

Fondul de pensii facultative
Raiffeisen Acumulare

Prospectul detaliat al schemei de pensii facultative

Gradul de risc: mediu

Cuprins

1. Informatii despre Fondul de pensii	4
1.1. Denumirea fondului	4
1.2. Gradul de risc al Fondului	4
1.3. Numarul si data deciziei de autorizare a Fondului	4
1.4. Codul de inscriere in Registrul A.S.F – sectorul de pensii private	4
1.5. Numarul si data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect)	4
1.6. Numarul si data ultimului aviz de modificare a Prospectului	4
1.7. Data primei publicari a prospectului	4
1.8. Data ultimei republicari a prospectului:	4
2. Informatii despre Administrator	4
2.1. Denumirea Administratorului	4
2.2. Datele de contact	4
2.3. Cod Unic de Inregistrare	4
2.4. Numarul de inregistrare la Oficiul National al Registrului Comertului	4
2.5. Numar Operator de date cu caracter personal	4
2.6. Numarul si data deciziei de autorizare a Administratorului	4
2.7. Codul de inscriere in Registrul A.S.F.- sectorul de pensii private	4
2.8. Capitalul social subscris si varsat	4
2.9. Structura actionariatului	4
2.10. Informatii despre structura organelor statutare de conducere ale Administratorului	4
3. Informatii despre depozitar	5
3.1. Denumirea depozitarului	5
3.2. Cod Unic de Inregistrare	5
3.3. Numarul si data avizului C.S.S.P.P., in prezent A.S.F.	5
3.4. Codul de inscriere in Registrul A.S.F. – sectorul de pensii private:	5
3.5. Pagina de internet:	5
4. Informatii despre auditorul financiar	5
5. Autoritatea competenta	5
6. Definitii	5
7. Obiectivele Fondului	8
8. Conditii de dobandire a calitatii de participant si modalitatea de aderare	8
8.1. Conditii de eligibilitate a participantilor	8
8.2. Procedura semnarii actului individual de aderare	9
8.3. Informatii privind contributia la fond	9
8.3.1. Limitele si cuantumul contributiei la fond	9
8.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei	10
8.3.3. Modificarea contributiei la fond	10
8.3.4. Suspendarea sau incetarea platii contributiei la fond	10
9. Obligatiile si drepturile participantului	11
9.1. Obligatiile participantului	11
9.2. Drepturile participantului	12
10. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente	13
10.1. Politica de investitii	13
10.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu	16
10.3. Metodele de evaluare a riscurilor investitionale	17

10.4	Modalitatea de schimbare a politicii de investitii si metode de revizuire a regulilor de investire	18
10.5	Pietele financiare pe care investeste administratorul	18
10.6	Persoanele responsabile cu luarea deciziilor investitionale	18
11.	Regimul fiscal.....	19
11.1.	Regimul fiscal al operatiunilor fondului	19
11.2.	Regimul fiscal al contributiilor participantilor	19
12.	Procedura de calcul a valorii nete a activelor si a valorii unitare a activului net.....	19
13.	Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului.....	20
14.	Informatii despre contul individual al participantilor	21
15.	Modalitatea de transformare in unitati de fond a contributiilor si transferurilor de lichiditati in conturile individuale ale participantilor.....	21
16.	Informatii privind resursele financiare, nivelul si structura cheltuielilor.....	21
16.1	Resursele financiare ale fondului se constituie din:	21
16.2	Structura cheltuielilor fondului:	21
17.	Modalitatile de transfer la un alt fond de pensii facultative si valoarea penalitatilor	24
18.	Modalitatea de plata a pensiilor facultative si conditiile cumulative pe care trebuie sa le indeplineasca participantul	25
19.	Conditii de acordare a contravalorii activului personal in caz de invaliditate si deces	26
20.	Plata sumei reprezentand contravaloarea activului net	28
21.	Garantiile oferite de administrator	29
22.	Obligatiile de informare ale administratorului fata de participantii.....	29
23.	Procedura de modificare a prospectului	30
24.	Prelucrarea datelor cu caracter personal	31
25.	Dispozitii finale	34

