



BT Asset Management S.A.I.®

Grupul Financiar Banca Transilvania

Capital social: 7.165.700 Lei

C.U.I. 17269861

Nr. Înreg. Registrul Comerțului Cluj: J2005000647121

Nr. Înreg. Registrul CNVM: PJR05SAIR/120016/29.03.2005

Autorizatia SAI nr.903/29.03.2005

Nr. Înreg. Registrul ASF: PJR07¹AFIAA/120003/01.02.2018

Autorizatia AFIA nr.30/01.02.2018

Versiunea 1 din data 15.02.2024

Informații privind fondurile administrate de BT Asset Management SAI SA care promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici

Cuprins

1. Sinteza	2
2. Fără obiective de investiții durabile	3
3. Caracteristicile de mediu sau sociale ale Fondurilor.....	3
4. Strategia de investiții.....	3
5. Proportia investițiilor	4
6. Monitorizarea caracteristicilor de mediu și sociale.....	4
7. Metodologii.....	4
8. Surse de date si prelucarea datelor.....	5
9. Limitări ale metodologiilor și ale datelor	6
10. Obligația de diligență.....	6
11. Politicile de implicare	7



1. Sinteza

Fondurile de investiții administrate de BT Asset Management SAI SA care promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici

Denumire	Nr. In registrul ASF	LEI
BT Maxim	CSCo6FDIR/120022	254900EFDMGZGP8B1M49
BT Real Estate	CSCo6FDIR/120113	2549008AG09XAGEBIU59
BT Technology	CSCo6FDIR/120114	254900OJ88NJ1FOV5W68

Activitatea de investiții promovează, printre altele, caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici.

Fondurile: (i) nu au ca obiectiv realizarea de investiții durabile și (ii) nu intenționează să realizeze investiții durabile.

Caracteristicile de mediu și sociale ale investițiilor fondurilor: Investiții orientate către o economie cu consum redus de cărbune în care se respectă drepturile omului.

Instrumente financiare: acțiuni admise la tranzacționare, în limitele stabilite în documentele fondurilor, sub condiția ca societățile în care se investește să urmeze practici de bună guvernare.

Strategii de investiții și administrare : (i) Excludere, (ii) Screening, (iii) Selecție pe baza scorurilor (ratinguri) ESG¹ furnizate de Morningstar Sustainalytics (iv) Implicare și dialog în calitate de acționar, (v) Managementul riscului legat de durabilitate².

Măsurarea modului în care sunt îndeplinite caracteristicile de mediu și sociale se va face cu ajutorul indicatorului *Gradul de îndeplinire a caracteristicilor de mediu și sociale* calculat de către Departamentul Plasare Active pentru fiecare fond, semestrial și comunicat directorilor BT Asset Management SAI SA.

Suplimentar se va urmări respectarea, la nivelul fiecărui fond, a următoarelor condiții legate de scorurile ESG:

- ✓ Minim 50% din emitenții aflați în portofoliul unui fond să aibă rating;
- ✓ Niciun emitent să nu aibă rating peste 40 (sever);
- ✓ Maxim 5 emitenți cu rating între 30 – 40 (risc ridicat).

BT Asset Management SAI S.A. nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.

¹ Environment, Social, Governance

² Se aplică pentru toate fondurile de investiții administrate de BT Asset Management SAI SA

Versiunea 1 din data 15.02.2024

2. Fără obiective de investiții durabile

Fondurile de investiții menționate la punctul 1 "Sinteză" promovează caracteristici de mediu sau sociale, dar nu au ca obiectiv realizarea de investiții durabile.

3. Caracteristicile de mediu sau sociale ale Fondurilor

Investițiile vor fi orientate către o economie cu consum redus de cărbune în care se respectă drepturile omului.

