

Fondul de pensii facultative
Raiffeisen Acumulare

Prospectul simplificat al schemei de pensii facultative

Gradul de risc: mediu

Cuprins

1. Informatii despre Fondul de pensii	3
1.1. Denumirea fondului	3
1.2. Gradul de risc al Fondului	3
1.3. Numarul si data deciziei de autorizare a Fondului	3
1.4. Numarul si data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect)	3
1.5. Numarul si data ultimului aviz de modificare a Prospectului	3
2. Informatii despre Administrator	3
2.1. Denumirea Administratorului	3
2.2. Datele de contact	3
2.3. Cod Unic de Inregistrare	3
2.4. Numarul de inregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului	3
2.5. Numar Operator de date cu caracter personal	3
2.6. Numarul si data deciziei de autorizare a Administratorului	3
3. Informatii despre depozitar	3
3.1. Denumirea depozitarului	3
3.2. Numarul si data avizului A.S.F.	3
4. Informatii despre auditorul financiar	3
5. Autoritatea competenta	3
6. Definitii	4
7. Conditii de dobândire a calitatii de participant si modalitatea de aderare	6
7.1. Conditii de eligibilitate a participantilor	6
7.2. Procedura semnarii actului individual de aderare	7
7.3. Informatii privind contributia la fond	7
7.3.1. Limitele si cuantumul contributiei la fond	7
7.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei	7
7.3.3. Modificarea contributiei la fond	8
7.3.4. Suspendarea sau incetarea platii contributiei la fond	8
8. Obligatiile si drepturile participantului	9
8.1. Obligatiile participantului	9
8.2. Drepturile participantului	9
9. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente	10
9.1. Politica de investitii	10
9.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu	13
9.3. Pietele financiare pe care investeste administratorul	14
10. Regimul fiscal al contributiilor participantilor	15
11. Procedura de calcul a valorii nete a activelor si a valorii unitare a activului net	15
12. Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului	15
13. Informatii despre contul individual al participantilor	15
14. Modalitatea de transformare in unitati de fond a contributiilor si transferurilor de lichiditati in conturile individuale ale participantilor	15
15. Comisioanele si taxele suportate din contributii si din activ net	16
16. Modalitatile de transfer la un alt fond de pensii facultative si valoarea penalitatilor	16
17. Modalitatea de plata a pensiilor facultative si conditiile cumulative pe care trebuie sa le indeplineasca participantul	16
18. Conditii de acordare a contravalorii activului personal in caz de invaliditate si deces	17
19. Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net	19
20. Garantiile oferite de administrator	20
21. Obligatiile de informare ale administratorului fata de participantii	20
22. Procedura de modificare a prospectului	20

1. Informatii 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. Numarul si data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 210/17.06.2008.
- 1.4. Numarul si data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect): Decizia nr. 44/13.07.2007.
- 1.5. Numarul si data ultimului aviz de modificare a Prospectului: **288/12.08.2021**

2. Informatii despre Administrator

- 2.1. Denumirea Administratorului: **S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.** – societate de administrare a investitiilor.
- 2.2. Datele de contact:
 - a) Adresa: Calea Floreasca nr. 246 D, etaj. II, camera 2, sector 1, Bucuresti, cod postal 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 si office@raiffeisenfonduri.ro.
- 2.3. Cod Unic de Inregistrare: 18102976.
- 2.4. Numarul de inregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului: nr. J40/18646/04.11.2005.
- 2.5. Numar Operator de date cu caracter personal: 4112.
- 2.6. Numarul si data deciziei de autorizare a Administratorului: 43/13.07.2007.

3. Informatii despre depozitar

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

4. Informatii despre auditorul financiar

Situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare pentru anul 2020 sunt auditate de catre **ERNST&YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.**

Situatiile financiare ale Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare incepand cu anul 2021 sunt auditate de catre **BDO Audit S.R.L.**

5. Autoritatea competenta in domeniul reglementarii si supravegherii sistemului de pensii private din Romania este **Autoritatea de Supraveghere Financiara** (denumita in 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. Definitii

