



BT Pensia Noastră Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT PENSIA NOASTRĂ

Gradul de risc al fondului: MEDIU

**DOCUMENTUL PRIVIND INFORMAȚII-CHEIE DESTINATE PARTICIPANȚILOR
(DICP)**

1. INFORMAȚII ȘI DATE DE IDENTIFICARE ALE FONDULUI DE PENSII, ADMINISTRATORULUI, DEPOZITARULUI ȘI ALE AUDITORULUI	3
1.1 INFORMAȚII DESPRE FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT	3
1.2 INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR	3
1.3 INFORMAȚII DESPRE BANCA DEPOZITARĂ.....	4
1.4 INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR STATUTAR AL FONDULUI	4
2. PRINCIPIILE SCHEMEI DE PENSII PRIVATE ȘI ALE POLITICII DE INVESTIȚII	4
2.1. CONDIȚIILE DE ELIGIBILITATE, MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA UN FOND DE PENSII	4
2.2. DREPTURILE PARTICIPANȚILOR	5
2.3. OBLIGAȚIILE PARTICIPANȚILOR	5
2.4. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI	6
2.4.1. STRATEGIA DE INVESTIRE A ACTIVELOR, ÎN RAPORT CU NATURA ȘI DURATA OBLIGAȚIILOR	6
2.4.2. PIEȚELE FINANCIARE PE CARE INVESTEȘTE ADMINISTRATORUL	7
2.4.3. STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII	7
2.4.4. STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII DUPĂ NATURA EMITENTULUI DE INSTRUMENTE FINANCIARE	10
2.5. CHELTUIELILE FONDULUI	10
2.5.1. COMISIONUL DE ADMINISTRARE	10
2.5.2. TAXA DE AUDIT	11
2.6. OBLIGAȚIILE DE INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI FAȚĂ DE PARTICIPANT	10
2.6.1. TIPURILE DE INFORMĂRI	11
2.6.2. PERIODICITATEA ȘI MODALITATEA DE INFORMARE	11
2.6.3. INFORMAȚIILE GRATUITE ȘI CONTRA COST PE CARE LE POATE OBȚINE PARTICIPANTUL	12
2.7. PROCEDURĂ PENTRU MODIFICAREA PROSPECTULUI	13
2.7.1. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI	13
2.7.2. PUBLICAREA MODIFICĂRILOR LA PROSPECT	13

1. INFORMAȚII ȘI DATE DE IDENTIFICARE ALE FONDULUI DE PENSII, ADMINISTRATORULUI, DEPOZITARULUI ȘI ALE AUDITORULUI

1.1 INFORMAȚII DESPRE FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT

Fondul de Pensii Administrat Privat Pensia Noastră este un fond de pensii administrat în conformitate cu Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare, de către **BT Pensia Noastră Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.** societate de naționalitate română, organizată legal și care funcționează în conformitate cu legile din România.

- ❑ **Denumirea Fondului de Pensii:** Fond de Pensii Administrat Privat Pensia Noastră.
- ❑ **Gradul de risc al fondului de pensii:** Pe baza structurii standard a portofoliului urmărită și conform criteriilor de risc prevăzute de normele emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, gradul de risc asociat cu Fondul de Pensii este **MEDIU**.

1.2 INFORMAȚII DESPRE ADMINISTRATOR

- ❑ **Denumire:** **BT Pensia Noastră Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.**, administratorul **Fondului de Pensii Administrat Privat Pensia Noastră**, denumită în cele ce urmează "Administrator", este o Societate înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2007012386407, având cod unic de înregistrare 22001457, înființată pe perioadă nedeterminată.
- ❑ **Date de contact:** Str. Gheorghe Polizu nr. 58 - 60, etaj 8 (zona 2), sector 1, București, România
Telefon: 021 408 29 00
Fax: 021 408 29 20
Pagina de internet: www.btpensianoastra.ro
E-mail: contact@btpensianoastra.ro
- ❑ **Capital social subscris și vărsat:** 32.348.800 de lei.
- ❑ **Structura acționariatului:** Acțiunile emise de Administrator sunt subscrise de acționarii săi, după cum urmează: un număr de 320.558 de acțiuni, respectiv un procent de 99,0942477% din capitalul social al Administratorului, este subscris de Banca Transilvania S.A., în vreme ce un număr de 2.930 de acțiuni, respectiv un procent de 0,9057523% din capitalul social al Administratorului, este subscris de BT Investments S.R.L.
Banca Transilvania S.A., o instituție de credit, societate pe acțiuni înregistrată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J1993004155124, cod de înregistrare fiscală RO5022670, având sediul social în Cluj-Napoca, Calea Dorobanților, nr. 30-36, Județul Cluj, înscrisă în Registrul instituțiilor de credit, Secțiunea I - Bănci, cu numărul RB-PJR-12-019 din 18.02.1999;
BT Investments S.R.L., o societate cu răspundere limitată înregistrată și funcționând în conformitate cu legile din România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2002000806125, cod de înregistrare fiscală RO14603737, având sediul social în Cluj-Napoca, Bulevardul Eroilor nr. 36, Județul Cluj, Romania.
- ❑ **Structura organelor de conducere**