4. Strategia de investiții

În vederea promovării caracteristicilor de mediu	În vederea promovării caracteristicilor sociale										
✓ Excludere pe baza obiectului principal de activitate	✓ Excludere pe baza obiectului principal de activitate ✓ Screeningul ³ informațiilor despre emitent										
Selecție pe baza scorurilor (ratinguri) ESG											
✓ Furnizor: Morningstar Sustainalytics ✓ Încadrarea companiilor conform ratingului furnizorului											
<table><tr><td>Negligible</td><td>Low</td><td>Medium</td><td>High</td><td>Severe</td></tr><tr><td>0 - 10</td><td>10 - 20</td><td>20 - 30</td><td>30 - 40</td><td>40+</td></tr></table>		Negligible	Low	Medium	High	Severe	0 - 10	10 - 20	20 - 30	30 - 40	40+
Negligible	Low	Medium	High	Severe							
0 - 10	10 - 20	20 - 30	30 - 40	40+							
✓ Condiții legate de scorul ESG: • Minim 50% din emitenții aflați în portofoliul unui fond să aibă rating; • Niciun emitent din portofoliul unui fond să nu aibă rating peste 40 (sever); • Maxim 5 emitenți aflați în portofoliul unui fond să aibă rating între 30 – 40 (risc ridicat).											
Practici de buna guvernare											
✓ Screening în sistemele de monitorizare ale BT Asset Management SAI SA ✓ Screeningul informațiilor despre emitent											
Implicare și dialog în calitate de acționar											
Managementul riscului legat de durabilitate⁴											
✓ La nivel sectorial - pe baza indicatorilor disponibili de la furnizorii de date recunoscuți la nivel internațional; ✓ La nivel de emitent - prin excludere pe baza știrilor/comunicatelor și implementarea unui prag de stop loss. Pentru ca o știre sau comunicat referitor la un emitent să declanșeze vânzarea, știrea sau comunicatul trebuie să fie transmis(ă) prin intermediul unei surse credibile (comunicat oficial al emitentului, furnizor de date recunoscut la nivel internațional).											

³ Strategia de screening presupune căutarea și selectarea informațiilor stabilite ca fiind relevante despre un emitent, dintr-o listă oferită de furnizori de date recunoscuți la nivel internațional, sau dintr-o aplicație

⁴ Se aplică la toate Fondurile administrate de BT Asset Management SAI SA

Versiunea 1 din data 15.02.2024

5. Proportia investițiilor

Investițiile Fondurilor care promovează caracteristici de mediu sau sociale, în acțiuni admise la tranzacționare, se vor încadra în limitele stabilite în prospectele de emisiune ale fondurilor fără a presupune investiții realizate exclusiv în scopul promovării caracteristicilor de mediu și sociale.

Denumire fond	Limita investițiilor în acțiuni conform prospect de emisiune
BT Maxim	minim 85% din activele sale
BT Real Estate	minim 75% din activele sale
BT Technology	minim 75% din activele sale

6. Monitorizarea caracteristicilor de mediu și sociale

Monitorizarea permanentă: presupune monitorizarea, de către Departamentul Plasare Active, a respectării condițiilor legate de scorul ESG la nivelul fiecărui fond indicat la punctul 1. În situația în care se constată nerespectarea condițiilor legate de scorul ESG portofoliul fondului va fi ajustat în maxim 30 de zile, pentru a se reîncadra în aceste condiții.

Monitorizarea semestrială: presupune calcularea, de către Departamentul Plasare Active, pentru fiecare fond menționat la punctul 1, a procentului de active care, prin aplicarea strategiilor de excludere și screening, îndeplinesc caracteristicile de mediu și sociale⁵. Rezultatele monitorizării sunt aduse la cunoștința directorilor BT Asset Management SAI SA. În situația în care se constată nerespectarea condițiilor stabilite, portofoliul fondului va fi ajustat în maxim 30 de zile, pentru a se reîncadra în aceste condiții..

7. Metodologii

Măsurarea modului în care sunt îndeplinite caracteristicile de mediu și sociale

a) Zilnic - la nivelul fiecărui fond se verifică respectarea următoarelor cerințe:

- ✓ Minim 50% din emitenții aflați în portofoliul fondului să aibă scor ESG furnizat de Morningstar Sustainalytics;
- ✓ Niciun emitent să nu aibă scor ESG furnizat de Morningstar Sustainalytic peste 40 (sever);
- ✓ Maxim 5 emitenți să aibă scor ESG furnizat de Morningstar Sustainalytics între 30 – 40 (risc ridicat).

⁵ A se vedea metodologia de la punctul 7 litera b)



Versiunea 1 din data 15.02.2024

b) Semestrial - prin calculul, pentru fiecare fond, a indicatorului *Gradul de îndeplinire a caracteristicilor de mediu și sociale* astfel:

Valoarea cumulată a investițiilor în emiteți care respectă toate cele trei criterii de mai jos

x 100

Valoarea totală a investițiilor în acțiuni

Criteriul 1: BT Asset Management SAI SA nu va investi resursele fondurilor în societăți care au ca obiect principal de activitate oricare din activitățile menționate în lista de excluderi, publicată pe pagina de internet a societății de administrare.

