

TEXTUL ACTUAL al Prospectului schemei de pensii facultative Stabilit, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 313.01.2011	PROPOUNERE MODIFICARE a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL	TEXTUL ACTUAL al Prospectului schemei de pensii facultative Stabilit, autorizată prin Decizia CSSPP nr. 313.01.2011	PROPOUNERE MODIFICARE a Prospectului schemei de pensii facultative STABIL
<p>6.-sa fie informat de catre Administrator ori de catre ori se procedeaza la modificarea emisiunilor de administrare si sa nu se realizeze orice modificare relevante privind echilibrarea regulilor schemei de pensii facultative;</p> <p>f.-daca participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, acesta poate sa-i transfere activul personal de la Fond la noul fond de pensii facultative sau sa-i poarteze celelalte de participant la toate fondurile de pensii facultative cu posibilitatea de a le cumula la momentul deciderii dreptului la pensie in conditiile legistatiei in vigoare;</p> <p>g.-sa foloseasca activul sau personal in cazul cand este incapabil de munca drept urmare a invaliditatii, in conformitate cu prevederile legale;</p> <p>h.-sa beneficieze de deductibilitatea fiscale asupra veniturii salariale brut lunar sau a veniturii asimilate acestuia in limita unei sume legale instituite-</p> <p>(61) Participanții la fond au următoarele obligații:</p> <p>a. sa plateasca contribuția stabilită de comun acord în actul individual de aderare respectand termenele, cuantumul si prevederile art .;</p> <p>b.-sa notifice in scris Administratorului și angajatorului, dacă este cazul, orice modificare, suspendare, încetare sau retragere a plăților;</p> <p>c. să notifice Administratorul în scris deschiderea dreptului la pensie facultativă;</p> <p>d.-sa comunice Administratorului momentul și forma în care dorește sa se efectueze plata pensiei facultative;</p> <p>e.-sa comunice Administratorului și angajatorului, după caz, orice modificare a datelor personale;</p> <p>f.-sa puna la dispoziția angajatorului, un exemplar al Actului individual de aderare sau al documentului care modifică Actul individual de aderare la schimbarea locului de munca sau a raportului de serviciu, în termen de 5 zile lucrătoare.</p>	<p>f. de a își transfera activul personal de la Fond la noul Fond de pensii facultative, dacă participantul a aderat la un nou fond de pensii facultative, sau de a-și păstra calitatea de participant la toate fondurile de pensii facultative cu posibilitatea de a le cumula la momentul deschiderii dreptului la pensie în condițiile legislației în vigoare;</p> <p>g. de a folosi activul sau personal în cazul când este incapabil de munca drept urmare a invalidității, în conformitate cu prevederile legale;</p> <p>h. de a beneficia de deductibilitatea fiscală asupra sumelor reprezentand contribuții platite la Fond din venitul salarial brut lunar sau din venitul asimilat acestuia, conform prevederilor legale.</p> <p>(64) Participanții la fond au următoarele obligații:</p> <p>a. sa plateasca contribuția stabilită de comun acord în actul individual de aderare respectand termenele, cuantumul si prevederile art ., si ;</p> <p>b. sa respecte termenele si modalitatile de notificare a Administratorului asupra modificării, suspendării sau încetării plății contribuției prevăzute la art .</p> <p>c. să notifice Administratorului, în scris, deschiderea dreptului la pensie facultativă si să depună la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului de pensie facultativă</p> <p>d. sa comunice în scris Administratorului și angajatorului, orice modificare a datelor personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestor modificări.</p> <p>e. sa respecte orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Comisie și ale prezentului prospect</p>	<p>8.2) obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:</p> <p>0% 5%</p> <p>8.2.1.) obligații având garanția explicită si integrală a statului emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”</p> <p>0% 5%</p> <p>9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;</p> <p>0% 5%</p> <p>10) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;</p> <p>0% 5%</p> <p>11) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.</p> <p>0% 5%</p>	<p>8.2) obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:</p> <p>0% 5%</p> <p>8.2.1.) obligații având garanția explicită si integrală a statului emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”</p> <p>0% 5%</p> <p>9) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;</p> <p>0% 5%</p> <p>10) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;</p> <p>0% 5%</p> <p>11) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.</p> <p>0% 5%</p>
