

1. Scop

Prezentul document conține informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Acesta nu reprezintă un material de marketing. 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: Nr.Reg.ASF CSCo9FIAIR/120009 Autorizație ASF 206/30.09.2021 ISIN: ROFIIN000064

Administratorul fondului: BT Asset Management SAI S.A, website www.btassetmanagement.ro.

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

Activitatea BT Asset Management SAI SA este reglementată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

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; (iv) este destinat investitorilor de retail; (v) asigură comunicarea cu investitorii prin intermediul www.btassetmanagement.ro.

3.2 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 nebancale 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.

Performanța anterioară nu reprezintă o garanție a rezultatelor viitoare.

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

3.3 Investitorul individul căruia îi este detinut

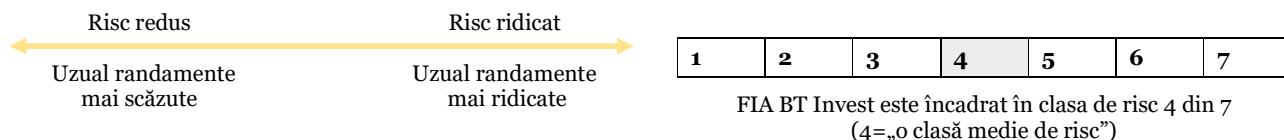
FIA BT Invest este un fond de risc ridicat, denumit în lei și se adresează investitorilor dinamici¹, care sunt de acord cu și își însușesc politica investițională a Fondului.

FIA BT Invest este constituit pe durată nelimitată.

4. Care sunt riscurile și ce aş putea obține în schimb?

4.1 Indicator de risc

Indicatorul ISR (Indicator Sintetic de Risc) masoară nivelul de risc la care este expus investitorul în FIA BT Invest. 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 al FIA BT Invest în comparație cu alte produse.



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.

¹ Investitori care urmaresc conservarea capitalului cu riscuri mai mult decât minime sau cresterea 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.

- 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 4.

VEV-Volatilitatea anualizată echivalentă VaR (-20%)² are valoarea de 7%.

4.3 Scenarii de performanță

Randamentele preconizate în condițiile unor scenarii de performanță:

	La jumătatea perioadei recomandate de detinere (1 an)	La finalul perioadei recomandate de detinere (2 ani)
Scenariu nefavorabil	-10%	-11%
Scenariu moderat	+6%	+13%
Scenariu favorabil	+25%	+42%
Scenariu de stress	-30%	-41%

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

Ipoza 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 deținere recomandate (2 ani), la un interval 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 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.

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.

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 societății de administrare 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?

Impactul costurilor³ asupra randamentului

Costuri unice	Costuri de intrare	0%
	Costuri de iesire	0%
Costuri recurente	Costuri de tranzacționare a portofoliului ⁴	0.12%
	Alte costuri recurente ⁵	2.65%
Costuri accesorii	Comision de performanță	0.00%

² 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 200 lei (pentru VaR de -20% și la un interval de încredere de 97.5%).

³ Costurile sunt calculate ca raport dintre media valorii acestora din ultimii trei ani (2018,2019,2020) și media activelor nete din ultimii trei ani.

⁴ Reprezintă costurile achitate intermediarilor pentru tranzacțiile efectuate Fond.

⁵ Reprezintă toate costurile Fondului mai puțin costuri de tranzacționare (costuri achitate administratorului, depozitarului, auditorului, ASF, comisioane bancare).

	Comisioane pentru randament	0.00%
--	-----------------------------	-------

	Dacă încasați după 1 an	Dacă încasați după jumătatea perioadei de deținere recomandate	Dacă încasați la sfârșitul perioadei de deținere recomandate
Costuri totale	2.77%	2.77%	2.77%
Costuri la o suma investită de 10,000 lei	274 lei	274 lei	274 lei
Impactul asupra randamentului ⁶ (RIY) pe an	47.50%	47.50%	31.25%

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

Perioada minimă recomandată pentru deținerea investiției este de 2 ani, datorită politicii de investiții a fondului și a potențialului de fructificare a plasamentelor. Nu există o perioadă obligatorie pentru deținerea investiției, investitorii se pot retrage din FIA BT Invest, când doresc.

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii FIA BT Invest vor plăti un comision de răscumpărare de 5%⁷ din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică sau egală cu 360 de zile de la data subscrierii unităților de fond.

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.

9. Alte informații relevante

BT Asset Management SAI S.A., în baza obligațiilor sale legale, pune la dispoziția investitorilor, prin afisare pe pagina de internet www.btassetmanagement.ro, anterior efectuării investiției în FIA BT Invest și ori de câte ori intervin modificări:

- Documentul cu informații esențiale destinate investitorilor
- Contractul de societate al Fondului
- Regulile Fondului
- Documentul de Ofertă al Fondului

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.

Instrumentele financiare, din portofoliul Fondului, care pot fi influențate de evenimente de mediu, sociale și de guvernare sunt: Valori mobiliare (acțiuni, obligațiuni); Titluri de participare emise de OPCVM/FIA. În cazul în care efectul materializării unui Risc legat de durabilitate⁸ 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. BT Asset Management SAI S.A va monitoriza știrile și comunicatele referitoare la emitenții din portofoliul Fondului. Pentru ca o știre sau comunicat referitor la un emitent să declanșeze vânzarea, știrea sau comunicatul trebuie să fie transmisă prin intermediul unei surse credibile (comunicat oficial al emitentului, Bloomberg). Având în vedere politica de investiții a Fondului, respectiv limita maximă a investițiilor care poate fi efectuată în instrumentele financiare care pot fi influențate de evenimente legate de durabilitate⁹, efectul probabil al Riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului Fondului poate fi o scădere de cel mult 10% a activului total. Pragul de 10% este corelat cu următoarele: deținerea maximă pe un emitent, dependența sectorială a dintre emitenții din portofoliu precum și de expunerea medie pe un ISIN în portofoliu. Pierderea efectivă datorată Riscului legat de durabilitate va fi menționată în rapoartele periodice (semestrial, anual) ale Fondului. Având în vedere faptul că nu există publicate informații pentru a se putea analiza impactul deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate BT Asset Management SAI S.A nu ia în considerare efectul deciziilor de investiții asupra acestor factori. BT Asset Management SAI S.A intenționează să ia în considerare impactul deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate¹⁰ în măsura în care vor exista informații disponibile. Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

BT Asset Management SAI SA nu poate fi considerată responsabilă decât în baza declarațiilor din acest document care induc în eroare sau sunt inexacte și necoerente, respectiv nu sunt în acord cu părțile relevante ale Documentului de ofertă al fondului.

Data elaborării documentului: 24.09.2021

BT Asset Management SAI S.A.

BERNAT Aurel
 Director General

⁶ Se iau în considerare randamentele preconizate în condițiile unor scenarii de performanță moderat

⁷ Acest comision nu este inclus în costurile toate de a punctul 6 "Care sunt costurile?" Comisionul de răscumpărare are impact asupra randamentului investitorilor.

⁸ Risc legat de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției;

⁹ Eveniment legat de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare

¹⁰ 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.