

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 CLASIC: Autorizat în România, Nr.Reg.ASF CSCo6FDIR/120021 Decizie nr. 1735/09.06.2005 ISIN: ROFDIN0000Z4

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: 08.06.2026

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 CLASIC denumit și FDI BT Clasic sau Fond: (i) este un fond deschis de investiții; (ii) este constituit prin contract de societate; (iii) are politica de investiții diversificată putând investi în instrumente financiare admise la tranzacționare, inclusiv admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o piață reglementată dintr-un stat terț, conform prospectului de emisiune, instrumente financiare cu venit fix, instrumente ale pieței monetare; (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.

3.2. Termen

FDI BT CLASIC 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 CLASIC 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 valorii capitalului investit în vederea obținerii unei rentabilități ridicate, superioare ratei inflației, în condiții de lichiditate ridicată.

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 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 CLASIC 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 40% 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

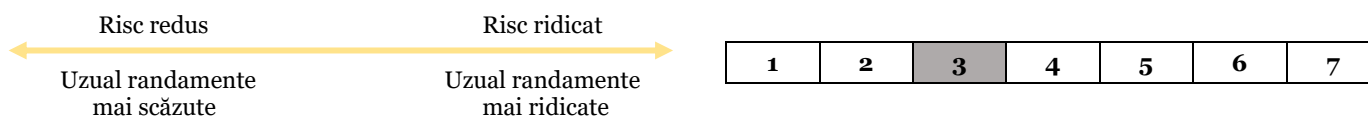
Cu această politică de investiții, Fondul se adresează în special investitorilor cu profil moderat-dinamic, care nu au aversiune foarte mare față de risc și care urmăresc creșterea capitalului cu riscuri mai mult decât medii.

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 CLASIC. 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 de piață al FDI BT CLASIC în comparație cu alte produse. Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 3 ani; riscul efectiv poate varia în mod semnificativ dacă încasați mai devreme și, în consecință, puteți încasa o sumă mai mică.



FDI BT CLASIC este încadrat în clasa de risc 3 din 7 (risc de piață clasa 2 combinat cu risc de credit clasa 3), care este o clasă scăzută spre medie de risc. Asta înseamnă că pierderile potențiale asociate performanței viitoare vor avea un nivel mediu și este probabil ca deteriorarea condițiilor de piață să afecteze capacitatea Fondului de a efectua plăți către dumneavoastră.

Perioada minimă recomandată pentru deținerea investiției este de 3 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 CLASIC. Motivul încadrării fondului în categoria amintită mai sus derivă din politica de investiții a fondului.

Pierdere 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.

4.2 Riscuri relevante pentru FDI BT CLASIC:

Riscul de lichiditate

Administrarea riscului de lichiditate

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

Riscul de credit

Administrarea riscului de credit

Din punctul de vedere al calității portofoliului de obligațiuni, FDI BT CLASIC se încadrează în clasa de risc de credit ("CR") 3 din 6 (corespunzător rating agregat BBB) – fără probleme semnificative de expuneri pe emitenți de datorie.

4.3 Scenarii de performanță

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

	La sfârșitul primului an (1 an)	La jumătatea perioadei recomandate de deținere (cumulat 2 ani)	La finalul perioadei recomandate de deținere (cumulat 3 ani)
Scenariu nefavorabil	4.0%	11.5%	20.1%
Scenariu moderat	9.5%	20.0%	31.4%
Scenariu favorabil	15.3%	29.1%	43.7%
Scenariu de stress	-9.3%	-12.9%	-15.6%

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

	La sfârșitul primului an (1 an)	La jumătatea perioadei recomandate de deținere (cumulat 2 ani)	La finalul perioadei recomandate de deținere (cumulat 3 ani)
Scenariu nefavorabil	40 lei	115 lei	201 lei
Scenariu moderat	95 lei	200 lei	314 lei
Scenariu favorabil	153 lei	291 lei	437 lei
Scenariu de stress	-93 lei	-129 lei	-156 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 CLASIC.

4.4 Ce obțin în schimb?

Investiția în unități de fond FDI BT CLASIC 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 CLASIC 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 CLASIC, 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.

