

Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare

Prospectul detaliat al schemei de pensii facultative

Gradul de risc: mediu

Cuprins

1. Informații despre Fondul de pensii.....	4
1.1. Denumirea fondului.....	4
1.2. Gradul de risc al Fondului	4
1.3. Numărul și data deciziei de autorizare a Fondului	4
1.4. Codul de înscriere în Registrul A.S.F – sectorul de pensii private.	4
1.5. Numărul și data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect)	4
1.6. Numărul și data ultimului aviz de modificare a Prospectului	4
1.7. Data primei publicări a prospectului	4
1.8. Data ultimei republicări a prospectului:	4
2. Informații despre Administrator	4
2.1. Denumirea Administratorului	4
2.2. Datele de contact	4
2.3. Cod Unic de Înregistrare.....	4
2.4. Numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului	4
2.5. Număr Operator de date cu caracter personal	4
2.6. Numărul și data deciziei de autorizare a Administratorului	4
2.7. Codul de înscriere în Registrul A.S.F.- sectorul de pensii private	4
2.8. Capitalul social subscris și vărsat.....	4
2.9. Structura acționariatului	4
2.10. Informații despre structura organelor statutare de conducere ale Administratorului	4
3. Informații despre depozitar	5
3.1. Denumirea depozitarului	5
3.2. Cod Unic de Înregistrare.....	5
3.3. Numărul și data avizului C.S.S.P.P., în prezent A.S.F.	5
3.4. Codul de înscriere în Registrul A.S.F. – sectorul de pensii private:	5
3.5. Pagina de internet:.....	5
4. Informații despre auditorul financiar.....	5
5. Autoritatea competentă	5
6. Definiții	5
7. Obiectivele Fondului.....	8
8. Condițiile de dobândire a calității de participant și modalitatea de aderare	8
8.1. Condiții de eligibilitate a participanților	9
8.2. Procedura semnării actului individual de aderare	9
8.3. Informații privind contribuția la fond	10
8.3.1. Limitele și cuantumul contribuției la fond.....	10
8.3.2. Modalitatea și termenele de plată a contribuției	10
8.3.3. Modificarea contribuției la fond.....	11
8.3.4. Suspendarea sau încetarea plății contribuției la fond.....	11
9. Obligațiile și drepturile participantului	12
9.1. Obligațiile participantului	12
9.2. Drepturile participantului	12
10. Informații privind politica de investiții, principiile investiționale și riscurile aferente	13
10.1. Politica de investiții	13
10.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu.....	18
10.3. Metodele de evaluare a riscurilor investiționale	19



10.4 Modalitatea de schimbare a politicii de investiții și metode de revizuire a regulilor de investire	19
10.5. Piețele financiare pe care investește administratorul	20
10.6 Persoanele responsabile cu luarea deciziilor investiționale	20
11. Regimul fiscal.....	21
11.1. Regimul fiscal al operațiunilor fondului	21
11.2. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților	21
12. Procedura de calcul a valorii nete a activelor și a valorii unitare a activului net.....	21
13. Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilității fondului	22
14. Informații despre contul individual al participanților	22
15. Modalitatea de transformare în unități de fond a contribuțiilor și transferurilor de lichidități în conturile individuale ale participanților	23
16. Informații privind resursele financiare, nivelul și structura cheltuielilor	23
16.1 Resursele financiare ale fondului se constituie din:	23
16.2 Structura cheltuielilor fondului:	23
17. Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii facultative și valoarea penalităților.....	28
18. Modalitatea de plată a pensiilor facultative și condițiile cumulative pe care trebuie să le îndeplinească participantul	29
19. Condițiile de acordare a contravalorii activului personal în caz de invaliditate și deces.....	30
20. Plata sumei reprezentând contravaloarea activului net	32
21. Garanțiile oferite de administrator	33
22. Obligațiile de informare ale administratorului față de participanți	33
23. Procedura de modificare a prospectului	34
24. Prelucrarea datelor cu caracter personal	35
25. Dispoziții finale.....	38

1. Informații despre Fondul de pensii

- 1.1. Denumirea fondului: Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare, (denumit "Fondul").
- 1.2. Gradul de risc al Fondului: *mediu*.
- 1.3. Numărul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia C.S.S.P.P., în prezent A.S.F. nr. 210/17.06.2008.
- 1.4. Codul de înscriere în Registrul A.S.F. – sectorul de pensii private: FP3 – 1082
- 1.5. Numărul și data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect): Decizia C.S.S.P.P., în prezent A.S.F. nr. 44/13.07.2007.
- 1.6. Numărul și data ultimului aviz de modificare a Prospectului:.....
- 1.7. Data primei publicări a prospectului: 19.06.2008
- 1.8. Data ultimei republicări a prospectului:

2. Informații despre Administrator

- 2.1. Denumirea Administratorului: S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. – societate de administrare a investițiilor.
- 2.2. Datele de contact:
 - a) Adresa: Calea Floreasca nr. 246 D, etaj. II, camera 2, sector 1, București, cod poștal 014476;
 - b) Telefon: +(40)21.306.17.11;
 - c) Fax: +(40)21.312.05.33;
 - d) Pagina de Internet: www.raiffeisenfonduri.ro
 - e) Email: pensii@raiffeisenfonduri.ro.
- 2.3. Cod Unic de Înregistrare: 18102976.
- 2.4. Numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului: nr. J40/18646/04.11.2005.
- 2.5. Număr Operator de date cu caracter personal: 4112.
- 2.6. Numărul și data deciziei de autorizare a Administratorului: Decizia C.S.S.P.P., în prezent A.S.F., nr. 43/13.07.2007.
- 2.7. Codul de înscriere în Registrul A.S.F.- sectorul de pensii private: SAI-RO-18115413.
- 2.8. Capitalul social subscris și vărsat: 10.656.000 lei.
- 2.9. Structura acționariatului :
 - a) Raiffeisen Bank S.A. – acționar majoritar cu o participare la capitalul social total de 99,998888%;
 - b) Popovici Felicia Victoria - cu o participare la capitalul social total de 0,001112%;
- 2.10. Informații despre structura organelor statutare de conducere ale Administratorului:
 - a) Societatea este administrată de un Consiliu de administrație compus din 3 (trei) membri;
 - b) Consiliul de administrație numește conducerea executivă, persoane investite cu competența de a angaja răspunderea societății. Conducerea executivă a Administratorului este asigurată de 2 persoane care au funcția de director general și respectiv, director general adjunct.

3. Informații despre depozitar

- 3.1. Denumirea depozitarului: BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.
- 3.2. Cod Unic de Înregistrare: 361579.
- 3.3. Numărul și data avizului C.S.S.P.P., în prezent A.S.F. : nr. 2/ 06.02.2007.
- 3.4. Codul de înscriere în Registrul A.S.F. – sectorul de pensii private: DEP-RO-373958.
- 3.5. Pagina de internet: www.brd.ro

4. Informații despre auditorul financiar

Situațiile financiare începând cu anul 2021 ale Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare sunt auditate de către BDO Audit S.R.L.

Cod Unic de Înregistrare: 6546223

Numărul și data avizului C.S.S.P.P., în prezent A.S.F.: 183/07.09.2020

Codul de Înscriere în Registrul A.S.F.- Sectorul de Pensii Private: AUD-RO-6558570

Pagina de internet: <http://www.bdo.ro>

5. **Autoritatea competentă** în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în prezentul prospect **Autoritatea**).

Date de contact:

- a) adresa de e-mail: office@asfromania.ro;
- b) pagina de internet: www.asfromania.ro;
- c) telefon: (+40) 21.659.61.20

6. Definiții

În conformitate cu Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 204/2006, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. **abatere pasivă de la cerințele de rating** reprezintă neîndeplinirea cerințelor de rating pentru un instrument financiar aflat în portofoliul Fondului, ca urmare a scăderii sau retragerii ratingului de către agențiile de rating menționate mai jos;
2. **activele unui fond de pensii facultative** reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
3. **activul personal** reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
4. **activul net total al fondului de pensii facultative** la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
5. **actul individual de aderare** reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate și la prospectul schemei de pensii;
6. **agenții de rating** - agențiile internaționale de evaluare a riscului ale căror calificative sunt luate în considerare la încadrarea instrumentelor financiare în categoria investment grade sunt Fitch, Moody's și Standard&Poor's;

7. **angajatorul** reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forța de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Legii nr. 53/2003 privind Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe bază de raport de serviciu, potrivit Codului administrativ din 03.07.2019, cu modificările ulterioare;
8. **beneficiarul** reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
9. **beneficiile colaterale** reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;
10. **calificativ investment grade** – nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acesteia, emitentului, de către agențiile de rating menționate mai sus, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mare sau cel puțin egal cu BBB-, BBB-, Baa3;
11. **calificativ non-investment grade** - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acesteia, emitentului, de către agențiile de rating menționate mai sus, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mic de BBB-, BBB-, Baa3;
12. **contractul de administrare** reprezintă contractul încheiat între administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii facultative;
13. **contribuțiile** reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative;
14. **Directiva MiFID** - Directiva 2014/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele de instrumente financiare și de modificare a Directivei 2002/92/EC și a Directivei 2011/61/EU, republicată, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 173 din 12 iunie 2014;
15. **fondul de pensii facultative** reprezintă fondul constituit prin contract de societate, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la contractul de societate și cu dispozițiile Legii nr. 204/2006;
16. **instrumentele financiare** reprezintă:
 - a) valori mobiliare;
 - b) titluri de participare la organisme de plasament colectiv;
 - c) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
 - d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
 - e) contracte forward pe rata dobânzii;
 - f) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
 - g) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)- d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
 - h) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
17. **Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private** reprezintă fondul înființat în baza Legii nr. 187/2011, cu modificările și completările ulterioare, având scopul de a garanta drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii private reglementat și supravegheat de Autoritate;
18. **obligațiuni fără rating** – obligațiuni pentru care nu există un calificativ de performanță acordat emisiunii sau emitentului acesteia de către niciuna dintre agențiile de rating menționate mai sus;

19. **participantul** reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii facultative și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;
20. **pensia facultativă** reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
21. **prospectul schemei de pensii facultative** reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
22. **schema de pensii facultative** reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului de pensii facultative, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
23. **valoarea unității de fond** reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;
24. **grup** - un grup de entități, format dintr-o societate-mamă, filialele sale și entitățile în care societatea-mamă sau filialele sale dețin o participație, precum și un grup de entități legate între ele printr-o relație, alta decât cea dintre o societate-mamă și o filială, respectiv o relație în următorul sens:
 - (i) o entitate sau mai multe entități este/sunt condusă/condușe pe o bază unică, în virtutea unui contract încheiat cu acea entitate ori a prevederilor din statutul sau actul constitutiv al acelor entități;
 - (ii) organele de administrare, de conducere sau de supraveghere ale uneia sau mai multor entități sunt formate din aceleași persoane reprezentând majoritatea decizională, aflate în funcție în cursul exercițiului financiar și până la întocmirea situațiilor financiare consolidate;
25. **rating** – calificativul acordat unei emisiuni de instrumente financiare, sau, în lipsa acestuia, calificativul acordat emitentului de către o agenție de rating ca urmare a evaluării riscurilor asociate acestuia;
26. **societatea-mamă** - o entitate care se află în una dintre următoarele situații:
 - (i) are majoritatea drepturilor de vot într-o altă entitate, denumită filială;
 - (ii) are dreptul de a numi sau de a înlocui majoritatea membrilor organelor de administrare, de conducere ori de supraveghere ale altei entități, denumită filială, și este în același timp acționar/asociat sau membru al acelei entități;
 - (iii) are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra unei entități, denumită filială, al cărei acționar/asociat sau membru este, în virtutea unui contract încheiat cu acea entitate ori a unor prevederi din actul constitutiv al entității, în cazul în care legislația aplicabilă filialei îi permite acestuia să fie supusă unor astfel de contracte sau prevederi;
 - (iv) este acționar/asociat sau membru al unei entități și majoritatea membrilor organelor de administrare, de conducere sau de supraveghere ale acelei filiale, aflați în funcție în exercițiul financiar în curs, în exercițiul financiar anterior și până la data la care sunt întocmite situațiile financiare consolidate, au fost numiți numai ca rezultat al exercitării drepturilor lor de vot; aceasta prevedere nu se aplică în cazul în care o altă entitate are față de acea filială drepturile prevăzute la lit. (i), (ii) sau (iii);
 - (v) este acționar/asociat sau membru al unei entități și controlează singură, în baza unui acord încheiat cu alți acționari/asociați sau membri ai acelei entități, denumită filială, majoritatea drepturilor de vot în acea filială;
 - (vi) are dreptul de a exercita sau, în opinia autorităților competente, exercita în fapt o influență dominantă ori un control asupra altei entități, denumită filială;
27. **OPCVM tranzacționabil-exchange traded fund (ETF)** – un O.P.C.V.M. admis la tranzacționare pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile

tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările și completările ulterioare, a cărui politică de investiții stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui anumit indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea totală sau parțială în componentele indicelui de referință.

28. **Exchange traded commodities (ETC)** – entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparținând Spațiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii, special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului uneia sau a mai multor mărfuri și pentru care exista cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că prețul instrumentelor financiare emise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărcii/mărfurilor respective.
29. **Piața reglementată** - sistem multilateral, operat și/sau administrat de un operator de piață, care asigură sau facilitează reunirea, în cadrul sistemului și în conformitate cu regulile cu caracter nediscreționar ale pieței reglementate, a unor interese multiple de vânzare și cumpărare de instrumente financiare ale unor terțe părți, într-un mod care conduce la încheierea de contracte cu instrumente financiare admise la tranzacționare pe baza normelor și/sau a sistemelor sale și care este autorizat și funcționează în mod regulat și care este prezent în lista piețelor reglementate în conformitate cu prevederile art. 56 din Directiva MiFID.
30. **Plata eșalonată** – suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului reprezentând rate lunare egale cu o valoare de minimum 500 lei, cu excepția ultimei rate care va fi o rată reziduală, din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz, pe o perioadă de maximum 5 ani.
31. **Rata reziduală** – ultima rată, respectiv suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plăți.

7. Obiectivele Fondului

Fondul are ca obiectiv creșterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participanților o rentabilitate adecvată în condițiile asumării unui nivel de risc moderat.

Fondul nu poate fi declarat în stare de faliment și este administrat în condiții cât mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificării riscului și administrării prudentiale în interesul fiecărui participant de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

8. Condițiile de dobândire a calității de participant și modalitatea de aderare

Persoana care îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute mai jos va dobândi calitatea de participant la Fond prin semnarea actului individual de aderare, conform procedurii de aderare și prin plata în mod direct sau de către angajator, în numele potențialului participant, a primei contribuții la fondul de pensii facultative.

Prin semnarea actului individual de aderare participantul:

- a) își exprimă acordul cu privire la Contractul de societate prin care a fost constituit Fondul;
- b) își însușește și acceptă Prospectul și termenii Contractului de administrare;
- c) mandatează Administratorul cu privire la gestiunea Fondului și reprezentarea acestuia în fața terților.

8.1. Condiții de eligibilitate a participanților

Participantul la un fond de pensii facultative este persoana care:

- a) îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Legea nr. 204/2006;
- b) îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în normele aplicabile privind Participanții la un fond de pensii facultativ;
- c) aderă la un fond de pensii facultative;
- d) contribuie sau/și în numele căreia se plătesc contribuții la un fond de pensii facultative;
- e) are un drept viitor la o pensie facultativă.

Pentru a dobândi calitatea de participant la Fond o persoană trebuie să îndeplinească criteriile de eligibilitate prevăzute la art. 74 alin. (1) din Legea nr. 204/2006.

Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate se face prin declarația pe propria răspundere a potențialului participant, data la momentul completării actului individual de aderare la un fond de pensii facultative. Declarația pe proprie răspundere a participantului se prezuma a fi valabilă pe toată perioada contributivă dar și atunci când participantul nu anunță în scris Administratorul cu privire la modificarea condițiilor inițiale care îl pot face neeligibil ca participant la sistemul de pensii facultative în raport cu prevederile legale aplicabile.

Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant fiind interzisă.

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fond.

Toți Participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

8.2. Procedura semnării actului individual de aderare

Actul individual de aderare este completat de către persoana eligibilă care aderă sau de către agentul de marketing persoană fizică pe baza datelor furnizate de către persoana eligibilă.

Actul individual de aderare va fi semnat personal de către persoana eligibilă pe suport hârtie, în prezența agentului de marketing (nefiind permisă semnarea prin reprezentare) sau cu semnătură electronică calificată. Actul individual de aderare semnat pe suport hârtie în original de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing, se completează în 2 exemplare și se distribuie astfel:

- a) un exemplar va fi păstrat de persoana eligibilă care a aderat la Fond;
- b) un exemplar va fi păstrat de către S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A.;

Actul individual de aderare semnat cu semnătură electronică calificată de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing este pus la dispoziția participantului.