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 C.S.S.P.P., in prezent A.S.F. nr. 210/17.06.2008.
- 1.4. Codul de inregistrare in Registrul A.S.F – sectorul de pensii private. : FP3 – 1082
- 1.5. Numarul si data deciziei de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative (denumit Prospect): Decizia C.S.S.P.P., in prezent A.S.F. nr. 44/13.07.2007.
- 1.6. Numarul si data ultimului aviz de modificare a Prospectului:
- 1.7. Data primei publicari a prospectului: 19.06.2008
- 1.8. Data ultimei republicari 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
 - 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: Decizia C.S.S.P.P., in prezent A.S.F. nr. 43/13.07.2007.
- 2.7. Codul de inregistrare in Registrul A.S.F.- sectorul de pensii private: SAI-RO-18115413.
- 2.8. Capitalul social subscris si varsat: 10.656.000 lei.
- 2.9. Structura actionariatului :
 - a) Raiffeisen Bank S.A. – actionar majoritar cu o participare la capitalul social total de 99,998888%;
 - b) Popovici Felicia Victoria - cu o participare la capitalul social total de 0,001112%;
- 2.10. Informatii despre structura organelor statutare de conducere ale Administratorului:
 - a) Societatea este administrata de un Consiliu de administratie compus din 3 (trei) membri;
 - b) Consiliul de administratie numeste **conducerea executiva**, persoane investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii. Conducerea executiva a Administratorului este asigurata de 2 persoane care au functia de director general si respectiv, director general adjunct.

3. Informatii despre depozitar

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

4. Informatii despre auditorul financiar

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

Cod Unic de Inregistrare: RO11909783.

Numarul si data avizului C.S.S.P.P., in prezent A.S.F.: 1/09.01.2007.

Codul de Inscriere in Registrul A.S.F.- Sectorul de Pensii Private: AUD-RO- 11922130.

Pagina de internet: www.ey.com/ro.

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

Date de contact:

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

6. 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 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. **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;
11. **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;
12. **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 Autoritate;
13. **participantul** reprezinta persoana care contribuie sau/si in numele careia s-au platit contributii la un fond de pensii facultative si care are in viitor un drept la o pensie facultativa;
14. **pensia facultativa** reprezinta suma platita periodic titularului sau beneficiarului, in mod suplimentar si distinct de cea furnizata de sistemul public;
15. **prospectul schemei de pensii facultative** reprezinta documentul care cuprinde termenii contractului de administrare si ai schemei de pensii facultative;
16. **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;
17. **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;
18. **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;
19. **investment grade** – calificativul de performanta acordat unei emisiuni de instrumente financiare, sau in lipsa acestuia, emitentului, de catre agentile de rating mentionate in normele Autoritatii conform grilelor de evaluare specifice acestora;
20. **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;
21. **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;
22. **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;
23. **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.
24. **Plata esalonata** – suma platita de catre administrator participantului/beneficiarului reprezentând 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.

25. **Rata reziduala** – ultima rata, respectiv suma platita de catre administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plati.

7. Obiectivele Fondului

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 moderat.

Fondul nu poate fi declarat in stare de faliment si este administrat in conditii cat mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in interesul fiecarui participant de catre S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.

8. 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 fondul de pensii facultative.

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.

8.1. 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.

SAI Raiffeisen Asset Management SA 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.

8.2. 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 SAI Raiffeisen Asset Management SA;

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, SAI Raiffeisen Asset Management SA elibereaza, la cerere, copii certificate ale acestora.

8.3. 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.

8.3.1. 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.

8.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei

Angajatorul sau/si participantul dupa caz, vireaza cel putin contributia 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 fondul de pensii facultative 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.

8.3.3. 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 SAI Raiffeisen Asset Management SA, 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.

8.3.4. 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 Autoritate.

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

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.

9. Obligatiile si drepturile participantului

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

9.1. 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 Autoritate si ale prospectului.

9.2. 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. In cazul suspendarii sau incetarii platii contributiilor se pastreaza calitatea de participant 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 Autoritate si ale prospectului schemei de pensii facultative.

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

10.1. 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 statele 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	0%	15%

	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		
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 Autoritatii, 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:

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

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.

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 posibila cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In 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:

- a) 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;
- b) 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;
- c) 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;
- d) investitiile in instrumente financiare derivate sunt permise doar in masura in care contribuie la scaderea riscurilor investitiei sau faciliteaza gestionarea eficienta a activelor;
- e) 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.