Criteriul 2: BT Asset Management SAI SA nu va investi resursele fondurilor în companii care (i) încalcă dreptul muncii, (ii) încalcă drepturile omului sau (iii) sunt implicate în activități de exploatare a minorilor, conform criteriilor definite în *Procedura privind procesul de luare a deciziilor de investiții, de administrare a ordinelor de tranzacționare și de reprezentare în adunările generale ale acționarilor emitenților din portofoliile entităților administrate*, publicată pe pagina de internet a societății de administrare.

Criteriul 3: Investițiile se vor face în emitenți care asigură practicile de bună guvernare definite în *Procedura privind procesul de luare a deciziilor de investiții, de administrare a ordinelor de tranzacționare și de reprezentare în adunările generale ale acționarilor emitenților din portofoliile entităților administrate*, publicată pe pagina de internet a societății de administrare.

Valoarea indicatorului *Gradul de îndeplinire a caracteristicilor de mediu și sociale* trebuie să fie mai mare sau egală cu 70%.

8. Surse de date și prelucrarea datelor

- ✓ Pentru strategia de excludere se vor utiliza date disponibile de la furnizori de date recunoscuți la nivel internațional;
- ✓ Pentru strategia de Screening se vor utiliza date disponibile de la furnizori de date recunoscuți la nivel internațional precum și sistemele de monitorizare ale BT Asset Management SAI SA;
- ✓ Pentru strategia de selecție pe baza scorurilor (ratinguri) ESG se vor utiliza datele furnizate de Morningstar Sustainalytics.

Datele vor fi preluate de către BT Asset Management SAI SA fără a le prelucra/estima.



Versiunea 1 din data 15.02.2024

9. Limitări ale metodologiilor și ale datelor

- ✓ În ceea ce privește strategia de excludere, respectiv strategia de screening, având în vedere că datele pot fi obținute din surse publice sau puse la dispoziție de Banca Transilvania în calitate de leader de Grup, nu se identifică limitări în ceea ce privește accesul la aceste date.
- ✓ În ceea ce privește strategia de selecție pe baza scorurilor (ratinguri) ESG, aplicarea acesteia depinde în totalitate de furnizorul Morningstar Sustainalytics.

În ceea ce privește metodologiile se identifică următoarele aspecte:

- ✓ Indicatorul *Gradul de îndeplinire a caracteristicilor de mediu și sociale* calculat conform metodologie de la punctul 7 este calculat pentru ambele caracteristici (mediu și social).
- ✓ Metodologia de calcul a ratingului ESG este stabilită de către furnizorul de rating. BT Asset Management SAI SA nu are nici o influență asupra metodologiei furnizorului sau asupra modificărilor acesteia, preluând, în scopul aplicării strategiei de selecție și administrare, valorile scorurilor ESG comunicate de Morningstar Sustainalytics.

11. Obligația de diligență

Investițiile realizate în scopul promovării caracteristicilor de mediu sau sociale pot fi făcute doar în acțiuni admise la tranzacționare.

Deciziile de investiții sunt luate de către Comitetul de Investiții și/sau Departamentul Plasare Active cu respectarea: (i) Documentelor constitutive ale fiecarului fond, (ii) Cadrului legal aplicabil, (iii) Cadrului de intern de reglementare al societății.

Sistemul de control intern se desfășoară pe trei niveluri:

1. Fiecare angajat este responsabil pentru efectuarea activității cu responsabilitate și corectitudine în conformitate cu reglementările interne și legislația aplicabilă activității pe care o desfășoară.
2. Compartimentul conformitate care realizează investigații cu privire la respectarea: (i) Documentelor fiecarului fond, (ii) Cadrului legal aplicabil, (iii) Cadrului intern de reglementare al societății;
3. Auditul Intern joacă un rol important în evaluarea, în mod regulat, a eficienței reglementărilor existente și a conformării la acestea, făcând recomandări pentru remedierea

Versiunea 1 din data 15.02.2024

deficiențelor identificate și monitorizând felul în care măsurile / recomandările propuse sunt implementate.

11. Politicile de implicare

Cadrul intern de reglementare prevede reguli referitoare la *Reprezentarea în adunările generale ale acționarilor emitenților din portofoliul entităților administrate*.

Suplimentar acestor prevederi, BT Asset Management SAI S.A. are în vedere implicarea în relații bazate pe dialog și comunicare cu emitenții în care investesc Fondurile administrate, în scopul îmbunătățirii activității acestora în ceea ce privește guvernanta și comunicarea cu acționarii.

Data: 15.02.2024