<p>Investirea în instrumente financiare derivate este permisă doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investirea în instrumente financiare derivate se face sub condiția existenței în portofoliul de activități suport, activul suport constând în instrumentele prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe mărfuri se vor folosi doar pentru a asigura scăderea riscului investiției făcând în activul suport sau facilitarea gestionării eficiente a activelor. Investirea în instrumente derivate de mărfuri se va face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.</p> <p>(76) Administratorul, va modifica temporar, conform normelor Comisiei, limitele investiționale astfel:</p> <p>a. pentru instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoane juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizată sa funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a carei autorizare nu este retrasă, un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului.</p> <p>b. Pentru titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului.</p> <p>Administratorul va proceda la această modificare până la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete pentru o perioadă de maxim un an de la data colectării primei contribuții la Fond.</p> <p>(77) În termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 1. 000. 000 lei active nete, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la încadrarea în limitele investiționale prevăzute în prezentul prospect.</p>	<p>RISCURILE OPERAȚIONALE LEGATE DE PLATA CONTRIBUȚIILOR</p> <p>(65) Activele nete personale ale participanților sunt direct influențate de frecvența plăților contribuțiilor si de valorile acestor contribuții. În activitatea de colectare a contribuțiilor Administratorul a identificat următoarele riscuri operaționale :</p> <p>a. riscul de neplata a contribuției : este riscul ca, pentru un participant, contribuția pe care o are de plată direct sau indirect sa nu fie achitată de partea responsabilă pentru aceasta acțiune (angajatorul, participantul). Riscul depinde de factori externi necontrolabili de către Administrator și nu poate fi redus prin metodele de care acesta dispune conform legii. Riscul afectează valoarea acumulării obținute de participant.</p> <p>b. riscul de realocare a contribuției : este riscul ca, pentru un participant, suma achitată direct sau indirect drept contribuție sa nu fie corect alocată participantului platilor sau sa fie alocată altui participant. Administratorul va depune toate eforturile ca sistemul propriu sa fie controlabil și să evite sa sa corecteze afact de erori. Riscul depinde și de sistemele interne și externe de informare și informatică ale angajatorilor și ale terților prin care contribuțiile participanților sunt distribuite către Administrator.</p>	<p>Investirea în instrumente financiare derivate este permisă doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investirea în instrumente financiare derivate se face sub condiția existenței în portofoliul de activități suport, activul suport constând în instrumentele prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe mărfuri se vor folosi doar pentru a asigura scăderea riscului investiției făcând în activul suport sau facilitarea gestionării eficiente a activelor. Investirea în instrumente derivate de mărfuri se va face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.</p> <p>(76) Administratorul, va modifica temporar, conform normelor Comisiei, limitele investiționale astfel:</p> <p>a. pentru instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoane juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizată sa funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a carei autorizare nu este retrasă, un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului.</p> <p>b. Pentru titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului.</p> <p>Administratorul va proceda la această modificare până la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete pentru o perioadă de maxim un an de la data colectării primei contribuții la Fond.</p> <p>(77) În termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 1. 000. 000 lei active nete, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la încadrarea în limitele investiționale prevăzute în prezentul prospect.</p>	<p>Investirea în instrumente financiare derivate este permisă doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investirea în instrumente financiare derivate se face sub condiția existenței în portofoliul de activități suport, activul suport constând în instrumentele prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe mărfuri se vor folosi doar pentru a asigura scăderea riscului investiției făcând în activul suport sau facilitarea gestionării eficiente a activelor. Investirea în instrumente derivate de mărfuri se va face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.</p> <p>(76) Administratorul, va modifica temporar, conform normelor Comisiei, limitele investiționale astfel:</p> <p>a. pentru instrumente ale pieței monetare, inclusiv conturi și depozite în lei la o bancă, persoane juridică română, sau la o sucursală a unei instituții de credit străine autorizată sa funcționeze pe teritoriul României și care nu se află în procedura de supraveghere specială ori de administrare specială sau a carei autorizare nu este retrasă, un procent mai mare de 20% din valoarea totală a activelor Fondului.</p> <p>b. Pentru titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, emise de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, un procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului.</p> <p>Administratorul va proceda la această modificare până la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete pentru o perioadă de maxim un an de la data colectării primei contribuții la Fond.</p> <p>(77) În termen de 90 de zile de la atingerea valorii de 1. 000. 000 lei active nete, Administratorul va proceda în mod obligatoriu la încadrarea în limitele investiționale prevăzute în prezentul prospect.</p>