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 scaderii 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 baza de contract individual de muncă, potrivit Legii nr. 53/2003 - Codul muncii, cu modificările și completările ulterioare, sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul funcționarilor publici, republicată, cu modificările ulterioare;
8. **beneficiarul** reprezintă mostenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
9. **beneficiile colaterale** reprezintă orice avantaje, precum facilități banesti 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. **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 tranzactionare pe o piata reglementata intr-un stat membru al Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European ori pentru care s-a facut o cerere de admitere la tranzactionare pe o astfel de piata;
17. **Fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private** reprezinta fondul infiintat in baza Legii nr. 187/2011, cu modificarile si completarile ulterioare, avand scopul de a garanta drepturile participantilor si beneficiarilor, dupa caz, dobandite in cadrul sistemului de pensii private reglementat si supravegheat de A.S.F.;
18. **obligatiuni fara rating** – obligatiuni pentru care nu exista un calificativ de performanta acordat emisiunii sau emitentului acesteia de catre niciuna dintre agentile de rating mentionate mai sus;
19. **Legea nr.204/2006** reprezinta Legea nr.204/2006 privind pensiile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare;
20. **participantul** reprezinta persoana care contribuie sau/si in numele careia s-au platit contributiile la un fond de pensii facultative si care are in viitor un drept la o pensie facultativa;
21. **pensia facultativa** reprezinta suma platita periodic titularului sau beneficiarului, in mod suplimentar si distinct de cea furnizata de sistemul public;
22. **prospectul schemei de pensii facultative** reprezinta documentul care cuprinde termenii contractului de administrare si ai schemei de pensii facultative;
23. **schema de pensii facultative** reprezinta sistemul de termene, conditii si reguli pe baza carora administratorul colecteaza si investeste activele fondului de pensii facultative, in scopul dobandirii de catre participantii a unei pensii facultative;
24. **valoarea unitatii de fond** reprezinta raportul dintre valoarea activului net total al fondului de pensii facultative la o anumita data si numarul total de unitati ale fondului la aceeaasi data;
25. **grup** - un grup de entitati, format dintr-o societate-mama, filialele sale si entitatile in care societatea-mama sau filialele sale detin o participatie, precum si un grup de entitati legate intre ele printr-o relatie, alta decat cea dintre o societate-mama si o filiala, respectiv o relatie in urmatorul sens:
(i) o entitate sau mai multe entitati este/sunt condusa/conduse pe o baza unica, in virtutea unui contract incheiat cu acea entitate ori a prevederilor din statutul sau actul constitutiv al acelor entitati;
(ii) organele de administrare, de conducere sau de supraveghere ale uneia sau mai multor entitati sunt formate din aceleasi persoane reprezentand majoritatea decizionala, aflate in functie in cursul exercitiului financiar si pana la intocmirea situatiilor financiare consolidate;
26. **rating** - calificativul acordat unei emisiuni de instrumente financiare, sau, in lipsa acestuia, calificativul acordat emitentului de catre o agentie de rating ca urmare a evaluarii riscurilor asociate acestuia;
27. **societatea-mama** - o entitate care se afla in una dintre urmatoarele situatii:
(i) are majoritatea drepturilor de vot intr-o alta entitate, denumita filiala;
(ii) are dreptul de a numi sau de a inlocui majoritatea membrilor organelor de administrare, de conducere ori de supraveghere ale altei entitati, denumita filiala, si este in acelasi timp actionar/asociat sau membru al acelei entitati;
(iii) are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra unei entitati, denumita filiala, al carei actionar/asociat sau membru este, in virtutea unui contract incheiat cu acea entitate ori a unor prevederi din actul constitutiv al entitatii, in cazul in care legislatia aplicabila filialei ii permite acesteia sa fie supusa unor astfel de contracte sau prevederi;
(iv) este actionar/asociat sau membru al unei entitati si majoritatea membrilor organelor de administrare, de conducere sau de supraveghere ale acelei filiale, aflati in functie in exercitiul financiar in curs, in exercitiul financiar anterior si pana la data la care sunt intocmite situatiile financiare consolidate, au fost numiti numai ca rezultat al exercitarii drepturilor lor de vot; aceasta prevedere nu se aplica in cazul in care o alta entitate are fata de acea filiala drepturile prevazute la lit. (i), (ii) sau (iii);
(v) este actionar/asociat sau membru al unei entitati si controleaza singura, in baza unui acord incheiat cu alti actionari/asociati sau membri ai acelei entitati, denumita filiala, majoritatea drepturilor de vot in acea filiala;

- (vi) are dreptul de a exercita sau, in opinia autoritatilor competente, exercita in fapt o influenta dominanta ori un control asupra altei entitati, denumita filiala.
28. **OPCVM tranzactionabil-exchange traded fund (ETF)** – organism de plasament colectiv in valori mobiliare, autorizat in conformitate cu reglementarile comunitare in vigoare, care emite unitati de fond sau actiuni tranzactionate continuu in timpul sedintei de tranzactionare pe cel putin o piata reglementata si care are cel putin un formator de piata (market maker) care intreprinde actiunile necesare pentru a asigura ca valoarea de piata nu variaza semnificativ fata de valoarea activului net al respectivului OPCVM;
29. **Exchange traded commodities (ETC)** – entitati admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene, din state apartinand Spatiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii, special create pentru a urmari performanta unui indice referitor la marfuri sau a pretului unei sau a mai multor marfuri si pentru care exista cel putin un formator de piata (market maker) a carui responsabilitate consta in a se asigura ca pretul instrumentelor financiare emise de ETC urmareste evolutia indicelui sau a marcii/marfurilor respective.
30. **Plata esalonata** – suma platita de catre administrator participantului/beneficiarului reprezentand rate lunare egale cu o valoare de minimum 500 lei, cu exceptia ultimei rate care va fi o rata reziduala, din care se scad deducerile legale si comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor postale, dupa caz, pe o perioada de maximum 5 ani;
31. **Rata reziduala** – ultima rata, respectiv suma platita de catre administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plati.

7. Conditii de dobandire a calitatii de participant si modalitatea de aderare

Persoana care indeplineste conditiile de eligibilitate prevazute mai jos va dobandi calitatea de participant la Fond prin semnarea actului individual de aderare, conform procedurii de aderare si prin plata in mod direct sau de catre angajator, in numele potentialului participant, a primei contributii la Fond.

Prin semnarea actului individual de aderare participantul:

- a) isi exprima acordul cu privire la Contractul de societate prin care a fost constituit Fondul;
- b) isi insuseste si accepta Prospectul si termenii Contractului de administrare;
- c) mandateaza Administratorul cu privire la gestiunea Fondului si reprezentarea acestuia in fata tertilor.

7.1. Conditii de eligibilitate a participantilor

Participantul la un fond de pensii facultative este persoana care:

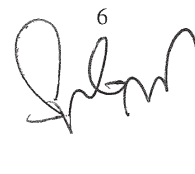
- a) indeplineste conditiile de eligibilitate prevazute in Legea nr. 204/2006;
- b) indeplineste conditiile de eligibilitate prevazute in normele aplicabile privind participantii la un fond de pensii facultativ;
- c) adera la un fond de pensii facultative;
- d) contribuie sau/si in numele careia se platesc contributii la un fond de pensii facultative;
- e) are un drept viitor la o pensie facultativa.

Pentru a dobandi calitatea de participant la Fond o persoana trebuie sa indeplineasca criteriile de eligibilitate prevazute la art. 74 alin. (1) din Legea nr. 204/2006.