În situația în care angajatorul constituie și virează contribuția către Fond, persoana eligibilă trebuie să predea acestuia o copie a actului individual de aderare.

În situația pierderii de către participant sau a distrugerii totale sau parțiale a actului individual de aderare, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. eliberează, la cerere, copii certificate ale acestora.

8.3. Informații privind contribuția la fond

Contribuțiile la Fond se rețin și se virează de către angajator odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, în contul Fondului specificat în actul individual de aderare. În cazul în care participantul virează singur contribuția proprie, sursa fondurilor trebuie să fie salariul sau veniturile asimilate acestuia.

8.3.1. Limitele și cuantumul contribuției la fond

Conform prevederilor legale, contribuția la Fond este de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al persoanei care adera la Fond.

Contribuția poate fi împărțită între angajat și angajator. Valoarea minimă a contribuției lunare precum și modul de împărțire a acesteia între angajat și angajator sunt specificate în actul individual de aderare.

Contribuția la Fond se stabilește ca valoare totală minimă, exprimată în lei, cu respectarea tuturor limitelor prevăzute de Legea nr. 204/2006. Contribuția minimă lunară la Fond este de 100 lei, cu excepția situațiilor în care angajatorul/participantul virează o sumă mai mică de bani pentru respectarea limitei de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al persoanei care aderă la fond. Angajatorul/participantul are obligația să anunțe în prealabil administratorul cu privire la aceste situații.

Contribuția minimă lunară se aplică la încheierea actelor individuale de aderare semnate ulterior intrării în vigoare a modificărilor prospectului, avizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Avizul nr. /

8.3.2. Modalitatea și termenele de plată a contribuției

Angajatorul sau/și participantul după caz, virează cel puțin contribuția minimă în contul specificat în actul individual de aderare.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor aferente virării contribuțiilor lunare de către angajator face obiectul exclusiv al înțelegerii dintre angajat și angajator cu privire la valoarea și taxarea acestora. În cazul în care participantul își plătește singur contribuțiile lunare la Fond, comisioanele bancare vor fi suportate de către participant. Administratorul nu poartă răspunderea susținerii sau reglementării acestor costuri.

Nu se accepta plăți sub valoarea totală minimă stabilită în actul individual de aderare al fiecărui participant sau în notificările scrise ulterioare privind modificarea contribuției fără solicitarea unor informații suplimentare. În situația în care suma totală plătită este mai mică decât valoarea totală minimă stabilită în actul de aderare, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. va contacta plătitorul (angajatorul sau după caz participantul) în vederea completării contribuției și va alocă suma în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării completării în contul colector. În cazul în care participantul sau angajatorul (după caz) nu va completa suma, dar în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării va transmite clarificări/instrucțiuni în sensul alocării acesteia, SAI RAM va alocă contribuția. În orice altă situație, SAI RAM va restitui plătitorului suma respectivă.

În situația în care suma totală plătită este mai mare decât valoarea minimă stabilită în actul de aderare aceasta se va alocă în termenul de 4 zile lucrătoare de la încasare și se va alocă pentru luna în curs și/sau posibile restante. Dacă nu există restante și suma totală plătită este mai mare decât valoarea minimă stabilită în actul de aderare, aceasta va fi alocată integral lunii în curs, având în vedere că nu se pot plăti contribuții în avans.

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. nu percepe penalități în cazurile în care plata contribuțiilor la fondul de pensii facultative nu este efectuată integral până la data limită stabilită de lege pentru plata contribuțiilor la asigurările sociale obligatorii.

Dacă în termen de 6 luni de la data semnării actului individual de aderare, persoana eligibilă și/sau angajatorul nu virează prima contribuție către Fond, actul individual de aderare devine nul de drept.

8.3.3. Modificarea contribuției la fond

Participanții pot, în orice moment, să modifice, cu respectarea nivelului de până la 15% din venitul brut, nivelul contribuției - până la nivelul minim prevăzut în actul individual de aderare.

În ceea ce privește contribuția angajatorului în beneficiul unui participant, aceasta poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției proprii la Fond, înștiințând în scris S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A., cel târziu la data plății contribuției fără a mai fi necesară modificarea actului de aderare. Informarea participantului cu privire la noul nivel al contribuției angajatorului este responsabilitatea angajatorului.

8.3.4. Suspendarea sau încetarea plății contribuției la fond

Participantul poate, în orice moment, să suspende sau să înceteze plata contribuției la Fond. Angajatorul trebuie, în situația în care constituie și virează contribuția la Fond, să notifice în scris S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției proprii sau a participantului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor.

În situația în care pentru o perioadă mai mare de 3 luni consecutive de la scadența obligației de plată a contribuției minime stabilite prin actul individual de aderare, angajatorul nu virează contribuțiile pentru Fond și nu a înștiințat în scris, anterior scadentei, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la suspendarea sau încetarea plății acesteia, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. poate să considere suspendată plata contribuției participantului.

Suspendarea sau încetarea plății contribuției în condițiile mai sus menționate nu aduce atingere calității de participant sau a activului personal al acestuia.

În cazul în care S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. consideră suspendată plata contribuției participantului, aceasta va notifica participantul cu privire la suspendarea plății contribuției. Notificarea participantului va menționa expres faptul că plata contribuției este suspendată ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată a acesteia, iar reluarea plății se poate efectua oricând.

Dacă un participant încetează plata contribuției, acesta își păstrează drepturile, conform regulilor schemei de pensii facultative, cu excepția cazului în care a solicitat un transfer de lichidități bănești către alt fond de pensii facultative.

Participantul la Fond, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la Fond pe durata detașării sale.

Dacă un participant devine incapabil de a presta o muncă ca urmare a invalidității, acesta va avea dreptul să folosească activul personal în conformitate cu normele adoptate de Autoritate.

Dacă un participant decedează înainte de pensionare, activele personale se distribuie beneficiarilor conform actului de succesiune și normelor Autorității.

În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau a reședinței în altă țară, stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, participantul și beneficiarul păstrează dreptul la pensia facultativă câștigată în cadrul schemelor de pensii facultative din România și aceasta se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.

9. Obligațiile și drepturile participantului

Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și beneficiază de un tratament nediscriminatoriu.

9.1. Obligațiile participantului

Conform prevederilor legale, obligațiile participantului la un fond de pensii facultative sunt:

- (i) să plătească contribuția minimă stabilită de comun acord în actul individual de aderare,
- (ii) să comunice în scris S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- (iii) să comunice S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. în scris deschiderea dreptului de pensie facultativă și să depună documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă;
- (iv) să comunice S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. momentul și forma în care dorește să se efectueze plata pensiei facultative;
- (v) să pună la dispoziția angajatorului, atunci când acesta efectuează plata, un exemplar al actului individual de aderare care să permită acestuia să rețină și să vireze în contul Fondului contribuția lunară a participantului;
- (vi) să suporte penalitățile de transfer în limita de maximum 5% aplicate activului personal al participantului, dacă solicitarea de transfer este făcută mai devreme de 2 ani de la data aderării;
- (vii) orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Autoritate și ale prospectului

9.2. Drepturile participantului

Participantul la Fond are următoarele drepturi:

- I. drept de proprietate asupra activului sau personal, care nu poate fi supus niciunei măsuri de executare silită;
- II. dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
- III. să obțină, la încheierea Actului individual de aderare, în mod gratuit, informații cu privire la condițiile schemei de pensii facultative, drepturile și obligațiile care le revin în calitate de parte contractuală, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre distribuția acestor

riscuri, primind în acest sens Prospectul simplificat, sau la cerere un exemplar al Prospectului detaliat;

- IV. să i se solicite acordul cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative;
- V. să fie informat anual, în scris, la ultima adresă comunicată Administratorului, despre activul sau personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;
- VI. în condițiile în care participantul a aderat la un alt fond de pensii facultative, acesta poate să își transfere activul personal de la Fond la noul fond de pensii facultative sau să-și păstreze calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative, urmând a le cumula la momentul deschiderii dreptului de pensie;
- VII. să modifice, în orice moment, nivelul contribuției până la nivelul minim prevăzut în actul individual de aderare, cu respectarea nivelului de până la 15% din venitul brut și să suspende, să înceteze sau să reia contribuțiile la Fond. În cazul suspendării sau încetării plății contribuțiilor se păstrează calitatea de participant la Fond;
- VIII. să folosească activul sau personal dacă devine incapabil de a presta o muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu reglementările în vigoare;
- IX. să beneficieze de deductibilitatea fiscală a contribuției din venitul brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, în conformitate cu prevederile legale;
- X. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate și ale prospectului schemei de pensii facultative.

10. Informații privind politica de investiții, principiile investiționale și riscurile aferente

10.1. Politica de investiții

Fondul are ca obiectiv creșterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participanților o rentabilitate adecvată în condițiile asumării unui nivel de risc mediu.

i) Structura portofoliului de active a Fondului este următoarea:

Nr. crt.	Categorie instrumente financiare	Alocare active	
		Minim	Maxim
A.	Instrumente ale pieței monetare, cu următoarele sublimite:	0%	20%
A1	conturi în lei sau în valuta liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European	0%	5%
A2	depozite în lei sau în valuta liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European,	0%	20%
A3	certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	20%
A4	acorduri reverse repo încheiate cu instituții bancare	0%	5%
B	Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la pct. A3, din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	70%

C	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	30%
D	Valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu următoarele sublimite:	0%	50%
D1	acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	50%
D2	obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau incorporează un instrument derivat	0%	30%
E	Titluri emise de state terțe admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
F	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	10%
G	Obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
H	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. G, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European	0%	5%
I	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), inclusiv ETF din România sau din state membre ale Uniunii Europene	0%	5%
J	Investiții private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 1% din valoarea totală a activelor fondului; în situația în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, fondul poate investi în aceste instrumente financiare, în procent de până la 3%; acest procent poate fi majorat până la 5% în situația în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, fondurile de investiții private de capital în care se investește sunt finanțate din fonduri alocate prin Planul National de Redresare și Reziliență și domeniile în care se realizează investiția sunt supuse aprobării Autorității de Supraveghere Financiară și a Ministerului Investițiilor și Proiectelor Europene; pentru investițiile în instrumente financiare în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul fondurilor	0%	5%

	de investiții private de capital finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență normele privind condițiile/criteriile de realizare a plasamentelor de capital se stabilesc prin ordin comun al ministrului investițiilor și proiectelor europene și al președintelui Autorității de Supraveghere Financiară, care se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I;		
K	ETC și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	3%
L	Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile	0%	3%
M	Acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură	0%	10%

- ii) În funcție de natura emitentului de instrumente în care administratorul poate investi, procentele maxime admise sunt:
- a) 5% din activele unui fond de pensii facultative pot fi investite într-un singur emitent;
 - b) 10% din activele unui fond de pensii facultative pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

În cazul în care statul roman deține, direct sau indirect, o participație mai mare de 50% din capitalul social al unui emitent, Fondul poate investi până la 10% din activele sale în respectivul emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 10%.

Limitele mai sus precizate se referă la toate tipurile de investiții permise de Legea nr. 204/2006 și de normele Autorității, inclusiv conturi, depozite bancare, instrumente financiare derivate și operațiuni reverse repo, cu excepția titlurilor de stat.

Expunerea față de un emitent în cazul operațiunilor reverse repo este reprezentată de valoarea dobânzii acumulate.

- iii) Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare nu poate deține mai mult de:
- a) 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
 - b) 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
 - c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
 - d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat
 - e) 15% din acțiunile unei investiții private de capital, prevăzute la litera J din tabelul de mai sus.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute în tabelul de alocare a activelor de la punctul i) și a limitelor prevăzute la punctele ii) și iii), în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația să corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii facultative, cu excepția limitelor prevăzute la punctul iii) lit. d, pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

Fondul poate investi în obligațiuni corporatiste fără rating și obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) din Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3, ale emitenților din România, care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:

- i) acțiunile emitenților sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- ii) Fondul poate investi maximum 3% din activele sale în astfel de emitenți;
- iii) Fondul poate deține maximum 10% din fiecare emisiune de obligațiuni.

Prin excepție de la prevederile de mai sus, Fondul poate investi în obligațiuni corporative fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, în cazul în care statul roman deține, direct sau indirect, o participație de minimum 50% din capitalul social al emitentului respectiv.

Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare i se va asocia un grad de risc. Gradul de risc al Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare este mediu și se calculează după următoarea formulă:

$$\text{GradRisc} = 100 - \frac{\sum \text{ActivePonderateLaRisc}}{\text{ActivTotal} - \text{SumaInDecontareTranzitRezolvar e}}$$

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația să corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la gradul de risc declarat în prospectul schemei de pensii facultative în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente gradului de risc declarat. Abaterea de la gradul de risc ca urmare a încasării contribuțiilor sau ca urmare a transferurilor participanților nu reprezintă abatere pasivă.

Fondul, în condițiile legislației aplicabile, poate investi în instrumente financiare derivate de tipul contracte futures și opțiuni realizate numai pe piețele reglementate, în scopul de protejare a portofoliului împotriva riscului valutar și a riscului de dobândă, utilizarea altor tipuri de instrumente financiare derivate fiind posibilă cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale pieței financiare nefavorabile, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate decide creșterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat și scăderea ponderii investițiilor în acțiuni, în scopul protecției participanților.

Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

Fondul investește în instrumente financiare emise de entități cu o situație financiară solidă și un grad de îndatorare adecvat. Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Legea nr. 204/2006 și de normele aplicabile sistemului de pensii private.

Decizia de investire a activelor Fondului are la baza analiza factorilor fundamentali care afectează randamentul. Deși pe termen scurt prețul instrumentelor financiare poate fi influențat de diverși factori conjuncturali, pe termen lung preturile tind către valorile rezultate din analiza factorilor fundamentali. În consecință, Fondul nu urmărește valorificarea fluctuațiilor de preț pe termen scurt.

Decizia de investire a activelor Fondului are totodată obiectivul de a identifica riscurile potențiale asociate factorilor de mediu, sociali și de guvernanta corporativă (ESG – environment, social, governance), dar și oportunitățile care pot să derive din acești factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. În acest sens, se analizează modalitatea în care un emitent este expus la factorii ESG precum și măsura în care echipa de management gestionează în mod eficient impactul potențial al acestor factori asupra activității companiei și gradul de transparență în acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiențe, întreruperi operaționale, litigii și daune reputaționale, care pot afecta în cele din urmă capacitatea emitentului de a-și îndeplini obligațiile financiare.

Investițiile Fondului se pot face cu respectarea următoarelor reguli:

- a) investirea în interesul participanților și al beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potențial de interese, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. care gestionează activele fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare trebuie să adopte măsuri ca investirea să se facă numai în interesul acestora;
- b) investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor, iar cele deținute pentru acoperirea Fondului de garantare se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor;
- c) investirea preponderent în instrumente tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este definită la art. 3, alin. (1) pct. 60 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;
- d) investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor;
- e) activele se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți comerciale și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.

Autorizarea de către Autoritate a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului.

Participarea la acest fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv al unor pierderi pentru participant. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Autorizarea de către Autoritate a prospectului schemei de pensii facultative nu implica în nici un fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Autoritate a calității plasamentului în instrumente financiare.

Activele și pasivele Fondului sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități de administrare a investițiilor și de contabilitatea proprie ale S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A., fără posibilitatea transferului între fondul de pensii și fondurile de investiții sau între fondul de pensii și administrator.