<p>INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII INSTRUMENTELE FINANCIARE</p> <p>(62) Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative.</p> <p>(63) Instrumentele financiare în care poate investi Administratorul:</p> <p>a) instrumente ale pieței monetare, între 0 și 20% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor subliniate:</p> <p>(i) 5% conturi în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European;</p> <p>(ii) 20% depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice;</p> <p>(iii) 20% depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice;</p> <p>b) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, între 0% și 70% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor subliniate:</p> <p>(i) 50% titluri de stat, cu scadență mai mică de 1 an;</p> <p>(ii) 70% titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an;</p> <p>c) obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, între 0% și 30% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;</p> <p>d) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor subliniate:</p> <p>(i) 35% acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România;</p> <p>(ii) 25% acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România;</p> <p>(iii) 20% obligațiuni corporatiste ale emitenților din România;</p> <p>(iv) 20% obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”;</p> <p>e) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, între 0% și 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor subliniate:</p> <p>(i) 15% titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia;</p> <p>(ii) 5% titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”;</p> <p>f) obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, între 0% și 10% din valoarea totală a activelor fondului de pensii cu respectarea următoarelor subliniate:</p> <p>(i) 10% obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia;</p> <p>(ii) 5% obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”;</p> <p>g) obligații emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit .ii, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade” între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;</p> <p>h) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii</p> <p>i) private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii</p> <p>j) obligații emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade” între 0% și 15% din valoarea totală a activelor fondului de pensii;</p> <p>k) mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A. între 0% și 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii</p>	<p>INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII. STRATEGIA DE INVESTIRE A ACTIVELOR</p> <p>(66) Administratorul poate investi într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 5%, precum și în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate acestora, fără a depăși în total 10%. Aceste limite se referă la toate instrumentele financiare, cu excepția titlurilor de stat.</p> <p>(67) Având în vedere profilul de risc mediu al Fondului, totalul detinerilor de instrumente cu grad de risc scăzut din totalul activului net trebuie sa se situeze între 65% și 85%.</p> <p>(68) Administratorul Fondului are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc mediu în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/căderii pasive peste/peste limitele aferente acestui grad de risc.</p> <p>(69) În cazul în care, în procesul de investire, sunt depășite, în mod pasiv, limitele prevăzute la art. (75) în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prezentul prospect.</p> <p>(70) Administratorul va urmări investirea în acțiuni tranzacționate ale emitenților care îndeplinesc cel puțin condițiile de admitere la categoria a 2-a a Burselor de Valori București.</p> <p>(71) Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European, ori statelor terțe, cu excepția României, care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”.</p> <p>(72) Instrumentele în care se fac plasamentele sunt cele prevăzute de Lege și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative.</p> <p>(73) Investirea în instrumente financiare derivate este permisă doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului. Investirea în instrumente financiare derivate se face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport, activul suport constând în instrumentele prevăzute de Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările si completările ulterioare și de Norma privind investițiile fondurilor de pensii facultative. Instrumentele derivate pe mărfuri se vor folosi doar pentru a asigura scăderea riscului investiției facuta în activul suport sau faciliteaza gestionarea eficienta a activelor. Investirea în instrumente derivate de mărfuri se va face sub condiția existenței în portofoliul fondului a activului suport.