Autorizarea de catre Autoritate a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezinta o garantie pentru realizarea obiectivelor investitionale ale fondului.

Participarea la acest fond comporta atat avantajele care ii sunt specifice, cat si riscul nerealizarii obiectivelor investitiilor, inclusiv al unor pierderi pentru participant. Performantele anterioare nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

Autorizarea de catre Autoritate a prospectului schemei de pensii facultative nu implica in nici un fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de catre Autoritate a calitatii plasamentului in instrumente financiare.

Activele si pasivele Fondului sunt organizate, evidentiata si administrate distinct, separat de celelalte activitati de administrare a investitiilor si de contabilitatea proprie ale SAI Raiffeisen Asset Management SA, fara posibilitatea transferului intre fondul de pensii si fondurile de investitii sau intre fondul de pensii si administrator.

10.2. Riscurile asociate structurii de portofoliu

Randamentul unitatilor de fond depinde atat de politica de investitii a Fondului, cat si de evolutia pietelor in ansamblu. Miscarile de crestere sau scadere ale pietelor de actiuni si obligatiuni se reflecta direct in valoarea activelor totale ale Fondului si implicit in valoarea unitatilor de fond.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in Fond sunt:

- **Riscul de piata** reprezinta riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuatiile nefavorabile ale ratelor de dobanda, ale cursului de schimb valutar sau ale altor preturi din piata.
- **Riscul ratei dobanzii** este o forma a riscului de piata si se refera la posibilitatea cresterii ratelor de dobanda, ce ar avea ca efect scaderea pretului obligatiunilor si ar afecta negativ valoarea unitatilor

de fond. Alta forma a riscului de piata este **riscul valutar**, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent lei a activelor denuminate 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 participant;
- **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.

10.3 Metodele de evaluare a riscurilor investitionale

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

In cadrul structurii S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., exista un departament special pentru administrarea riscului a carui principala responsabilitate este evaluarea continua a nivelului de risc al Fondului si a incadrarii acestuia in limitele legale.

Evaluarea riscurilor investitionale se face atat prin calcularea si monitorizarea unor indicatori specifici, cat si prin urmarirea indeplinirii unor criterii calitative si de rating de catre activele din portofoliu, in conformitate cu standardele internationale.

Indicatorii de risc ai portofoliului sunt calculati lunar de catre Departamentul de administrare a riscului iar evolutia acestora este prezentata Departamentului de administrare a investitiilor si Directorilor. In cazul in care sunt constata variatii semnificative de la o perioada la alta, vor fi analizate cauzele producerii acestora si vor fi identificate masurile de remediere, daca este cazul.

Analiza riscului de credit al emitentilor presupune examinarea de catre Departamentul de Administrare a Investitiilor a situatiilor financiare, a evaluarilor externe ale acestora (ex. agentii de rating), precum si a documentelor de emisiune a instrumentelor financiare, cu scopul evaluarii capacitatii de plata a emitentului. Informatiile privind situatiile financiare ale emitentilor sunt verificate periodic pentru identificarea eventualelor modificari adverse ale bonitatii financiare a acestora.

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

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

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

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

10.5. Piețele financiare pe care 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 10.1 i);
- d) tranzacționarea implică obligațiuni municipale prevăzute la pct. 10.1 i) C, F și obligațiuni corporatiste prevăzute la pct. 10.1 i) D2 din prezentul prospect ;
- e) tranzacționarea implică acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, prevăzute la litera M din tabelul de la punctul 10.1 i).

10.6 Persoanele responsabile cu luarea deciziilor investiționale

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

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

Persoanele responsabile de analiza investițiilor din cadrul Departamentului de Administrare a Investițiilor, certificate CFA¹, au participat la numeroase cursuri de instruire, printre care și cele în domeniul

¹ „CFA” (Chartered Financial Analyst) – Analist Financiar Certificat. Această certificare se acordă de către CFA Institute, organizație cu sediul în SUA și recunoscută internațional, cu membri în peste 100 de țări. CFA Institute are ca misiune promovarea celor mai înalte standarde de etică, educație și excelență profesională în domeniul investițiilor. Certificarea se acordă pe baza promovării a 3 examene (nivele) anuale și a unei experiențe profesionale relevante. Pentru detalii se poate consulta pagina de internet www.cfainstitute.org.

administrării investițiilor organizate de Raiffeisen Capital Management Viena și au acces permanent la experiența acumulată de alte firme din grup cu activitate similară.