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 CLASIC este de categoria 2.

VEV-Volatilitatea anualizată corespunzătoare VaR (-8.1%)¹ are valoarea de 4.05%.

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 pierdere statistică maximă așteptată per ansamblul perioadei de deținere recomandate (3 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 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. 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.

¹ De exemplu, pe baza datelor istorice ale VUAN-ului FDI BT CLASIC, la o investiție de 1.000 lei, pierdere maximă anualizată estimată pe un orizont de 3 ani este de cel mult -81 lei (pentru VaR anualizat de -8.1% și la un nivel de încredere de 97.5%).

6. Care sunt costurile?

Evoluția în timp a costurilor² - 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 (3 ani)
Costuri totale	2.11%	4.22%	6.34%
Costuri totale la suma investită	211 lei	422 lei	634 lei
Impactul anual al costurilor ³	18.13%	17.46%	16.79%

Structura costurilor

		Impactul anual al costurilor în cazul în care ieșiți după 3 ani
Costuri unice la intrare sau la ieșire		
Costuri de intrare	nu există	0%
Costuri de ieșire ⁴	0% indiferent de perioada de deținere	0%
Costuri curente suportate în fiecare an		
Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare	2.00% pe an din valoarea investiției dvs.- aceasta este o estimare bazată pe costurile reale din ultimul an.	2.00%
Costuri de tranzacționare	0.11% an din valoarea investiției dvs - aceasta este o estimare a costurilor suportate la cumpărările/vânzarile efectuate pentru. Fond Suma reala variază în funcție de cât de mult cumpărăm/ vindem	0.11%
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?

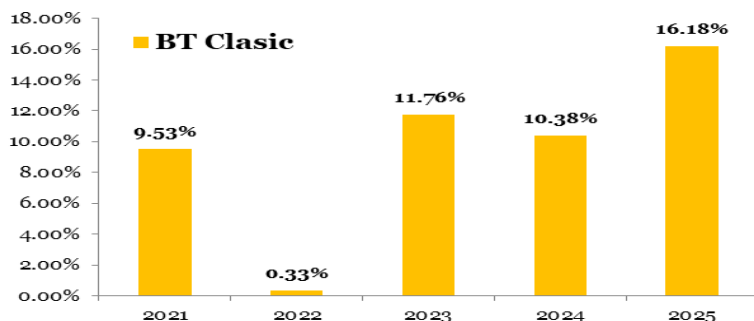
Nu există o perioadă obligatorie pentru deținerea investiției, investitorii se pot retrage din FDI BT CLASIC, când doresc. FDI BT CLASIC nu are scadență.

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 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. Piațele 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-clasic>

În cazul în care efectul materializării unui Risc legat de durabilitate⁵ 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 durabilitate⁶, 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 durabilitate⁷ 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.

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

² Costurile sunt calculate ca raport dintre media valorii acestora din ultimii trei ani (2023,2024,2025) și media activelor nete din ultimii trei ani.

³ Acesta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deținere.

⁴ Acest comison nu este inclus în costurile din tabelul "Evoluția în timp a costurilor". Comisionul de răscumpărare are impact asupra randamentului investitorilor.

⁵ Risc legat de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, sociala sau de guvernanta care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potential, asupra valorii investiției;

⁶ Eveniment legat dedurabilitate- - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, sociala sau de guvernanta

⁷ 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.

1. Purpose

This document contains key information about this investment product. It is not an advertisement. The information is provided to you as part of a legal obligation, to help you understand the nature, risks, costs, and potential gains and losses associated with this product, and to help you compare it with other products.

2. Product

BT CLASIC Open-Ended Investment Fund: Authorised in Romania, ASF Reg. No. CSC06FDIR/120021, Decision No. 1735/09.06.2005, ISIN: ROFDIN000024

The fund manager (SAI): BT Asset Management SAI S.A. is: (i) a member of the Banca Transilvania Financial Group, (ii) website www.btassetmanagement.ro, (iii) authorised in Romania as an SAI under authorisation number 903/29 March 2005, (iv) registered in the Public Register of the Financial Supervisory Authority (ASF) under number PJRO5SAIR/120016/29 March 2005, (v) regulated and supervised by the ASF.