</p>	<p>PIEȚELE FINANCIARE ÎN CARE ÎNVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL</p> <p>(78) Administratorul înveștește pe piețele financiare din România, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spațiul Economic European, State terțe.</p> <p>(77) Administratorul poate investi atât pe piața primară cat si pe piețele secundare reglementate, inclusiv piața secundară bancară.</p> <p>(80) Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare: a) piața monetară; b) piața de capital.</p>	<p>PIEȚELE FINANCIARE ÎN CARE ÎNVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL</p> <p>(78) Administratorul înveștește pe piețele financiare din România, Statele membre ale Uniunii Europene sau cele din Spațiul Economic European, State terțe.</p> <p>(77) Administratorul poate investi atât pe piața primară cat si pe piețele secundare reglementate, inclusiv piața secundară bancară.</p> <p>(78) Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare: a) piața monetară; b) piața de capital.</p>
<p>RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIUL PROPUSE ȘI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISCURILOR</p> <p>PIEȚELE FINANCIARE ÎN CARE ÎNVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL</p> <p>STRUCTURA PORTOFOLIULUI</p> <p>(74) Fondul va aborda o structură mixtă între clasele de active, în limitele Legii, Norme privind investițiile fondurilor de pensii facultative și ale prezentului Prospect.</p> <p>(75) Structura portofoliului se va încadra în următoarele limite:</p> <p>Instrumente financiare limita minima limita maxima</p> <p>1) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:</p> <p>30% 70%</p> <p>1.1) titluri de stat, cu scadență mai mică de 1 an</p> <p>0% 50%</p> <p>1.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an</p> <p>0% 70%</p> <p>2) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, din care:</p> <p>0% 15%</p> <p>2.1) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia</p> <p>0% 15%</p> <p>2.2) titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”</p> <p>0% 5%</p> <p>3) obligații emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate .</p> <p>0% 15%</p> <p>4) obligații emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct.3, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”</p> <p>0% 5%</p> <p>5) instrumente ale pieței monetare, din care:</p> <p>0% 20%</p> <p>5.1) conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate sa funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European</p> <p>0% 5%</p> <p>5.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate sa funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice</p> <p>0% 20%</p> <p>5.3) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate sa funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice</p> <p>0% 20%</p> <p>6) obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:</p> <p>0% 30%</p> <p>6.1.) obligații având garanția explicită si integrală a statului emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;</p> <p>0% 30%</p> <p>7) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:</p> <p>0% 50%</p> <p>7.1) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România</p> <p>0% 35%</p> <p>7.2) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România</p> <p>0% 35%</p> <p>7.3) obligații corporatiste ale emitenților din România, din care:</p> <p>0% 30%</p> <p>7.3.1.) obligații corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită si integrală a statului</p> <p>0% 30%</p> <p>7.4) obligații corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:</p> <p>0% 30%</p> <p>7.4.1) obligații corporatiste având garanția explicită si integrală a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România.</p> <p>0% 30%</p> <p>8) obligații și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate si supravegheate, emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:</p> <p>0% 10%</p> <p>8.1) obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, din care:</p> <p>0% 10%</p> <p>8.1.1.) obligații având garanția explicită si integrală a statului emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia</p> <p>0% 10%</p>	<p>RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIUL PROPUSE ȘI PROCEDURI DE GESTIONARE A RISCURILOR</p> <p>PIEȚELE FINANCIARE ÎN CARE ÎNVEȘTEȘTE ADMINISTRATORUL</p> <p>STRUCTURA PORTOFOLIULUI</p> <p>(74) Fondul va aborda o structură mixtă între clasele de active, în limitele Legii, Norme privind investițiile fondurilor de pensii facultative și ale prezentului Prospect.