Pentru a-și îndeplini obligațiile ce decurg din calitatea de administrator al Fondului de pensii, Administratorul este condus de un Consiliu de Administrație format din 3 membri, cu experiență în sectorul financiar-bancar, atât din România cât și din străinătate. Membrii Consiliului de Administrație al Administratorului sunt numiți de acționari, unul fiind președinte și unul independent, potrivit legislației în vigoare.

Conducerea Executivă este asigurată de Directorul General, care are dreptul de a reprezenta Societatea în fața terților și în lipsa acestuia, de Directorul Executiv.

1.3 INFORMAȚII DESPRE BANCA DEPOZITARĂ

Depozitarul este definit din lege ca fiind instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională din România, în conformitate cu legislația bancară, ori sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Autoritate pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii administrat privat.

- ❑ **Denumire:** Depozitarul Fondului de pensii este **Banca Comercială Română S.A.**
- ❑ **Cod unic de înregistrare:** 361757
- ❑ **Numărul și data avizului A.S.F.:** nr. 20/12.06.2007
- ❑ **Codul de înscriere în Registrul Autorității:** nr. DEP-RO-374136
- ❑ **Pagina de internet:** www.bcr.ro

1.4 INFORMAȚII DESPRE AUDITORUL FINANCIAR STATUTAR AL FONDULUI

Începând cu exercițiul financiar al anului 2025, auditorul financiar statutar al Fondului este:

- ❑ **Denumire:** Auditorul Fondului de Pensii este **DELOITTE AUDIT S.R.L.**
- ❑ **Cod unic de înregistrare:** 7756924
- ❑ **Numărul și data avizului C.S.S.P.P., în prezent A.S.F.:** Nr. 49 din 01.08.2007
- ❑ **Codul de înscriere în Registrul A.S.F.:** AUD-RO-7769271
- ❑ **Pagina de internet:** www.deloitte.com/ro/

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Autoritatea de Supraveghere Financiară (www.asfromania.ro).

2. PRINCIPIILE SCHEMEI DE PENSII PRIVATE ȘI ALE POLITICII DE INVESTIȚII

2.1. CONDIȚIILE DE ELIGIBILITATE, MODALITATEA DE ADERARE ȘI DE DOBÂNDIRE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA UN FOND DE PENSII

Persoanele în vârstă de până la 35 de ani, care sunt asigurate potrivit prevederilor Legii privind sistemul de pensii publice, și care contribuie la sistemul public de pensii, trebuie să adere la un Fond de pensii. Persoanele, altele decât cele prevăzute mai sus, în vârstă de până la 45 de ani, care sunt deja asigurate și contribuie la sistemul public de pensii, pot adera la un fond de pensii administrat privat.

Persoana care nu a aderat la un fond de pensii administrat privat în termen de 4 luni de la data la care este obligată prin efectul legii este repartizată aleatoriu la un Fond de pensii de către instituția de evidență.

O persoană nu poate fi participant, în același timp, la mai multe fonduri de pensii administrate privat și poate avea doar un cont la fondul de pensii administrat privat la care este participant.

Aderarea la un Fond de pensii este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale fiind interzisă.

Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare nici unei persoane care are dreptul de a participa la Fondul de pensii.

