

## 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 de investiții alternative BT INVEST:** Autorizat în România, Nr.Reg.ASF CSC09FIAIR/120009 Autorizație ASF 206/30.09.2021 ISIN: ROFIIN000064

**Administratorul fondului (AFIA):** 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 AFIA, prin autorizația numărul 30/01.02.2018, (iv) înscrisă în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) cu numărul PJR07<sup>1</sup>AFIAA/120003 / 01.02.2018, (v) reglementată și supravegheată de către ASF.

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

**Data elaborării documentului: 09.01.2025**

**Suneți 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 de investiții alternative BT INVEST denumit și FIA BT Invest sau Fond: (i) este un fond de investiții alternative; (ii) este constituit prin contract de societate; (iii) are politica de investiții diversificată putând investi în instrumente financiare<sup>1</sup> admise/neadmise la tranzacționare; (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.

### 3.2. Termen

FIA BT Invest este constituit pe durată nelimitată, investitorii fondului putând răscumpara zilnic, la cerere, unitățile de fond deținute, cu excepția zilelor de sâmbătă, duminică, prima zi lucrătoare a fiecărei luni și a sărbătorilor legale.

### 3.3 Obiective

Scopul FIA BT Invest 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 de investiții alternative cu politică de investiții diversificată. Investițiile fondului se realizează cu respectarea limitelor impuse de cadrul legal aplicabil. Obiectivul fondului este creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației.

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

Fondul nu investește în active imobiliare și certificate de emisii de gaze cu efect de seră. Fondului îi este interzis: (i) să efectueze vânzări în lipsă; (ii) să investească în instrumente financiare emise de BT Asset Management SAI S.A.; (iii) să încheie tranzacții, având ca obiect activele din portofoliul propriu, cu BT Asset Management SAI S.A.; (iv) să efectuează schimburi de instrumente financiare contra numerar sau altor instrumente financiare din portofoliul și nu utilizează cesiuni cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul său investițional către investitori („redemption in kind”); (v) să acorde împrumuturi de instrumente financiare; (vi) să acorde împrumuturi de numerar; (vii) să participe/subscrie la împrumuturi sindicalizate; (viii) să garanteze împrumuturi de numerar în favoarea unui terț; (ix) să achiziționeze direct, parțial sau integral portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare, cu excepția plasamentelor investiționale în instrumente financiare emise de instituții financiare recunoscute internațional, instituții de credit sau de instituții financiare nebanca autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe.

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 nu utilizează pentru administrarea portofoliului FIA BT Invest operațiuni de finanțare cu instrumente financiare (SFT) și nici instrumente de tip total return swap.

### 3.4 Investitorul individul căruia îi este detinut

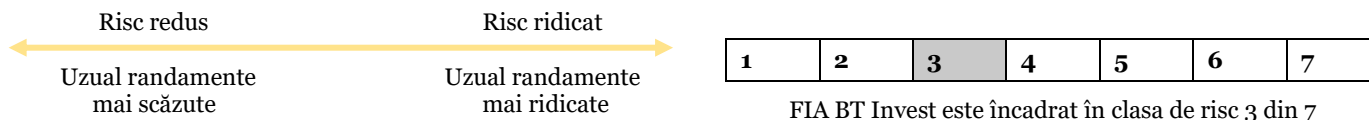
FIA BT Invest este un fond de risc ridicat, denominat în lei și se adresează investitorilor dinamici<sup>2</sup>, care sunt de acord cu și își însușesc politica investițională a Fondului.

## 4. Care sunt riscurile și ce aş 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 FIA BT Invest. ISR nu este o măsură 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 al FIA BT Invest în comparație cu alte produse.



Perioada minimă recomandată pentru deținerea investiției este de 2 ani, datorită politicii de investiții a fondului și a potențialului de fructificare a plasamentelor.

Referitor la indicatorul sintetic 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 FIA BT Invest. Motivul încadrării fondului în categoria amintită mai sus derivă din politica de investiții a fondului.

**Pierderea maximă posibilă o reprezintă valoarea investită.**

<sup>1</sup> Ca de exemplu: valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare, instrumente financiare derivate, depozite, părți sociale, titluri de stat.

<sup>2</sup> Investitori care urmaresc conservarea capitalului cu riscuri mai mult decât minime sau creșterea capitalului cu riscuri mai mult decât medii

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 A.F.I.A. 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 FIA BT Invest:

##### Riscul de lichiditate

###### Administrarea riscului de lichiditate

Din punctul de vedere al lichidității, FIA BT Invest se încadrează în categoria "L" – fără probleme de lichiditate.