</p> <p>(75) Structura portofoliului se va încadra în următoarele limite:</p> <p>Instrumente financiare limita minima limita maxima</p> <p>1) titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:</p> <p>30% 70%</p> <p>1.1) titluri de stat, cu scadență mai mică de 1 an</p> <p>0% 50%</p> <p>1.2) titluri de stat, cu scadență mai mare de 1 an</p> <p>0% 70%</p> <p>2) titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, din care:</p> <p>0% 15%</p> <p>2.1) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia</p> <p>0% 15%</p> <p>2.2) titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”</p> <p>0% 5%</p> <p>3) obligații emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate .</p> <p>0% 15%</p> <p>4) obligații emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la pct.3, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”</p> <p>0% 5%</p> <p>5) instrumente ale pieței monetare, din care:</p> <p>0% 20%</p> <p>5.1) conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate sa funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European</p> <p>0% 5%</p> <p>5.2) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate sa funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă de până la 180 zile calendaristice</p> <p>0% 20%</p> <p>5.3) depozite în lei sau valută liber convertibilă, la bănci autorizate sa funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiul Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 zile calendaristice</p> <p>0% 20%</p> <p>6) obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:</p> <p>0% 30%</p> <p>6.1.) obligații având garanția explicită si integrală a statului emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;</p> <p>0% 30%</p> <p>7) valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, din care:</p> <p>0% 50%</p> <p>7.1) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România</p> <p>0% 35%</p> <p>7.2) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România</p> <p>0% 35%</p> <p>7.3) obligații corporatiste ale emitenților din România, din care:</p> <p>0% 30%</p> <p>7.3.1.) obligații corporatiste ale emitenților din România având garanția explicită si integrală a statului</p> <p>0% 30%</p> <p>7.4) obligații corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agenților de rating internaționale calificativul „investment grade”, din care:</p> <p>0% 30%</p> <p>7.4.1) obligații corporatiste având garanția explicită si integrală a statului ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România.</p> <p>0% 30%</p> <p>8) obligații și alte valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate si supravegheate, emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, din care:</p> <p>0% 10%</p> <p>8.1) obligații și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, din care:</p> <p>0% 10%</p> <p>8.1.1.) obligații având garanția explicită si integrală a statului emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia</p> <p>0% 10%</p>	<p>MODALITATEA DE SCHIMBARE A POLITICII DE INVESTIȚII</p> <p>(82) Administratorul revizuieste și completeaza declaratia privind politica de investitii ori de cate ori este nevoie sau cel putin la data la 3 ani, cu acordul Comisiei, informand participantii referitor la noua politica investitionala si respectand prevederile art.161-162 referitoare la obtinerea acordului participantilor.</p> <p>(82) Administratorul pune la cerere la dispozitie participantilor si beneficiarilor sau, dupa caz, reprezentantilor acestora declaratia privind politica de investitii prevazuta de lege.</p> <p>(90) Schimbarea politicii de investitii se va realiza cu respectarea tuturor prevederilor Legii si normelor Comisiei.</p>	<p>MODALITATEA DE REVIZUIRE A POLITICII DE INVESTIȚII</p> <p>(87) Administratorul 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 Comisiei, informând participanții referitor la noua politică investițională.</p> <p>(88) La cerere, Administratorul pune la dispoziție participanților si beneficiarilor sau, după caz, reprezentanților acestora declarația privind politica de investiții prevăzută de lege.</p> <p>(89) Schimbarea politicii de investiții se va realiza cu respectarea tuturor prevederilor Legii si normelor Comisiei.</p> <p>(90) Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.</p> <p>(91) Activele și pasivele fiecărui fond de pensii facultative sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte activități și de contabilitatea proprie ale administratorilor, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.</p> <p>(92) Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.</p> <p>(93) Autorizarea de către Comisie a prospectului schemei de pensii facultative nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare.</p>