Dovada indeplinirii conditiilor de eligibilitate se face prin declaratia pe propria raspundere a potentialului participant, data la momentul completarii actului individual de aderare la un fond de pensii facultative. Declaratia pe proprie raspundere a participantului se prezuma a fi valabila pe toata perioada contributiva dar si atunci cand participantul nu anunta in scris Administratorul cu privire la modificarea conditiilor initiale care il pot face neeligibil ca participant la sistemul de pensii facultative in raport cu prevederile legale aplicabile.

Aderarea la un fond de pensii facultative este o optiune individuala, oferirea de beneficii colaterale unei persoane cu scopul de a o convinge sa adere sau sa ramana participant fiind interzisa.

Prospectul simplificat al schemei de pensii facultative Raiffeisen Acumulare

6


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.

Toti participantii la un fond de pensii facultative au aceleasi drepturi si obligatii si li se aplica un tratament nediscriminatoriu.

7.2. Procedura semnarii actului individual de aderare

Actul individual de aderare este completat de catre persoana eligibila care adera sau de catre agentul de marketing persoana fizica pe baza datelor furnizate de catre persoana eligibila si este semnat de aceasta in prezenta agentului de marketing. Actul individual de aderare va fi semnat personal de catre persoana eligibila, nefiind permisa semnarea prin reprezentare.

Actul individual de aderare se completeaza in 2 exemplare, fiecare exemplar se semneaza in original de catre persoana eligibila si de catre agentul de marketing si se distribuie astfel:

- a) un exemplar va fi pastrat de persoana eligibila care a aderat la Fond;
- b) un exemplar va fi pastrat de catre S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.;

In situatia in care angajatorul constituie si vireaza contributia catre Fond, persoana eligibila trebuie sa predea acestuia o copie a actului individual de aderare.

In situatia pierderii de catre participant sau a distrugerii totale sau partiale a actului individual de aderare, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. elibereaza, la cerere, copii certificate ale acestora.

7.3. Informatii privind contributia la fond

Contributiile la Fond se retin si se vireaza de catre angajator odata cu contributiile de asigurari sociale obligatorii, sau de catre participant, in contul Fondului specificat in actul individual de aderare. In cazul in care participantul vireaza singur contributia proprie, sursa fondurilor trebuie sa fie salariul sau veniturile asimilate acestuia.

7.3.1. Limitele si cuantumul contributiei la fond

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

Contributia poate fi impartita intre angajat si angajator. Valoarea minima a contributiei lunare precum si modul de impartire a acesteia intre angajat si angajator sunt specificate in actul individual de aderare.

Contributia la Fond se stabileste ca valoare totala minima exprimata in lei, cu respectarea tuturor limitelor prevazute de Legea nr. 204/2006. Contributia minima lunara la Fond este de 45 lei, cu exceptia situatiilor in care angajatorul/participantul vireaza o suma mai mica de bani pentru respectarea limitei de pana la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia al persoanei care adera la fond. Angajatorul/participantul are obligatia sa anunte in prealabil administratorul cu privire la aceste situatii.

7.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei

Angajatorul sau/si participantul dupa caz, vireaza cel putin contributia totala minima in contul specificat in actul individual de aderare.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor aferente virarii contributiilor lunare de catre angajator face obiectul exclusiv al intelegerii dintre angajat si angajator cu privire la valoarea si taxarea acestora. In cazul in care participantul isi plateste singur contributiile lunare la Fond, comisioanele bancare vor fi suportate de catre participant. Administratorul nu poarta raspunderea sustinerii sau reglementarii acestor costuri.

Nu se accepta plati sub valoarea totala minima stabilita in actul individual de aderare al fiecarui participant sau in notificările scrise ulterioare privind modificarea contributiei fara solicitarea unor informatii suplimentare. In situatia in care suma totala platita este mai mica decat valoarea totala minima stabilita in actul de aderare, S.A.I. Raiffeisen Asset

Management S.A. va contacta platitorul (angajatorul sau dupa caz participantul) in vederea completarii contributiei si va aloca suma in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii completarii in contul colector. In cazul in care participantul sau angajatorul (dupa caz) nu va completa suma, dar in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii va transmite clarificari/instructiuni in sensul alocarii acesteia, SAI RAM va aloca contributia. In orice alta situatie, SAI RAM va restitui platitorului suma respectiva.

In situatia in care suma totala platita este mai mare decat valoarea minima stabilita in actul de aderare aceasta se va aloca in termenul de 4 zile lucratoare de la incasare si se va aloca pentru luna in curs si/sau posibile restante. Daca nu exista restante si suma totala platita este mai mare decat valoarea minima stabilita in actul de aderare, aceasta va fi alocata integral lunii in curs, avand in vedere ca nu se pot plati contributii in avans.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. nu percepe penalitati in cazurile in care plata contributiilor la Fond nu este efectuata integral pana la data limita stabilita de lege pentru plata contributiilor la asigurarile sociale obligatorii.

Daca in termen de 6 luni de la data semnarii actului individual de aderare, persoana eligibila si/sau angajatorul nu vireaza prima contributie catre fond, actul individual de aderare devine nul de drept.

7.3.3. Modificarea contributiei la fond

Participantii pot, in orice moment, sa modifice, cu respectarea nivelului de pana la 15% din venitul brut, nivelul contributiei - pana la nivelul minim prevazut in actul individual de aderare.

In ceea ce priveste contributia angajatorului in beneficiul unui participant, aceasta poate, in orice moment, sa modifice nivelul contributiei proprii la Fond, instiintand in scris S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., cel tarziu la data platii contributiei cel tarziu la data platii contributiei fara a mai fi necesara modificarea actului de aderare. Informarea participantului cu privire la noul nivel al contributiei angajatorului este responsabilitatea angajatorului.

