

Informatii cheie destinate investitorilor

Prezentul document ofera informatii cheie referitoare la acest fond destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informatiile va sunt prezentate conform legii pentru a va ajuta sa intelegeti natura si riscurile unei investitii in acest fond. Sunteti invitati sa il cititi pentru a lua o decizie in cunostinta de cauza daca sa investiti sau nu.



VANGUARD

Fondul Deschis de Investitii Tranzactionabil ETF BET Tradeville, inregistrat in Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400080, prin Decizia CNVM nr. 606/09.07.2012. Acest fond este administrat de catre **S.A.I. Vanguard Asset Management S.A.**, care face parte din grupul Tradeville. SAI VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A., nr. de inregistrare la ORC J40/12600/1998, CUI 11344069, cu sediul in Calea Vitau nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, Sector 3, Bucuresti, autorizata prin Decizia CNVM nr. 3000/08.07.2004, inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400013 si prin Autorizatie ASF nr. 215/14.09.2017; Nr Registru A.S.F. PJR07¹AFIAA/400001.

Obiective si politica investitionala

Informatii esentiale ale fondului:

Obiectivul principal al ETF BET Tradeville este de a replica structura indicelui BET.

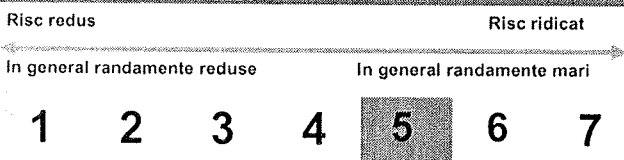
Politica de investitii a Fondului prevede plasarea banilor, cu predilectie, in actiuni care se afla in componenta indicelui BET. Fondul nu investeste in alte actiuni.

Fondul nu investeste in produse derivate, obligatiuni, titluri de stat sau alte fonduri de investitii, deschise sau inchise. Avand in vedere faptul ca indicele BET nu este ajustat cu dividendele, pentru a asigura mentinerea unui nivel cat mai scazut al ecartului dintre randamentul Fondului si randamentul indicelui BET, dividendele incasate de Fond de pe urma societatilor aflate in porto-

foliul acestuia vor fi reinvestite in Fond astfel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%.

Fondul este listat la BVB, unde investitorii individuali, cat si investitorii institutionali pot tranzactiona unitatile de fond. Pe piata primara, doar investitorii institutionali pot subscrie si rascumpara multipli de blocuri de titluri de participare (BTP). Un bloc de titluri de participare (BTP) este echivalentul a 10,000 unitati de fond. VUAN-ul este publicat zilnic pe site-ul www.sai-vanguard.ro. Avand in vedere ca ETF BET Tradeville este un fond administrat pasiv care urmareste replicarea indicelui BET si evolutia ciclica a acestuia din urma, durata minima recomandata pentru investitia in unitati de fond ETF BET Tradeville este de 3-5 ani.

Profilul de risc si randament



Datele istorice utilizate la calcularea Indicatorului Sintetic de Risc si Randament (ISRR) nu reprezinta o garantie a rezultatelor viitoare. Profilul de risc indicat nu este garantat si se poate modifica pe parcursul existentei Fondului. Incadrarea in profilul de risc cu nivelul cel mai scazut nu inseamna ca Fondul este lipsit de riscuri. ISRR reprezinta Indicatorul de Risc si Randament. Acesta nu este o masura a riscului de pierdere ci o masura a cresterilor si scaderilor de valoare inregistrate anterior de catre OPCVM. Am incadrat ISRR al fondului la nivelul 5, pe baza calculului de volatilitate saptama-

nala a indicelui BET, calculata pe ultimii 5 ani (13.36%). Riscurile relevante pentru Fond necuprinse in ISRR sunt:

Riscul de lichiditate: acesta este mai ridicat pe pietele emergente sau de frontiera in comparatie cu tarile dezvoltate. De asemenea, investitia in actiuni este influentata de mai multi factori, printre care: evolutia pietei financiare si evolutia economica a emitentilor acestor instrumente, precum si de evolutia economiei globale. Riscul de credit echivaleaza cu riscul ca actiunile imprumutate sa nu fie restituite de imprumutator in totalitate si/sau la scadenta. Alte riscuri: riscul operational, riscurile legate de pastrarea activelor in siguranta, riscul de crestere a erorii de compozitie.

Comisioane si cheltuieli

Comisioanele pe care le platiti in calitate de investitori ai acestui Fond sunt utilizate pentru acoperirea cheltuielilor de functionare a fondului, inclusiv cele de marketing si distributie. Aceste comisioane reduc potentialul de crestere a investitiei dumneavoastra. Valoarea cheltuielilor curente poate varia de la un an la altul.