11. Regimul fiscal

11.1. Regimul fiscal al operațiunilor fondului

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

11.2. Regimul fiscal al contribuțiilor participanților

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obligațiile Fondului sunt constituite din:

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

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

- a) repartizarea cheltuielilor nu conduce la variatii semnificative in valoarea unitatii de fond;
- b) cheltuielile cu comisionul de administrare din activul net total al fondului si cel de depozitare sunt estimate si inregistrate zilnic in calculul valorii activului net si regularizate lunar, conform documentelor justificative, iar comisionul de administrare din contributiile participantilor se inregistreaza si se ia in calculul valorii activului net la data incasarii respectivelor contributii;
- c) cheltuielile cu taxe de auditare a fondului de pensii facultative sunt estimate lunar, inregistrate zilnic si regularizate la data platii acestora, conform documentelor justificative;
- d) comisioanele de tranzactionare si comisioanele bancare se inregistreaza conform documentelor justificative.

Calculul valorii unitare a activului net al unui fond de pensii facultative pentru o anumita data se realizeaza dupa urmatoarea formula:

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

Numarul de unitati de fond este diferenta dintre numarul total de unitati emise si numarul total de unitati de fond anulate ca urmare a platii drepturilor participantilor, a platii drepturilor in caz de invaliditate sau deces al participantului, sau a transferului activului personal.

Contributiile la un fond de pensii facultative si transferurile de lichiditati banesti se convertesc in unitati de fond si diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, in maximum patru zile lucratoare de la data incasarii acestora in contul colector al fondului de pensii.

Convertirea contributiei in unitati de fond se face la ultima valoare unitara a activului net raportata si certificata de catre depozitar.

Valoarea unitara a activului net se calculeaza in fiecare zi lucratoare.

In cazul in care unele elemente de activ sunt exprimate in valute liber convertibile, pentru transformarea in lei se utilizeaza cursul Bancii Nationale a Romaniei comunicat in ziua pentru care se efectueaza calculul.

In situatia in care exista elemente de activ exprimate in valute pentru care Banca Nationala a Romaniei nu publica un curs de schimb valutar, se utilizeaza cursul monedei respective fata de Euro, comunicat de banca centrala a tarii in moneda careia este exprimat elementul de activ, si cursul euro/leu comunicat de Banca Nationala a Romaniei in ziua pentru care se efectueaza calculul.

13. Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului

Dupa primirea de contributii pe o perioada de cel putin 24 de luni, SAI Raiffeisen Asset Management SA va calcula, in ultima zi lucratoare a fiecarui trimestru, rata de rentabilitate a fiecarui fond de pensii facultative pentru ultimele 24 de luni.

Modalitatea de calcul al ratei anuale a rentabilitatii fondului este cea prevazuta in normele emise de Autoritate.

Administratorul publica trimestrial pe pagina sa de Internet rata de rentabilitate a Fondului in a patra zi lucratoare de la incheierea trimestrului.

14. 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 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.

15. 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 notificările 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 fondul Raiffeisen Acumulare 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.

16. Informatii privind resursele financiare, nivelul si structura cheltuielilor

16.1 Resursele financiare ale fondului se constituie din:

- a) contributiile nete ale Participantilor convertite in unitati de fond;
- b) drepturile cuvenite in calitate de beneficiar si nerevendicate in termenul general de prescriptie;
- c) dobanzile si penalitatile de intarziere aferente contributiilor Participantilor nevirate in termen;
- d) sumele provenite din investirea veniturilor prevazute la lit. a)-c).

16.2 Structura cheltuielilor fondului:

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.

Comisionul de administrare calculat ca procent din activul total net al fondului se inregistreaza zilnic si se plateste lunar.