Toți participanții la un Fond de pensii au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

În cazul în care un participant își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința pe teritoriul unui alt Stat Membru al Uniunii Europene sau unui alt stat aparținând Spațiului Economic European, Administratorul îi va oferi, în scris, informații adecvate cu privire la drepturile dobândite privind pensia privată și opțiunile sale în acest caz.

O persoană eligibilă dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat în următoarele situații:

- ☐ a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență;
- ☐ a fost repartizată aleatoriu de către instituția de evidență și validată la un fond de pensii administrat privat.

2.2. DREPTURILE PARTICIPANȚILOR

Participanții vor avea drepturile conferite la semnarea actului individual de aderare.

La semnarea actului individual de aderare, participanții sunt informați de Administrator sau mandatarul său cu privire la condițiile schemei de pensii, punând în evidență următoarele: drepturile și obligațiile părților la schema de pensii, riscurile tehnice, financiare și alte riscuri cât și cu privire la natura și distribuirea acestor riscuri. Se interzice delegarea sau reprezentarea unei alte persoane la semnarea actului individual de aderare.

Aceștia dobândesc statutul de deținători de unități de fond după ce prima contribuție este plătită și convertită în unități de fond. După ce o persoană dobândește statutul de participant, acesta devine parte din contractul de societate a Fondului.

Participanții au următoarele drepturi:

- ☐ dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în sistemul public;
- ☐ dreptul de proprietate asupra activului personal;
- ☐ dreptul de a fi informat;
- ☐ dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrate privat;
- ☐ orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate și ale prospectului.

Drepturile participanților se pot transfera în alte țări unde aceștia și-au stabilit domiciliul/rezidența, în conformitate cu dispozițiile acordurilor internaționale și convențiilor semnate de România, iar transferul va fi făcut în moneda acelei țări sau în moneda convenită de comun acord.

2.3. OBLIGAȚIILE PARTICIPANȚILOR

În urma aderării sau repartizării aleatorii, participanții trebuie să contribuie la Fond și nu se pot retrage din sistemul de pensii private în timpul perioadei în care fac plăți către sistemul de pensii publice, până când sunt eligibili

pentru plata unei pensii private, decât la cererea expresă a acestora. Sunt scutiți de la această obligație în perioadele în care plățile nu sunt făcute către sistemul public de pensii. Dacă pentru un participant nu mai sunt virate contribuții către Fond, acesta își va păstra calitatea de participant, cu drepturi depline la Fond.

Adițional, participanții au următoarele obligații:

- ❑ Să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale și să transmită documentele doveditoare, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora;
- ❑ Să depună, în format fizic sau electronic, la sediul administratorului, documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;
- ❑ Orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate și ale prospectului.

2.4. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII A FONDULUI

Condițiile de desfășurare a activității și organizarea politicii de administrare a activelor, precum și monitorizarea riscurilor financiare ale Fondului, sunt în conformitate cu legislația privind fondurile de pensii administrate privat din România.

2.4.1. STRATEGIA DE INVESTIRE A ACTIVELOR, ÎN RAPORT CU NATURA ȘI DURATA OBLIGAȚIILOR

Obiectivul politicii de investiții a Fondului constă în urmărirea rentabilității investirii contribuțiilor colectate, prin investiții pe diferite piețe financiare. Se va urmări, de asemenea, dispersia riscului pe diverse clase de active, pe tipuri de emitenți, pe diverse piețe ale țărilor din Uniunea Europeană precum și pe piețe financiare ale statelor terțe, conform prevederilor legale în vigoare.

Performanțele Fondului de pensii vor fi influențate pe termen scurt, mediu și lung de evoluțiile piețelor financiare pe care Fondul va face plasamente.

Administratorul Fondului va avea drept obiectiv să obțină cele mai bune performanțe, ca urmare a estimărilor cu privire la evoluția anumitor piețe și, de asemenea, va depune toate eforturile, în beneficiul participanților, să mențină gradul de risc declarat în prezentul prospect luând în calcul obiectivele de performanță și orizontul de administrare al fondului, prin stabilirea unei politici de diversificare atentă a portofoliului între diferitele tipuri de active.

Activele și pasivele fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de contabilitatea proprie a Administratorului, fără posibilitatea transferului între Fond și Administrator, cu excepția operațiunilor de corecție sau regularizare aferente plăților/încasărilor eronate.