7.3.4. Suspendarea sau incetarea platii contributiei la fond

Participantul poate, in orice moment, sa suspende sau sa inceteze plata contributiei la Fond, Angajatorul trebuie, in situatia in care constituie si vireaza contributia la Fond, sa notifice in scris S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la suspendarea sau incetarea platii contributiei proprii sau a participantului, cu cel putin 30 de zile calendaristice inainte de data suspendarii sau incetarii contributiilor.

In situatia in care pentru o perioada mai mare de 3 luni consecutive de la scadenta obligatiei de plata a contributiei minime stabilite prin actul individual de aderare, angajatorul nu vireaza contributiile pentru Fond si nu a instiintat in scris, anterior scadentei, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu privire la suspendarea sau incetarea platii acesteia, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate sa considere suspendata plata contributiei participantului.

Suspendarea sau incetarea platii contributiei in conditiile mai sus mentionate nu aduce atingere calitatii de participant sau a activului personal al acestuia.

In cazul in care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. considera suspendata plata contributiei participantului, aceasta va notifica participantul cu privire la suspendarea platii contributiei. Notificarea participantului va mentiona expres faptul ca plata contributiei este suspendata ca urmare a neindeplinirii obligatiei de plata a acesteia, iar reluarea platii se poate efectua oricand.

Daca un participant inceteaza plata contributiei, acesta isi pastreaza drepturile, conform regulilor schemei de pensii facultative, cu exceptia cazului in care a solicitat un transfer de lichiditati banesti catre alt fond de pensii facultative.

Participantul la fond, care a fost detasat intr-o alta tara, are dreptul la continuarea platii contributiilor la Fond pe durata detasarii sale.

Daca un participant devine incapabil de a presta o munca ca urmare a invaliditatii, acesta va avea dreptul sa foloseasca activul personal in conformitate cu normele adoptate de A.S.F. .

Daca un participant decedeaza inainte de pensionare, activele personale se distribuie beneficiarilor conform actului de succesiune si normelor A.S.F..

In cazul schimbarii locului de munca, a domiciliului sau a resedintei in alta tara, stat membru al Uniunii Europene ori apartinand Spatiului Economic European, participantul si beneficiarul pastreaza dreptul la pensia facultativa castigata in cadrul schemelor de pensii facultative din Romania si aceasta se plateste in acel stat, in cuantumul ramas dupa scaderea tuturor taxelor si cheltuielilor aferente platii.

8. Obligatiile si drepturile participantului

Toti participantii la un fond de pensii facultative au aceleasi drepturi si obligatii si beneficiaza de un tratament nediscriminatoriu.

8.1. Obligatiile participantului

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

- (i) sa plateasca contributia minima stabilita de comun acord in actul individual de aderare,
- (ii) sa comunice in scris S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. si angajatorului orice modificare a datelor sale personale si sa transmita documentele doveditoare, in termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- (iii) sa comunice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. in scris deschiderea dreptului de pensie facultativa si sa depuna documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativa;
- (iv) sa comunice S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. momentul si forma in care doreste sa se efectueze plata pensiei facultative;
- (v) sa puna la dispozitia angajatorului, atunci cand acesta efectueaza plata, un exemplar al actului individual de aderare care sa permita acestuia sa retina si sa vireze in contul Fondului contributia lunara a participantului;
- (vi) sa suporte penalitatile de transfer in limita de maximum 5% aplicate activului personal al participantului, daca solicitarea de transfer este facuta mai devreme de 2 ani de la data aderarii;
- (vii) orice alte obligatii rezultate din prevederile Legii, normelor emise de A.S.F. si ale prospectului.

8.2. Drepturile participantului

Participantul la Fond are urmatoarele drepturi:

- I. drept de proprietate asupra activului sau personal, care nu poate fi supus niciunei masuri de executare silita;
- II. dreptul la o pensie facultativa sau la plata activului personal net de la data indeplinirii conditiilor prevazute de reglementarile legale in vigoare;
- III. sa obtina, la incheierea Actului individual de aderare, in mod gratuit, informatii cu privire la conditiile schemei de pensii facultative, drepturile si obligatiile care le revin in calitate de parte contractuala, riscurile financiare, tehnice si de alta natura, precum si despre distributia acestor riscuri, primind in acest sens Prospectul simplificat, sau la cerere un exemplar al Prospectului detaliat;
- IV. sa i se solicite acordul cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative;
- V. sa fie informat anual, in scris, la ultima adresa comunicata Administratorului, despre activul sau personal, respectiv numarul de unitati de fond si valoarea acestora;
- VI. in conditiile in care participantul a aderat la un alt fond de pensii facultative, acesta poate sa isi transfere activul personal de la Fond la noul fond de pensii facultative sau sa-si pastreze calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative, urmand a le cumula la momentul deschiderii dreptului de pensie;

- VII. sa modifice, in orice moment, nivelul contributiei pana la nivelul minim prevazut in actul individual de aderare, cu respectarea nivelului de pana la 15% din venitul brut, si sa suspende, sa inceteze sau sa reia contributiile la Fond;
- VIII. sa foloseasca activul sau personal daca devine incapabil de a presta o munca drept urmare a invaliditatii, in conformitate cu reglementarile in vigoare;
- IX. sa beneficieze de deductibilitatea fiscala a contributiei din venitul brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, in conformitate cu prevederile legale;
- X. orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de A.S.F. si ale prospectului schemei de pensii facultative.

9. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente

9.1. Politica de investitii

Fondul are ca obiectiv cresterea pe termen lung a capitalului investit pentru a oferi participantilor o rentabilitate adecvata in conditiile asumarii unui nivel de risc mediu.

i) Structura portofoliului de active a Fondului este urmatoarea:

Nr. crt.	Categorie instrumente financiare	Alocare active	
		Minim	Maxim
A.	Instrumente ale pietei monetare, cu urmatoarele sublimite:	0%	20%
A1	conturi in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau al Spatiului Economic European	0%	5%
A2	depozite in lei sau in valuta liber convertibila la banci autorizate sa functioneze pe teritoriul Romaniei, Uniunii Europene sau al Spatiului Economic European,	0%	20%
A3	certIFICATE de trezorerie admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata sau pe o piata secundara bancara din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European	0%	20%
A4	acorduri reverse repo incheiate cu institutii bancare	0%	5%
B	Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie mentionate la pct. A3, din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	70%
C	Obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European	0%	30%
D	Valori mobiliare admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European, cu urmatoarele sublimite:	0%	50%
D1	actiuni si drepturi admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	50%
D2	obligatiuni corporatiste, cu exceptia obligatiunilor care presupun sau incorporeaza un instrument derivat	0%	30%
E	Titluri emise de state terte admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene ori din state apartinand Spatiului Economic European	0%	15%

F	Obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritati ale administratiei publice locale din state terte, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European	0%	10%
G	Obligatiuni emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene ori din state apartinand Spatiului Economic European	0%	15%
H	Obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale, altele decat cele mentionate la lit. G, admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania sau din statele membre ale Uniunii Europene ori din state apartinand Spatiului Economic European	0%	5%
I	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv in valori mobiliare (OPCVM), inclusiv ETF din Romania sau din state membre ale Uniunii Europene	0%	5%
J	Investitii private de capital sub forma actiunilor si obligatiunilor la societati din Romania, din state ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European sau sub forma participatiilor la fondurile de investitii private de capital din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European	0%	10%
K	ETC si titluri de participare emise de alte organisme de plasament colectiv (AOPC) infiintate ca fonduri de investitii inchise admise la tranzactionare si care se tranzactioneaza pe o piata reglementata din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	3%
L	Valori mobiliare tranzactionate pe piete reglementate si supravegheate, emise de fonduri de investitii sau societati care desfasoara activitati de dezvoltare si promovare imobiliara, de cumparare si vanzare de bunuri imobiliare proprii, de inchiriere si subinchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile	0%	3%
M	Actiuni si obligatiuni emise de societatile de proiect, infiintate in baza Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificarile si completarile ulterioare, sau in fonduri de investitii specializate in infrastructura	0%	10%

ii) In functie de natura emitentului de instrumente in care administratorul poate investi, procentele maxime admise sunt:

- a) 5% din activele unui fond de pensii facultative pot fi investite intr-un singur emitent;
- b) 10% din activele unui fond de pensii facultative pot fi investite in activele unui grup de emitenti si persoanele afiliate lor.

Limitele mai sus precizate se refera la toate tipurile de investitii permise de Legea nr. 204/2006 si de normele A.S.F., inclusiv conturi, depozite bancare, instrumente financiare derivate si operatiuni reverse repo, cu exceptia titlurilor de stat.

Expunerea fata de un emitent in cazul operatiunilor reverse repo este reprezentata de valoarea dobanzii acumulate.

- iii) Fondul de pensii facultative Raiffeisen Acumulare nu poate detine mai mult de:
- a) 15% din numarul total de actiuni emise de un emitent, urmand ca in calculul acestui procent sa intre atat actiunile ordinare, cat si actiunile preferentiale;
 - b) 15% din actiunile preferentiale ale unui emitent;
 - c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond inchis de investitii 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 măsuri active, abaterea de la limitele investitoriale 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.

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:

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

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc declarat în prospectul schemei de pensii facultative în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scaderii 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.

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 măsuri active, abaterea de la limitele investitoriale 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 bază analiza factorilor fundamentali care afectează randamentul. Deși pe termen scurt prețul instrumentelor financiare poate fi influențat de diverși factori conjuncturali, pe termen lung prețurile 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 guvernare 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 în instrumente tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este prevăzută în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, 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.

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 pietelor în ansamblu. Miscările de creștere sau scădere ale pietelor 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 prețuri 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. Alta formă a

Prospectul simplificat al schemei de pensii facultative Raiffeisen Acumulare

riscului de piata este **riscul valutar**, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent lei a activelor denumite in monede straine, in cazul aprecierii monedei nationale fata de monedele respective.

- **Riscul de credit** este riscul de pierdere care rezulta din fluctuatii ale bonitatii emitentilor de valori mobiliare, contrapartidelor si oricaror debitori la care este expus fondul de pensii. Aferent riscului de credit este si riscul de decontare care reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate.
- **Riscul de concentrare** este riscul ca portofoliul de investitii al fondului sa fie expus excesiv fata de un anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartide aflate in legatura, etc
- **Riscul de lichiditate** are doua componente distincte, dar strans legate intre ele: riscul de lichiditate al pietei/activelor - reprezinta riscul ca fondul de pensii sa nu poata transforma intr-o perioada adecvata de timp activele in disponibilitati banesti fara a influenta semnificativ pretul de piata al acestora si riscul de finantare (determinat de comportamentul participantilor) - reprezinta riscul ca fondul sa nu poate onora cererile de plata sau transfer a activului unor participanti
- **Riscurile de mediu, sociale si de guvernanta (ESG)** – reprezinta riscurile de manifestare a unui impact financiar negativ asupra performantei fondului care rezulta din impactul actual sau potential al factorilor ESG asupra activelor/contrapartilor/ investitiilor acestuia. Riscurile ESG se materializeaza inclusiv prin impactul pe care factorii ESG il pot avea asupra categoriilor de risc deja considerate in administrarea investitiilor (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate). Avand in vedere faptul ca fondul investeste o pondere importanta a activelor sale in titluri emise de Statul Roman, iar restul activelor sunt reprezentate in principal de expuneri fata de banci si intr-o proportie mai redusa de expuneri fata de companii din domenii precum petrol si gaze si utilitati electrice, consideram ca fondul are o expunere de nivel redus spre moderat la riscurile ESG si ca atare ne asteptam ca impactul acestora asupra randamentului Fondului sa fie de asemenea redus spre moderat.
- **Riscul reputational al emitentului sau contrapartii** – este riscul ca publicitatea negativa, perceptia publicului sau anumite evenimente sa aiba un impact advers asupra reputatiei unei companii, afectand in cele din urma capacitatea acesteia de a-si indeplini obligatiile financiare.
- **Riscul operational** este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfunctionale, personalului, sistemelor, proceselor si mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice si de procesare inadecvata din punct de vedere al administrarii, integritatii, infrastructurii, controlabilitatii si continuitatii, precum si riscurile aferente externalizarii activitatii.

