

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 .....	3
7. Conditii de dobandire 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 .....	6
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 .....	7
7.3.4. Suspendarea sau incetarea platii contributiei la fond .....	8
8. Obligatiile si drepturile participantului .....	8
8.1. Obligatiile participantului .....	8
8.2. Drepturile participantului .....	9
9. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente .....	9
9.1. Politica de investitii .....	9
9.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu .....	13
9.3. Piete financiare pe care investeste administratorul .....	13
10. Regimul fiscal al contributiilor participantilor .....	14
11. Procedura de calcul a valorii nete a activelor si a valorii unitare a activului net .....	14
12. Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului .....	14
13. Informatii despre contul individual al participantilor .....	14
14. Modalitatea de transformare in unitati de fond a contributiilor si transferurilor de lichiditati in conturile individuale ale participantilor .....	14
15. Comisioanele si taxele suportate din contributii si din activ net .....	15
16. Modalitatile de transfer la un alt fond de pensii facultative si valoarea penalitatilor .....	15
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 .....	18
20. Garantiile oferite de administrator .....	19
21. Obligatiile de informare ale administratorului fata de participanti .....	19
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:

## 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](http://www.raiffeisenfonduri.ro)
  - e) Email: [pensii@raiffeisenfonduri.ro](mailto:pensii@raiffeisenfonduri.ro) si [office@raiffeisenfonduri.ro](mailto: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 Raiffeisen Acumulare sunt auditate de catre ERNST&YOUNG ASSURANCE SERVICES 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](mailto:office@asfromania.ro);
- b) pagina de internet: [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro);
- c) telefon: (+40 ) 21.659.61.20

## 6. Definitii

In conformitate cu Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare, denumita in continuare Legea nr. 204/2006, termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii:

- 1. **activele unui fond de pensii facultative** reprezinta instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum si numerarul, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participantilor;
- 2. **activul personal** reprezinta suma acumulata in contul unui participant, egala cu numarul de unitati de fond detinute de acesta, inmultite cu valoarea la zi a unei unitati de fond;

3. **activul net total al fondului de pensii facultative** la o anumita data reprezinta valoarea care se obtine prin deducerea valorii obligatiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea data;
4. **actul individual de aderare** reprezinta contractul scris, incheiat intre persoana fizica si administrator, care contine acordul persoanei de a fi parte la contractul de societate civila si la prospectul schemei de pensii;
5. **angajatorul** reprezinta persoana fizica sau juridica ce poate, potrivit legii, sa angajeze forta de munca pe baza de contract individual de munca, potrivit Legii nr. 53/2003 - Codul muncii, cu modificarile si completarile ulterioare, sau pe baza de raport de serviciu, potrivit Legii nr. 188/1999 privind Statutul functionarilor publici, republicata, cu modificarile ulterioare;
6. **beneficiarul** reprezinta mostenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
7. **beneficiile colaterale** reprezinta orice avantaje, precum facilitati banesti sau cadouri, altele decat cele care rezulta din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii facultative;
8. **contractul de administrare** reprezinta contractul incheiat intre administrator si participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii facultative;
9. **contributiile** reprezinta sumele platite de catre participanti si/sau in numele acestora la un fond de pensii facultative;
10. **deducerile legale** reprezinta comisioanele bancare si penalitatea de transfer aplicata activului personal al participantului la Fond, in cazul transferului acestuia la un alt fond de pensii facultative;
11. **fondul de pensii facultative** reprezinta fondul constituit prin contract de societate, incheiat intre participanti, in conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la contractul de societate si cu dispozitiile Legii nr. 204/2006;
12. **instrumentele financiare** reprezinta:
  - a) valori mobiliare;
  - b) titluri de participare la organisme de plasament colectiv;
  - c) instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de depozit;
  - d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finala in fonduri;
  - e) contracte forward pe rata dobanzii;
  - f) swap-uri pe rata dobanzii, pe curs de schimb si pe actiuni;
  - g) optiuni pe orice instrument financiar prevazut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finala in fonduri; aceasta categorie include si optiuni pe curs de schimb si pe rata dobanzii;
  - 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;
13. **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.;
14. **Legea nr. 204/2006** reprezinta Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificarile si completarile ulterioare;
15. **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;
16. **pensia facultativa** reprezinta suma platita periodic titularului sau beneficiarului, in mod suplimentar si distinct de cea furnizata de sistemul public;
17. **prospectul schemei de pensii facultative** reprezinta documentul care cuprinde termenii contractului de administrare si ai schemei de pensii facultative;
18. **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 participanti a unei pensii facultative;
19. **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 aceeasi data;

20. **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;
21. **investment grade** - calificativul de performanta acordat unei emisiuni de instrumente financiare, sau in lipsa acestuia, emitentului, de catre agentile de rating mentionate in normele A.S.F. conform grilelor de evaluare specifice acestora;
22. **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;
23. **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.
24. **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;
25. **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 uneia 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.
26. **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;
27. **Rata reziduala** – ultima rata, respectiv suma platita de catre administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plati.