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

$$\frac{0.15\%}{\text{Numar de zile calendaristice ale lunii}} * \text{Activul total net al fondului}_{t-1}$$

Unde: *Activul total net al fondului_{t-1}* reprezinta activul total net al fondului din ziua calendaristica precedenta zilei de calcul (t)

Comisioane de depozitare si custodie:

- a) comision depozitare : 0,1% pe an , aplicat la valoarea medie lunara a activelor brute depozitate
- b) comision de custodie a instrumentelor financiare, ce fac obiectul activitatii de custodie, aplicat la valoarea activelor brute calculata la data tranzactiei:
 - pentru piata locala : 0,023% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare, la data tranzactiei;
 - piete externe mature : 0,025% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare la data tranzactiei;
 - piete externe emergente : 0,25% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare la data tranzactiei;
 - Titluri de stat OTC : Franco
- c) comisioane "Tax reclaim" : 150 EUR/ dosar de recuperare.
- d) Comisioane corporate actions pentru piata locala
 - Colectare cupon/principal primit la maturitate: Franco, cu exceptia celor colectate prin Depozitarul Central
 - Colectare dividende/ alte sume cuvenite, prin intermediul Depozitarului Central: 10 RON/operatiune
- e) Comisiunile corporate actions pentru piete externe sunt zero.

Comisioane de tranzactionare:

- a) pentru piata locala :
 - 0,015 % aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii (valoare bruta = cantitate/emitent/tip operatiune * pretul tranzactiei) pana cand activele fondului ating prima data valoarea de 100.000.000 RON inclusiv
- 8 EUR pe tranzactie , din momentul in care activele fondului depasesc pentru prima data valoarea de 100.000.000 RON
se aplica atat la vanzare cat si la cumparare, inclusiv pentru tranzactiile rezultate in urma subscrierii in cadrul ofertelor publice
- b) pentru piete straine:
 - Piete mature : 28 EUR/tranzactie / tip tranzactie
 - Piete emergente : 35 EUR/ tranzactie / tip tranzactie
 - Modificare sau anulare tranzactii : 10 EUR/tranzactie*
- c) Intermedierea tranzactiilor pe piata primara pentru titlurile de stat emise in RON
 - comision SAFIR
- d) Intermedierea tranzactiilor pe piata secundara pentru titlurile de stat/certificate de Trezorerie
 - BRD intermediar : Franco
 - Alti intermediari :

- 50 RON + comision SAFIR pentru TS denumite in RON
 - 25 EUR + comision SAFIR pentru TS denumite in alte valute
- e) Transfer portofoliu titluri de stat (BVB/OTC , OTC/BVB, alti dealeri piata):
- Comision SAFIR/simbol + Comision RoClear/simbol
- In cazul operatiunilor de tip repo/reverse repo se aplica doar comisionul SAFIR.

Comisioane bancare:

1. cont colector:
 - a. incasari si plati intrabancare si interbancare: gratuit.
 - b. administrare cont: gratuit
2. cont operational:
 - a. RON – Circuit intrabancar (viramente BRD-BRD)
 - Incasari: gratuit;
 - Plati: gratuit.
 - b. RON – Circuit interbancar (viramente BRD – alte banci din Romania)
 - Incasari: 50% reducere din comisioanele standard BRD;
 - Plati: 25% reducere din comisioanele standard BRD;
 - Plati on-line: 10 % reducere din nivelul preferential al BRD
 - c. Valuta
 - Incasari: gratuit;
 - Plati: gratuit;
 - i. intre clientii bancii: gratuit;
 - ii. in favoarea clientilor altor banci: 0.08% minim 10 EUR, maxim 450 EUR;
 - iii. plati Multix: 0.07% minim 9 EUR, maxim 450 EUR;
 - iv. speze SWIFT: 15 EUR/mesaj;
 - v. comisione banci corespondente:
 1. Comision "OUR" garantat aferent platilor efectuate in spatiul UE/EEA, in moneda unuia dintre statele apartinand UE/EEA:
 - a. < 12.500 EUR: 10 EUR;
 - b. 12.500 EUR – 50.000 EUR: 18 EUR;
 - c. >50.000 EUR: 25 EUR.
 2. Comision "OUR" garantat aferent platilor in afara spatiului UE/EEA, indiferent de moneda: 25 EUR.
 - d. administrare cont: 2 EUR/cont/luna (reprezentand 50% reducere fata de standard)
3. cont DIP:
 - a. retrageri numerar: 5 RON/operatiune;
 - b. incasari: gratuit;
 - c. transferuri intrabancare: gratuit;
 - d. transferuri interbancare: 0 RON -500 RON: gratuit; > 500 RON: 5 RON/operatiune.
 - e. administrare cont: gratuit
4. cont transfer:
 - a. incasari: gratuit;
 - b. transferuri intrabancare: gratuit;
 - c. transferuri interbancare: 0 RON -500 RON: gratuit; > 500 RON: 5 RON/operatiune.
 - d. administrare cont: gratuit

Nivelul comisioanelor de depozitare si custodie, de tranzactionare si bancare este maximal.