10.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu

Randamentul unităților de fond depinde atât de politica de investiții a Fondului, cât și de evoluția piețelor în ansamblu. Mișcările de creștere sau scădere ale piețelor de acțiuni și obligațiuni se reflecta direct în valoarea activelor totale ale Fondului și implicit în valoarea unităților de fond.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt:

- **Riscul de piață** reprezintă riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuațiile nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb valutar sau ale altor preturi din piață.
- **Riscul ratei dobânzii** este o formă a riscului de piață și se referă la posibilitatea creșterii ratelor de dobândă, ce ar avea ca efect scăderea prețului obligațiunilor și ar afecta negativ valoarea unităților de fond. Altă formă a riscului de piață este **riscul valutar**, care se manifestă prin scăderea valorii în echivalent lei a activelor denominate în monede străine, în cazul aprecierii monedei naționale față de monedele respective.
- **Riscul de credit** este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori la care este expus fondul de pensii. Aferent riscului de credit este și riscul de decontare care reprezintă riscul ca o contraparte să nu își îndeplinească obligația de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora în conformitate cu termenii tranzacției efectuate.
- **Riscul de concentrare** este riscul ca portofoliul de investiții al fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitenț, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartide aflate în legătură, etc.
- **Riscul de lichiditate** are două componente distincte, dar strâns legate între ele: riscul de lichiditate al pieței/activelor - reprezintă riscul ca fondul de pensii să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești fără a influența semnificativ prețul de piață al acestora și riscul de finanțare (determinat de comportamentul participanților) - reprezintă riscul ca fondul să nu poată onora cererile de plată sau transfer a activului unor participanți;
- **Riscurile de mediu, sociale și de guvernanta (ESG)** - reprezintă riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performanței fondului care rezultă din impactul actual sau potențial al factorilor ESG asupra activelor/contrapărților/ investițiilor acestuia. Riscurile ESG se materializează inclusiv prin impactul pe care factorii ESG îl pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate în administrarea investițiilor (riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate). Având în vedere faptul că fondul investește o pondere importantă a activelor sale în titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate în principal de expuneri față de bănci și într-o proporție mai redusă de expuneri față de companii din domenii precum petrol și gaze și utilități electrice, considerăm că fondul are o expunere

de nivel redus spre moderat la riscurile ESG și ca atare ne așteptăm ca impactul acestora asupra randamentului Fondului să fie de asemenea redus spre moderat.

- **Riscul reputațional al emitentului sau contrapărții** – este riscul ca publicitatea negativă, percepția publicului sau anumite evenimente să aibă un impact advers asupra reputației unei companii, afectând în cele din urmă capacitatea acesteia de a-și îndeplini obligațiile financiare.
- **Riscul operațional** este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punct de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

10.3 Metodele de evaluare a riscurilor investiționale

Strategia S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la riscurile care afectează portofoliul de investiții nu are drept scop eliminarea acestuia, ci identificarea, analizarea, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea riscurilor la care este expus fondul de pensii facultative și administratorul.

În cadrul structurii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., există un departament special pentru administrarea riscului a cărui principală responsabilitate este evaluarea continuă a nivelului de risc al Fondului și a încadrării acestuia în limitele legale.

Evaluarea riscurilor investiționale se face atât prin calcularea și monitorizarea unor indicatori specifici, cât și prin urmărirea îndeplinirii unor criterii calitative și de rating de către activele din portofoliu, în conformitate cu standardele internaționale.

Indicatorii de risc ai portofoliului sunt calculați lunar de către Departamentul de administrare a riscului iar evoluția acestora este prezentată Departamentului de administrare a investițiilor și Directorilor. În cazul în care sunt constatăte variații semnificative de la o perioadă la alta, vor fi analizate cauzele producerii acestora și vor fi identificate măsurile de remediere, dacă este cazul.

Analiza riscului de credit al emitenților presupune examinarea de către Departamentul de Administrare a Investițiilor a situațiilor financiare, a evaluărilor externe ale acestora (ex. agenții de rating), precum și a documentelor de emisiune a instrumentelor financiare, cu scopul evaluării capacității de plată a emitentului. Informațiile privind situațiile financiare ale emitenților sunt verificate periodic pentru identificarea eventualelor modificări adverse ale bonității financiare a acestora.

Având în vedere faptul că expunerea la riscul de credit este proporțională cu valoarea investiției într-un emitent, limitele de poziție reprezintă o măsură eficientă de administrare a riscului de credit.

În cazul depășirii limitelor asumate prin politica de investiții, Departamentul de administrare al riscului înștiințează Departamentul de administrare a investițiilor în vederea remedierii problemei apărute în cel mai scurt timp posibil.

10.4 Modalitatea de schimbare a politicii de investiții și metode de revizuire a regulilor de investire

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. revizuieste și completează declarația privind politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul Autorității, informând Participanții referitor la noua politică investițională.

10.5. Piețele financiare pe care investește administratorul

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. poate investi activele fondului pe următoarele piețe financiare, cu respectarea prevederilor legale:

- Piața monetară;
- Piața de capital.

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. poate investi atât pe piața primară, cât și pe piețe reglementate, inclusiv pe piața secundară bancară.

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. poate tranzacționa pe alte piețe, cu excepția celor prevăzute mai sus, numai în următoarele cazuri:

- a) tranzacționarea implica instrumente financiare derivate de tipul forward și swap, pentru acoperirea riscului valutar și a riscului de rata a dobânzii, conform prevederilor legale;
- b) tranzacționarea implica titluri de participare emise de OPCVM care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- c) tranzacționarea implica investiții private de capital, prevăzute la litera J din tabelul de la punctul 10.1 i);
- d) tranzacționarea implica obligațiuni municipale prevăzute la pct. 10.1 i) C, F și obligațiuni corporatiste prevăzute la pct. 10.1 i) D2 din prezentul prospect ;
- e) tranzacționarea implica acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, prevăzute la litera M din tabelul de la punctul 10.1 i).

Fondul poate investi în valori mobiliare nou-emise, cu condiția ca documentele de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, iar aceasta admitere este asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune.

10.6 Persoanele responsabile cu luarea deciziilor investiționale

Stabilirea politicii de investiții a fondului este realizată de către Consiliul de Administrație.

Implementarea politicii de investiții, respectiv analiza oportunităților investiționale și luarea deciziilor de investiții este realizată de către Departamentul de Administrare a Investițiilor.

Desemnarea persoanelor responsabile cu luarea deciziilor de investire și de realizare a investițiilor se realizează în conformitate cu prevederile procedurii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., privind evaluarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie și a celorlalte proceduri interne incidente și au în vedere criterii precum competența, experiența profesională, cunoștințe legislative și de piața specifice, onestitatea, integritatea și bună reputație.

Persoanele responsabile de analiza investițiilor din cadrul Departamentului de Administrare a Investițiilor, au participat la numeroase cursuri de instruire, printre care și cele în domeniul administrării investițiilor organizate de Raiffeisen Capital Management Viena și au acces permanent la experiența acumulată de alte firme din grup cu activitate similară.

11. Regimul fiscal

11.1. Regimul fiscal al operațiunilor fondului

Investițiile activelor și rezultatul investițiilor fondurilor de pensii facultative sunt scutite de impozit până la momentul plății dreptului cuvenit participanților și beneficiarilor.

11.2. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților

Regimul fiscal al contribuțiilor participanților la fondurile de pensii facultative este cel prevăzut de legislația specifică în vigoare.

Suma reprezentând contribuțiile la fondurile de pensii facultative poate fi de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia și este deductibilă pentru fiecare participant în limita prevăzută în Codul Fiscal.

Suma reprezentând contribuțiile la fondurile de pensii facultative ale unui angajator proporțional cu cota acestuia de participare este deductibilă, la calculul profitului impozabil, în limita prevăzută în Codul Fiscal.

12. Procedura de calcul a valorii nete a activelor și a valorii unitare a activului net

Procedura de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond este în conformitate cu normele Autorității.

Valoarea activului net al fondului și valoarea unității de fond vor fi publicate săptămânal pe site-ul www.raiffeisenfonduri.ro.

Valoarea netă a activelor unui fond de pensii facultative se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activelor fondului – Valoarea Obligațiilor fondului

Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile normelor emise de Autoritate.

Obligațiile Fondului sunt constituite din:

- a) comision de administrare,
- b) comision de depozitare,
- c) comisioane de tranzacționare, comisioane bancare,
- d) taxe de auditare a fondului de pensii facultative.

Cheltuielile prevăzute mai sus se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

- a) repartizarea cheltuielilor nu conduce la variații semnificative în valoarea unității de fond;
- b) cheltuielile cu comisionul de administrare din activul total al fondului și cel de depozitare sunt estimate și înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și regularizate lunar, conform documentelor justificative;

- c) cheltuielile cu taxa de auditare a fondului de pensii facultative sunt estimate lunar, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative;
- d) comisioanele de tranzacționare și comisioanele bancare se înregistrează conform documentelor justificative.

Calculul valorii unitare a activului net al unui fond de pensii facultative pentru o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

Valoarea unitară a activului net la acea dată = Valoarea netă a activelor fondului la acea dată / Numărul total de unități de fond la acea dată

Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate ca urmare a plății drepturilor participanților, a plății drepturilor în caz de invaliditate sau deces al participantului, sau a transferului activului personal.

Contribuțiile la un fond de pensii facultative și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, în maximum patru zile lucrătoare de la data încasării acestora în contul colector al fondului de pensii.

Convertirea contribuției în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar.

Valoarea unitară a activului net se calculează în fiecare zi lucrătoare.

În cazul în care unele elemente de activ sunt exprimate în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul Băncii Naționale a României comunicat în ziua pentru care se efectuează calculul.

În situația în care există elemente de activ exprimate în valute pentru care Banca Națională a României nu publică un curs de schimb valutar, se utilizează cursul monedei respective față de Euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este exprimat elementul de activ, și cursul euro/leu comunicat de Banca Națională a României în ziua pentru care se efectuează calculul.

13. Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilității fondului

După primirea de contribuții pe o perioadă de cel puțin 60 de luni, S.A. Raiffeisen Asset Management S.A. calculează, în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, rata de rentabilitate a fondului de pensii facultative pentru ultimele 60 de luni și o comunica A.S.F. în aceeași zi.

Modalitatea de calcul a ratei anuale a rentabilității fondului este cea prevăzută în normele emise de Autoritate.

Administratorul publică trimestrial pe pagina sa de Internet rata de rentabilitate a Fondului în a patra zi lucrătoare a fiecărui trimestru.

14. Informații despre contul individual al participanților

Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților.

Participantul este proprietarul activului personal din contul său.

Activul personal nu poate face obiectul nici unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

15. Modalitatea de transformare în unități de fond a contribuțiilor și transferurilor de lichidități în conturile individuale ale participanților

Contribuțiile la un fond de pensii facultative și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, numărul unităților de fond fiind calculat cu 6 zecimale, conform legii.

Valoarea totală a unităților de fond ale unui fond de pensii facultative este întotdeauna egală cu valoarea totală a activului net al fondului.

În cazul în care contribuțiile virate nu sunt conforme cu cele stabilite în actele individuale de aderare, sau cu notificările scrise ulterioare primite din partea participanților sau angajatorilor, administratorul va stabili de comun acord cu plătitorul modalitatea de soluționare a diferențelor, iar alocarea unităților de fond se va face numai după eliminarea diferențelor respective.

În cazul transferului la fondul Raiffeisen Acumulare a unui participant de la un alt fond de pensii facultative, convertirea în unități de fond a activului personal al respectivului participant se va face în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării banilor în contul colector al fondului.

16. Informații privind resursele financiare, nivelul și structura cheltuielilor

16.1 Resursele financiare ale fondului se constituie din:

- a) contribuțiile nete ale Participanților convertite în unități de fond;
- b) dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor Participanților nevirate în termen;
- c) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a)-și b).

16.2 Structura cheltuielilor fondului:

Pentru administrarea fondului de pensii facultative, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. reține un comision de administrare care constă într-un procent de 0,15% pe lună (valabil până la data de 30.04.2024), respectiv un procent de 0,165% (valabil începând cu data de 01.05.2024), aplicat la activul total al fondului de pensii facultative. Comisionul de administrare se înregistrează zilnic și se plătește lunar.

Formula de calcul utilizată zilnic este, pentru comisionul de administrare din ziua t:

- Calcul valabil până la data de 30.04.2024:

$$\frac{0.15\%}{\text{Numar de zile calendaristice ale lunii}} * \text{Activul total al fondului,}$$

- Calcul valabil începând cu data de 01.05.2024:

$$\frac{0.165 \%}{\text{Numar de zile calendaristice ale lunii}} * \text{Activul total al fondului,}$$

Unde: *Activul total al fondului*, reprezintă activul total al fondului din ziua de calcul (t)

Comisioane de depozitare și custodie:

- comision depozitare : 0,1% pe an , aplicat la valoarea medie lunară a activelor brute depozitate
- comision de custodie a instrumentelor financiare, ce fac obiectul activității de custodie, aplicat la valoarea activelor brute calculată la data tranzacției:
 - pentru piața locală : 0,023% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare, la data tranzacției;
 - piețe externe mature : 0,025% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare la data tranzacției;
 - piețe externe emergente : 0,25% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare la data tranzacției;
 - Titluri de stat OTC : Comision SAFIR
- comision evenimente corporative pentru activele (Instrumente Financiare) păstrate în custodie – piața locală :
 - colectare cupoane/ dividende/maturități/majorări de capital social : 10 RON / emitent /eveniment + Comision Depozitarul Central (caz emitent străin) – colectare dividende sau orice sume distribuite de emitent pe piața locală de capital (BVB)
- comisioane "Tax reclaim" : 150 EUR/ dosar de recuperare.

Comisioane de tranzacționare:

- pentru piața locală :
 - 0,015 % aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții (valoare brută = cantitate/emitent/tip operațiune * prețul tranzacției) până când activele fondului ating prima dată valoarea de 100.000.000 RON inclusiv
 - 8 EUR pe tranzacție , din momentul în care activele fondului depășesc pentru prima dată valoarea de 100.000.000 RON
se aplica atât la vânzare cât și la cumpărare, inclusiv pentru tranzacțiile rezultate în urma subscrierii în cadrul ofertelor publice
- pentru piețe străine:
 - Piețe mature : 28 EUR/tranzacție / tip tranzacție
 - Piețe emergente : 35 EUR/ tranzacție / tip tranzacție
 - Modificare sau anulare tranzacții : 10 EUR/tranzacție*

- c) Intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON
- Comision SAFIR
- d) Intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat/certificate de Trezorerie
- BRD intermediar : Franco
 - Alți intermediari :
 - 50 RON + comision SAFIR pentru TS denuminate în RON
 - 25 EUR + comision SAFIR pentru TS denuminate în alte valute
- e) Transfer portofoliu titluri de stat (BVB/OTC , OTC/BVB, alți dealeri piața):
- Comision SAFIR/simbol + Comision RoClear/simbol
- În cazul operațiunilor de tip repo/reverse repo se aplica doar comisionul SAFIR
- f) Încasare de dobândă pentru titluri de stat în RON
- Colectare cupon : Franco
 - Principal primit la maturitate : Franco
- g) Comisioanele corporate actions pentru piețe externe sunt zero

Comisioane bancare:

1.cont colector:

- a. încasări și plăți intrabancare și interbancare: gratuit.
- b. administrare cont: gratuit

2.cont operațional:

a. RON – Circuit intrabancar (viramente BRD-BRD)

- Încasări: gratuit;
- Plăți: gratuit.

b. RON – Circuit interbancar (viramente BRD – alte bănci din România)

- Încasări: gratuit;
- Plăți:
 - o Plăți la ghișeu: 4 lei + comision BNR;
 - o Plăți on-line: 2,5 lei + comision BNR.

c. Valută

- Încasări: gratuit;
- Plăți:
 - i. Circuit intrabancar (între clienții băncii): gratuit;
 - ii. Circuit interbancar (în favoarea clienților altor bănci):

- Plăți Euro, inclusiv LEI către orice bancă din spațiul SEPA (cu excepția băncilor din România pentru plățile în lei)

- ghișeu, indiferent de canalul de transmitere (SEPA sau SWIFT):

- < 50.000 LEI (echiv. EURO): 14,51 LEI;
- ≥ 50.000 LEI (echiv. EURO): 20 LEI;

-online:

- < 50.000 LEI (echiv. EURO): 5,51 LEI;
- ≥ 50.000 LEI (echiv. EURO): 11 LEI;

Nota: Comisionul va fi exprimat în RON, dar va fi perceput din contul de EURO (pentru plățile în EURO), la cursul BRD valabil la momentul efectuării plății.

➤ Plăți alte valute, inclusiv LEI sau EURO ordonat în tari din afara Spațiului SEPA

-ghișeu: 0.08%/ operațiune, min 10 EUR max 120 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

-online: 0.07%/ operațiune, min 10 EUR max 100 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

➤ Comision "OUR" garantat: 20 EUR, se aplica pentru:

- Plăți în moneda tranzacțională EUR către spațiul Non Sepa
- Plăți în moneda tranzacțională USD sau alte valute în spațiul UE/EEA și Non SEPA.

Speze SWIFT: 0 EUR/mesaj.

d.Administrare cont: gratuit

3.cont DIP (plată unică și plăți eşalonate):

a.încasări: gratuit;

b.transferuri intrabancare: gratuit;

c.transferuri interbancare în lei pe teritoriul României:

- 0 RON - 500 RON: gratuit;
- >500 RON: 5 RON/operațiune.

d.administrare cont: gratuit

e.transferuri interbancare în valută

➤ Plăți Euro, inclusiv LEI către orice banca din spațiul SEPA (cu excepția băncilor din România pentru plățile în lei)

- ghișeu, indiferent de canalul de transmitere (SEPA sau SWIFT):

- < 50.000 LEI (echiv. EURO): 14,51 LEI;
- ≥ 50.000 LEI (echiv. EURO): 20 LEI.