## 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:

- 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.

### 7.1. 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 participarea 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.

SAI Raiffeisen Asset Management SA 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 persoană fizică pe baza datelor furnizate de către persoana eligibilă și este semnat de aceasta în prezența agentului de marketing. Actul individual de aderare va fi semnat personal de către persoana eligibilă, nefiind permisă semnarea prin reprezentare.

Actul individual de aderare se completează în 2 exemplare, fiecare exemplar se semnează în original de către persoana eligibilă și de către agentul de marketing 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 SAI Raiffeisen Asset Management SA;

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, SAI Raiffeisen Asset Management SA eliberează, 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, SAI Raiffeisen Asset Management SA va contacta platitorul (angajatorul sau dupa caz participantul) in vederea completarii contributiei si va alocă 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 alocă 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 alocă in termenul de 4 zile lucratoare de la incasare si se va alocă 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.

SAI Raiffeisen Asset Management SA 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 contribuției proprii la Fond, instiintand in scris SAI Raiffeisen Asset Management SA, cel tarziu la data platii contributiei cel tarziu la data plății contribuției 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 SAI Raiffeisen Asset Management SA 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 SAI Raiffeisen Asset Management SA in scris deschiderea dreptului de pensie facultativa si sa depuna documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativa;
- (iv) sa comunice SAI Raiffeisen Asset Management SA 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
<b>A.</b>	<b>Instrumente ale pietei monetare, cu urmatoarele sublimite:</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>
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>B</b>	<b>Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie mentionate la pct. A3, din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European</b>	<b>0%</b>	<b>70%</b>
<b>C</b>	<b>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 statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>
<b>D</b>	<b>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:</b>	<b>0%</b>	<b>50%</b>
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%
<b>E</b>	<b>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</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
<b>F</b>	<b>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</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>
<b>G</b>	<b>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</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>
<b>H</b>	<b>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</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>
<b>I</b>	<b>Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv in valori mobiliare (OPCVM), inclusiv ETF din Romania sau din state membre ale Uniunii Europene</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>

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 obligatiunile unui emitent, cu exceptia titlurilor de stat.
  - e) 15% din actiunile unei investitii private de capital, prevazute la litera J din tabelul de mai sus.

In cazul in care in procesul de investire sunt depasite in mod pasiv limitele prevazute in tabelul de alocare a activelor de la punctul i) si a limitelor prevazute la punctele ii) si iii), in maximum 30 de zile calendaristice de la data depasirii limitei, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligatia sa corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la limitele investitionale prevazute de legislatia in vigoare si in prospectul schemei de pensii facultative, cu exceptia limitelor prevazute la punctul iii) lit.d, pentru care termenul este de 360 de zile calendaristice.

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 si se calculeaza dupa urmatoarea formula:

$$GradRisc = 100 - \frac{\sum ActivePonderateLaRisc}{ActivTotal - SumeInDecontareTranzit Rezol var e}$$

S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligatia sa corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la gradul de risc declarat in prospectul schemei de pensii facultative in maximum 60 de zile calendaristice de la data depasirii/scaderii pasive peste/sub limitele aferente gradului de risc declarat.

Abaterea de la gradul de risc ca urmare a incasarii contributiilor sau ca urmare a transferurilor participantilor nu reprezinta abatere pasiva.

In cazul in care in procesul de investire sunt depasite in mod pasiv limitele prevazute in tabelul de alocare a activelor, in maximum 30 de zile calendaristice de la data depasirii limitei, S.A.I Raiffeisen Asset Management S.A. are obligatia sa corecteze, inclusiv prin masuri active, abaterea de la limitele investitionale prevazute de legislatia in vigoare si in prospectul schemei de pensii facultative.

Fondul, in conditiile legislatiei aplicabile, poate investi in instrumente financiare derivate de tipul contracte futures si optiuni realizate numai pe pietele reglementate, in scopul de protejare a portofoliului impotriva riscului valutar si a riscului de dobanda, utilizarea altor tipuri de instrumente financiare derivate fiind posibil cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. În cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare nefavorabile, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate decide cresterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat si scaderea ponderii investitiilor in actiuni, in scopul protectiei participantilor.

Fondul investeste in instrumente financiare emise de entitati cu o situatie financiara solida si un grad de indatorare adecvat. Instrumentele in care se fac plasamentele sunt cele prevazute de Legea nr. 204/2006 si de normele aplicabile sistemului de pensii private.

