

Prospect fond BT MAXIM SIGNAL 101 Prosper

Informații esențiale pentru investitori

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.

Produs

Denumirea fondului: BT MAXIM: Autorizat în România, Nr.Reg.ASF CSC06FDIR/120022 Decizie nr. 1736/09.06.2005 ISIN: ROFDIN000101.

Adminstrat de BT Asset Management SAI S.A, membră a Grupului Financiar Banca Transilvania.

Data ultimei revizuirii a fișei cu informații de bază: 02.04.2025

Obiective și politica de investiții

Fondul deschis de investiții BT MAXIM denumit și FDI BT MAXIM sau Fond: (i) este un fond deschis de investiții; (ii) este constituit prin contract de societate; (iii) are politica de investiții bazează pe efectuarea plasamentelor preponderent în acțiuni (min.85%) înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, dar și în depozite bancare, obligațiuni emise de instituții de credit sau obligațiuni corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, contracte report având ca suport astfel active; (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 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.

FDI BT MAXIM 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.

Scopul FDI BT MAXIM 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: (i) România și (ii) state membre UE și (iii) următoarele state terțe: Statele Unite ale Americii, Regatul Unit al Marii Britanii.

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 neadmise la tranzacționare sau care nu urmează să fie admise la tranzacționare (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 MAXIM 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 15% din activul total al Fondului, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

FDI BT MAXIM este un fond de risc ridicat, denominat în lei și se adresează investitorilor dinamici, 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.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicator de risc



<< Risc Scăzut

Risc mai mare >>

Indicatorul ISR (Indicator Sintetic de Risc) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul în FDI BT MAXIM. 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 MAXIM 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 MAXIM este încadrat în clasa de risc 3 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 MAXIM. Motivul încadrării fondului în categoria amintită mai sus derivă din politica de investiții a fondului.

Pierderea maximă 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.

Riscuri relevante pentru FDI BT INDEX ROMANIA-ROTX:

Riscul de lichiditate

Administrarea riscului de lichiditate

Din punctul de vedere al lichidității, FDI BT MAXIM 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 MAXIM este de categoria 3.

VEV-Volatilitatea anualizată corespunzătoare VaR (-24.3%)² are valoarea de 11.64%.

Scenarii de performanță

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

	La sfarsitul primului an (1 an)	La jumatatea perioadei recomandate de detinere (cumulat 2 ani)	La finalul perioadei recomandate de detinere (cumulat 3 ani)
Scenariu nefavorabil	2%	28%	67%
Scenariu moderat	19%	66%	133%
Scenariu favorabil	37%	115%	224%
Scenariu de stress	-27%	-42%	-51%
Randamentele (monetare; la 1,000 lei investiți) preconizate în condițiile unor scenarii de performanță:			
	La sfarsitul primului an (1 an)	La jumatatea perioadei reco- mandate de detinere (cumulat 2 ani)	La finalul perioadei reco- mandate de detinere (cumu- lat 3 ani)
Scenariu nefavorabil	21 lei	284 lei	671 lei
Scenariu moderat	185 lei	662 lei	1330 lei
Scenariu favorabil	373 lei	1146 lei	2244 lei
Scenariu de stress	-270 lei	-425 lei	-514 lei

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.

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, 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.

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

Ce obțin în schimb?

Investiția în unități de fond FDI BT MAXIM reprezintă o alternativă la alte produse de investiții cu grad de risc similar, în scopul creșterii capitalului investit.

Ce se întâmplă dacă BT Asset Management SAI S.A. nu poate să plătească?

Activele FDI BT MAXIM 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 MAXIM, 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.

Care sunt costurile?

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.

Indicator	Dacă încasați după 1 an	După 1,5 ani (jumătatea perioadei)	După 3 ani (perioada recomandată)
Costuri totale	3.39%	10.17%	16.95%
Costuri totale (în sumă)	339 lei	1017 lei	1695 lei
Impactul anual al costurilor	15.49%	13.32%	11.30%

Structura costurilor

		Impactul anual al costurilor în cazul în care ieșiți după 5 ani
Costuri unice la intrare sau la ieșire		
Costuri de intrare	nu există	0%
Costuri de ieșire	0% indiferent de perioada de deținere	0%
Costuri curente suportate în fiecare an		
Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare	3.23% pe an din valoarea investiției dvs. - aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an.	3.23%

Costuri de tranzacționare	0.18% an din valoarea investiției dvs - aceasta este o estimare a costurilor suportate la cumpărările/vânzările efectuate pentru. Suma reala variază în funcție de cât de mult cumpărăm/ vindem	0.18%
Costuri accesorii suportate în condiții specific		
Comisioane de performanță și comisioane pentru randament	nu există	0%

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 MAXIM, când doresc. FDI BT MAXIM nu are scadență.

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.

Alte informații relevante

Fondul a fost lansat în anul 2005. 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 regasesc la <https://www.btassetmanagement.ro/bt-maxim>

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 maxima 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 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 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,