In situatia in care, datorita instructiunilor Administratorului, Depozitarul este comisionat de catre sistemele de compensare-decontare si registru, acestea se vor refactura Administratorului.

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

Orice alte comisioane bancare sunt conform conventiilor de cont/contractelor incheiate cu banca.

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.

17. 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.

In termen de maximum 2 zile lucratoare de la data depunerii cererii de transfer, SAI Raiffeisen Asset Management SA pune la dispozitia participantului raportul privind situatia activului personal, care cuprinde urmatoarele informatii:

- a) numarul unitatilor de fond la data cererii de transfer;
- b) valoarea unitatii de fond la data cererii de transfer;
- c) valoarea deducerilor legale aplicate;
- d) valoarea activului personal ce urmeaza a fi transferat.

Administratorul noului fond de pensii facultative va pune la dispozitia SAI Raiffeisen Asset Management SA, in termen de maximum 2 zile lucratoare de la data aderarii, o copie a actului individual de aderare impreuna cu cererea de transfer semnata de catre participant.

In termen de maximum 5 zile calendaristice de la data primirii copiei actului individual de aderare si a anexei, SAI Raiffeisen Asset Management SA are obligatia, conform Legii si normelor in vigoare, de a efectua transferul de lichiditati banesti catre administratorul noului fond de pensii facultative.

Transferul tuturor lichiditatilor banesti se considera a fi incheiat la data la care contul bancar al fondului de pensii facultative la care participantul a solicitat transferul a fost creditat. Pentru intarzieri privind transferul de lichiditati banesti, administratorul noului fond de pensii facultative poate calcula penalitati de intarziere administratorului care trebuie sa faca tranferul, incepand cu a 8-a zi, calculata din momentul transmiterii copiei actului individual de aderare.

Penalitati de intarziere mentionate mai sus se adauga la activul personal al participantului care a aderat la noul fond de pensii facultative prin transformarea acestora in unitati de fond fara deducerea altor comisioane.

În maximum 10 zile lucratoare de la data transferului de lichidități bănești, participantul va primi un raport, pus la dispoziție de către administratorul noului fond de pensii facultative, privind situația activului său personal.

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 SAI Raiffeisen Asset Management, nu se vor percepe penalități de transfer.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) o cerere scrisă prin care solicită plata drepturilor cuvenite,
- b) actul său de identitate, valabil la data depunerii cererii,
- c) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

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.

19. Conditile 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, dupa caz, are dreptul sa obtina contravaloarea activului personal net, ca plata unica sau plati esalonate in rate, la alegerea sa. In cazul invaliditatii de gradul III, participantul are dreptul sa opteze, dupa caz, pentru suspendarea sau continuarea platii contributiilor.

Participantul care decide pentru suspendarea contributiilor isi pastreaza drepturile pe toata perioada de suspendare a platii contributiilor la fondul de pensii facultative.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net in conditiile prezentate mai sus, participantul, personal sau prin mandatar avand procura speciala si autentica, depune la sediul administratorului fondului de pensii facultative urmatoarele documente:

- a) cerere scrisa prin care solicita plata drepturilor cuvenite;
- b) decizia administrativa valabila privind acordarea/recalcularea/revizuirea pensiei de invaliditate, dupa caz, respectiv a unei categorii similare de pensie;
- c) decizia medicala privind capacitatea de munca, decizie care contine referiri cu privire la caracterul nerevizuibil, conform Legii pensiilor publice sau legilor care reglementeaza pensiile altor sisteme, dupa 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, documentele prevăzute la lit. b), c) și e) se transmit în copie legalizată.