9.3. Pietele financiare pe care investeste administratorul

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

- Piata monetara;
- Piata de capital.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate investi atat pe piata primara, cat si pe piete reglementate, inclusiv pe piata secundara bancara.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate tranzactiona pe alte piete, cu exceptia celor prevazute mai sus, numai in urmatoarele cazuri:

- a) tranzactionarea implica instrumente financiare derivate de tipul forward si swap, pentru acoperirea riscului valutar si a riscului de rata a dobanzii, conform prevederilor legale;
- b) tranzactionarea implica titluri de participare emise de OPCVM care nu sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata;
- c) tranzactionarea implica investitii private de capital, prevazute la litera J din tabelul de la punctul 9.1 i);
- d) tranzactionarea implica obligatiuni municipale prevazute la pct. 9.1 i) C, F si obligatiuni corporatiste prevazute la pct. 9.1 i) D2 din prezentul prospect.

e) tranzactionarea implica actiuni si obligatiuni emise de societatile de proiect, prevazute la litera M din tabelul de la punctul 9.1 i).

10. Regimul fiscal al contributiilor participantilor

Regimul fiscal al contributiilor participantilor la fondurile de pensii facultative este cel prevazut de legislatia specifica in vigoare.

Suma reprezentand contributiile la fondurile de pensii facultative poate fi de pana la 15% din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia si este deductibila pentru fiecare participant in limita prevazuta in Codul fiscal.

Suma reprezentand contributiile la fondurile de pensii facultative ale unui angajator proportional cu cota acestuia de participare este deductibila, la calculul profitului impozabil, in limita prevazuta in Codul fiscal.

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

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

Valoarea totala a activelor fondului se calculeaza zilnic, prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul acestuia, evaluate in conformitate cu prevederile normelor emise de A.S.F..

12. Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului

Modalitatea de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului este cea prevazuta in normele emise de A.S.F.. Administratorul publica trimestrial pe pagina sa de Internet rata de rentabilitate a Fondului in a patra zi lucratoare de la incheierea trimestrului.

13. Informatii despre contul individual al participantilor

Contributiile se colecteaza pe baza codului numeric personal in conturile individuale ale participantilor.

Participantul este proprietarul activului personal din contul sau.

Activul personal nu poate face obiectul nici unei executarii silita sau al unei tranzactii, sub sanctiunea nulitatii actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sanctiunea nulitatii.

14. Modalitatea de transformare in unitati de fond a contributiilor si transferurilor de lichiditati in conturile individuale ale participantilor

Contributiile la un fond de pensii facultative si transferurile de lichiditati banesti se convertesc in unitati de fond si diviziuni ale acestora, numarul unitatilor de fond fiind calculat cu 6 zecimale, conform legii.

Valoarea totala a unitatilor de fond ale unui fond de pensii facultative este intotdeauna egala cu valoarea totala a activului net al fondului.

In cazul in care contributiile virate nu sunt conforme cu cele stabilite in actele individuale de aderare, sau cu notificarile scrise ulterioare primite din partea participantilor sau angajatorilor, administratorul va stabili de comun acord cu platitorul modalitatea de solutionare a diferentelor, iar alocarea unitatilor de fond se va face numai dupa eliminarea diferentelor 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.

Comisionul de administrare are două componente:

a) cota parte din contribuțiile platite: 1.5% din contribuțiile platite, deducerea fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;

b) cota parte din activul total net al fondului: 0.15% pe lună.

Pentru situațiile financiare ale fondului, taxa de audit pentru anul 2020 este de 13.500 lei (la care se adaugă TVA) plus cheltuielile aferente angajamentului în valoare de 135 lei (la care se adaugă TVA) pentru fiecare exercițiu financiar auditat. Orice alte cheltuieli și onorarii facturate suplimentar de către auditor (ERNST&YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.), rezultate din derularea contractului de audit al fondului, vor fi suportate de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. în calitate de administrator.

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.

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.;
- b) a semnat un act de aderare pentru a deveni participant la fondul de pensii unde dorește să se transfere.

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 obtinerea unei pensii facultative.

O lege speciala privind organizarea si functionarea sistemului de plata a pensiilor reglementate si supravegheate de Autoritate urmeaza a fi adoptata.

Dreptul la pensia facultativa se deschide, la cererea participantului, cu indeplinirea urmatoarelor conditii cumulative:

- a) participantul a implinit varsta de 60 de ani;
- b) au fost platite minimum 90 de contributii lunare;
- c) activul personal este cel putin egal cu suma necesara obtinerii pensiei facultative minime prevazute de legislatia in vigoare.

Ca exceptie, atunci cand participantul nu indeplineste una sau ambele dintre conditiile de la litera b) sau c), acesta va primi suma existenta in contul sau, ca plata unica sau plati esalonate in rate, pe o perioada de maxim 5 ani, la alegerea sa.

Asfel, atunci cand participantul a implinit varsta de 60 de ani si nu indeplineste una dintre celelalte doua conditii, acesta poate opta fie pentru intrarea in posesia contravalorii activului sau personal net ca plata unica sau plata esalonata, fie pentru continuarea platii contributiilor, in cazul in care acesta continua sa desfasoare o activitate in sensul pct. 7.1 din prezentul prospect dupa implinirea varstei de 60 de ani.

