

## Notă către investitorii Fondurilor deschise de investiții BT Clasic, BT Maxim, BT Index și BT Obligațiuni

**Fondul deschis de investiții BT Clasic**, constituit prin Contractul de societate civilă din data de 23 mai 2005, este autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr.1735/09.06.2005 și este înscris în Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/120021.

**Fondul deschis de investiții BT Maxim**, constituit prin Contractul de societate civilă din data de 23 mai 2005, este autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr.1736/09.06.2005 și este înscris în Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/120022.

**Fondul deschis de investiții BT Index**, constituit prin Contractul de societate civilă din data de 8 iunie 2006, este autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr.1619/17.07.2006 și este înscris în Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/120034.

**Fondul deschis de investiții BT Obligațiuni**, constituit prin Contractul de societate civilă din data de 28 martie 2008, este autorizat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr.1235/10.06.2008 și este înscris în Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/120051.

Prin decizia CNVM nr.1027 din 10/08/2010, nr.1030 din 10/08/2010, nr.1028 din 10/08/2010 și nr.1029 din 10/08/2010 au fost autorizate modificările documentelor constitutive ale fondurilor deschise de investiții respectiv BT Clasic, BT Maxim, BT Index și BT Obligațiuni implicate de implementarea prevederilor **Dispunerii de măsuri nr.9 emisă de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în data de 18.03.2010**. Aceste modificări constau în:

- 1) Definierea riscului fondului astfel: Fondul deschis de investiții **BT Clasic**: risc **mediu**; Fondul deschis de investiții **BT Maxim**: risc **ridicat**; Fondul deschis de investiții **BT Index** risc **ridicat**; Fondul deschis de investiții **BT Obligațiuni**: risc **scăzut**.
- 2) Modalitatea de înregistrare în activul fondului a dividendelor și a drepturilor de subscriere la majorări de capital. Informarea detaliată a investitorilor privind acest lucru a fost efectuată de BT Asset Management SAI în data de 12 mai 2010.
- 3) Efectuarea de distribuție de unități de fond, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin persoane fizice autorizate ca și agenți de distribuție ai societății de administrare.

Pentru fondul deschis de investiții BT Maxim s-a mai autorizat și modificarea politicii de investiții a fondului astfel:

- a) suplimentar investițiilor efectuate pe piețe reglementate din România, fondul va putea efectua și investiții în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare tranzacționate pe piețe reglementate din state membre sau nemembre ale Uniunii Europene. În cazul investiției pe piețe nemembre, SAI va solicita CNVM aprobarea acesteia cu cel puțin o lună înainte de efectuarea investiției respective.
- b) modificarea limitei de maxim **90%** în minim **85%** din activele fondului în investiții în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată și acțiuni nou emise care urmează să intre pe o piață reglementată.  
În situații de excepție și din motive obiective, independente de intenția și voința administratorului, motive generate de exemplu un volum mare de subscrierii de unități de fond, limita de acțiuni poate fi, temporar, mai mică de 85% din activele fondului, ajustarea portofoliului fondului efectuându-se în termen de 30 zile.

Modificările autorizate, altele decât cele implicate de implementarea prevederilor Dispunerii de măsuri nr.9 emisă de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în data de 18.03.2010 intră în vigoare la 10 zile după publicarea prezentei note de informare, interval în care este permisă răscumpărarea numai integrală a deținerilor tuturor investitorilor care nu sunt de acord cu modificările respective.

BT Asset Management S A I SA, Radu HANGA, Director General