

Nota de informare

S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. informeaza investitorii Fondului Deschis de Investitii ETF BET Tradeville, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400080 din 09.07.2012, asupra principalelor modificari efectuate in prospectul de emisiune, modificari integrate, dupa caz, in regulile fondului si in contractul de societate civila.

Principalele modificari sunt:

2.4. SAI Vanguard Asset Management S.A. administreaza si Fondul Inchis de Investitii Global Investing Fund autorizat de A.S.F. cu numarul 18/25.04.2013 si este inregistrat in registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/4000036.

2.8. Grupul din care face parte SAI:

- S.S.I.F. Tradeville S.A.
- S.C. Tradeads Interactive S.R.L.
- Tradeville AD (Serbia)

Principalul actionar al S.A.I. Vanguard Asset Management S.A. este S.S.I.F. Tradeville S.A., care la randu-i este detinuta in proportie de 94,98% de catre Annaliesse Investments Limited.

4.1.5. [...]Structura indicelui BET poate fi consultata pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti, accesand linkul: <http://bvb.ro/IndicesAndIndicators/indices.aspx>.

4.1.8. Durata minima recomandata de investitie a fost completata si pentru investitorii institutionali.

4.1.10. Societatea de administrare intocmeste si transmite catre BVB rapoarte privind rezultatele trimestriale, semestriale si anuale.

4.2.2. In mecanismul de emisiune/subscriere a blocurilor de titluri de participare s-a prevazut si situatia in care ETF este suspendat in ziua ulterioara solicitarii de subscriere, care nu era prevazuta initial, cat si o prevedere care sa asigure buna functionare a Fondului in cazul in care se alege o varianta de subscriere care presupune o eroare de compozitie mai mare decat 15% si cea curenta.

4.2.3. In mecanismul de rascumparare a blocurilor de titluri de participare s-a prevazut si situatia in care ETF este suspendat in ziua ulterioara solicitarii de rascumparare care nu era prevazuta initial

4.2.5. Suspendarea emiterilor si a rascumpararilor de unitati de fond. La acest punct s-au detaliat situatiile in care se suspenda ETF-ul.

4.4. [...] k) taxa de procesare La data autorizarii prospectului, valoarea efectiva a taxei este 0%. [...]

4.4.1. Comisionul maxim pe care Fondul il poate percepe pentru fiecare subscriere sau rascumparare de blocuri de titluri de participare este de 3%. La data aprobarii prospectului valoarea comisionului de subscriere/rascumparare va fi de 0% la care se adauga comisionul de transfer al Depozitarului central la care se adauga TVA pentru actiunile si/sau unitatile de fond transferate. Aceste comisioane sunt venituri ale Fondului, iar acesta va suporta numai partea aferenta lui din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central in cadrul operatiunilor de emisie si rascumparare, restul ramanand in sarcina Participantului Autorizat.

Valoarea in lei a comisioanelor de subscriere/rascumparare se calculeaza inmultind valoarea procentuala a comisionului cu numarul de unitati de fond subscrise sau rascumparate si cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face subscrierea sau rascumpararea si adunand partea aferenta Fondului din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central (inclusiv TVA aferent acestor comisioane). [...]

4.4.3. Comisionul de 50 de lei transfer platit de SAI si de participantul autorizat catre Depozitarul Central se elimina. Plata acestuia va fi in functie de tarifele stabilite de Depozitarul Central.

4.4.4. Fondul plateste un comision de administrare de 0,1% pe luna, calculat zilnic la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. Societatea de administrare poate modifica, in sensul cresterii

VANGUARD ASSET MANAGEMENT

Nr.34-36 B-dul Carol I, Etaj 10, Bucuresti

CUI 11344069, Nr Inregistrare Registrul Comertului J40/12600/1998

Nr inregistrare Registrul C.N.V.M. PJR05SAIR/400013 din data de 08.07.2004

www.sai-vanguard.ro

sau descresterii, comisionul de administrare, cu aprobarea A.S.F., limita maxima in acest sens fiind de 0,3% pe luna.

[...] Valorile actuale ale comisiunilor de custodie si depozitare pot fi consultate la sediul SAI Vanguard Asset Management SA. [...]

4.5.5. [...]Fondul va percepe o taxa pentru fiecare operatiune de emitere sau rascumparare finalizata in valoare de maxim 0.4% din valoarea in lei a blocurilor de titluri de participare care se emit sau se rascumpara in acea operatiune (calculata prin inmultirea numarului de unitati de fond emiterea sau rascumparate si cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face emiterea sau rascumpararea). La data autorizarii prospectului, valoarea efectiva a taxei este 0%.

4.6.2. Activul net al Fondului se calculeaza zilnic si tot zilnic se calculeaza si se publica valoarea activului net unitar (unitatea de fond), in baza datelor certificate de depozitar. SAI publica pe pagina proprie de internet (www.sai-vanguard.ro) valoarea activului net si a unitatii de fond aferente zilei de calcul in ziua imediat urmatoare zilei de calcul.

Valoarea neta a activelor Fondului se calculeaza prin scaderea obligatiilor din valoarea totala a activelor:

Valoarea neta a activelor Fondului = Valoarea totala a activelor Fondului – Valoarea obligatiilor fondului

Valoarea unitara a activului net al Fondului la o anumita data se calculeaza prin raportarea valorii nete a activelor la numarul de unitati de fond in circulatie la acea data:

Valoarea unitara a activului net la acea data = Valoarea neta a activelor fondului la acea data / Numarul total de unitati de fond in circulatie la acea data

Numarul de unitati aflate in circulatie se stabileste ca diferenta intre numarul de unitati de fond emise si numarul de unitati de fond rascumparate la o anumita data.

In baza prevederilor art.160, alin.(2) din Regulamentul nr.15/2004, ASF a aprobat prin decizia nr.606 din data de 09.07.2012 ridicarea pana la maxim 35% pentru emitentul SC Fondul Proprietatea SA(FP), a limitei de expunere pe un singur emitent. Pentru investitiile in actiunile celorlalti emitenti Fondul va respecta limitele impuse la art.159 si art.160 din Regulamentul nr 15/2004 privind detinerile de active emise de acelasi emitent.

In situatia in care Fondul imprumuta din actiunile detinute in portofoliu unei terte parti acestea vor fi evaluate conform art. 2 alin (3) si art. 3 alin (4) din Dispunerea de masuri nr. 13/2012. [...]

4.8.3. Regimul fiscal se modifica potrivit actualizarilor legislative aduse Legii 571/2003 privind Codul Fiscal. Prospectul actualizat poate fi consultat la adresa www.sai-vanguard.ro sau la sediul societatii de administrare, SAI Vanguard Asset Management SA, in bd. Carol I, nr. 34-36, IBC Modern, et. 10 Bucuresti, Sector 2.

30.04.2014

Director General al SAI Vanguard Asset Management S.A.

Darabut Dragos-Ovidiu

VANGUARD ASSET MANAGEMENT

Nr.34-36 B-dul Carol I, Etaj 10, Bucuresti

CUI 11344069, Nr Inregistrare Registrul Comertului J40/12600/1998

Nr inregistrare Registrul C.N.V.M. PJR05SAIR/400013 din data de 08.07.2004

www.sai-vanguard.ro