

Documentul de informare si solicitare a acordului participantilor Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. cu sediul in Calea Floreasca nr. 246 D, etaj II, etaj 2, sector 1, Bucuresti, Cod 014476, telefon +4021 306 1711, fax +4021 312 0533, inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. SAI-RO-18115413, in calitate de administrator al Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare informeaza si solicita acordul participantilor pentru modificarea prospectului schemei de pensii facultative a Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare. Modificarile aduse prospectului schemei de pensii facultative a Fondului de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare sunt in conformitate cu prevederile legale mentionate.

Forma supusa avizata a prospectului detaliat al schemei de pensii facultative Raiffeisen Acumulare	Forma supusa avizarii prospectului detaliat al schemei de pensii facultative Raiffeisen Acumulare	Observatii
6. Definitii (...) 20. private equity – investitii private de capital- investitii pe termen lung in actiuni ale companiilor care nu sunt listate pe o piata reglementata, ce presupun o strategie activa prin implicarea directa a administratorului de fonduri de pensii private in managementul companiei detinute astfel, in scopul obtinerii de plus-valoare in raport cu investitia initiala, si care pot fi: — i) investitii intr-o companie nou infiintata sau intr-o companie existenta cu scopul dezvoltarii acesteia in baza analizei unui plan de afaceri; — ii) cumpararea de actiuni in vederea dobandirii unei pozitii de control sau de actionar la o companie existenta in baza analizei unui plan de afaceri; (...)	6. Definitii (...) (...)	Actualizare
8.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei 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. In situatia in care suma totala platita este mai mica decat valoarea totala minima stabilita, SAI Raiffeisen Asset Management SA va contacta platitorul (angajatorul sau dupa caz participantul) pentru a agreea o cale de solutionare a situatiei.	8.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei 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 aloca suma in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii completarii in contul colector. In cazul in care participantul sau angajatorul (dupa caz) nu va completa suma, dar in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii va transmite clarificari/instructiuni in sensul alocarii acesteia, SAI RAM va aloca contributia. In orice alta situatie, SAI RAM va restitui platitorului suma respectiva.	Actualizare

	In situatia in care suma totala platita este mai mare decat valoarea minima stabilita in actul de aderare aceasta se va aloca in termenul de 4 zile lucratoare de la incasare si se va aloca pentru luna in curs si/sau posibile restante. Daca nu exista restante si suma totala platita este mai mare decat valoarea minima stabilita in actul de aderare, aceasta va fi alocata integral lunii in curs, avand in vedere ca nu se pot plati contributii in avans.	Actualizare																																																
10. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente 10.1. Politica de investitii (...)	10. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente 10.1. Politica de investitii (...)	Actualizare																																																
<table><tr><th rowspan="2">Nr. crt.</th><th rowspan="2">Categorie instrumente financiare</th><th colspan="2">Alocare active</th></tr><tr><th>Minim</th><th>Maxim</th></tr><tr><td>(...)</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>J</td><td>Investitii private de capital – private equity, cu urmatoarele sublimite</td><td>0%</td><td>10%</td></tr><tr><td>J1</td><td>actiuni la companii din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European</td><td>0%</td><td>5%</td></tr><tr><td>J2</td><td>fonduri de investitii private de capital din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European</td><td>0%</td><td>10%</td></tr><tr><td>(...)</td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Nr. crt.	Categorie instrumente financiare	Alocare active		Minim	Maxim	(...)				J	Investitii private de capital – private equity, cu urmatoarele sublimite	0%	10%	J1	actiuni la companii din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	5%	J2	fonduri de investitii private de capital din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European	0%	10%	(...)				<table><tr><th rowspan="2">Nr. crt.</th><th rowspan="2">Categorie instrumente financiare</th><th colspan="2">Alocare active</th></tr><tr><th>Minim</th><th>Maxim</th></tr><tr><td>(...)</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>J</td><td>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</td><td>0%</td><td>10%</td></tr><tr><td>(...)</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>L</td><td>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</td><td>0%</td><td>3%</td></tr></table>	Nr. crt.	Categorie instrumente financiare	Alocare active		Minim	Maxim	(...)				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%	(...)				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%	
Nr. crt.			Categorie instrumente financiare	Alocare active																																														
	Minim	Maxim																																																
(...)																																																		
J	Investitii private de capital – private equity, cu urmatoarele sublimite	0%	10%																																															
J1	actiuni la companii din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0%	5%																																															
J2	fonduri de investitii private de capital din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European	0%	10%																																															
(...)																																																		
Nr. crt.	Categorie instrumente financiare	Alocare active																																																
		Minim	Maxim																																															
(...)																																																		
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%																																															
(...)																																																		
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%	
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) 10% 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) 10% 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.	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.	Actualizare	
10.5. Pieteile financiare pe care investeste administratorul (...) SAI Raiffeisen Asset Management SA poate tranzactiona pe alte piete, cu exceptia celor prevazute mai sus, numai in urmatoarele cazuri: (...) d) tranzactionarea implica obligatiuni municipale prevazute la pct. 10.1 i) C, F si obligatiuni corporatiste prevazute la pct. 10.1 i) D2 din prezentul prospect ; (...)	10.5. Pieteile financiare pe care investeste administratorul (...) SAI Raiffeisen Asset Management SA poate tranzactiona pe alte piete, cu exceptia celor prevazute mai sus, numai in urmatoarele cazuri: (...) d) tranzactionarea implica obligatiuni municipale prevazute la pct. 10.1 i) C, F si obligatiuni corporatiste prevazute la pct. 10.1 i) D2 din prezentul prospect ; e) tranzactionarea implica actiuni si obligatiuni emise de societatile de proiect, prevazute la litera M din tabelul de la punctul 10.1 i).	Actualizare			