- online:

- < 50.000 LEI (echiv. EURO): 5,51 LEI;
- ≥ 50.000 LEI (echiv. EURO): 11 LEI.

➤ Plăți alte valute, inclusiv LEI și EURO ordonat în tari din afara Spațiului SEPA

- ghișeu: 0.08%/ operațiune, min 10 EUR max 120 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

- online: 0.07%/ operațiune, min 10 EUR max 100 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

➤ Comision "OUR" garantat: 20 EUR, se aplica pentru:

Prospectul detaliat al schemei de pensii facultative Raiffeisen Acumulare

26



- Plăți în moneda tranzacțională EUR către spațiul Non Sepa
- Plăți în moneda tranzacțională USD sau alte valute, în spațiul UE/EEA și Non

SEPA.

- Speze SWIFT: 0 EUR/mesaj.

4. cont transfer:

a. încasări: gratuit;

b. transferuri intrabancare: gratuit;

c. transferuri interbancare în lei pe teritoriul României:

- 0 RON - 500 RON: gratuit;
- > 500 RON: 5 RON/operațiune.

d. administrare cont: gratuit

e. transferuri interbancare în valută

- Plăți Euro, inclusiv LEI către orice bancă din spațiul SEPA (cu excepția băncilor din România pentru plățile în lei)

- ghișeu, indiferent de canalul de transmitere (SEPA sau SWIFT):

- < 50.000 LEI (echiv. EURO): 14,51 LEI;
- ≥ 50.000 LEI (echiv. EURO): 20 LEI;

- online:

- < 50.000 LEI (echiv. EURO): 5,51 LEI;
- ≥ 50.000 LEI (echiv. EURO): 11 LEI;

- Plăți alte valute, inclusiv LEI și EURO ordonat în țări din afara Spațiului SEPA

- ghișeu: 0.08%/ operațiune, min 10 EUR max 120 EUR, la care se adaugă eventualele speze

și comisioane percepute de băncile corespondente;

- online: 0.07%/ operațiune, min 10 EUR max 100 EUR, la care se adaugă eventualele speze

și comisioane percepute de băncile corespondente;

- Comision "OUR" garantat: 20 EUR, se aplica pentru:

- Plăți în moneda tranzacțională EUR către spațiul Non Sepa

- Plăți în moneda tranzacțională USD sau alte valute, în spațiul UE/EEA și Non SEPA.

- Speze SWIFT: 0 EUR/mesaj.

Notă: Lista țărilor incluse în zona SEPA (Single Euro Payments Area, Zona unică de plăți în EURO) poate fi consultată la următorul link: <https://www.europeanpaymentscouncil.eu>

Nivelul comisioanelor de depozitare și custodie, de tranzacționare și bancare este maximal.

În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru, acestea se vor refactura Administratorului.

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA în vigoare sau orice alt quantum legal instituit.

Orice alte comisioane bancare sunt conform convențiilor de cont/contractelor încheiate cu banca.

Pentru situațiile financiare ale fondului, începând cu 2021, taxa de audit este de 18.000 RON (la care se adaugă TVA) pentru fiecare exercițiu financiar auditat de BDO Audit S.R.L..

Orice alte cheltuieli și onorarii facturate suplimentar de către auditor, rezultate din derularea contractului de audit al fondului, vor fi suportate de S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. în calitate de administrator.

17. Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii facultative și valoarea penalităților

Un participant se poate transfera la un alt fond de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- a) a depus o cerere de transfer la S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. conform prevederilor legale și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii cererii;
- b) a semnat un act de aderare pentru a deveni participant la fondul de pensii unde dorește să se transfere, conform prevederilor legale.

În termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de transfer, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. pune la dispoziția participantului raportul privind situația activului personal, care cuprinde următoarele informații:

- a) numărul unităților de fond la data cererii de transfer;
- b) valoarea unității de fond la data cererii de transfer;
- c) valoarea deducerilor legale aplicate;
- d) valoarea activului personal ce urmează a fi transferat.

Administratorul noului fond de pensii facultative va pune la dispoziția S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A., în termen de maximum 2 zile lucrătoare de la data aderării, o copie a actului individual de aderare.

În termen de maximum 5 zile calendaristice de la data primirii copiei actului individual de aderare și a anexei, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația, conform Legii și normelor în vigoare, de a efectua transferul de lichidități bănești către administratorul noului fond de pensii facultative.

Transferul tuturor lichidităților bănești se consideră a fi încheiat la data la care contul bancar al fondului de pensii facultative la care participantul a solicitat transferul a fost creditat. Pentru întârzieri privind transferul de lichidități bănești, administratorul noului fond de pensii facultative poate calcula penalități de întârziere administratorului care trebuie să facă transferul, începând cu a 8-a zi, calculată din momentul transmiterii copiei actului individual de aderare.

Penalitățile de întârziere menționate mai sus se adaugă la activul personal al participantului care a aderat la noul fond de pensii facultative prin transformarea acestora în unități de fond fără deducerea altor comisioane.

În termen de 5 zile de la data efectuării transferului de lichidități bănești, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. transmite către noul administrator, sub semnătură electronică calificată, informațiile valabile la data transferului conform prevederilor legale.

În maximum 10 zile lucrătoare de la data transferului de lichidități bănești, participantul va primi o informare, pusă la dispoziție de către administratorul noului fond de pensii facultative, privind situația activului sau personal ce cuprinde informațiile prevăzute de reglementările legale în vigoare, precum și istoricul contribuțiilor încasate și convertite de administratorul anterior în perioada cuprinsă între data de 31 decembrie a anului precedent și data efectuării transferului

Dacă transferul la un fond administrat de un alt administrator se realizează mai devreme de 2 ani de la data aderării la Fond, participantului i se aplica o penalitate de transfer de 5% din valoarea activului personal al participantului.

În cazul în care transferul se realizează după 2 ani de la data aderării, nu se vor percepe penalități de transfer.

De asemenea, în situația în care un participant dorește să se transfere la un alt fond de pensii facultative gestionat de SAI Raiffeisen Asset Management, nu se vor percepe penalități de transfer.

Transferul participantului de la fondul anterior de pensii facultative la noul fond de pensii facultative al aceleiași administrator se face cu respectarea tuturor prevederilor legale în vigoare.

18. Modalitatea de plata a pensiilor facultative și condițiile cumulative pe care trebuie să le îndeplinească participantul

Activul personal al participantului este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative.

O lege speciala privind organizarea și funcționarea sistemului de plata a pensiilor reglementate și supravegheate de Autoritate urmează a fi adoptată.

Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:

- a) participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;
- b) au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare;
- c) activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute

de legislația în vigoare.

Dreptul participanților și al beneficiarilor de a cere plata activului personal net sau a pensiei private este imprescriptibil.

Ca excepție, atunci când participantul nu îndeplinește una sau ambele dintre condițiile de la litera b) sau c), acesta va primi suma existentă în contul său, ca plată unică sau plăți eşalonate în rate pe o perioadă de maxim 5 ani, la alegerea sa.

Astfel, atunci când participantul a împlinit vârsta de 60 de ani și nu îndeplinește una dintre celelalte două condiții, acesta poate opta fie pentru intrarea în posesia contravalorii activului său personal net ca plată unică sau plată eşalonată, fie pentru continuarea plății contribuțiilor, în cazul în care acesta continuă să desfășoare o activitate în sensul pct. 8.1 din prezentul prospect după împlinirea vârstei de 60 de ani și a

Participantul care a optat pentru primirea contribuțiilor ca urmare a împlinirii vârstei de 60 de ani și a solicitat plata eşalonată a activului personal net nu mai are dreptul să continue plata contribuțiilor.

Participantul care a optat pentru continuarea plății contribuțiilor are dreptul să solicite oricând contravaloarea activului personal net, în baza unei cereri de plată.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul trebuie să depună la sediul administratorului:

- a) o cerere de plată;
- b) copia actului sau de identitate /pașaportului emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data remiterii cererii de plată;

c) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Documentele menționate mai sus se depun la sediul administratorului, se transmit prin intermediul serviciilor poștale sau similare ori prin mijloace de comunicare electronice.

În cazul transmiterii documentelor prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, participantul semnează cerere de plata utilizând semnătură electronică calificată.

În cererea de plată prin care se solicită plata drepturilor convenite se va indica varianta de plata a activului personal net (plată unică sau plăți eşalonate), precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite (virament bancar sau mandat poștal) cu specificarea tuturor informațiilor necesare plății.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul trebuie să depună la sediul administratorului:

- a) cererea de plata mai sus menționată, semnată de către participant sau de către mandatar;
- b) procura speciala autentică;
- c) copia actului de identitate al participantului /pașaportului emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii;
- d) copia actului de identitate al mandatarului /pașaportului emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii;
- e) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Mandatarul prezintă actul sau de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia împreună cu documentele prevăzute mai sus, administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

În cazul în care mandatarul transmite documentele prin poștă, documentul prevăzut la lit. b) se va transmite în copie legalizată.

19. Condițiile de acordare a contravalorii activului personal în caz de invaliditate și deces

Dacă participantul beneficiază de pensie de invaliditate potrivit legislației în vigoare, acesta are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net. Participantul care beneficiază de pensie de invaliditate în condițiile Legii privind sistemul unitar de pensii publice, respectiv de o categorie similară de pensii stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, poate obține suma existentă în contul sau ca plată unică sau plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, dacă nu îndeplinește condiția prevăzută la art. 93 alin. (2) lit. c) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, conform reglementărilor adoptate de A.S.F.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile prezentate mai sus, participantul, personal sau prin mandatar având procura speciala autentică, remite administratorului fondului de pensii facultative următoarele documente:

- a) cererea de plata;

b) decizia administrativa valabila privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;

c) actul de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data remiterii cererii de plata;

d) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul ca nu deține acest certificat, după caz;

e) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Documentele prevăzute la lit. b) c) și d) se prezintă în original, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. păstrând copiile acestora după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul. În cazul în care documentele sunt transmise prin intermediul serviciilor poștale, documentele prevăzute la lit. b), și d) se transmit în copie legalizată.

În cererea de plată prin care se solicită plata drepturilor cuvenite se va indica varianta de plată a activului personal net (plată unică sau plăți eşalonate), precum și modalitatea de efectuare a plății sumelor cuvenite (virament bancar sau mandat poștal), cu specificarea tuturor informațiilor necesare plății.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul sau de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii și procura speciala autentificata, administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul. În cazul în care mandatarul transmite documentele prin poștă, va transmite copia legalizată a procurii sale speciale.

În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul/beneficiarii acestuia are/au dreptul la plata contravalorii activului personal net sau a cotei părți cuvenite din activul personal net al participantului, după caz, ca plata unică sau plăți eşalonate în rate, la alegerea sa.

În cazul în care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ia act de decesul unui participant, are obligația informării, în termen de 30 de zile, tuturor beneficiarilor care nu au revendicat plata contravalorii activului personal net al participantului decedat, cu privire la drepturile care le revin acestora asupra activului participantului, conform legislației aplicabile, precum și asupra condițiilor de exercitare a acestor drepturi.

În situația în care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu deține date referitoare la beneficiari, aceasta transmite informarea, în termen de 30 de zile de când a luat act de decesul participantului, la ultima adresă de domiciliu sau corespondență a participantului decedat.

În situația în care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu primește nicio solicitare de plata a activului de la niciun beneficiar, se retransmite anual informarea prevăzută anterior.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar, personal, prin mandatar având procura speciala autentica, sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanța de tutela în formă definitivă, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative următoarele documente:

a) cererea de plata;

b) certificatul de deces;

c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar după caz, sau hotărârea judecătorească definitivă, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului decedat;

d) actul de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data remiterii cererii de plată;

e) documentul care atesta numărul de identificare fiscală atribuit de către organul fiscal, pentru persoanele fizice care nu dețin cod numeric personal.

f) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Documentele prevăzute la lit. b), c) , d) și e) se prezintă în original, administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul. În cazul în care documentele sunt transmise prin intermediul serviciilor poștale, documentul prevăzut la lit. c) se transmite în copie legalizată.

În cererea scrisă prin care se solicită plata drepturilor cuvenite se va indica varianta de plată a activului personal net (plată unică a contravalorii cotei-părți cuvenite din activul personal net al participantului decedat sau plăți eşalonate), precum și modalitatea de efectuare a acestuia (virament bancar sau mandat poștal) cu specificarea tuturor informațiilor necesare plății.

În cazul în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta prezintă actul său de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii, și procura specială autentică/documentele din care rezultă calitatea curatorului/ocrotitorului legal, administratorul păstrând copii după ce verifică conformitatea cu originalul. În cazul în care mandatarul transmite documentele prin poștă, va transmite copia legalizată a procurii sale speciale.

În cazul beneficiarilor minori, cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite poate fi semnată și depusă, după caz, de către:

a) ocrotitorul legal;

b) curatorul desemnat special în acest sens.

Beneficiarii minori cu capacitate de exercițiu restrânsă semnează cererea împreună cu ocrotitorul legal sau curatorul, după caz.

20. Plata sumei reprezentând contravaloarea activului net

În cazul în care participantul/beneficiarul optează pentru plată unică, plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului/beneficiarului se efectuează în termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentației complete necesare pentru efectuarea plății activului, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În cazul în care participantul/beneficiarul optează pentru plată eşalonată a activului personal net, aceasta se va face în rate lunare egale, cu o valoare de minim 500 lei, cu excepția ultimei rate care va fi reziduală. Plățile se pot eşalona, pe o perioadă de maxim 5 ani, conform graficului stabilit de către administrator.

În cererea de plată, participantul/beneficiarul va preciza valoarea ratei lunare pe care dorește să o retragă din activul personal, din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale. Graficul de plată stabilit de administrator în funcție de valoarea ratei

solicitată de participant/beneficiar se transmite acestuia în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii documentației complete. Termenul de plată este data de 10 a fiecărei luni în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Participanții/beneficiarii aflați în plată eșalonată au dreptul, pe tot parcursul derulării plăților, să solicite modificarea tipului de plată a activului personal net, respectiv din plată eșalonată în plată unică, modificarea valorii ratei și a modalității de plată. Pentru astfel de solicitări participanții/beneficiarii au obligația să prezinte următoarele documente:

- a) cererea de plată;
- b) actul de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data remiterii cererii de plată;
- c) procura specială autentică, în cazul mandatarului;
- d) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Efectele modificărilor intra în vigoare cel târziu începând cu luna următoare depunerii cererii scrise.

Plata sumei reprezentând contravaloarea activului net se efectuează exclusiv către participant, respectiv către beneficiarul participantului decedat, mandatarul fiind reprezentant al participantului/beneficiarului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

21. Garanțiile oferite de administrator

Administratorul participă la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit Legii.
Administratorul nu constituie garanții.

22. Obligațiile de informare ale administratorului fata de participanți

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. publică pe pagina www.raiffeisenfonduri.ro raportările contabile anuale și semestriale întocmite pentru activitatea proprie și pentru activitatea fondului, în termen de 5 zile lucrătoare de la data trimerii lor către Autoritate. De asemenea, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. publică pe pagina proprie de web cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

Administratorul publică trimestrial valoarea ratei anuale de rentabilitate a Fondului pe site-ul www.raiffeisenfonduri.ro în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

De asemenea, lunar, în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, se publică pe site structura portofoliului de investiții, numărul total de participanți și ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și vârste și valoarea contribuțiilor brute încasate de Fond.

Administratorul publică săptămânal în fiecare zi de marți pe pagina de web informații privind valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și numărul total de unități de fond pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii încheiate.

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. transmite, în scris, gratuit, fiecărui participant, până la data de 15 mai a fiecărui an, la ultima adresă de corespondență comunicată, o scrisoare de informare cu date despre situația activului personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent.

Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții.

În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul, informații suplimentare privind participarea sa la Fond, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. îi oferă aceste informații, contra cost. Tariful perceput se va limita la costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.

23. Procedura de modificare a prospectului

Modificarea prospectului schemei de pensii facultative se face de către S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. cu acordul majorității participanților la fondul de pensii facultative.

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. va obține avizul prealabil al Autorității pentru propunerile de modificare a prospectului, în conformitate cu legislația în vigoare.