În cererea scrisă prin care se solicită plata drepturilor convenite se va indica varianta de plată a activului personal net (plată unică sau plăți esalonate), precum și modalitatea de efectuare a plății sumelor convenite (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 autentificată, 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 convenite din activul personal net al participantului, după caz, ca plată unică sau plăți esalonate în rate, la alegerea sa.

Prescripția dreptului de a cere plată 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 convenite;
- b) certificatul de deces;
- c) certificatul de moștenitor/legatar, certificatul de moștenitor suplimentar, actul de partaj voluntar după caz, sau hotărârea judecătorească definitivă, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al participantului decedat;
- d) actul de identitate valabil la data depunerii cererii;
- e) extrasul de cont care certifică codul IBAN și titularul contului sau orice fel de document emis de instituțiile de credit care să ateste titularul contului și IBAN-ul asociat acestuia, în cazul în care se solicită efectuarea plății prin virament în cont bancar.

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, 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.

20. 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.

21. Garantiile oferite de administrator

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

Administratorul nu constituie garantii.

22. Obligatiile de informare ale administratorului fata de participanti

SAI Raiffeisen Asset Management SA 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 Autoritate. 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 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.

23. 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 Autoritatii 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 de pensii facultative.

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 Autoritatii 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.

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 că sunt de acord propunerile de modificare a prospectului schemei de pensii facultative.

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

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

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

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

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

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

24. Prelucrarea datelor cu caracter personal

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., în vederea prestării serviciilor de administrare a Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare, prelucrează datele cu caracter personal ale participanților, beneficiarilor (în cazul decesului participantului), reprezentanților convenționali sau legali ai participanților/beneficiarilor în calitate de persoane vizate, cu respectarea prevederilor legislației de protecție a datelor cu caracter personal în vigoare, respectiv Regulamentul UE 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE.

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

interogarea unor baze de date publice sau private in indeplinirea obligatiilor legale de cunoasterea clientelei in vederea prevenirii spalarii banilor si combaterii finantarii terorismului si respectiv de prevenire a fraudelor.

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

2. Datele cu caracter personal identificate anterior sunt procesate de catre RAM in vederea indeplinirii urmatoarelor scopuri si in baza urmatoarelor temeiuri legale:

- In vederea indeplinirii obligatiilor legale pe care le are, RAM prelucreaza datele cu caracter personal astfel: preia in aplicatiile informatice datele furnizate in actul individual de aderare si respectiv datele incluse in actul de identitate; in vederea indeplinirii cerintelor legale de prevenire a spalarii banilor si combaterii finantarii terorismului (inclusiv pentru efectuarea de verificari in vederea indeplinirii acestor obligatiilor legale); pentru implementarea masurilor de securitate a datelor cu caracter personal si garantarea confidentialitatii acestora; pentru evidentierea si raportarea operatiunilor realizate; efectuarea de controale si investigatii interne; gestionarea controalelor efectuate de autoritati; pastrarea, depozitarea (premergatoare arhivarii) si arhivarea documentelor; in vederea colectarii si a identificarii sumelor reprezentand contributii la fondurile de pensii facultative virate de participant si/sau de angajator inclusiv in scopul convertirii acestora in unitati de fond.

- In vederea executarii actului de aderare RAM prelucreaza datele persoanele ale persoanelor vizate pentru: executarea obligatiilor care ii revin conform actului de aderare inclusiv plata activului personal, gestionarea relatiei cu participantul, inclusiv gestionarea si solutionarea reclamatilor si sesizarilor primite cu privire la modul in care isi indeplineste aceste obligatii, constatarea, exercitarea sau apararea unor drepturi ale RAM in instanta, gestionarea calitatii datelor; monitorizarea obligatiilor asumate de catre agentii de marketing , daca este cazul.

- In vederea indeplinirii intereselor legitime ale RAM, in contextul desfasurarii obiectului sau de activitate, RAM prelucreaza datele cu caracter personal pentru: imbunatatirea serviciilor furnizate, optimizarea fluxurilor si a reglementarilor interne (inclusiv optimizarea costurilor si a bugetelor); proiectarea, dezvoltarea, testarea si utilizarea sistemelor informatice si a serviciilor IT (inclusiv stocarea bazelor de date in tara sau in strainatate); statistica, gestionarea reclamatilor si sesizarilor ce nu vizeaza raportul/raporturile contractuale desfasurate cu RAM.