Termenii și condițiile activității de investiții a Administratorului, activitatea și organizarea politicii sale de Management al Activelor, cât și monitorizarea riscurilor financiare pentru Administrator vor respecta legislația cu privire la fondurile de pensii administrate privat din România. De asemenea, luând în calcul orizontul de administrare și obiectivele de performanță, Administratorul va diversifica activele, astfel încât se va evita expunerea excesivă pe un anumit activ, urmărind totodată securitatea, calitatea și rentabilitatea acestora. Administratorul Fondului monitorizează evoluția și performanța zilnică a activelor Fondului, cu accent pe evoluția structurii pe clase de active, pe zone geografice, pe sectoare, plasând resursele acestuia în acord cu strategia generală a Administratorului, acționând prin vânzarea și cumpărarea diverselor instrumente financiare în condițiile oferite de evoluția acestora pe diverse piețe. Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie exclusiv la scăderea riscului valutar prin tranzacții cu instrumente financiare derivate de tipul contracte futures și opțiuni realizate numai pe piețe reglementate în condițiile existenței în portofoliul fondului a activului suport. De asemenea, instrumentele financiare derivate de tip forward sau swap utilizate

pentru acoperirea riscului valutar pot fi negociate în afara pieței reglementate, în condițiile specificate de legislația secundară în vigoare.

Suma totală datorată participanților pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Toate angajamentele de pensii vor fi, în orice moment, acoperite de active adecvate (în ceea ce privește dimensiunea și structura), corespunzătoare volumului de activitate și tipului de datorii.

2.4.2. PIEȚELE FINANCIARE PE CARE INVESTEȘTE ADMINISTRATORUL

Activul Fondului de Pensii va fi investit pe piețe financiare din:

- ☐ România;
- ☐ State Membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau state membre O.C.D.E.;
- ☐ State terțe.

Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe următoarele piețe financiare:

- a) piața monetară;
- b) piața de capital.

Administratorul investește activele fondului de pensii administrat privat în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața reglementată și pe piața secundară bancară, precum și pe alte piețe permise de cadrul legislativ în vigoare.

2.4.3. STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII

Structura portofoliului de investiții după instrumentele financiare eligibile.

În funcție de natura instrumentelor financiare în care Administratorul poate investi activele Fondului de pensii, procentele minime și maxime admise sunt:

Tip de instrument financiar	Minim admis în fond	Maxim admis în fond
a) Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:	0 %	20 %
I. Conturi în lei sau valute liber convertibile la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene, al Spațiului Economic European sau al statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E.;	0 %	5 %
II. Depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene, al Spațiului Economic European sau al statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E.;	0 %	20 %
III. Certificate de trezorerie admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată sau tranzacționate pe o piață secundară bancară din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European;	0 %	20 %

b) Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie de la lit. a) pct. (III), din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	40 %	70 %
c) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autoritățile administrației publice locale din România sau statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;	0 %	30 %
d) Acțiuni și drepturi tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din state membre ale Uniunii Europene, aparținând Spațiului Economic European sau statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E., cu respectarea următoarelor sublimite:	0 %	50 %
I. Acțiuni și drepturi tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate din România, din state membre ale Uniunii Europene, aparținând Spațiului Economic European sau statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E.;	0 %	50 %
II. Obligațiuni corporative, admise la tranzacționare pe piețe reglementate și supravegheate din România, din state membre ale Uniunii Europene, aparținând Spațiului Economic European sau statelor aderente la codurile de liberalizare ale O.C.D.E., cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat;	0 %	30 %
e) Titluri de stat emise de state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;	0 %	15 %
f) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;	0 %	10 %
g) Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. h), dacă aceste instrumente sunt admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European sau pe o piață reglementată și supravegheată dintr-un stat membru O.C.D.E.;	0 %	5 %
h) Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene ori din state aparținând Spațiului Economic European;	0 %	15 %
i) Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, inclusiv ETF, din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state aparținând Spațiului Economic European sau state membre O.C.D.E.;	0 %	10 %
j) ETC și titluri de participare emise de AOPC înființate ca fonduri de investiții închise, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau pe o piață reglementată și supravegheată dintr-un stat membru O.C.D.E.;	0%	3%
k) Acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură;	0%	15%

l) Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile;	0%	3%
m) investiții private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 1% din valoarea totală a activelor fondului de pensii; acest procent poate fi majorat până la 5% în situația în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități și/sau fondurile de investiții private de capital în care se investește sunt finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență;	0%	5%
n) investiții private de capital sub forma acțiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European, în procent de până la 5% din valoarea totală a activelor fondului de pensii, în situația în care statul român sau Banca de Investiții și Dezvoltare - S.A. dețin direct sau indirect acțiuni sau participații în cadrul acestor entități.	0%	5%