În termen de maximum 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. informează participanții și beneficiarii acestora sau, după caz, reprezentanții lor asupra propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

Documentul de informare și solicitare a acordului participanților cuprinde modificările propuse, evidențiate comparativ cu prevederile din Prospectul în vigoare. Acest document se publica pe pagina proprie de internet a Administratorului. Administratorul publica, în cel puțin doua cotidiane de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin 2 zile consecutive, un anunț prin care face cunoscuta publicarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet, precum și dreptul participantului de a solicita documentul.

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A., în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data primei publicări a anunțului prin care se face cunoscută postarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet, trebuie să obțină acordul majorității acestora pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative, în conformitate cu legislația în vigoare.

Administratorul întocmește un proces-verbal privind îndeplinirea obligațiilor de informare și solicitare a acordului participanților, proces-verbal în care se menționează numărul participanților care nu au avut obiecții cu privire la modificările aduse prospectului, numărul participanților care și-au exprimat dezacordul cu privire la acestea și al celor care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative. Procesul-verbal se întocmește nu mai devreme de 15 zile calendaristice de la data la care expira termenul în care Participanții își pot exprima dezacordul fata de modificările propuse.

Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunoștință, în scris, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. acest fapt, în termen de maximum 30 de zile de la data primei

publicări a anunțului prin care se face cunoscuta postarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet. În baza acestei notificări transmise către S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A., Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative se pot transfera, fără penalități, la un alt fond de pensii facultative.

Transferul participanților care nu sunt de acord cu propunerile de modificare ale prospectului și care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative se realizează cu îndeplinirea procedurilor legale în vigoare privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative. Prin excepție de la prevederile Normei Autorității cu privire la transferul participanților, cererile de transfer sunt procesate în termen de 10 zile lucrătoare de la întocmirea procesului-verbal prin care se constata obținerea acordului majorității participanților cu privire la modificările aduse Prospectului.

Participanții care nu și-au exprimat în scris dezacordul în termenul de 30 de zile de la data informării, în conformitate cu cele mai sus menționate, se considera ca sunt de acord propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

Autoritatea avizează definitiv modificarea prospectului schemei de pensii facultative numai după ce S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. face dovada obținerii acordului majorității participanților la fondul de pensii facultative a cărui schemă se modifică.

Acordul majorității participanților se consideră obținut dacă numărul participanților care și-au exprimat dezacordul față de modificările propuse de Administrator este mai mic de 50% din numărul total al participanților înregistrat la data obținerii avizului prealabil al Autorității.

Dacă, în urma întocmirii procesului - verbal se constată că nu s-a obținut acordul majorității participanților cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative, solicitările de transfer depuse în termenul de 30 de zile de la data primei publicări a anunțului prin care se face cunoscută postarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet nu își produc efecte, iar modificarea prospectului nu are loc. În acest sens și pentru informarea participanților, Administratorul va publica un anunț pe pagina proprie de internet și în doua cotidiane de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin 2 zile consecutive.

Prospectul se republică integral pe pagina de web a Administratorului, după fiecare modificare avizată de Autoritate, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului definitiv.

Republicarea prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului definitiv de către Autoritate.

În termen de maximum 30 de zile calendaristice de la intrarea în vigoare a unor acte normative care duc la modificarea unor prevederi ale Prospectului, Administratorul solicită Autorității avizarea definitivă a modificării Prospectului schemei de pensii facultative, fără a mai fi necesară îndeplinirea procedurilor de obținere a acordului majorității participanților.

24. Prelucrarea datelor cu caracter personal

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., în vederea prestării serviciilor de administrare a Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare, prelucrează datele cu caracter personal ale participanților, beneficiarilor (în cazul decesului participantului), reprezentanților convenționali sau legali ai participanților/beneficiarilor în calitate de persoane vizate, cu respectarea prevederilor legislației de protecție a datelor cu caracter personal în vigoare, respectiv Regulamentul UE 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce

privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE.

1. Categoriile de date cu caracter personal supuse prelucrării de către RAM sunt următoarele: a) date captate în baza documentelor utilizate la inițierea relației de afaceri respectiv nume, prenume, informații aferente actului de identitate, inclusiv seria, numărul și codul numeric personal, data nașterii, adresa de domiciliu și adresa de corespondență, dacă este cazul, număr de telefon, adresa de e-mail, semnătura, date referitoare la angajator; în anumite cazuri, expres prevăzute de legislația în vigoare, RAM poate prelucra și date speciale referitoare la afectarea capacității de muncă din motive medicale; b) date generate de RAM respectiv: număr act de aderare, cod identificare client, date de alocare contribuții, informații ce rezultă din neconformitățile semnalate de către orice persoană; c) date obținute de RAM, prin interogarea unor baze de date publice sau private în îndeplinirea obligațiilor legale de cunoașterea clientului în vederea prevenirii spălării banilor și combaterii finanțării terorismului și respectiv de prevenire a fraudelor.

Refuzul de a furniza datele menționate anterior poate avea ca efect imposibilitatea RAM de a va presta serviciile de administrare a fondurilor de pensii facultative pentru care a fost autorizată.

2. Datele cu caracter personal identificate anterior sunt procesate de către RAM în vederea îndeplinirii următoarelor scopuri și în baza următoarelor temeiuri legale:

- În vederea îndeplinirii obligațiilor legale pe care le are, RAM prelucrează datele cu caracter personal astfel: preia în aplicațiile informatice datele furnizate în actul individual de aderare și respectiv datele incluse în actul de identitate; în vederea îndeplinirii cerințelor legale de prevenire a spălării banilor și combaterii finanțării terorismului (inclusiv pentru efectuarea de verificări în vederea îndeplinirii acestor obligațiilor legale); pentru implementarea măsurilor de securitate a datelor cu caracter personal și garantarea confidențialității acestora; pentru evidențierea și raportarea operațiunilor realizate; efectuarea de controale și investigații interne; gestionarea controalelor efectuate de autorități; păstrarea, depozitarea (premergătoare arhivării) și arhivarea documentelor; în vederea colectării și a identificării sumelor reprezentând contribuții la fondurile de pensii facultative virate de participant și/sau de angajator inclusiv în scopul convertirii acestora în unități de fond.
- În vederea executării actului de aderare RAM prelucrează datele persoanele ale persoanelor vizate pentru: executarea obligațiilor care îi revin conform actului de aderare inclusiv plata activului personal, gestionarea relației cu participantul, inclusiv gestionarea și soluționarea reclamațiilor și sesizărilor primite cu privire la modul în care își îndeplinește aceste obligații, constatarea, exercitarea sau apărarea unor drepturi ale RAM în instanța, gestionarea calității datelor; monitorizarea obligațiilor asumate de către agenții de marketing, dacă este cazul.
- În vederea îndeplinirii intereselor legitime ale RAM, în contextul desfășurării obiectului sau de activitate, RAM prelucrează datele cu caracter personal pentru: îmbunătățirea serviciilor furnizate, optimizarea fluxurilor și a reglementărilor interne (inclusiv optimizarea costurilor și a bugetelor); proiectarea, dezvoltarea, testarea și utilizarea sistemelor informatice și a serviciilor IT (inclusiv stocarea bazelor de date în țară sau în străinătate); statistica, gestionarea reclamațiilor și sesizărilor ce nu vizează raportul/raporturile contractuale desfășurate cu RAM.

3. Pentru îndeplinirea scopurilor de prelucrare, RAM poate dezvălui datele cu caracter personal către următoarele categorii de destinatari: Persoana vizată, reprezentanți ai RAM, alte persoane fizice sau juridice care prelucrează datele personale în numele RAM, alți administratori de pensii facultative, depozitarul activelor fondului de pensii, agenților de marketing ai fondului de pensii, parteneri contractuali ai RAM, împuterniciți ai RAM în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal, autoritatea

judecătorească, autorități publice centrale, autorități publice locale, angajatorul persoanei vizate, furnizorii de servicii și bunuri, organizații profesionale (birouri notariale, avocați, etc).

4. De asemenea, în îndeplinirea scopurilor de prelucrare identificate anterior, RAM poate transfera datele cu caracter personal ale Persoanelor vizate în afara teritoriului României, atât către state membre UE/SEE cât și către state terțe, localizate în afara UE/SEE respectiv către SUA. În acest din urma caz, transferul de date cu caracter personal va fi bazat pe decizii ale Comisiei Europene privind caracterul adecvat al nivelului de protecție asigurat datelor transferate către respectivele țări, clauze standard de protecție adoptate de către Comisia Europeană sau pe alte garanții adecvate, recunoscute de lege.

5. Datele cu caracter personal supuse prelucrării, inclusiv prin, dar fără a se limita la colectare, înregistrare în sisteme IT și baze de date, stocare și transfer, efectuată de către RAM, în calitate de operator, pot fi captate de către Raiffeisen Bank S.A. în calitate de persoana împuternicită de operator având în vedere calitatea de agent de marketing, prin intermediul documentației de aderare la Fond încheiată cu fiecare participant sau sunt obținute de către RAM prin accesarea unor baze de date publice și/sau private.

6. RAM va prelucra prin stocare datele cu caracter personal pe durata îndeplinirii raporturilor contractuale aferente relației de participant la fondul de pensii facultative, precum și ulterior, atunci când exista o necesitate de afaceri legitima pentru a proceda astfel (de exemplu, pentru a va furniza informațiile solicitate sau pentru a ne respecta obligațiile legale, fiscale sau contabile).

7. Drepturile persoanelor vizate de activitatea de prelucrare a datelor cu caracter personal:

- a) dreptul la informare, reprezintă dreptul de a primi detalii privind activitățile de prelucrare efectuate de către RAM;
- b) dreptul de acces la date, reprezintă dreptul de a obține confirmarea din partea RAM, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal, precum și detalii privind activitățile de prelucrare, inclusiv punerea la dispoziția persoanelor vizate a unui document conținând datele cu caracter personal ce fac obiectul prelucrării efectuată de către RAM;
- c) dreptul la rectificare, reprezintă dreptul de a obține rectificarea și completarea de către Raiffeisen Asset Management a datelor inexacte sau după caz, incomplete;
- d) dreptul la ștergerea datelor ("dreptul de a fi uitat"), reprezintă dreptul de a obține eliminarea prin ștergere a datelor cu caracter personal, în măsura îndeplinirii condițiilor prevăzute de lege, aflate în bazele de date ale RAM și de la Raiffeisen Bank (o atare solicitare va fi interpretată drept privind strict datele stocate de către Raiffeisen Bank S.A. în calitate de persoana împuternicită de operator nu și datele stocate de către Raiffeisen Bank pentru scopurile proprii în virtutea calității de operator);
- e) dreptul la restricționarea prelucrării, în măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege;
- f) dreptul la portabilitatea datelor, respectiv (i) dreptul de a primi datele cu caracter personal într-o modalitate structurată, folosită în mod obișnuit și într-un format ușor de citit, precum și (ii) dreptul ca aceste date să fie transmise de către RAM către alt operator de date, în măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege;
- g) dreptul la opoziție, reprezintă dreptul de a se opune prelucrării datelor cu caracter personal, în cazul îndeplinirii condițiilor prevăzute de lege;
- h) dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale automate, respectiv dreptul de a nu face subiectul unei decizii luate exclusiv pe baza unor activități de prelucrare automate cu excepția situațiilor în care acest tip de activitate este (i) obligatoriu pentru încheierea și/sau executarea unui contract între părți, (ii) reprezintă o cerință a legislației în vigoare, (iii) a fost acceptată în mod expres de către persoana vizată;
- i) dreptul de a va adresa Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal sau instanțelor competente, în măsura în care se consideră necesar.

Detalii suplimentare referitoare la prelucrarea de date cu caracter personal de către Raiffeisen Asset Management cât și exercitarea drepturilor de către persoanele vizate se pot obține prin transmiterea unei cereri scrise și semnate la sediul RAM sau a unui mesaj e-mail transmis pe adresa pensii@raiffeisenfonduri.ro. De asemenea, informații suplimentare cu privire la activitățile de prelucrare efectuate de către Raiffeisen Asset Management se pot obține prin contactare Responsabilul privind Protecția Datelor la nivelul Raiffeisen Asset Management, la următoarea adresă de e-mail: dpo@raiffeisenfonduri.ro.

25. Dispoziții finale

Prezentul Prospect intra în vigoare la data avizării definitive a acestuia de către Autoritate.

Prospectul este pus la dispoziția publicului la sediul S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A..

Prospectul se publică în mod obligatoriu pe pagina de web a S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. : www.raiffeisenfonduri.ro.

Pe pagina de internet a S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. pot fi consultate contractul de administrare și contractul de societate civilă, Administratorul având obligația publicării acestora pe pagina proprie de internet într-o formă actualizată.

**Adrian-
Florin
Negru**

Digitally signed
by Adrian-Florin
Negru
Date: 2023.08.08
17:03:42 +03'00'

Fondul de pensii facultative
Raiffeisen Acumulare

Prospectul simplificat al schemei de pensii facultative

Gradul de risc: mediu

Cuprins

1. Informații despre Fondul de pensii	3
1.1. Denumirea fondului	3
1.2. Gradul de risc al Fondului	3
1.3. Numărul și data deciziei de autorizare a Fondului	3
1.4. Numărul și data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect)	3
1.5. Numărul și data ultimului aviz de modificare a Prospectului	3
2. Informații despre Administrator	3
2.1. Denumirea Administratorului	3
2.2. Datele de contact	3
2.3. Cod Unic de înregistrare	3
2.4. Numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului	3
2.5. Număr Operator de date cu caracter personal	3
2.6. Numărul și data deciziei de autorizare a Administratorului	3
3. Informații despre depozitar	3
3.1. Denumirea depozitarului	3
3.2. Numărul și data avizului A.S.F.	3
4. Informații despre auditorul financiar	3
5. Autoritatea competentă	3
6. Definiții	4
7. Condițiile de dobândire a calitatii de participant și modalitatea de aderare	6
7.1. Condiții de eligibilitate a participanților	6
7.2. Procedura semnării actului individual de aderare	7
7.3. Informații privind contribuția la fond	7
7.3.1. Limitele și cuantumul contribuției la fond	7
7.3.2. Modalitatea și termenele de plată a contribuției	8
7.3.3. Modificarea contribuției la fond	8
7.3.4. Suspendarea sau încetarea plății contribuției la fond	8
8. Obligațiile și drepturile participantului	9
8.1. Obligațiile participantului	9
8.2. Drepturile participantului	10
9. Informații privind politica de investiții, principiile investitoriale și riscurile aferente	10
9.1. Politica de investiții	10
9.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu	14
9.3. Piețele financiare pe care investește administratorul	15
10. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților	15
11. Procedura de calcul a valorii nete a activelor și a valorii unitare a activului net	16
12. Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilității fondului	16
13. Informații despre contul individual al participanților	16
14. Modalitatea de transformare în unități de fond a contribuțiilor și transferurilor de lichidități în conturile individuale ale participanților	16
15. Comisioanele și taxele suportate din contribuții și din activ net	17
16. Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii facultative și valoarea penalităților	17
17. Modalitatea de plată a pensiilor facultative și condițiile cumulative pe care trebuie să le îndeplinească participantul	17
18. Condițiile de acordare a contravalorii activului personal în caz de invaliditate și deces	19
19. Plata sumei reprezentând contravaloarea activului net	20
20. Garanțiile oferite de administrator	21
21. Obligațiile de informare ale administratorului față de participanți	21
22. Procedura de modificare a prospectului	22

1. Informații despre Fondul de pensii

- 1.1. Denumirea fondului: **Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare**, (denumit "Fondul").
- 1.2. Gradul de risc al Fondului: *mediu*.
- 1.3. Numărul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 210/17.06.2008.
- 1.4. Numărul și data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect): Decizia nr. 44/13.07.2007.
- 1.5. Numărul și data ultimului aviz de modificare a Prospectului:

2. Informații despre Administrator

- 2.1. Denumirea Administratorului: **S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.** – societate de administrare a investițiilor.
- 2.2. Datele de contact:
 - a) Adresa: Calea Floreasca nr. 246 D, etaj. II, camera 2, sector 1, București, cod poștal 014476;
 - b) Telefon: +(40)21.306.17.11;
 - c) Fax: +(40)21.312.05.33;
 - d) Pagina de Internet: www.raiffeisenfonduri.ro
 - e) Email: pensii@raiffeisenfonduri.ro.
- 2.3. Cod Unic de Înregistrare: 18102976.
- 2.4. Numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului: nr. J40/18646/04.11.2005.
- 2.5. Număr Operator de date cu caracter personal: 4112.
- 2.6. Numărul și data deciziei de autorizare a Administratorului: 43/13.07.2007.

