ROMANIA-ROTX:

Riscul de lichiditate

Administrarea riscului de lichiditate

Din punctul de vedere al lichidității, FDI BT INDEX ROMANIA-ROTX 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	0%	25%	64%
Scenariu moderat	20%	73%	149%
Scenariu favorabil	44%	137%	275%
Scenariu de stress	-39%	-58%	-68%

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	-3 lei	253 lei	643 lei
Scenariu moderat	201 lei	728 lei	1487 lei
Scenariu favorabil	441 lei	1374 lei	2749 lei
Scenariu de stress	-387 lei	-579 lei	-679 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).

Legislația fiscală a statului de origine al investitorului individual poate avea impact asupra rentabilității obținute de acesta prin investiția la FDI BT INDEX ROMANIA-ROTX.

4.4 Ce obțin în schimb?

Investiția în unități de fond FDI BT INDEX ROMANIA-ROTX 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 INDEX ROMANIA-ROTX 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 INDEX ROMANIA-ROTX, 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 INDEX ROMANIA-ROTX, la o investiție de 1.000 lei, pierderea maximă anualizată estimată pe un orizont de 5 ani este de cel mult -307 lei (pentru VaR anualizat de -30.7% 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.

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 INDEX ROMANIA-ROTX este de categoria 4.

VEV-Volatilitatea anualizată corespunzătoare VaR (-30.7%)² are valoarea de 14.49%.

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.

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 applatizare 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, și indica 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. 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.

	Dacă incasați după 1 an	Dacă incasați după jumătatea perioadei de deținere recomandate	Dacă incasați la sfârșitul perioadei de deținere recomandate (5 ani)
Costuri totale	2.72%	8.16%	13.60%
Costuri totale la suma investită	272 lei	816 lei	1360 lei
Impactul anual al costurilor ⁴	11.91%	10.07%	8.38%

Structura costurilor

		Impactul anual al costurilor în cazul în care iesiți după 5 ani
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	2.03% pe an din valoarea investiției dvs.- aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an.	2.03%
Costuri de tranzacționare	0.69% an din valoarea investiției dvs - aceasta este o estimare a costurilor suportate la cumpărările/vânzările efectuate pentru. Fond Suma reala variază în funcție de cât de mult cumpărăm/ vindem	0.69%
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 INDEX ROMANIA-ROTX, când doresc.

FDI BT INDEX ROMANIA-ROTX nu are scadență.

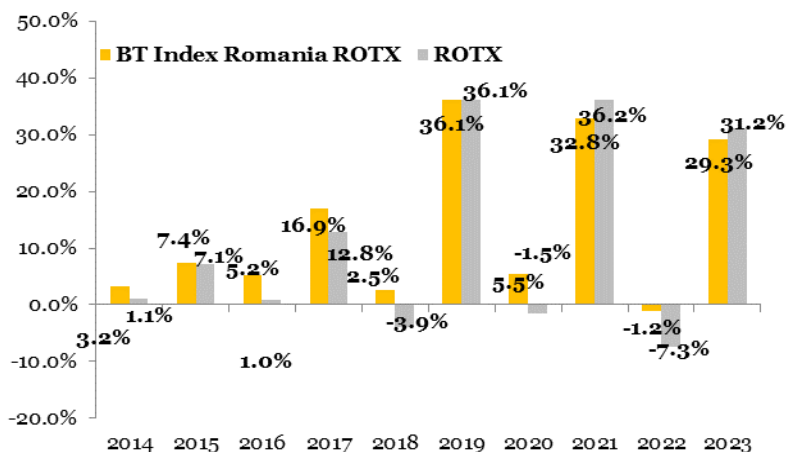
8. Cum pot să depun o reclamație?

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 2006. 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-index-romania-rotx>

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 dezinvestii din emitentul/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 emitentul/emitenții sunt eliminați din structura indicelui, situații asupra cărora decide Comitetul Indicelui.

În cazul producerii unor evenimente legate de durabilitate⁶ pierderea maximă a investitorilor este cel mult ponderea emitentului/emitenților care au fost afectați de aceste evenimente.

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