Decizia de investire a activelor Fondului are la baza analiza factorilor fundamentali care afecteaza randamentul. Desi pe termen scurt pretul instrumentelor financiare poate fi influentat de diversi factori conjuncturali, pe termen lung preturile tind catre valorile rezultate din analiza factorilor fundamentali. In consecinta, Fondul nu urmareste valorificarea fluctuatiilor de pret pe termen scurt.

Investitiile Fondului se pot face cu respectarea urmatoarelor reguli:

- investirea in interesul participantilor si al beneficiarilor, iar in cazul unui conflict potential de interese, SAI Raiffeisen Asset Management SA care gestioneaza activele fondului de pensii facultative Raiffeisen Acumulare trebuie sa adopte masuri ca investirea sa se faca numai in interesul acestora;
- investirea intr-un mod care sa asigure securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea lor, iar cele detinute pentru acoperirea Fondului de garantare se investesc, de asemenea, intr-un mod adecvat naturii si duratei drepturilor cuvenite participantilor si beneficiarilor;
- investirea in instrumente tranzactionate pe o piata reglementata, astfel cum este prevazuta in Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare;
- investitiile in instrumente financiare derivate sunt permise doar in masura in care contribuie la scaderea riscurilor investitiei sau faciliteaza gestionarea eficienta a activelor;
- activele se diversifica in mod corespunzator, astfel incat sa se evite dependenta excesiva de un anumit activ, emitent sau grup de societati comerciale si concentrari de riscuri pe ansamblul activelor.

Performantele anterioare nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

Autorizarea de catre A.S.F. a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale 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 SAI Raiffeisen Asset Management SA, 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 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 pretului obligațiunilor și ar afecta negativ valoarea unităților de fond. Alta 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 emitentilor de valori mobiliare, contrapartidelor și oricărui debitor 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 livrarea 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 emitenti, 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 banesti 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.
- **Riscul operational** 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 investeste administratorul

SAI Raiffeisen Asset Management SA poate investi activele fondului pe următoarele piețe financiare, cu respectarea prevederilor legale:

- Piața monetară;
- Piața de capital.

SAI Raiffeisen Asset Management SA poate investi atât pe piața primară, cât și pe piețe reglementate, inclusiv pe piața secundară bancară.

SAI Raiffeisen Asset Management SA 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) 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](http://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 executari silite 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.

In cazul transferului la Fond a unui participant de la un alt fond de pensii facultative, convertirea in unitati de fond a activului personal al respectivului participant sa va face in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii banilor in contul colector al fondului.

## **15. Comisioanele si taxele suportate din contributii si din activ net**

Obligatiile Fondului sunt constituite din:

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

La comisioanele mai sus mentionate se aplica, dupa caz, nivelul legal de taxare, respectiv impozite, taxe si contributii impuse de legislatia fiscala in vigoare.

**Comisionul de administrare** are doua componente:

**a) cota parte din contributiile platite: 1.5% din contributiile platite, deducerea fiind facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond;**

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

Pentru situatiile financiare ale fondului taxa de audit este de 13.500 lei (la care se adauga TVA) plus cheltuielile aferente angajamentului in valoare de 135 lei (la care se adauga TVA) pentru fiecare exercitiu financiar auditat. Orice alte cheltuieli si onorarii facturate suplimentar de catre auditor, rezultate din derularea contractului de audit al fondului, vor fi suportate de SAI Raiffeisen Asset Management S.A. in calitate de administrator.

## **16. Modalitatile de transfer la un alt fond de pensii facultative si valoarea penalitatilor**

Un participant se poate transfera la un alt fond de pensii facultative daca indeplineste cumulativ urmatoarele conditii:

- a) a depus o cerere de transfer la SAI Raiffeisen Asset Management SA;
- b) a semnat un act de aderare pentru a deveni participant la fondul de pensii unde doreste sa se transfere.

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

In cazul in care transferul se realizeaza dupa 2 ani de la data aderarii, nu se vor percepe penalitati de transfer.

De asemenea, in situatia in care un participant doreste sa se transfere la un alt fond de pensii facultative gestionat de SAI Raiffeisen Asset Management, nu se vor percepe penalitati de transfer.

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



## 17. Modalitatea de plata a pensiilor facultative si conditiile cumulative pe care trebuie sa le indeplineasca 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.