3. Pentru indeplinirea scopurilor de prelucrare, RAM poate dezvalui datele cu caracter personal catre urmatoarele categorii de destinatari: Persoana vizata, reprezentanti ai RAM, alte persoane fizice sau juridice care prelucreaza datele personale in numele RAM, alti administratori de pensii facultative, depozitarul activelor fondului de pensii, agentilor de marketing ai fondului de pensii, parteneri contractuali ai RAM, imputerniciti ai RAM in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal, autoritatea judecatoreasca, autoritati publice centrale, autoritati publice locale, angajatorul persoanei vizate, furnizorii de servicii si bunuri, organizatii profesionale (birouri notariale, avocati, etc).

4. De asemenea, in indeplinirea scopurilor de prelucrare identificate anterior, RAM poate transfera datele cu caracter personal ale Persoanelor vizate in afara teritoriului Romaniei, atat catre state membre UE/SEE cat si catre state terte, localizate in afara UE/SEE respectiv catre SUA. In acest din urma caz, transferul de date cu caracter personal va fi bazat pe decizii ale Comisiei Europene privind caracterul adecvat al nivelului de protectie asigurat datelor transferate catre respectivele tari, clauze standard de protectie adoptate de catre Comisia Europeana sau pe alte garantii adecvate, recunoscute de lege.

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

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

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

a) dreptul la informare, reprezintă dreptul de a primi detalii privind activitățile de prelucrare efectuate de către RAM;

b) dreptul de acces la date, reprezintă dreptul de a obține confirmarea din partea RAM, cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal, precum și detalii privind activitățile de prelucrare, inclusiv punerea la dispoziția persoanelor vizate a unui document conținând datele cu caracter personal ce fac obiectul prelucrării efectuate de către RAM;

c) dreptul la rectificare, reprezintă dreptul de a obține rectificarea și completarea de către Raiffeisen Asset Management a datelor inexacte sau după caz, incomplete;

d) dreptul la ștergerea datelor ("dreptul de a fi uitat"), reprezintă dreptul de a obține eliminarea prin ștergere a datelor cu caracter personal, în măsura îndeplinirii condițiilor prevăzute de lege, aflate în bazele de date ale RAM și de la Raiffeisen Bank (o atare solicitare va fi interpretată drept privind strict datele stocate de către Raiffeisen Bank S.A. în calitate de persoană împuternicită de operator nu și datele stocate de către Raiffeisen Bank pentru scopurile proprii în virtutea calității de operator);

e) dreptul la restricționarea prelucrării, în măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege;

f) dreptul la portabilitatea datelor, respectiv (i) dreptul de a primi datele cu caracter personal într-o modalitate structurată, folosită în mod obișnuit și într-un format ușor de citit, precum și (ii) dreptul ca aceste date să fie transmise de către RAM către alt operator de date, în măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege;

g) dreptul la opoziție, reprezintă dreptul de a se opune prelucrării datelor cu caracter personal, în cazul îndeplinirii condițiilor prevăzute de lege;

h) dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale automate, respectiv dreptul de a nu face subiectul unei decizii luate exclusiv pe baza unor activități de prelucrare automate cu excepția situațiilor în care această tip de activitate este (i) obligatoriu pentru încheierea și/sau executarea unui contract între părți, (ii) reprezintă o cerință a legislației în vigoare, (iii) a fost acceptată în mod expres de către persoana vizată;

i) dreptul de a vă adresa Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal sau instanțelor competente, în măsura în care se considera necesar.

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

25. Dispozitii finale

Prezentul Prospect intra in vigoare la data avizarii definitive a acestuia de catre Autoritate.

Prospectul este pus la dispozitia publicului la sediul SAI Raiffeisen Asset Management SA.

Prospectul se publica in mod obligatoriu pe pagina de web a SAI Raiffeisen Asset Management SA : www.raiffeisenfonduri.ro

Pe pagina de internet a SAI Raiffeisen Asset Management S.A. pot fi consultate contractul de administrare si contractul de societate civila, Administratorul avand obligatia publicarii acestora pe pagina proprie de internet intr-o forma actualizata.