Activele Fondului de tipul obligațiunilor municipale prevăzute la art. 12 alin. (1) lit. c) și f), precum și cele de tipul obligațiunilor corporative specificate la art. 12 alin. (1) lit. d) pct. (ii) din Norma nr. 11//2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare, pot fi tranzacționate în afara pieței reglementate în condițiile reglementărilor legale în vigoare.

Administratorul fondului de pensii administrat privat are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele aferente gradului de risc declarat al Fondului.

În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute în tabelul de mai sus și la punctul 2.7.7, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Administratorul fondului de pensii administrat privat are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii private, cu excepția limitelor prevăzute la punctul 2.7.7 lit. b) ultimul punct pentru care termenul este de 360 zile calendaristice.

Administratorul poate investi activele fondului de pensii administrat privat numai în obligațiuni ori în alte titluri de creanță ale emitenților din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ori din state terțe, care au calificativul investment grade, cu excepția:

- a) titlurilor de stat emise de statul român și a obligațiunilor emise de autorități ale administrației publice locale;
- b) obligațiunilor corporative ale emitenților din România care au garanția explicită și integrală a statului român;
- c) obligațiunilor corporative ale emitenților din România care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:
 - i. au un rating minim cu o treaptă sub ratingul României;
 - ii. niciunul din calificativele de performanță acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3;
- d) obligațiunilor corporative fără rating și obligațiunilor corporative care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către Fitch, Standard & Poor's sau Moody's nu este

mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3, ale emitenților din România, care îndeplinesc cumulativ următoarele criterii:

- i. acțiunile emitenților sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- ii. Administratorul poate investi maximum 3% din activele Fondului;
- iii. Fondul poate deține maximum 10% din fiecare emisiune de obligațiuni.

În cazul unei abateri pasive de la cerințele de rating, în 360 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, Administratorul corectează, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la cerința privind calificativul emitentului sau al emisiunii respective. Creșterea ratingului României nu reprezintă o abatere pasivă de la cerințele de rating pentru obligațiunile prevăzute la lit. c) din paragraful anterior și aflate în portofoliul Fondului la data creșterii ratingului.

2.4.4. STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII DUPĂ NATURA EMITENTULUI DE INSTRUMENTE FINANCIARE

a) În funcție de natura emitentului de instrumente în care Administratorul poate investi, procentele maxime admise sunt:

- ❑ 5% din activele Fondului de pensii pot fi investite într-un singur emitent, cu excepția titlurilor de stat; în cazul în care statul român deține, direct sau indirect, o participație mai mare de 50% din capitalul social al unui emitent, administratorul poate investi 10% din activele unui fond de pensii în respectivul emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 10%;
- ❑ 10% din activele Fondului de pensii pot fi investite în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate lor, cu excepția titlurilor de stat.

Administratorul investește activele fondului de pensii în valori mobiliare nou-emise, cu condiția ca documentele de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată, iar această admitere este asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune.

b) Fondul nu poate deține mai mult de:

- ❑ 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să între atît acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale;
- ❑ 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- ❑ 25% din titlurile de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare;
- ❑ 15% din acțiunile unei investiții private de capital prevăzută la art. 12 alin. (1) lit. m) din Norma nr. 11//2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare;
- ❑ 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat și a obligațiunilor corporative emise de persoane juridice din România, în care statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 50% din capitalul social.

2.5. CHELTUIELILE FONDULUI

2.5.1. COMISIONUL DE ADMINISTRARE

Comisionul de administrare se constituie prin deducerea unui procent din activul total al Fondului de pensii administrat privat, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel:

- 0,02% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este sub nivelul ratei inflației;

- 0,03% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la un punct procentual peste rata inflației;
- 0,04% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 2 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,05% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 3 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,06% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este cu până la 4 puncte procentuale peste rata inflației;
- 0,07% pe lună dacă rata de rentabilitate a fondului este peste 4 puncte procentuale peste rata inflației.