Please call 0264-301036 for further information.

Date of document: 08.06.2026

You are about to purchase a product that is not straightforward and may be difficult to understand!

3. What does this product involve?

3.1 Type

The BT CLASIC open-ended investment fund, also known as FDI BT Clasic or the Fund: (i) is an open-ended investment fund; (ii) is established by a partnership agreement; (iii) has a diversified investment policy and may invest in financial instruments admitted to trading, including those admitted to official listing on a stock exchange in a third country or traded on a regulated market in a third country, in accordance with the prospectus, fixed-income financial instruments and money market instruments; (iv) is intended for retail investors; (v) provides information via www.btassetmanagement.ro, in Romanian, free of charge, regarding documents, reports, announcements, net asset value and net asset value per unit; (vi) the fund's custodian is BRD-Groupe Societe Generale.

The fund does not distribute accumulated profits; all its income, including dividend income, is reinvested.

3.2. Term

FDI BT CLASIC is established for an indefinite period, and fund investors may redeem their fund units on a daily basis, upon request. Redemption requests are processed in accordance with the terms set out in detail in the prospectus.

3.3 Objectives

The purpose of FDI BT CLASIC is to raise financial resources from individuals and legal entities through a public offering of fund units and to invest these resources in assets permitted for open-ended investment funds, in accordance with the terms of the Fund's prospectus. The fund's investments are made in compliance with the limits imposed by the applicable legal framework. The fund's objective is to increase the value of the capital invested with a view to achieving a high return, exceeding the rate of inflation, whilst maintaining a high level of liquidity.

The Fund's investment policy is set out in detail in its Rules and permits investments in: (i) Romania, (ii) Member States, and (iii) the following third countries: the United States of America, the United Kingdom of Great Britain, and Switzerland.

The Fund does not invest in real estate assets or greenhouse gas emission allowances. The Fund is prohibited from (i) investing in shares not admitted to trading or which are not due to be admitted to trading; (ii) investing in promissory notes and other money market instruments such as commercial paper; and (iii) investing in derivative financial instruments.

In accordance with the provisions of EU Regulation 2365/2015 on the transparency of financing operations through financial instruments, BT Asset Management SAI S.A. informs investors that it may use efficient portfolio management techniques, such as repurchase agreements (repo) and reverse repurchase agreements (reverse repo), for the active management of the FDI BT CLASIC portfolio. The maximum proportion of assets that may be subject to efficient portfolio management techniques is 40% of the Fund's total assets, whilst the expected proportion of assets that will be subject to such techniques is approximately 10%.

3.4 The individual investor for whom it is intended

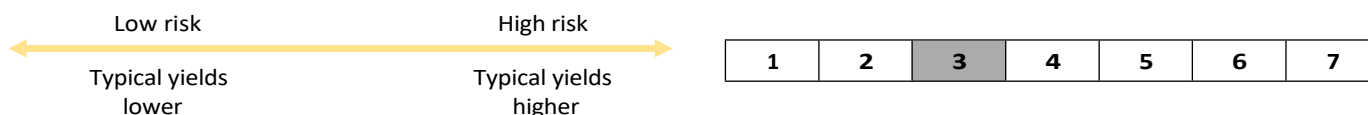
With this investment policy, the Fund is aimed in particular at investors with a moderate-to-dynamic profile, who do not have a very high aversion to risk and who seek capital growth with above-average levels of risk.

4. What are the risks and what could you gain in return?

4.1 Risk indicator

The ISR (Synthetic Risk Indicator) measures the level of risk to which investors in FDI BT CLASIC are exposed. The ISR is not a measure of the risk of losing the amount invested, but a measure of the previous fluctuations in value recorded by the fund.

The Synthetic Risk Indicator shows the market risk level of FDI BT CLASIC compared with other products. The risk indicator assumes that you hold the product for 3 years; the actual risk may vary significantly if you redeem early and, as a result, you may receive a lower amount.



FDI BT CLASIC is classified in risk class 3 out of 7 (market risk class 2 combined with credit risk class 3), which is a low to medium risk class. This means that potential losses associated with future performance will be of a moderate level and that a deterioration in market conditions is likely to affect the Fund's ability to make payments to you.