Comision perceput inainte sau dupa ce investiti

Comision de subscriere 3%

Comision de rascumparare 3%

Activul este valoarea maxima pe care o veti plati/primi inainte de subscrierea/rascumpararea unitatilor de fond

Nivelul anual al comisiunelor platite din activul fondului

Comisioane curente 1,88%

Comisioane percepute de Fond in conditii specifice

Comision de performanta 0%

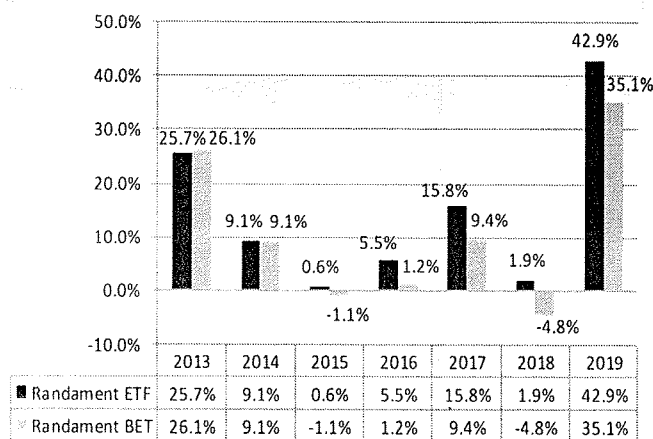
La comisioanele de subscriere si rascumparare sunt indicate valorile maxime pe care le puteti plati. In unele cazuri este posibil sa platiti o suma mai mica - puteti afla acest lucru de la consultantul dv. financiar. Comisioanele de subscriere si rascumparare sunt platite doar de catre investitorii institutionali care subscriu sau rascumpara din piata primara. Investitorii individuali vor plati comisionul de tranzactionare stabilit in relatie cu brokerul.

Valoarea comisiunelor curente este estimata de administratorul Fondului si calculata la valoarea medie a activului pe anul 2019. Comisioanele curente nu includ: comisioanele de performanta si comisioanele de tranzactionare a activelor din portofoliu.

Pentru informatii suplimentare legate de comisioane, va rugam sa consultati Sectiunea 4.4. din prospectul fondului disponibil la adresa <https://sai-vanguard.ro/etf-bet-tradeville>.

Valoarea indicativă a activului net (iVUAN) poate fi consultata pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti la <http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=TVBETETF>.

Performante anterioare



Cu negru - randamentul ETF BET Tradeville calculat pe baza VUAN;
Cu albastru deschis - randamentul indicelui BET

Performantele anterioare ale fondului/societatii de investitii nu reprezintă o garantie a realizărilor viitoare.

Evoluția în 2019 este în funcție de datele valabile la 31.12.2019 iar în anii anteriori logica de calcul este aceeași.

Performanța istorică este calculată în lei.

Performanța istorică prezentată include toate taxele și comisioanele, exclusiv costurile de rascumpărare. În calculul randamentelor nu au fost luate în considerare comisioanele de subscriere și rascumpărare.

Randamentele calculate includ comisioanele de administrare, de custodie și depozitare, precum și comisioanele plătite către ASF.

Informatii practice

Banca depozitarea a Fondului este BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE.

Informatii suplimentare cu privire la acest fond, exemplare ale prospectului de emisiune și rapoartele aferente fondului, pot fi obținute atât la sediul societății, la cerere, în mod gratuit, în limba română, cât și de pe site-ul acesteia, accesând linkul: <http://www.sai-vanguard.ro>.

Valoarea unitară a activului net se calculează și se publică în lei, în fiecare zi lucrătoare. Evoluția ETF BET Tradeville este publicată pe site-ul societății (<https://sai-vanguard.ro/etf-bet-tradeville/istoric>).

Castigurile unui investitor din statul membru gazdă în care Fondul este distribuit pot fi supuse impozitării conform legislației fiscale din statul membru de origine a OPCVM-ului.

S.A.I. Vanguard Asset Management SA nu poate fi considerată responsabilă decât în baza declarațiilor din acest document care induc în eroare sau sunt inexacte și necoerente cu părțile corespondente din prospectul Fondului.

Fondul ETF BET Tradeville este autorizat în România, iar activitatea lui este reglementată și supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.). S.A.I. Vanguard Asset Management SA este autorizată în România și reglementată de A.S.F..

Informatii privind politica de remunerare a SAI VANGUARD ASSET MANAGEMENT pot fi găsite pe site-ul societății (www.sai-vanguard.ro) și în Prospectul fondului deschis de investiții ETF BET Tradeville.

Aceste informatii cheie destinate investitorilor sunt exacte la data de 30.01.2020.

Aprobat,
Romeo Mihai Nichisoiu
Director General



S.A.I. VANGUARD ASSET MANAGEMENT S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, Sector 3, cod poștal: 031296, București, România
Capital social subscris și integral vărsat: 352.425,30 RON; CUI 11344069; Nr Registrul Comerțului J40/12600/1998
Decizie autorizare CNVM nr. 3000/08.07.2004; Nr Registru C.N.V.M. PJR05SAIR/400013;
Autorizație ASF nr. 215/14.09.2017; Nr Registru A.S.F. PJR071AFIAA/400001;
tel: (+4)021 336 9283, fax: (+4)021 336 9281; e-mail: office@sai-vanguard.ro; www.sai-vanguard.ro