Participantul care a optat pentru continuarea platii contributiilor are dreptul sa solicite oricand contravaloarea activului personal net, in baza unei cereri de plata.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, participantul trebuie sa depuna la sediul administratorului:

- a) o cerere scrisa prin care solicita plata drepturilor cuvenite,
- b) actul sau de identitate, valabil la data depunerii cererii,
- c) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului sau orice fel de document emis de institutiile

de credit care sa ateste titularul contului si IBAN-ul asociat acestuia, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Cererea scrisa prin care solicita plata drepturilor cuvenite poate fi transmisa si prin intermediul serviciilor postale sau similare, caz in care trebuie insotita de copia actului de identitate.

In cererea scrisa prin care se solicita plata drepturilor cuvenite se va indica varianta de plata a activului personal net, (plata unica sau plati esalonate), precum si modalitatea aleasa de efectuare a platii sumelor cuvenite (virament bancar sau mandat postal), cu specificarea tuturor informatiilor necesare platii.

In cazul in care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul trebuie sa depuna la sediul administratorului:

- a) cererea scrisa mai sus mentionata,
- b) procura speciala si autentica,
- c) copia actului de identitate al participantului, valabil la data depunerii;
- d) actul de identitate al mandatarului, valabil la data depunerii cererii;
- e) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului sau orice fel de document emis de institutiile

de credit care sa ateste titularul contului si IBAN-ul asociat acestuia, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Mandatarul prezinta actul sau de identitate valabil la data depunerii cererii si depune copia acestuia impreuna cu documentele prevazute mai sus, administratorul pastrand copia dupa ce verifica si certifica conformitatea cu originalul. In cazul in care mandatarul transmite documentele prin posta, documentul prevazut la lit. b) se va transmite in copie legalizata.

18. Conditiiile de acordare a contravalorii activului personal in caz de invaliditate si deces

Daca participantul beneficiaza de pensie de invaliditate pentru afectiuni care nu mai permit reluarea activitatii, definite potrivit legislatiei in vigoare, acesta are dreptul sa obtina contravaloarea activului personal net. Participantul care beneficiaza de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II, in conditiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similara de pensii stabilita in baza legilor care reglementeaza acordarea pensiei in cazul unor categorii

profesionale, după caz, are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți esalonate în rate, la alegerea sa.

În cazul invalidității de gradul III, participantul are dreptul să opteze, după caz, pentru suspendarea sau continuarea plății contribuțiilor. Participantul care decide pentru suspendarea contribuțiilor își păstrează drepturile pe toată perioada de suspendare a plății contribuțiilor la fondul de pensii facultative.

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

- a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;
- b) decizia administrativă valabilă privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, după caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;
- c) decizia medicală privind capacitatea de muncă, decizie care conține referiri cu privire la caracterul nerevizibil, conform Legii pensiilor publice sau legilor care reglementează pensiile altor sisteme, după caz;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) 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;
- 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, 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 postale sau similare, documentele prevăzute la lit. b), c) și e) 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 esalonate), precum și modalitatea de efectuare a plății sumelor cuvenite (virament bancar sau mandat postal) cu specificarea tuturor informațiilor necesare plății.

În cazul în care participantul este reprezentat prin mandatar, mandatarul prezintă actul sau de identitate 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 poșta, 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 plată unică sau plăți esalonate în rate, la alegerea sa.

Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului decedat începe să curgă de la data decesului sau de la data ramanerii definitive a hotărârii judecătorești de declarare a decesului.

În cazul în care S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ia act de decesul unui participant, transmite la ultima adresă de domiciliu sau de corespondență comunicată de către participant, în cel mai scurt timp posibil, o informare cu referire la drepturile care le revin beneficiarilor asupra activului participantului conform legislației aplicabile, precum și asupra condițiilor de exercitare a acestor drepturi.

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

- a) cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite;
- b) certificatul de deces;

c) certificatul de mostenitor/legatar, certificatul de mostenitor suplimentar, actul de partaj voluntar dupa caz, sau hotararea judecatoreasca definitiva, din care sa rezulte calitatea de mostenitor/legatar si cota-parte convenita din activul personal net al participantului decedat;

d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;

e) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului sau orice fel de document emis de institutiile de credit care sa ateste titularul contului si IBAN-ul asociat acestuia, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Documentele prevazute la lit. b) ,c) si d) se prezinta in original, administratorul pastrand copiile acestora dupa ce verifica si certifica conformitatea cu originalul. In cazul in care documentele sunt transmise prin intermediul serviciilor postale sau similare, documentul prevazut la lit. c) se transmite in copie legalizata.

In cererea scrisa prin care se solicita plata drepturilor convenite se va indica varianta de plata a activului personal net (plata unica a contravalorii cotei-parti convenite din activul personal net al participantului decedat sau plati esalonate), precum si modalitatea de efectuare a acesteia(virament bancar sau mandat postal) cu specificarea tuturor informatiilor necesare platii.

In cazul in care beneficiarul este reprezentat de mandatar, de ocrotitorul legal sau de curatorul desemnat in acest sens, acesta prezinta actul sau de identitate valabil la data depunerii cererii si procura speciala autentica/ documentele din care rezulta calitatea curatorului/ocrotitorului legal, administratorul pastrand copii dupa ce verifica conformitatea cu originalul. In cazul in care mandatarul transmite documentele prin posta, va transmite copia legalizata a procurii sale speciale.

In cazul beneficiarilor minori, cererea scrisa prin care solicita plata drepturilor convenite poate fi semnata si depusa, dupa caz, de catre:

a) ocrotitorul legal;

b) curatorul desemnat special in acest sens.