3. Informații despre depozitar

- 3.1. Denumirea depozitarului: **BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.**
- 3.2. Numărul și data avizului A.S.F.: nr. nr. 2/ 06.02.2007.

4. Informații despre auditorul financiar

Situațiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare, începând cu anul 2021, sunt auditate de către BDO Audit S.R.L.

5. Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în prezentul prospect A.S.F.).

Date de contact:

- a) adresa de e-mail: office@asfromania.ro;
- b) pagina de internet: www.asfromania.ro;
- c) telefon: (+40)) 21.659.61.20

6. Definiții

În conformitate cu Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea nr. 204/2006, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. **abatere pasiva de la cerințele de rating** reprezintă neîndeplinirea cerințelor de rating pentru un instrument financiar aflat în portofoliul Fondului, ca urmare a scăderii sau retragerii ratingului de către agențiile de rating menționate mai jos;
2. **activele unui fond de pensii facultative** reprezintă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerarul, rezultate ca urmare a investiției activelor personale ale participanților;
3. **activul personal** reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
4. **activul net total al fondului de pensii facultative** la o anumită dată reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
5. **actul individual de aderare** reprezintă contractul scris, încheiat între persoana fizică și administrator, care conține acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civilă și la prospectul schemei de pensii;
6. **agenții de rating** - agențiile internaționale de evaluare a riscului ale căror calificative sunt luate în considerare la încadrarea instrumentelor financiare în categoria investment grade sunt Fitch, Moody's și Standard&Poor's;
7. **angajatorul** reprezintă persoana fizică sau juridică ce poate, potrivit legii, să angajeze forța de muncă pe bază de contract individual de muncă, potrivit Legii nr. 53/2003 privind Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe bază de raport de serviciu, potrivit Codului administrativ din 03.07.2019, cu modificările ulterioare;
8. **beneficiarul** reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
9. **beneficiile colaterale** reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;
10. **calificativ investment grade** - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acesteia, emitentului, de către agențiile de rating menționate mai sus, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mare sau cel puțin egal cu BBB-, BBB-, Baa3;
11. **calificativ non-investment grade** - nivel de performanță acordat unei emisiuni de instrumente financiare sau, în lipsa acesteia, emitentului, de către agențiile de rating menționate mai sus, conform grilelor de evaluare specifice acestora, respectiv calificativ mai mic de BBB-, BBB-, Baa3;
12. **contractul de administrare** reprezintă contractul încheiat între administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii facultative;
13. **contribuțiile** reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii facultative;
14. **deducerile legale** reprezintă comisioanele bancare și penalitatea de transfer aplicată activului personal al participantului la Fond, în cazul transferului acestuia la un alt fond de pensii facultative;
15. **Directiva MiFID** - Directiva 2014/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele de instrumente financiare și de modificare a Directivei 2002/92/EC și a Directivei 2011/61/EU, republicată, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 173 din 12 iunie 2014;
16. **fondul de pensii facultative** reprezintă fondul constituit prin contract de societate, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la contractul de societate și cu dispozițiile Legii nr. 204/2006;
17. **instrumentele financiare** reprezintă:
 - a) valori mobiliare;
 - b) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
 - c) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
 - d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
 - e) contracte forward pe rata dobânzii;
 - f) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;

- g) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
 - h) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
18. **Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private** reprezintă fondul înființat în baza Legii nr. 187/2011, cu modificările și completările ulterioare, având scopul de a garanta drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii private reglementat și supravegheat de A.S.F.;
19. **obligațiuni fără rating** – obligațiuni pentru care nu există un calificativ de performanță acordat emisiunii sau emitentului acesteia de către niciuna dintre agențiile de rating menționate mai sus;
20. **Legea nr.204/2006** reprezintă Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare;
21. **participantul** reprezintă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii facultative și care are în viitor un drept la o pensie facultativă;
22. **pensia facultativă** reprezintă suma plătită periodic titularului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
23. **prospectul schemei de pensii facultative** reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative;
24. **schema de pensii facultative** reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului de pensii facultative, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative;
25. **valoarea unității de fond** reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative la o anumită dată și numărul total de unități ale fondului la aceeași dată;
26. **grup** - un grup de entități, format dintr-o societate-mama, filialele sale și entitățile în care societatea-mama sau filialele sale dețin o participație, precum și un grup de entități legate între ele printr-o relație, alta decât cea dintre o societate-mama și o filială, respectiv o relație în următorul sens:
(i) o entitate sau mai multe entități este/sunt condusă/condușe pe o bază unică, în virtutea unui contract încheiat cu acea entitate ori a prevederilor din statutul sau actul constitutiv al acelor entități;
- (ii) organele de administrare, de conducere sau de supraveghere ale uneia sau mai multor entități sunt formate din aceleași persoane reprezentând majoritatea decizională, aflate în funcție în cursul exercițiului financiar și până la întocmirea situațiilor financiare consolidate;
27. **rating** - calificativul acordat unei emisiuni de instrumente financiare, sau, în lipsa acestuia, calificativul acordat emitentului de către o agenție de rating ca urmare a evaluării riscurilor asociate acestuia;
28. **societatea-mamă** - o entitate care se afla în una dintre următoarele situații:
(i) are majoritatea drepturilor de vot într-o altă entitate, denumită filială;
- (ii) are dreptul de a numi sau de a înlocui majoritatea membrilor organelor de administrare, de conducere ori de supraveghere ale altei entități, denumită filială, și este în același timp acționar/asociat sau membru al acelei entități;
- (iii) are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra unei entități, denumită filială, al cărei acționar/asociat sau membru este, în virtutea unui contract încheiat cu acea entitate ori a unor prevederi din actul constitutiv al entității, în cazul în care legislația aplicabilă filialei îi permite acestuia să fie supusă unor astfel de contracte sau prevederi;
- (iv) este acționar/asociat sau membru al unei entități și majoritatea membrilor organelor de administrare, de conducere sau de supraveghere ale acelei filiale, aflați în funcție în exercițiul financiar în curs, în exercițiul financiar anterior și până la data la care sunt întocmite Situațiile financiare consolidate, au fost numiți numai ca rezultat al exercitării drepturilor lor de vot; această prevedere nu se aplică în cazul în care o altă entitate are față de acea filială drepturile prevăzute la lit. (i), (ii) sau (iii);

- (v) este acționar/asociat sau membru al unei entități și controlează singura, în baza unui acord încheiat cu alți acționari/asociați sau membri ai acelei entități, denumită filială, majoritatea drepturilor de vot în acea filială;
- (vi) are dreptul de a exercita sau, în opinia autorităților competente, exercita în fapt o influență dominantă ori un control asupra altei entități, denumită filială.
29. **OPCVM tranzacționabil-exchange traded fund (ETF)** – un O.P.C.V.M. admis la tranzacționare pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările și completările ulterioare, a cărei politică de investiții stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui anumit indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea totală sau parțială în componentele indicelui de referință.
30. **Exchange traded commodities (ETC)** – entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparținând Spațiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii, special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului uneia sau a mai multor mărfuri și pentru care există cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura ca prețul instrumentelor financiare emise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărcii/mărfurilor respective.
31. **Piață reglementată** – sistem multilateral, operat și/sau administrat de un operator de piață, care asigură sau facilitează reunirea, în cadrul sistemului și în conformitate cu regulile cu caracter nediscreționar ale pieței reglementate, a unor interese multiple de vânzare și cumpărare de instrumente financiare ale unor terțe părți, într-un mod care conduce la încheierea de contracte cu instrumente financiare admise la tranzacționare pe baza normelor și/sau a sistemelor sale și care este autorizat și funcționează în mod regulat și care este prezent în lista piețelor reglementate în conformitate cu prevederile art. 56 din Directiva MiFID
32. **Plata eşalonată** – suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului reprezentând rate lunare egale cu o valoare de minimum 500 lei, cu excepția ultimei rate care va fi o rată reziduală, din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz, pe o perioadă de maximum 5 ani;
33. **Rată reziduală** – ultima rată, respectiv suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plăți.

7. Condițiile de dobândire a calității de participant și modalitatea de aderare

Persoana care îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute mai jos va dobândi calitatea de participant la Fond prin semnarea actului individual de aderare, conform procedurii de aderare și prin plată în mod direct sau de către angajator, în numele potențialului participant, a primei contribuții la Fond.

Prin semnarea actului individual de aderare participantul:

- își exprimă acordul cu privire la Contractul de societate prin care a fost constituit Fondul;
- își însușește și accepta Prospectul și termenii Contractului de administrare;
- mandatează Administratorul cu privire la gestiunea Fondului și reprezentarea acestuia în fața terților.

7.1. Condiții de eligibilitate a participanților

Participantul la un fond de pensii facultative este persoana care:

- îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în Legea nr. 204/2006;
- îndeplinește condițiile de eligibilitate prevăzute în normele aplicabile privind participarea la un fond de pensii facultativ;
- adere la un fond de pensii facultative;
- contribuie sau/și în numele căreia se plătesc contribuții la un fond de pensii facultative;
- are un drept viitor la o pensie facultativă.

Pentru a dobândi calitatea de participant la Fond o persoană trebuie să îndeplinească criteriile de eligibilitate prevăzute la art. 74 alin. (1) din Legea nr. 204/2006.

Dovada îndeplinirii condițiilor de eligibilitate se face prin declarația pe propria răspundere a potențialului participant, dată la momentul completării actului individual de aderare la un fond de pensii facultative. Declarația pe proprie răspundere a participantului se prezuma a fi valabilă pe toată perioada contributivă dar și atunci când participantul nu anunță în scris Administratorul cu privire la modificarea condițiilor inițiale care îl pot face neeligibil ca participant la sistemul de pensii facultative în raport cu prevederile legale aplicabile.

Aderarea la un fond de pensii facultative este o opțiune individuală, oferirea de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge să adere sau să rămână participant fiind interzisă.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fond.

Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

7.2. Procedura semnării actului individual de aderare

Actul individual de aderare este completat de către persoana eligibilă care aderă sau de către agentul de marketing persoana fizică pe baza datelor furnizate de către persoana eligibilă.

Actul individual de aderare va fi semnat personal de către persoana eligibilă pe suport hârtie, în prezența agentului de marketing (nefiind permisă semnarea prin reprezentare) sau cu semnătură electronică calificată.

Actul individual de aderare semnat pe suport hârtie în original de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing, se completează în 2 exemplare și se distribuie astfel:

- a) un exemplar va fi păstrat de persoana eligibilă care a aderat la Fond;
- b) un exemplar va fi păstrat de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.;

Actul individual de aderare semnat cu semnătură electronică calificată de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing este pus la dispoziția participantului.

În situația în care angajatorul constituie și virează contribuția către Fond, persoana eligibilă trebuie să predea acestuia o copie a actului individual de aderare.

În situația pierderii de către participant sau a distrugerii totale sau parțiale a actului individual de aderare, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. eliberează, la cerere, copii certificate ale acestora.

7.3. Informații privind contribuția la fond

Contribuțiile la Fond se rețin și se virează de către angajator odată cu contribuțiile de asigurări sociale obligatorii, sau de către participant, în contul Fondului specificat în actul individual de aderare. În cazul în care participantul virează singur contribuția proprie, sursa fondurilor trebuie să fie salariul sau veniturile asimilate acestuia.

7.3.1. Limitele și cuantumul contribuției la fond

Conform prevederilor legale, contribuția la Fond este de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al persoanei care adera la fond.

Contribuția poate fi împărțită între angajat și angajator. Valoarea minimă a contribuției lunare precum și modul de împărțire a acesteia între angajat și angajator sunt specificate în actul individual de aderare.

Contribuția la Fond se stabilește ca valoare totală minimă exprimată în lei, cu respectarea tuturor limitelor prevăzute de Legea nr. 204/2006. Contribuția minimă lunară la Fond este de 100 lei, cu excepția situațiilor în care angajatorul/participantul virează o sumă mai mică de bani pentru respectarea limitei de până la 15% din venitul

salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al persoanei care adera la fond. Angajatorul/participantul are obligația să anunțe în prealabil administratorul cu privire la aceste situații.

Contribuția minimă lunară se aplică la încheierea actelor individuale de aderare semnate ulterior intrării în vigoare a modificărilor prospectului, avizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Avizul nr. /

7.3.2. Modalitatea și termenele de plată a contribuției

Angajatorul sau/și participantul după caz, virează cel puțin contribuția totală minimă în contul specificat în actul individual de aderare.

Comisiunile bancare pentru efectuarea viramentelor aferente virării contribuțiilor lunare de către angajator face obiectul exclusiv al înțelegerii dintre angajat și angajator cu privire la valoarea și taxarea acestora. În cazul în care participantul își plătește singur contribuțiile lunare la Fond, comisiunile bancare vor fi suportate de către participant. Administratorul nu poartă răspunderea susținerii sau reglementării acestor costuri.

Nu se accepta plăți sub valoarea totală minimă stabilită în actul individual de aderare al fiecărui participant sau în notificările scrise ulterioare privind modificarea contribuției fără solicitarea unor Informații suplimentare. În situația în care suma totală plătită este mai mică decât valoarea totală minimă stabilită în actul de aderare, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va contacta plătitorul (angajatorul sau după caz participantul) în vederea completării contribuției și va alocă suma în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării completării în contul colector. În cazul în care participantul sau angajatorul (după caz) nu va completa suma, dar în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării va transmite clarificări/instrucțiuni în sensul alocării acesteia, SAI RAM va alocă contribuția. În orice altă situație, SAI RAM va restitui plătitorului suma respectivă.

În situația în care suma totală plătită este mai mare decât valoarea minimă stabilită în actul de aderare această se va alocă în termenul de 4 zile lucrătoare de la încasare și se va alocă pentru luna în curs și/sau posibile restante. Dacă nu exista restante și suma totală plătită este mai mare decât valoarea minimă stabilită în actul de aderare, această va fi alocată integral lunii în curs, având în vedere că nu se pot plăți contribuții în avans.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu percepe penalități în cazurile în care plată contribuțiilor la Fond nu este efectuată integral până la data limita stabilită de lege pentru plată contribuțiilor la asigurările sociale obligatorii.

Dacă în termen de 6 luni de la data semnării actului individual de aderare, persoana eligibilă și/sau angajatorul nu virează prima contribuție către fond, actul individual de aderare devine nul de drept.

7.3.3. Modificarea contribuției la fond

Participantii pot, în orice moment, să modifice, cu respectarea nivelului de până la 15% din venitul brut, nivelul contribuției - până la nivelul minim prevăzut în actul individual de aderare.

În ceea ce privește contribuția angajatorului în beneficiul unui participant, aceasta poate, în orice moment, să modifice nivelul contribuției proprii la Fond, înștiințând în scris S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., cel târziu la data plății contribuției cel târziu la data plății contribuției fără a mai fi necesară modificarea actului de aderare. Informarea participantului cu privire la noul nivel al contribuției angajatorului este responsabilitatea angajatorului.

7.3.4. Suspendarea sau încetarea plății contribuției la fond

Participantul poate, în orice moment, să suspende sau să înceteze plata contribuției la Fond, Angajatorul trebuie, în situația în care constituie și virează contribuția la Fond, să notifice în scris S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

cu privire la suspendarea sau încetarea plății contribuției proprii sau a participantului, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor.

În situația în care pentru o perioadă mai mare de 3 luni consecutive de la scadenta obligației de plată a contribuției minime stabilite prin actul individual de aderare, angajatorul nu virează contribuțiile pentru Fond și nu a înștiințat în scris, anterior scadentei, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la suspendarea sau încetarea plății acesteia, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. poate să considere suspendată plata contribuției participantului. Suspendarea sau încetarea plății contribuției în condițiile mai sus menționate nu aduce atingere calității de participant sau a activului personal al acestuia.

În cazul în care S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. considera suspendată plata contribuției participantului, aceasta va notifica participantul cu privire la suspendarea plății contribuției. Notificarea participantului va menționa expres faptul că plata contribuției este suspendată ca urmare a neîndeplinirii obligației de plată a acesteia, iar reluarea plății se poate efectua oricând.

Dacă un participant încetează plata contribuției, acesta își păstrează drepturile, conform regulilor schemei de pensii facultative, cu excepția cazului în care a solicitat un transfer de lichidități bănești către alt fond de pensii facultative.

Participantul la fond, care a fost detașat într-o altă țară, are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la Fond pe durata detașării sale.

Dacă un participant devine incapabil de a presta o muncă ca urmare a invalidității, acesta va avea dreptul să folosească activul personal în conformitate cu normele adoptate de A.S.F.

Dacă un participant decedează înainte de pensionare, activele personale se distribuie beneficiarilor conform actului de succesiune și normelor A.S.F..