<p>REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI</p> <p>(91) Conform cadrului legal, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit pana la momentul plății dreptului cuvenit participanților sau beneficiarilor.</p> <p>REGIMUL FISCAL AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR</p> <p>(92) Conform Legii și Codului Fiscal, contribuțiile plătite la Fond sunt deductibile fiscal în limita unei sume reprezentând echivalentul în lei a 400 EURO anual, atât pentru angajator cât și pentru angajat.</p> <p>(92) Administratorul este obligat la republicarea prezentului prospect în cazul schimbării cadrului legislativ referitor la regimul fiscal al contribuțiilor și la modificarea limitelor de deductibilitate cu respectarea Normelor 28/2007 a Comisiei.</p>	<p>REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI ȘI AL CONTRIBUȚIILOR PARTICIPANȚILOR</p> <p>(94) Conform cadrului legal, investițiile activelor Fondului sunt scutite de impozit pana la momentul plății dreptului cuvenit participanților sau beneficiarilor.</p> <p>(95) Contribuțiile plătite la Fond sunt deductibile fiscal în limita unei sume stabilita prin prevederile ale Codului Fiscal în vigoare atât pentru angajator cât și pentru angajat.</p> <p>(96) Administratorul este obligat la republicarea prezentului prospect în cazul schimbării cadrului legislativ referitor la regimul fiscal al contribuțiilor si al investițiilor activelor Fondului cu respectarea Normelor Comisiei.</p>	<p>PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITAȚILOR DE FOND. MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI</p> <p>(93) Procedurile de calcul a valorii nete a activelor si al unitatii de Fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.</p> <p>(94) Valoarea netă a activelor fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor.</p> <p>(95) Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activului fondului – Valoarea obligațiilor</p> <p>(96) Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca baza de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.</p> <p>(97) Valoarea unitară a activului net la data respectivă = Valoarea netă a activelor Fondului la acea data / Numarul total de unitati de Fond la acea data.</p> <p>(98) Administratorul va calcula și publica pe pagina proprie de web valoarea netă a activelor fondului si valoarea unitară a activului net, în conformitate cu normele Comisiei.</p>	<p>PROCEDURA DE CALCUL A VALORII NETE A ACTIVELOR ȘI A VALORII UNITAȚILOR DE FOND. MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI</p> <p>(97) Procedurile de calcul a valorii nete a activelor si al unitatii de Fond sunt în conformitate cu normele Comisiei.</p> <p>(98) Valoarea netă a activelor fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor.</p> <p>(99) Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activului fondului – Valoarea obligațiilor</p> <p>(100) Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca baza de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.</p> <p>(101) Valoarea unitară a activului net la data respectivă = Valoarea netă a activelor Fondului la acea data / Numarul total de unitati de Fond la acea data.</p> <p>(102) Administratorul va calcula și publica săptămânal pe pagina proprie de web valoarea netă a activelor fondului si valoarea unitară a activului net, în conformitate cu normele Comisiei.</p>
<p>PROCEDURA DE CALCUL A RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI; MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI</p> <p>(99) Procedura de calcul al ratei anuale a rentabilitatii Fondului este în conformitate cu normele Comisiei.</p> <p>(100) Valoarea va fi publicată lunar pe pagina proprie de web a Administratorului.</p>	<p>PROCEDURA DE CALCUL A RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI ȘI MODALITATEA PUBLICĂRII ACESTOR VALORI</p> <p>(103) Procedura de calcul al ratei rentabilitatii Fondului este în conformitate cu normele Comisiei.</p> <p>(104) Rata de rentabilitate a unui fond de pensii reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurată pe o perioadă de 24 de luni</p> <p>(105) Administratorul calculează și raportează trimestrial Comisia rata de rentabilitate a Fondului în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioadă ultimilor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.</p> <p>(106) Rata de rentabilitate se calculează pe baza valorii unitare a activului net, calculată și raportată de către Administrator și de către Depozitar în ultima zi lucrătoare a trimestrului.</p> <p>(107) Administratorul publică pe pagina proprie de web rata de rentabilitate a Fondului în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.</p>	<p>CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR</p> <p>(101) Participantul este proprietarul activului net personal din contul său.</p> <p>(102) Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzații, sub sancțiunea nulității actelor respective. Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.</p> <p>(102) Participantul are dreptul de a primi, în scris, la ultima adresă comunicată, cel puțin o dată pe an, informații despre activul personal.</p>	<p>CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANȚILOR</p> <p>(108) Evidența conturilor individuale ale participanților se face pe baza codului numeric personal.</p> <p>(109) Participantul este proprietarul activului net personal din contul său.</p> <p>(110) Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzații, sub sancțiunea nulității actelor respective.</p> <p>(111) Activul personal nu poate fi gajat sau cesionat, nu poate fi folosit pentru acordarea de credite sau pentru a garanta credite, sub sancțiunea nulității.</p> <p>Text reformulat si introdus la art. (157).</p>