Beneficiarii minori cu capacitate de exercitiu restransa semneaza cererea impreuna cu ocrotitorul legal sau curatorul, dupa caz.

19. Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net

In cazul in care participantul/beneficiarul opteaza pentru plata unica, plata sumei reprezentand contravaloarea activului personal net al participantului/beneficiarului se efectueaza in termen de 10 zile lucratoare de la data depunerii documentatiei complete necesare pentru efectuarea platii activului, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

In cazul in care participantul/beneficiarul opteaza pentru plata esalonata a activului personal net, aceasta se va face in rate lunare egale, cu o valoare de minim 500 lei, cu exceptia ultimei rate care va fi reziduala. Platile se pot esalona, pe o perioada de maxim 5 ani, conform graficului stabilit de catre administrator.

In cererea de plata, participantul/beneficiarul va preciza valoarea **ratei lunare** pe care doreste sa o retraga din activul personal, din care se scad deducerile legale si comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele postale. Graficul de plata stabilit de administrator in functie de valoarea ratei solicitata de participant/beneficiar se transmite acestuia in termen de 10 zile lucratoare de la data depunerii documentatiei complete. Termenul de plata este data de **10 a fiecarei luni** in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Participantii/beneficiarii aflati in plata esalonata au dreptul, pe tot parcursul derularii platilor, sa solicite modificarea tipului de plata a activului personal net, respectiv din plata esalonata in plata unica, modificarea valorii ratei si a modalitatii de plata. Pentru astfel de solicitari participantii/beneficiarii au obligatia sa prezinte urmatoarele documente:

a) cererea scrisa

b) actul de identitate valabil la data depunerii cererii

c) procura speciala si autentica, in cazul mandatarului

- d) extrasul de cont care certifica codul IBAN si titularul contului, in cazul in care se solicita efectuarea platii prin virament in cont bancar.

Efectele modificarilor intra in vigoare cel tarziu incepand cu luna urmatoare depunerii cererii scrise.

Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net se efectueaza exclusiv catre participant, respectiv catre beneficiarul participantului decedat, mandatarul fiind reprezentant al participantului/beneficiarului numai pentru depunerea cererii si a documentelor insotitoare.

20. Garantiile oferite de administrator

Administratorul participa la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit Legii.
Administratorul nu constituie garantii.

21. Obligatiile de informare ale administratorului fata de participanti

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. publica pe pagina www.raiffeisenfonduri.ro raportarile contabile anuale si semestriale intocmite pentru activitatea proprie si pentru activitatea fondului, in termen de 5 zile lucratoare de la data trimiterii lor catre A.S.F.. De asemenea, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. publica pe pagina proprie de web cel mai tarziu la data de 31 mai a fiecarui an un raport anual de informare a participantilor cu informatii corecte si complete despre activitatea desfasurata in anul calendaristic precedent.

Administratorul publica trimestrial valoarea ratei anuale de rentabilitate a Fondului pe site-ul www.raiffeisenfonduri.ro in a patra zi lucratoare de la incheierea trimestrului.

De asemenea, lunar, in termen de 10 zile lucratoare de la expirarea lunii anterioare, se publica pe site structura portofoliului de investitii, numarul total de participanti si ai Fondului si structura acestora pe grupe de sex si varste si valoarea contributiilor brute incasate de Fond.

Administratorul publica saptamanal in fiecare zi de marti pe pagina de web informatii privind valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitara a activului net si numarul total de unitati de fond pentru ultima zi lucratoare a saptamanii incheiate.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. transmite, in scris, gratuit, fiecarui participant, pana la data de 15 mai a fiecarui an, la ultima adresa de corespondenta comunicata, o scrisoare de informare cu date despre situatia activului personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent.

Fiecare participant sau beneficiar primeste, de asemenea, la cerere, informatii detaliate si de substanta privind riscul investitiei, gama de optiuni de investitii, daca este cazul, portofoliul existent de investitii, precum si informatii privind expunerea la gradul de risc si costurile legate de investitii.

In cazul in care participantul sau beneficiarul solicita, pe langa informarile obligatorii la care are dreptul, informatii suplimentare privind participarea sa la Fond, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. ii ofera aceste informatii, contra cost. Tariful perceput se va limita la costul efectiv al punerii la dispozitie a informatiilor.

22. Procedura de modificare a prospectului

Modificarea prospectului schemei de pensii facultative se face de catre S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu acordul majoritatii participantilor la fondul de pensii facultative.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va obtine avizul prealabil al A.S.F. pentru propunerile de modificare a prospectului, in conformitate cu legislatia in 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 publică pe pagina proprie de internet a Administratorului. Administratorul publică, 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 expiră 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 consideră 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 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 A.S.F..

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 si pentru informarea participantilor, Administratorul va publica un anunt pe pagina proprie de internet si in doua cotidiane de circulatie nationala, pe o perioada de cel putin 2 zile consecutive.

Prospectul se republica integral pe pagina de web a Administratorului, dupa fiecare modificare avizata de A.S.F., in termen de 5 zile lucratoare de la comunicarea avizului definitiv.

Republicarea prospectului se anunta cel putin intr-un cotidian national, in termen de 5 zile lucratoare de la comunicarea avizului definitiv de catre A.S.F..

In termen de maximum 30 de zile calendaristice de la intrarea in vigoare a unor acte normative care duc la modificarea unor prevederi ale Prospectului, Administratorul solicita A.S.F. avizarea definitiva a modificarii Prospectului schemei de pensii facultative, fara a mai fi necesara indeplinirea procedurilor de obtinere a acordului majoritatii participantilor.

23. Dispozitii finale

Prospectul schemei de pensii facultative se pune la dispozitia participantului in mod gratuit la sediul S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. sau se consulta accesand pagina proprie de internet www.raiffeisenfonduri.ro.