În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau a reședinței în altă țară, stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, participantul și beneficiarul păstrează dreptul la pensia facultativă câștigată în cadrul schemelor de pensii facultative din România și aceasta se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.

8. Obligațiile și drepturile participantului

Toți participanții la un fond de pensii facultative au aceleași drepturi și obligații și beneficiază de un tratament nediscriminatoriu.

8.1. Obligațiile participantului

Conform prevederilor legale, obligațiile participantului la un fond de pensii facultative sunt:

- (i) să plătească contribuția minimă stabilită de comun acord în actul individual de aderare,
- (ii) să comunice în scris S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- (iii) să comunice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. în scris deschiderea dreptului de pensie facultativă și să depună documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă;
- (iv) să comunice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. momentul și forma în care dorește să se efectueze plată pensiei facultative;
- (v) să pună la dispoziția angajatorului, atunci când acesta efectuează plată, un exemplar al actului individual de aderare care să permită acestuia să retina și să vireze în contul Fondului contribuția lunara a participantului;
- (vi) să suporte penalitățile de transfer în limita de maximum 5% aplicate activului personal al participantului, dacă solicitarea de transfer este făcută mai devreme de 2 ani de la data aderării;

(vii) orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de A.S.F. și ale prospectului.

8.2. Drepturile participantului

Participantul la Fond are următoarele drepturi:

- I. drept de proprietate asupra activului sau personal, care nu poate fi supus niciunei masuri de executare silită;
- II. dreptul la o pensie facultativă sau la plată activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
- III. să obțină, la încheierea Actului individual de aderare, în mod gratuit, Informații cu privire la condițiile schemei de pensii facultative, drepturile și obligațiile care le revin în calitate de parte contractuală, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre distribuția acestor riscuri, primind în acest sens Prospectul simplificat, sau la cerere un exemplar al Prospectului detaliat;
- IV. să i se solicite acordul cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative;
- V. să fie informat anual, în scris, la ultima adresă comunicată Administratorului, despre activul sau personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;
- VI. în condițiile în care participantul a aderat la un alt fond de pensii facultative, acesta poate să își transfere activul personal de la Fond la noul fond de pensii facultative sau să-și păstreze calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative, urmând a le cumula la momentul deschiderii dreptului de pensie;
- VII. să modifice, în orice moment, nivelul contribuției până la nivelul minim prevăzut în actul individual de aderare, cu respectarea nivelului de până la 15% din venitul brut, și să suspende, să înceteze sau să reia contribuțiile la Fond;
- VIII. să folosească activul sau personal dacă devine incapabil de a presta o muncă drept urmare a invalidității, în conformitate cu reglementările în vigoare;
- IX. să beneficieze de deductibilitatea fiscală a contribuției din venitul brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, în conformitate cu prevederile legale;
- X. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de A.S.F. și ale prospectului schemei de pensii facultative.

9. Informații privind politica de investiții, principiile investiționale și riscurile aferente

9.1. Politica de investiții

Fondul are ca obiectiv creșterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participanților o rentabilitate adecvată în condițiile asumării unui nivel de risc mediu.

i) Structura portofoliului de active a Fondului este următoarea:

Nr. crt.	Categorie instrumente financiare	Alocare active	
		Minim	Maxim
A.	Instrumente ale pieței monetare, cu următoarele sublimite:	0%	20%
A1	conturi în lei sau în valuta liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European	0%	5%
A2	depozite în lei sau în valuta liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European,	0%	20%
A3	certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	20%
A4	acorduri reverse repo încheiate cu instituții bancare	0%	5%

Prospectul simplificat al schemei de pensii facultative Raiffeisen Acumulare

10

28 AUG 2023



B	Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la pct. A3, din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	70%
C	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	30%
D	Valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu următoarele sublimite:	0%	50%
D1	Acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	50%
D2	Obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau incorporează un instrument derivat	0%	30%
E	Titluri emise de state terțe admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
F	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	0%	10%
G	Obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European	0%	15%
H	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. G, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România sau din statele membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European	0%	5%
I	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), inclusiv ETF din România sau din state membre ale Uniunii Europene	0%	5%
J	Investiții private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 1% din valoarea totală a activelor fondului; în situația în care statul roman deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, fondul poate investi în aceste instrumente financiare, în procent de până la 3%; acest procent poate fi majorat până la 5% în situația în care statul roman deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, fondurile de investiții private de capital în care se investește sunt finanțate din fonduri alocate prin Planul Național de Redresare și Reziliență și domeniile în care se realizează investiția sunt supuse aprobării Autorității de Supraveghere Financiară și a Ministerului Investițiilor și Proiectelor Europene, pentru investițiile în instrumente financiare în care statul roman deține acțiuni sau participații în cadrul fondurilor de investiții private de capital finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență normele privind condițiile /criteriile de realizare a plasamentelor de capital se stabilesc prin ordin comun	0%	5%

	al ministrului investițiilor și proiectelor europene și al președintelui Autorității de Supraveghere Financiară, care se publica în Monitorul Oficial al României, Partea I;		
K	ETC și titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) înființate ca fonduri de investiții închise admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	0%	3%
L	Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile	0%	3%
M	Acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură	0%	10%

ii) În funcție de natura emitentului de instrumente în care administratorul poate investi, procentele maxime admise sunt:

- a) 5% din activele unui fond de pensii facultative pot fi investite într-un singur emitent;
- b) 10% din activele unui fond de pensii facultative pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor.

În cazul în care statul român deține, direct sau indirect, o participație mai mare de 50% din capitalul social al unui emitent, Fondul poate investi până la 10% din activele sale în respectivul emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 10%.

Limitele mai sus precizate se referă la toate tipurile de investiții permise de Legea nr. 204/2006 și de normele A.S.F., inclusiv conturi, depozite bancare, instrumente financiare derivate și operațiuni reverse repo, cu excepția titlurilor de stat.

Expunerea față de un emitent în cazul operațiunilor reverse repo este reprezentată de valoarea dobânzii acumulate.

iii) Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare nu poate deține mai mult de:

- a) 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- b) 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC;
- d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat.
- e) 15% din acțiunile unei investiții private de capital, prevăzute la litera J din tabelul de mai sus.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute în tabelul de alocare a activelor de la punctul i) și a limitelor prevăzute la punctele ii) și iii), în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, S.A. Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii facultative, cu excepția limitelor prevăzute la punctul iii) lit. d, pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

Fondul poate investi în obligațiuni corporatiste fără rating și obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating prevăzute la art. 2 alin. (2) lit. d) din Norma nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3, ale emitenților din România, care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:

- i) acțiunile emitenților sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- (ii) Fondul poate investi maximum 3% din activele sale în astfel de emitenți;
- (iii) Fondul poate deține maximum 10% din fiecare emisiune de obligațiuni.

Prin excepție de la prevederile de mai sus, Fondul poate investi în obligațiuni corporative fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, în cazul în care statul roman deține, direct sau indirect, o participație de minimum 50% din capitalul social al emitentului respectiv.

Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare i se va asocia un grad de risc.

Gradul de risc al Fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare este mediu și se calculează după următoarea formulă

$$\text{GradRisc} = 100 - \frac{\sum \text{ActivePonderateLaRisc}}{\text{ActivTotal} - \text{SumaInDecontareTranzitRezolvarc}}$$

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația să corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la gradul de risc declarat în prospectul schemei de pensii facultative în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente gradului de risc declarat.

Abaterea de la gradul de risc ca urmare a încasării contribuțiilor sau ca urmare a transferurilor participanților nu reprezintă abatere pasiva.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute în tabelul de alocare a activelor, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația să corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii facultative.

Fondul, în condițiile legislației aplicabile, poate investi în instrumente financiare derivate de tipul contracte futures și opțiuni realizate numai pe piețele reglementate, în scopul de protejare a portofoliului împotriva riscului valutar și a riscului de dobândă, utilizarea altor tipuri de instrumente financiare derivate fiind posibil cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale pieței financiare nefavorabile, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate decide creșterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat și scăderea ponderii investițiilor în acțiuni, în scopul protecției participanților.

Investițiile din portofoliul acestui Fond nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

Fondul investește în instrumente financiare emise de entități cu o situație financiară solidă și un grad de îndatorare adecvat. Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Legea nr. 204/2006 și de normele aplicabile sistemului de pensii private.

Decizia de investire a activelor Fondului are la baza analiza factorilor fundamentali care afectează randamentul. Deși pe termen scurt prețul instrumentelor financiare poate fi influențat de diverși factori conjuncturali, pe termen lung preturile tind către valorile rezultate din analiza factorilor fundamentali. În consecință, Fondul nu urmărește valorificarea fluctuațiilor de preț pe termen scurt.

Decizia de investire a activelor Fondului are totodată obiectivul de a identifica riscurile potențiale asociate factorilor de mediu, sociali și de guvernanta corporativa (ESG – environment, social, governance), dar și oportunitățile care pot

să derive din acești factori. Factorii ESG pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen mediu și lung. În acest sens, se analizează modalitatea în care un emitent este expus la factorii ESG precum și măsura în care echipa de management gestionează în mod eficient impactul potențial al acestor factori asupra activității companiei și gradul de transparență în acest domeniu. Riscurile ESG slab gestionate pot conduce la ineficiențe, întreruperi operaționale, litigii și daune reputaționale, care pot afecta în cele din urmă capacitatea emitentului de a-și îndeplini obligațiile financiare.

Investițiile Fondului se pot face cu respectarea următoarelor reguli:

- a) investirea în interesul participanților și al beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potențial de interese, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. care gestionează activele fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare trebuie să adopte măsuri ca investirea să se facă numai în interesul acestora;
- b) investirea într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor, iar cele deținute pentru acoperirea Fondului de garantare se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor cuvenite participanților și beneficiarilor;
- c) investirea preponderent în instrumente tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este definită la art. 3, alin. (1) pct. 60 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare
- d) investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a activelor;
- e) activele se diversifică în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependentă excesivă de un anumit activ, emitent sau grup de societăți comerciale și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Autorizarea de către A.S.F. a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului.

Activele și pasivele Fondului sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități de administrare a investițiilor și de contabilitatea proprie ale S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., fără posibilitatea transferului între fondul de pensii și fondurile de investiții sau între fondul de pensii și administrator.

9.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu

Randamentul unităților de fond depinde atât de politica de investiții a Fondului, cât și de evoluția piețelor în ansamblu. Mișcările de creștere sau scădere ale piețelor de acțiuni și obligațiuni se reflectă direct în valoarea activelor totale ale Fondului și implicit în valoarea unităților de fond.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt:

- **Riscul de piață** reprezintă riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuațiile nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb valutar sau ale altor preturi din piață.
- **Riscul ratei dobânzii** este o formă a riscului de piață și se referă la posibilitatea creșterii ratelor de dobândă, ce ar avea ca efect scăderea prețului obligațiunilor și ar afecta negativ valoarea unităților de fond. Altă formă a riscului de piață este **riscul valutar**, care se manifestă prin scăderea valorii în echivalent lei a activelor denominate în monede străine, în cazul aprecierii monedei naționale față de monedele respective.
- **Riscul de credit** este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori la care este expus fondul de pensii. Aferent riscului de credit este și riscul de decontare care reprezintă riscul ca o contraparte să nu își îndeplinească obligația de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora în conformitate cu termenii tranzacției efectuate.
- **Riscul de concentrare** este riscul ca portofoliul de investiții al fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartide aflate în legătură, etc
- **Riscul de lichiditate** are două componente distincte, dar strâns legate între ele: riscul de lichiditate al pieței/activelor - reprezintă riscul ca fondul de pensii să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în

disponibilități bănești fără a influența semnificativ prețul de piață al acestora și riscul de finanțare (determinat de comportamentul participanților) - reprezintă riscul ca fondul să nu poată onora cererile de plată sau transfer a activului unor participanți

- **Riscurile de mediu, sociale și de guvernanta (ESG)** – reprezintă riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performanței fondului care rezultă din impactul actual sau potențial al factorilor ESG asupra activelor/contrapărților/investițiilor acestuia. Riscurile ESG se materializează inclusiv prin impactul pe care factorii ESG îl pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate în administrarea investițiilor (riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate). Având în vedere faptul că fondul investește o pondere importantă a activelor sale în titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate în principal de expuneri față de bănci și într-o proporție mai redusă de expuneri față de companii din domenii precum petrol și gaze și utilități electrice, considerăm că fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG și ca atare ne așteptăm ca impactul acestora asupra randamentului Fondului să fie de asemenea redus spre moderat.
- **Riscul reputațional al emitentului sau contrapărții** – este riscul ca publicitatea negativă, percepția publicului sau anumite evenimente să aibă un impact advers asupra reputației unei companii, afectând în cele din urmă capacitatea acesteia de a-și îndeplini obligațiile financiare.
- **Riscul operațional** este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punct de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

9.3. Piețele financiare pe care investește administratorul

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate investi activele fondului pe următoarele piețe financiare, cu respectarea prevederilor legale:

- Piață monetară;
- Piață de capital.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate investi atât pe piață primară, cât și pe piețe reglementate, inclusiv pe piața secundară bancară.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate tranzacționa pe alte piețe, cu excepția celor prevăzute mai sus, numai în următoarele cazuri:

- a) tranzacționarea implică instrumente financiare derivate de tipul forward și swap, pentru acoperirea riscului valutar și a riscului de rată a dobânzii, conform prevederilor legale;
- b) tranzacționarea implică titluri de participare emise de OPCVM care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- c) tranzacționarea implică investiții private de capital, prevăzute la litera J din tabelul de la punctul 9.1 i);
- d) tranzacționarea implică obligațiuni municipale prevăzute la pct. 9.1 i) C, F și obligațiuni corporatiste prevăzute la pct. 9.1 i) D2 din prezentul prospect.
- e) tranzacționarea implică acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, prevăzute la litera M din tabelul de la punctul 9.1 i).

Fondul poate investi în valori mobiliare nou-emise, cu condiția ca documentele de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, iar aceasta admitere este asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune.

10. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților

Regimul fiscal al contribuțiilor participanților la fondurile de pensii facultative este cel prevăzut de legislația specifică în vigoare.

Suma reprezentând contribuțiile la fondurile de pensii facultative poate fi de până la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia și este deductibilă pentru fiecare participant în limita prevăzută în Codul fiscal.

Suma reprezentând contribuțiile la fondurile de pensii facultative ale unui angajator proporțional cu cota acestuia de participare este deductibilă, la calculul profitului impozabil, în limita prevăzută în Codul fiscal.

11. Procedura de calcul a valorii nete a activelor și a valorii unitare a activului net

Procedura de calcul al valorii nete a activelor și al valorii unității de fond este în conformitate cu normele A.S.F.. Valoarea activului net al fondului și valoarea unității de fond vor fi publicate săptămânal pe site-ul www.raiffeisenfonduri.ro.

Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile normelor emise de A.S.F..

12. Procedura de calcul a ratei anuale a rentabilității fondului

Modalitatea de calcul a ratei anuale a rentabilității fondului este cea prevăzută în normele emise de A.S.F.. Administratorul publică trimestrial pe pagina sa de Internet rata de rentabilitate a Fondului în a patra zi lucrătoare a fiecărui trimestru.

13. Informații despre contul individual al participanților

Contribuțiile se colectează pe baza codului numeric personal în conturile individuale ale participanților.

Participantul este proprietarul activului personal din contul său.

Activul personal nu poate face obiectul nici unei executări silite sau al unei tranzacții, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.

14. Modalitatea de transformare în unități de fond a contribuțiilor și transferurilor de lichidități în conturile individuale ale participanților

Contribuțiile la un fond de pensii facultative și transferurile de lichidități bănești se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, numărul unităților de fond fiind calculat cu 6 zecimale, conform legii. Valoarea totală a unităților de fond ale unui fond de pensii facultative este întotdeauna egală cu valoarea totală a activului net al fondului.

În cazul în care contribuțiile virate nu sunt conforme cu cele stabilite în actele individuale de aderare, sau cu notificările scrise ulterioare primite din partea participanților sau angajatorilor, administratorul va stabili de comun acord cu plătitorul modalitatea de soluționare a diferențelor, iar alocarea unităților de fond se va face numai după eliminarea diferențelor respective.

În cazul transferului la Fond a unui participant de la un alt fond de pensii facultative, convertirea în unități de fond a activului personal al respectivului participant se va face în termen de 4 zile lucrătoare de la data încasării banilor în contul colector al fondului.

15. Comisiunile și taxele suportate din contribuții și din activ net

Obligațiile Fondului sunt constituite din:

- a) comision de administrare;
- b) comision de depozitare și custodie;
- c) comisioane de tranzacționare, comisioane bancare;
- d) taxe de auditare a fondului de pensii facultative.