The recommended minimum holding period for the investment is 3 years, due to the fund's investment policy and the potential for the investment to grow.

With regard to the risk indicator, it has certain limitations, and past performance is no guarantee of future results. The fund's risk profile is not a target, is not guaranteed and may change during the life of the FDI BT CLASIC. The reason for classifying the fund in the category mentioned above stems from the fund's investment policy.

The maximum possible loss is the amount invested.

Other significant risks not included in the SRI: Operational risk – this is the risk that the Fund may incur losses as a result of inadequate internal processes, human or system errors at the level of the investment management company, or as a result of external events, legislative or legal risk, or risks associated with the trading, settlement and valuation procedures of the Fund's assets.

4.2 Risks relevant to FDI BT CLASIC:

Liquidity risk

Liquidity risk management

From a liquidity perspective, FDI BT CLASIC falls into the 'Liquid' category – with no liquidity issues.

Credit risk management

In terms of the quality of the bond portfolio, FDI BT CLASIC falls into credit risk (CR) class 3 out of 6 (corresponding to an aggregate rating of BBB) – with no significant issues regarding exposure to debt issuers.

Market risk

Market risk management

Market risk is assessed in accordance with current European standards and methodologies, using VaR and VEV indicators.

The market risk of the FDI BT CLASIC fund is category 2.

VEV – the annualised volatility corresponding to VaR (-8.1%)¹ is 4.05%.

4.3 Performance scenarios

Expected returns (as a percentage) under various performance scenarios:

	At the end of the first year (1 year)	At the halfway point of the recommended holding period (cumulative 2 years)	At the end of the recommended holding period (cumulative 3 years)
Adverse scenario	4.0%	11.5%	20.1%
Moderate scenario	9.5%	20.0%	31.4%
Favourable scenario	15.3%	29.1%	43.7%
Stress scenario	-9.3%	-12.9%	-15.6%

Expected returns (in monetary terms; per 1,000 lei invested) under various performance scenarios:

	At the end of the first year (1 year)	Halfway through the recommended holding period (cumulative 2 years)	At the end of the recommended holding period (cumulative 3 years)
Adverse scenario	40 lei	115 lei	201 lei
Moderate scenario	95 lei	200 lei	314 lei
Favourable scenario	153 lei	291 lei	437 lei
Stress scenario	-93 lei	-129 lei	-156 lei

Market risk indicators and performance scenarios are based exclusively on historical daily returns of the Fund's NAV (over the last 5 years).

The tax legislation of the individual investor's country of residence may affect the returns they achieve through their investment in FDI BT CLASIC.

4.4 What do I get in return?

Investing in FDI BT CLASIC fund units offers an alternative to other investment products with a similar level of risk, with the aim of growing the capital invested.

5. What happens if BT Asset Management SAI S.A. is unable to pay?

The assets of FDI BT CLASIC are segregated from the investment management company's own assets and from the assets of other investment funds managed by BT Asset Management SAI S.A., so that any financial difficulties faced by the investment management company do not affect investors. In the worst-case scenario for BT Asset Management SAI S.A., the supervisory authority may appoint another manager for the BT CLASIC investment fund, in which case the new manager will honour investors' redemption requests.

Investments in investment funds are not guaranteed by the Bank Deposit Guarantee Fund or the Investor Compensation Fund.

¹ For example, based on historical NAV data for the FDI BT CLASIC fund, for an investment of 1,000 lei, the estimated maximum annualised loss over a 3-year horizon is no more than -81 lei (for an annualised VaR of -8.1% and a confidence level of 97.5%).

6. What are the costs?

Costs over time² – the table shows the amounts deducted from your investment to cover various types of costs. An investment of 10,000 lei is made. We have assumed that the Fund performs similarly to that shown in the moderate scenario.