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

Dacă participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit legislației în vigoare, acesta are dreptul să obțină contravaloarea activului personal net. Participantul care beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensii stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în 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 nerevizuibil, 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 rămănerii 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 avand procura speciala si autentica sau prin curator/tutore in baza documentului emis de instanta de tutela in forma definitiva, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative urmatoarele documente:

- a) cerere scrisa prin care solicita 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 cuvenita 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 cuvenite se va indica varianta de plata a activului personal net (plata unica a contravalorii cotei-parti cuvenite 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 cuvenite 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 aflatii 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**

SAI Raiffeisen Asset Management SA publica pe pagina [www.raiffeisenfonduri.ro](http://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, SAI Raiffeisen Asset Management SA 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](http://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.

SAI Raiffeisen Asset Management SA 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, SAI Raiffeisen Asset Management SA 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 SAI Raiffeisen Asset Management SA cu acordul majoritatii participantilor la fondul de pensii facultative.

SAI Raiffeisen Asset Management SA va obtine avizul prealabil al A.S.F. pentru propunerile de modificare a prospectului, in conformitate cu legislatia in vigoare.

In termen de maximum 10 zile calendaristice de la data obtinerii avizului prealabil de modificare a prospectului schemei de pensii facultative, SAI Raiffeisen Asset Management SA informeaza participantii si beneficiarii acestora sau, dupa caz, reprezentantii lor asupra propunerilor de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

Documentul de informare si solicitare a acordului participantilor cuprinde modificarile propuse, evidentiata comparativ cu prevederile din Prospectul in vigoare. Acest document se publica pe pagina proprie de internet a Administratorului. Administratorul publica, in cel putin doua cotidiane de circulatie nationala, pe o perioada de cel putin 2 zile consecutive, un anunt prin care face cunoscuta publicarea documentului de informare si solicitare a acordului participantilor pe pagina proprie de internet, precum si dreptul participantului de a solicita documentul.

SAI Raiffeisen Asset Management SA, in termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data primei publicari a anuntului prin care se face cunoscuta postarea documentului de informare si solicitare a acordului participantilor pe pagina proprie de internet, trebuie sa obtina acordul majoritatii acestora pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative, in conformitate cu legislatia in vigoare.

Administratorul intocmeste un proces-verbal privind indeplinirea obligatiilor de informare si solicitare a acordului participantilor, proces-verbal in care se mentioneaza numarul participantilor care nu au avut obiectii cu privire la modificarile aduse prospectului, numarul participantilor care si-au exprimat dezacordul cu privire la acestea si al celor care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative. Procesul-verbal se intocmeste nu mai devreme de 15 zile calendaristice de la data la care expira termenul in care participantii isi pot exprima dezacordul fata de modificarile propuse.

Participantii care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului aduc la cunostinta, in scris, SAI Raiffeisen Asset Management SA acest fapt, in termen de maximum 30 de zile de la data primei publicari a anuntului prin care se face cunoscuta postarea documentului de informare si solicitare a acordului participantilor pe pagina proprie de internet. In baza acestei notificari transmise catre SAI Raiffeisen Asset Management SA, participantii care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative se pot transfera, fara penalitati, la un alt fond.

Transferul participantilor care nu sunt de acord cu propunerile de modificare ale prospectului si care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative se realizeaza cu indeplinirea procedurilor legale in vigoare privind transferul participantilor intre fondurile de pensii facultative. Prin exceptie de la prevederile Normei A.S.F. cu privire la transferul participantilor, cererile de transfer sunt procesate in termen de 10 zile lucratoare de la intocmirea procesului-verbal prin care se constata obtinerea acordului majoritatii participantilor cu privire la modificarile aduse Prospectului.

Participantii care nu si-au exprimat in scris dezacordul in termenul de 30 de zile de la data informarii, in conformitate cu cele mai sus mentionate, se considera ca sunt de acord propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

A.S.F. avizeaza definitiv modificarea prospectului schemei de pensii facultative numai dupa ce SAI Raiffeisen Asset Management SA face dovada obtinerii acordului majoritatii participantilor la fondul de pensii facultative a carui schema se modifica.

Acordul majoritatii participantilor se considera obtinut daca numarul participantilor care si-au exprimat dezacordul fata de modificarile propuse de Administrator este mai mic de 50% din numarul total al participantilor inregistrat la data obtinerii avizului prealabil al A.S.F..

Daca, in urma intocmirii procesului- verbal se constata ca nu s-a obtinut acordul majoritatii participantilor cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii facultative, solicitarile de transfer depuse in termenul de 30 de zile de la data primei publicari a anuntului prin care se face cunoscuta postarea documentului de informare si solicitare a acordului participantilor pe pagina proprie de internet nu isi produc efecte, iar modificarea prospectului nu are loc. In 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 SAI Raiffeisen Asset Management SA sau se consulta accesand pagina proprie de internet [www.raiffeisenfonduri.ro](http://www.raiffeisenfonduri.ro).