La comisioanele mai sus menționate se aplică, după caz, nivelul legal de taxare, respectiv impozite, taxe și contribuții impuse de legislația fiscală în vigoare.

Pentru administrarea fondului de pensii facultative, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. reține un comision de administrare care constă într-un procent de 0,15% pe lună (valabil până la data de 30.04.2024), respectiv un procent de 0,165% (valabil începând cu data de 01.05.2024), aplicat la activul total al fondului de pensii facultative.

Pentru situațiile financiare ale fondului, începând cu 2021, taxa de audit este de 18.000 RON (la care se adaugă TVA) pentru fiecare exercițiu financiar auditat de BDO Audit S.R.L.

Orice alte cheltuieli și onorarii facturate suplimentar de către auditor, rezultate din derularea contractului de audit al fondului, vor fi suportate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. în calitate de administrator.

16. Modalitățile de transfer la un alt fond de pensii facultative și valoarea penalităților

Un participant se poate transfera la un alt fond de pensii facultative dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- a) a depus o cerere de transfer la S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. conform prevederilor legale și o copie a actului de identitate valabil la data depunerii cererii;
- b) a semnat un act de aderare pentru a deveni participant la fondul de pensii unde dorește să se transfere, pe suport hârtie sau pe suport informatic specializat.

Dacă transferul la un fond administrat de un alt administrator se realizează mai devreme de 2 ani de la data aderării la Fond, participantului i se aplică o penalitate de transfer de 5% din valoarea activului personal al participantului.

În cazul în care transferul se realizează după 2 ani de la data aderării, nu se vor percepe penalități de transfer.

De asemenea, în situația în care un participant dorește să se transfere la un alt fond de pensii facultative gestionat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management, nu se vor percepe penalități de transfer.

Transferul participantului de la fondul anterior de pensii facultative la noul fond de pensii facultative al aceluiași administrator se face cu respectarea tuturor prevederilor legale în vigoare.

17. Modalitatea de plată a pensiilor facultative și condițiile cumulative pe care trebuie să le îndeplinească participantul

Activul personal al participantului este folosit numai pentru obținerea unei pensii facultative.

O lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Autoritate urmează a fi adoptată.

Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:

- a) participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;
- b) au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare;

c) activul personal este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute de legislația în vigoare.

Dreptul participanților și al beneficiarilor de a cere plata activului personal net sau a pensiei private este imprescriptibil. Ca excepție, atunci când participantul nu îndeplinește una sau ambele dintre condițiile de la litera b) sau c), acesta va primi suma existentă în contul său, ca plată unică sau plăți eşalonate în rate, pe o perioadă de maxim 5 ani, la alegerea sa.

Astfel, atunci când participantul a împlinit vârsta de 60 de ani și nu îndeplinește una dintre celelalte două condiții, acesta poate opta fie pentru intrarea în posesia contravalorii activului său personal net ca plată unică sau plată eşalonată, fie pentru continuarea plății contribuțiilor, în cazul în care acesta continuă să desfășoare o activitate în sensul pct. 7.1 din prezentul prospect după împlinirea vârstei de 60 de ani.

Participantul care a optat pentru primirea contribuțiilor ca urmare a împlinirii vârstei de 60 de ani și a solicitat plata eşalonată a activului personal net nu mai are dreptul să continue plata contribuțiilor.

Participantul care a optat pentru continuarea plății contribuțiilor are dreptul să solicite oricând contravaloarea activului personal net, în baza unei cereri de plată.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul trebuie să depună la sediul administratorului:

- a) o cerere de plată;
- b) copia actului sau de identitate /pașaportului emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data remiterii cererii de plată;
- c) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Documentele menționate mai sus se depun la sediul administratorului, se transmit prin intermediul serviciilor poștale sau similare ori prin mijloace de comunicare electronice.

În cazul transmiterii documentelor prin intermediul mijloacelor de comunicare electronice, participantul semnează cerere de plată utilizând semnătura electronică calificată.

În cererea de plată prin care se solicită plata drepturilor convenite se va indica varianta de plată a activului personal net (plată unică sau plăți eşalonate), precum și modalitatea aleasă de efectuare a plății sumelor convenite (virament bancar sau mandat poștal) cu specificarea tuturor informațiilor necesare plății.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul trebuie să depună la sediul administratorului:

- a) cererea de plată mai sus menționată, semnată de către participant sau de către mandatar,
- b) procura specială autentică,
- c) copia actului de identitate al participantului /pașaportului emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii;
- d) copia actului de identitate al mandatarului /pașaportului emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii;
- e) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Mandatarul prezintă actul sau de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii și depune copia acestuia împreună cu documentele prevăzute mai sus, administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul.

În cazul în care mandatarul transmite documentele prin poștă, documentul prevăzut la lit. b) se va transmite în copie legalizată.

18. Condițiile de acordare a contravalorii activului personal în caz de invaliditate și deces

Dacă participantul beneficiază de pensie de invaliditate potrivit legislației în vigoare, acesta are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net. Participantul care beneficiază de pensie de invaliditate în condițiile Legii privind sistemul unitar de pensii publice, respectiv de o categorie similară de pensii stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, poate obține suma existentă în contul său ca plată unică sau plăți eşalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, dacă nu îndeplinește condiția prevăzută la art. 93 alin. (2) lit. c) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, conform reglementărilor adoptate de A.S.F..

Pentru a primi contravaloarea activului personal net în condițiile prezentate mai sus, participantul, personal sau prin mandatar având procura specială autentică, remite administratorului fondului de pensii facultative următoarele documente:

- a) cererea de plată;
- b) decizia administrativă valabilă privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;
- c) actul de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data remiterii cererii de plată;
- d) certificatul de încadrare în grad de handicap grav sau accentuat eliberat de comisiile teritoriale de evaluare a persoanelor adulte cu handicap sau o declarație pe propria răspundere privind faptul că nu deține acest certificat, după caz;
- e) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Documentele prevăzute la lit. b) c) și d) se prezintă în original, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. păstrând copiile acestora după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul. În cazul în care documentele sunt transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare, documentele prevăzute la lit. b) și d) se transmit în copie legalizată. În cererea scrisă prin care se solicită plata drepturilor cuvenite se va indica varianta de plată a activului personal net (plată unică sau plăți eşalonate), precum și modalitatea de efectuare a plății sumelor cuvenite (virament bancar sau mandat poștal) cu specificarea tuturor informațiilor necesare plății.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul sau de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii și procura specială autentică, administratorul păstrând copia după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul. În cazul în care mandatarul transmite documentele prin poștă, va transmite copia legalizată a procurii sale speciale.

În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, beneficiarul/beneficiarii acestuia are/au dreptul la plată contravalorii activului personal net sau a cotei părți cuvenite din activul personal net al participantului, după caz, ca plată unică sau plăți eşalonate în rate, la alegerea sa.

În cazul în care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ia act de decesul unui participant, are obligația informării, în termen de 30 de zile, a tuturor beneficiarilor care nu au revendicat plată contravalorii activului personal net al participantului decedat, cu privire la drepturile care le revin acestora asupra activului participantului, conform legislației aplicabile, precum și la condițiile de exercitare a acestor drepturi.

În situația în care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu deține date referitoare la beneficiari, aceasta transmite informarea, în termen de 30 de zile de când a luat act de decesul participantului, la ultima adresă de domiciliu sau corespondență a participantului decedat.

În situația în care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu primește nicio solicitare de plată a activului de la niciun beneficiar, se retransmite anual informarea prevăzută anterior.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar, personal, prin mandatar având procura specială autentică, sau prin curator/tutore în baza documentului emis de instanță de tutelă în forma definitivă, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative următoarele documente:

- a) cererea de plată;
- b) certificatul de deces;
- c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar după caz, sau hotărârea judecătorească definitivă, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte cuvenită din activul personal net al participantului decedat;
- d) actul de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data remiterii cererii de plată;
- e) documentul care atestă numărul de identificare fiscală atribuit de către organul fiscal, pentru persoanele fizice care nu dețin cod numeric personal;
- f) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Documentele prevăzute la lit. b) , c) , d) și e) se prezintă în original, administratorul păstrând copiile acestora după ce verifică și certifică conformitatea cu originalul. În cazul în care documentele sunt transmise prin intermediul serviciilor poștale sau similare, documentul prevăzut la lit. c) se transmite în copie legalizată.

În cererea scrisă prin care se solicită plata drepturilor cuvenite se va indica varianta de plată a activului personal net (plată unică a contravalorii cotei-parți cuvenite din activul personal net al participantului decedat sau plăți eşalonate), precum și modalitatea de efectuare a acesteia (virament bancar sau mandat poștal) cu specificarea tuturor informațiilor necesare plății.

În cazul în care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat în acest sens, acesta prezintă actul sau de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data depunerii cererii și procura specială autentică/ documentele din care rezultă calitatea curatorului/ocrotitorului legal, administratorul păstrând copii după ce verifică conformitatea cu originalul. În cazul în care mandatarul transmite documentele prin poștă, va transmite copia legalizată a procurii sale speciale.

În cazul beneficiarilor minori, cererea scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite poate fi semnată și depusă, după caz, de către:

- a) ocrotitorul legal;
- b) curatorul desemnat special în acest sens.

Beneficiarii minori cu capacitate de exercițiu restrânsă semnează cererea împreună cu ocrotitorul legal sau curatorul, după caz.

19. Plata sumei reprezentând contravaloarea activului net

În cazul în care participantul/beneficiarul optează pentru plată unică, plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului/beneficiarului se efectuează în termen de maximum 30 zile de la data depunerii documentației complete necesare pentru efectuarea plății activului, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În cazul în care participantul/beneficiarul optează pentru plată eşalonată a activului personal net, aceasta se va face în rate lunare egale, cu o valoare de minim 500 lei, cu excepția ultimei rate care va fi reziduală. Plățile se pot eşalona, pe o perioadă de maxim 5 ani, conform graficului stabilit de către administrator.

În cererea de plată, participantul/beneficiarul va preciza valoarea ratei lunare pe care dorește să o retragă din activul personal, din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale.

Graficul de plată stabilit de administrator în funcție de valoarea ratei solicitată de participant/beneficiar se transmite acestuia în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii documentației complete. Termenul de plată este data de 10 a fiecărei luni în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Participantii/beneficiarii aflați în plată eșalonată au dreptul, pe tot parcursul derulării plăților, să solicite modificarea tipului de plată a activului personal net, respectiv din plată eșalonată în plată unică, modificarea valorii ratei și a modalității de plată. Pentru astfel de solicitări, participanții/beneficiarii au obligația să prezinte următoarele documente:

- a) cererea de plată;
- b) actul de identitate /pașaportul emis de către autoritățile române, după caz, valabil la data remiterii cererii de plată;
- c) procura specială autentică, în cazul mandatarului;
- d) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

Efectele modificărilor intra în vigoare cel târziu începând cu luna următoare depunerii cererii scrise.

Plată sumei reprezentând contravaloarea activului net se efectuează exclusiv către participant, respectiv către beneficiarul participantului decedat, mandatarul fiind reprezentant al participantului/beneficiarului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.

20. Garanțiile oferite de administrator

Administratorul participă la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit Legii.

Administratorul nu constituie garanții.

21. Obligațiile de informare ale administratorului față de participanți

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. publică pe pagina www.raiffeisenfonduri.ro raportările contabile anuale și semestriale întocmite pentru activitatea proprie și pentru activitatea fondului, în termen de 5 zile lucrătoare de la data trimerii lor către A.S.F.. De asemenea, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. publică pe pagina proprie de web cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an un raport anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

Administratorul publică trimestrial valoarea ratei anuale de rentabilitate a Fondului pe site-ul www.raiffeisenfonduri.ro în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

De asemenea, lunar, în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, se publica pe site structura portofoliului de investiții, numărul total de participanți și ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și vârste și valoarea contribuțiilor brute încasate de Fond.

Administratorul publică săptămânal în fiecare zi de marți pe pagina de web Informații privind valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și numărul total de unități de fond pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii încheiate.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. transmite, în scris, gratuit, fiecărui participant, până la data de 15 mai a fiecărui an, la ultima adresă de corespondență comunicată, o scrisoare de informare cu date despre situația activului personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent.

Fiecare participant sau beneficiar primește, de asemenea, la cerere, Informații detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și Informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții.

În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările obligatorii la care are dreptul, Informații suplimentare privind participarea sa la Fond, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. îi oferă aceste Informații, contra cost. Tariful perceput se va limita la costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.

22. Procedura de modificare a prospectului

Modificarea prospectului schemei de pensii facultative se face de către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu acordul majorității participanților la fondul de pensii facultative.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va obține avizul prealabil al A.S.F. pentru propunerile de modificare a prospectului, în conformitate cu legislația în vigoare.

În termen de maximum 10 zile calendaristice de la data obținerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. informează participanții și beneficiarii acestora sau, după caz, reprezentanții lor asupra propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

Documentul de informare și solicitare a acordului participanților cuprinde modificările propuse, evidențiate comparativ cu prevederile din Prospectul în vigoare. Acest document se publica pe pagina proprie de internet a Administratorului. Administratorul publica, în cel puțin două cotidiane de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin 2 zile consecutive, un anunț prin care face cunoscută publicarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet, precum și dreptul participantului de a solicita documentul.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data primei publicări a anunțului prin care se face cunoscută postarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet, trebuie să obțină acordul majorității acestora pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative, în conformitate cu legislația în vigoare.

Administratorul întocmește un proces-verbal privind îndeplinirea obligațiilor de informare și solicitare a acordului participanților, proces-verbal în care se menționează numărul participanților care nu au avut obiecții cu privire la modificările aduse prospectului, numărul participanților care și-au exprimat dezacordul cu privire la acestea și al celor care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative. Procesul-verbal se întocmește nu mai devreme de 15 zile calendaristice de la data la care expira termenul în care participanții își pot exprima dezacordul față de modificările propuse.

Participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunoștință, în scris, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. acest fapt, în termen de maximum 30 de zile de la data primei publicări a anunțului prin care se face cunoscută postarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet. În baza acestei notificări transmise către S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative se pot transfera, fără penalități, la un alt fond.

Transferul participanților care nu sunt de acord cu propunerile de modificare ale prospectului și care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative se realizează cu îndeplinirea procedurilor legale în vigoare privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative. Prin excepție de la prevederile Normei A.S.F. cu privire la transferul participanților, cererile de transfer sunt procesate în termen de 10 zile lucrătoare de la întocmirea procesului-verbal prin care se constată obținerea acordului majorității participanților cu privire la modificările aduse Prospectului.

Participanții care nu și-au exprimat în scris dezacordul în termenul de 30 de zile de la data informării, în conformitate cu cele mai sus menționate, se considera ca sunt de acord propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

A.S.F. avizează definitiv modificarea prospectului schemei de pensii facultative numai după ce S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. face dovada obținerii acordului majorității participanților la fondul de pensii facultative a cărui schema se modifica.

Acordul majorității participanților se considera obținut dacă numărul participanților care și-au exprimat dezacordul față de modificările propuse de Administrator este mai mic de 50% din numărul total al participanților înregistrat la data obținerii avizului prealabil al A.S.F..

Dacă, în urma întocmirii procesului-verbal se constată ca nu s-a obținut acordul majorității participanților cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative, solicitările de transfer depuse în termenul de 30 de zile de la data primei publicări a anunțului prin care se face cunoscută postarea documentului de informare și solicitare a acordului participanților pe pagina proprie de internet nu își produc efecte, iar modificarea prospectului nu are loc. În acest sens și pentru informarea participanților, Administratorul va publica un anunț pe pagina proprie de internet și în două cotidiane de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin 2 zile consecutive.

Prospectul se republică integral pe pagina de web a Administratorului, după fiecare modificare avizată de A.S.F., în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului definitiv.

Republicarea prospectului se anunță cel puțin într-un cotidian național, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului definitiv de către A.S.F..

În termen de maximum 30 de zile calendaristice de la intrarea în vigoare a unor acte normative care duc la modificarea unor prevederi ale Prospectului, Administratorul solicită A.S.F. avizarea definitivă a modificării Prospectului schemei de pensii facultative, fără a mai fi necesară îndeplinirea procedurilor de obținere a acordului majorității participanților.

23. Dispoziții finale

Prospectul schemei de pensii facultative se pune la dispoziția participantului în mod gratuit la sediul S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sau se consultă accesând pagina proprie de internet www.raiffeisenfonduri.ro.

**Adrian
-Florin
Negru** Digitally signed
by Adrian-
Florin Negru
Date:
2023.08.08
17:08:53
+03'00'