#### 4.3 Scenarii de performanță

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

	La jumătatea perioadei recomandate de detenere (return 1 an)	La finalul perioadei recomandate de detenere (return cumulată 2 ani)
Scenariu nefavorabil	-9%	-10%
Scenariu moderat	5%	10%
Scenariu favorabil	21%	34%
Scenariu de stress	-37%	-48%

Randamentele (monetare; la 1.000 lei investiti) preconizate în condițiile unor scenarii de performanță:

	La jumătatea perioadei recomandate de detenere (1 an)	La finalul perioadei recomandate de detenere (2 ani; cumulată)
Scenariu nefavorabil	-91 lei	-103 lei
Scenariu moderat	49 lei	99 lei
Scenariu favorabil	207 lei	342 lei
Scenariu de stress	-371 lei	-484 lei

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

#### 4.4 Ce obțin în schimb?

Investiția în unități de fond FIA BT Invest 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 FIA BT Invest sunt separate de activele proprii ale BT Asset Management SAI S.A., astfel încât eventuale dificultăți financiare ale AFIA 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 FIA BT Invest, 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>4</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.

	Dacă încasați după 1 an	Dacă încasați după jumătatea perioadei de detenere recomandate	Dacă încasați la sfârșitul perioadei de detenere recomandate (2 ani)
Costuri totale	2.75%	2.75%	5.50%
Costuri totale la suma investită	275 lei	275 lei	550 lei
Impactul anual al costurilor <sup>5</sup>	36.04%	36.04%	35.71%

<sup>3</sup> De exemplu, pe baza datelor istorice ale VUAN-ului FIA BT Invest, la o investiție de 1.000 lei, pierderea maximă estimată pe un orizont de 2 ani este de cel mult -324 lei (pentru VaR de -32% și la un nivel de încredere de 97.5%).

<sup>4</sup> Costurile sunt calculate ca raport dintre media valorii acestora din ultimii trei ani (2022,2023,2024) 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 FIA BT Invest este de categoria 3.

VEV-Volatilitatea anualizată echivalentă VaR (-32%)<sup>3</sup> are valoarea de 11%.

Indicatorii de risc de piață și scenariile de performanță se bazează exclusiv pe serii de rentabilități istorice ale VUAN-ului Fondului (ultimii 10 ani).

Ipoteza implicată este ca 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 detenere recomandate (2 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 (medie; volatilitate – arată dispersia variabilelor în jurul mediei; asimetrie și boltire – arată prezența observațiilor extreme) ale distribuției rentabilităților observate pe ultimii 10 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. Scenariul moderat este scenariul median (în 50% din cazuri randamentele pot fi peste, în 50% din cazuri sub rezultatele estimate). Scenariul nefavorabil și scenariul favorabil: în 10% din cazuri randamentele pot fi sub, respectiv în 10% din cazuri pot fi peste rezultatele estimate.

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.

**Structura costurilor**

		Impactul anual al costurilor în cazul în care ieșiți după 2 ani
<b>Costuri unice la intrare sau la ieșire</b>		
Costuri de intrare	nu există	0%
Costuri de ieșire <sup>6</sup>	5% dacă ieșiți după o perioadă mai mică sau egală cu 360 de zile	5%
	0% dacă ieșiți după o perioadă mai mare 360 zile	0%
<b>Costuri curente suportate în fiecare an</b>		
Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare	2.52% pe an din valoarea investiției dvs.- aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an.	2.52%
Costuri de tranzacționare	0.23% an din valoarea investiției dvs - aceasta este o estimare a costurilor suportate la cumpărările/vânzarile efectuate pentru Fond Suma reală variază în funcție de cât de mult cumpărăm/ vindem.	0.23%
<b>Costuri accesorii suportate în condiții specifice</b>		
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 FIA BT Invest, când doresc. FIA BT Invest nu are scadență.

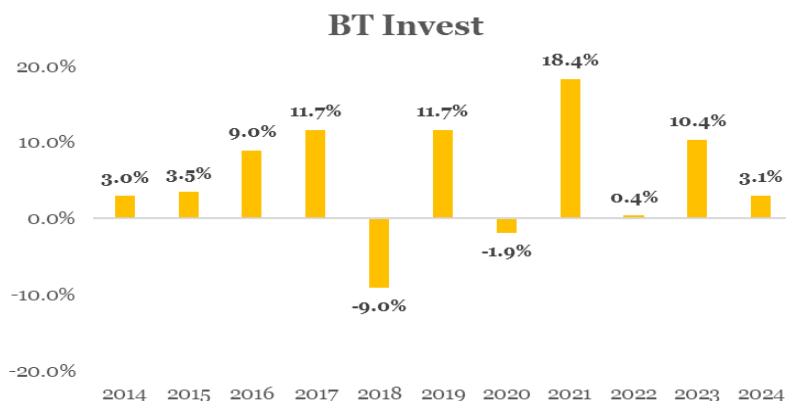
**8. Cum pot să depun o reclamație?**

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*.

*Procedura privind soluționarea petițiilor referitoare la activitatea BT Asset Management SAI SA* este 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 10 ani.



Fondul a fost lansat în anul 2008. 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 regăsesc la <https://www.btassetmanagement.ro/bt-invest>

În cazul în care efectul materializării unui Risc legat de durabilitate<sup>7</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>8</sup>, efectul probabil al Riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului Fondului poate fi o scădere de cel mult 10% 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>9</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.  
 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> 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;

<sup>8</sup> Eveniment legat de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanta

<sup>9</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.