	If you withdraw after 1 year	If you cash out halfway the recommended holding period	If you cash in at the end of the recommended holding period (3 years)
Total costs	2.11%	4.22%	6.34%
Total costs as a percentage of the amount invested	211 lei	422 lei	634 lei
Annual impact of costs ³	18.13%	17.46%	16.79%

Cost structure

		Annual impact of costs if you leave after 3 years
One-off entry or exit costs		
Entry costs	None	0%
Exit fees ⁴	0% regardless of the holding period	0%
Ongoing costs incurred each year		
Management fees and other administrative or operating costs	2.00% per annum of your investment value – this is an estimate based on actual costs over the past year.	2.00%
Transaction costs	0.11% per annum of your investment amount – this is an estimate of the costs incurred on purchases/sales made for the fund. The actual amount varies depending on how much we buy/sell	0.11%
Additional costs incurred under specific conditions		
Performance fees and return fees	None	0%

7. How long should I hold it for, and can I withdraw my money early?

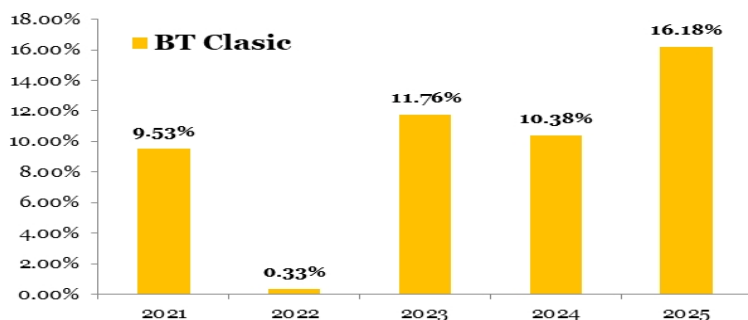
There is no mandatory holding period; investors can withdraw from the BT CLASIC FDI whenever they wish. The BT CLASIC FDI has no maturity date.

8. How can I make a complaint?

To resolve complaints or for alternative dispute resolution, consumers may contact BT Asset Management SAI SA or the Alternative Dispute Resolution Entity for the Non-Banking Financial Sector (SAL-FIN), in accordance with the terms set out in the *Procedure for the resolution of complaints relating to the activities of BT Asset Management SAI SA*, available on the website <https://www.btassetmanagement.ro>. SAL-FIN's contact details are available on the website www.salfin.ro.

9. Other relevant information

This chart shows the fund's performance as a percentage of the annual loss or gain over the last 5 years.



The fund was launched in 2005. The performance shown in the chart below is presented after deduction of current expenses. Entry and exit fees are excluded from the calculation.

Past performance is not a reliable indicator of future performance. Markets may perform very differently in the future. It is useful to assess how the fund has been managed in the past.

Information on the fund's performance can be found at <https://www.btassetmanagement.ro/bt-clasic>

Should the materialisation of a sustainability risk⁵ result in a potential loss of 10% of the Fund's portfolio value, BT Asset Management SAI S.A. will take the necessary measures to limit the risk by divesting from the financial instruments of the issuers responsible for the decline. Taking into account: (i) the investment policy, (ii) the maximum limit on investments that may be made in financial instruments that may be influenced by sustainability-related events⁶, the likely effect of sustainability-related risks on the Fund's return may be a decline of no more than 10% in total assets. Given that no information has been published to enable an analysis of the impact of investment decisions on sustainability factors⁷, BT Asset Management SAI

S.A. does not take into account the effect of investment decisions on these factors. The investments underlying this financial product do not take into account the EU criteria for environmentally sustainable economic activities.

Any further information about the fund can be obtained in Romanian, free of charge, at the offices of BT Asset Management SAI or by email at: btam@btam.ro.

BT Asset Management SAI S.A.
DASCAL Dan
Managing Director

² Costs are calculated as the ratio of their average value over the last three years (2023, 2024, 2025) to the average net assets over the last three years.

³ This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period.

⁴ This fee is not included in the costs shown in the 'Costs over time' table. The redemption fee affects investors' returns.

⁵ Sustainability risk – means an environmental, social or governance event or condition which, if it were to occur, could cause a significant negative effect, whether actual or potential, on the value of the investment;

⁶ Sustainability-related event – means an environmental, social or governance event or condition

⁷ Sustainability factors – means environmental, social and labour aspects, respect for human rights, and issues relating to the fight against corruption and bribery.