Forma supusa avizata a prospectului simplificat al schemei de pensii facultative Raiffeisen Acumulare	Forma supusa avizarii prospectului simplificat al schemei de pensii facultative Raiffeisen Acumulare	
6. Definitii (...) 22. private equity – investitii private de capital- investitii pe termen lung in actiuni ale companiilor care nu sunt listate pe o piata reglementata, ce presupun o strategie activa prin implicarea directa a administratorului de fonduri de pensii private in managementul companiei detinute astfel, in scopul obtinerii de plus-valoare in raport cu investitia initiala, si care pot fi: — i) investitii intr-o companie nou infiintata sau intr-o companie existenta cu scopul dezvoltarii acesteia in baza analizei unui plan de afaceri; — ii) cumpararea de actiuni in vederea dobandirii unei pozitii de control sau de actionar la o companie existenta in baza analizei unui plan de afaceri; (...)	6. Definitii (...) (...)	Observatii Actualizare
7.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei Nu se accepta plati sub valoarea totala minima stabilita in actul individual de aderare al fiecarui participant sau in notificarile scrise ulterioare privind modificarea contributiei. In situatia in care suma totala platita este mai mica decat valoarea totala minima stabilita, SAI Raiffeisen Asset Management SA va contacta platitorul (angajatorul sau dupa caz participantul) pentru a agreea o cale de solutionare a situatiei.	7.3.2. Modalitatea si termenele de plata a contributiei Nu se accepta plati sub valoarea totala minima stabilita in actul individual de aderare al fiecarui participant sau in notificarile 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 aloca suma in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii completarii in contul colector. In cazul in care participantul sau angajatorul (dupa caz) nu va completa suma, dar in termen de 4 zile lucratoare de la data incasarii va transmite clarificari/instructiuni in sensul alocarii acesteia, SAI RAM va aloca contributia. In orice alta situatie, SAI RAM va restitui platitorului suma respectiva. In situatia in care suma totala platita este mai mare decat valoarea minima stabilita in actul de aderare aceasta se va aloca in termenul de 4 zile lucratoare de la incasare si se va aloca pentru luna in curs si/sau posibile restante. Daca nu exista restante si suma totala platita este mai mare decat valoarea minima stabilita in actul de aderare, aceasta va fi alocata integral lunii in curs, avand in vedere ca nu se pot plati contributii in avans.	Actualizare

9. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente				9. Informatii privind politica de investitii, principiile investitionale si riscurile aferente				Actualizare			
9.1. Politica de investitii				9.1. Politica de investitii							
i) Structura portofoliului de active a Fondului este urmatoarea:				i) Structura portofoliului de active a Fondului este urmatoarea:							
(...)				(...)							
Nr. crt.		Categorie instrumente financiare		Alocare active		Nr. crt.		Categorie instrumente financiare		Alocare active	
				Mini m Maxi m						Mini m Maxi m	
(...)						(...)					
J		Investitii private de capital - private equity, cu urmatoarele sublimite		0% 10%		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%	
J1		actiuni la companii din Romania, state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European		0% 5%		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%	
J2		fonduri de investitii private de capital din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau din state apartinand Spatiului Economic European		0% 10%		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%	
Expunerea fata de un emitent in cazul operatiunilor reverse repo este reprezentata de valoarea dobanzii acumulate.				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) 10% din numarul total de actiuni emise de un emitent, urmand ca in calculul acestui procent sa intre atat actiunile ordinare, cat si actiunile preferentiale;				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)10% 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.	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.	Actualizare
9.3. Pietele financiare pe care investeste administratorul (...) SAI Raiffeisen Asset Management SA poate tranzactiona pe alte piete, cu exceptia celor prevazute mai sus, numai in urmatoarele cazuri: (...) d) tranzactionarea implica obligatiuni municipale prevazute la pct. 10.1 i) C, F si obligatiuni corporatiste prevazute la pct. 10.1 i) D2 din prezentul prospect ; (...)	9.3. Pietele financiare pe care investeste administratorul (...) SAI Raiffeisen Asset Management SA poate tranzactiona pe alte piete, cu exceptia celor prevazute mai sus, numai in urmatoarele cazuri: (...) d) tranzactionarea implica obligatiuni municipale prevazute la pct. 10.1 i) C, F si obligatiuni corporatiste prevazute la pct. 10.1 i) D2 din prezentul prospect ; e) tranzactionarea implica actiuni si obligatiuni emise de societatile de proiect, prevazute la litera M din tabelul de la punctul 10.1 i).	Actualizare

Textul integral al propunerilor de modificare precum si varianta actualizata a prospectului este publicata pe site-ul www.raiffeisenfonduri.ro. Modificarile mai sus mentionate au fost avizate prealabil de A.S.F. prin Avizul nr. Participantii care nu sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului sunt rugati sa notifice, in scris, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., in termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data primei publicari a documentului de informare si solicitare a acordului participantilor. In baza acestei notificari, participantii se pot transfera la un alt fond de pensii facultative, toate cheltuielile aferente transferului fiind in sarcina administratorului.

Transferul participantilor care nu sunt de acord cu propunerile de modificare ale prospectului si care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative se realizeaza cu indeplinirea procedurilor legale in vigoare privind transferul participantilor intre fondurile de pensii facultative. Prin exceptie de la prevederile Normei A.S.F. nr.14/2006 cu privire la transferul participantilor, cererile de transfer sunt procesate in termen de 10 zile lucratoare de la intocmirea procesului-verbal prin care se constata obtinerea acordului majoritatii participantilor cu privire la modificarile aduse Prospectului.

Participantii care nu si-au exprimat in scris dezacordul in termenul de 30 de zile de la data informarii, se considera ca sunt de acord cu propunerile de modificare a prospectului. S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. va solicita A.S.F. autorizarea modificarilor mai sus mentionate daca va obtine acordul majoritatii participantilor la Fondul de Pensii Facultative Raiffeisen Acumulare si va anunta publicarea prospectului schemei de pensii facultative modificat.

In cazul in care nu se obtine acordul majoritatii participantilor cu privire la modificarile aduse prospectului, solicitarile de transfer depuse ca urmare a exprimarii dezacordului cu privire la modificarea prospectului nu produc efecte, iar modificarea nu are loc.

Prezenta informare a fost intocmita in conformitate cu Norma A.S.F. nr. 16/2010 privind prospectul schemei de pensii facultative, cu modificarile si completarile ulterioare.

Director General Adjunct
Felicia Popovici

Ofiter Control Intern,
Andra Mucenic