2.5.2. TAXA DE AUDIT

Cheltuielile ocazionate de auditul statutar al Fondului sunt clasificate ca și cheltuieli operaționale și sunt suportate și plătite din Fond. Începând cu anul 2025 suma aferentă serviciului de audit financiar este în valoare de 59.130 lei (inclusiv TVA)/an.

Eventualele cheltuieli suplimentare cu auditul, în cursul unui an calendaristic vor fi suportate de către Administrator.

2.6. OBLIGAȚIILE DE INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI FAȚĂ DE PARTICIPANT

2.6.1. TIPURILE DE INFORMĂRI

- Raportul anual de informare a participanților ce conține informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent. Conținutul minim al raportului anual cu privire la Administrator și la fondul de pensii administrat privat cuprinde:
 - denumirea și sediul Administratorului, componența Consiliului de Administrație/Consiliului de Supraveghere și a Comitetului de Direcție/Directoratului, după caz;
 - numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din totalul acțiunilor și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;
 - denumirea și sediul depozitarului și auditorului fondului de pensii privat pe care îl administrează;
 - evoluția numărului de participanți;
 - evoluția activelor fondului de pensii administrat privat și a valorii unitare a activului net;
- Scrisoarea de informare anuală a participantului ce conține date despre situația activul personal net la data de 31 decembrie a anului precedent;
- Declarația privind politica de investiții: acest document conține strategia de investire a activelor și regulile urmate pentru structura portofoliului;
- Extrasul de cont: acest document conține situația contului unui anumit participant detaliind activul personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;
- Alte informații cu privire la: riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de investiții.
- O descriere succintă a strategiilor privind momentul și modul în care trebuie exercitate drepturile de vot aferente activelor deținute în portofoliul fondului de pensii pe care îl administrează și detaliile acțiunilor întreprinse pe baza acestor strategii se pun la dispoziția participanților, la cererea acestora.

2.6.2. PERIODICITATEA ȘI MODALITATEA DE INFORMARE

Administratorul publică pe pagina proprie de internet cel mai târziu la data de 31 mai a fiecărui an raportul anual de informare a participanților cu informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent.

Administratorul transmite participanților, până la data de 15 mai a fiecărui an scrisoarea de informare cu date despre situația activul personal la data de 31 decembrie a anului precedent.

Administratorul poate contacta participantul/beneficiarul oricând este necesar și prin orice mijloace care pot fi dovedite ulterior (e-mail, telefon înregistrat, fax, notificare scrisă, etc.) în vederea oferirii/solicitării de informații referitoare la produsul de pensie privată obligatorie deținut.

Anual, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de internet, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la Autoritate:

- ☐ situațiile financiare anuale ale fondului de pensii administrat privat, conform reglementărilor contabile în vigoare;
- ☐ situațiile financiare anuale ale Administratorului care administrează fondul de pensii administrat privat, conform reglementărilor contabile în vigoare.

Trimestrial, până la finalul trimestrului următor, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de internet, pentru fondul de pensii administrat privat structura portofoliului de investiții, detaliată, pentru fiecare instrument financiar și pentru fiecare emitent, cu date referitoare la valoarea actualizată, în lei, și ponderea deținută în activul total al Fondului de pensii la data închiderii trimestrului.

Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de internet, în termen de 5 zile lucrătoare de la transmiterea lor la Autoritate:

- ☐ raportările contabile semestriale ale fondului de pensii administrat privat, conform reglementărilor contabile în vigoare;
- ☐ raportările contabile semestriale ale Administratorului care administrează fondul de pensii administrat privat, conform reglementărilor contabile în vigoare.

Lunar, pentru activitatea Fondului de pensii, Administratorul are obligația de a publica pe pagina proprie de internet, în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare, următoarele informații:

- ☐ numărul total de participanți ai Fondului de pensii și structura acestora pe grupe de sex și vârste, respectiv: până la 19 ani, între 20 - 24 ani, între 25 - 29 ani, între 30 - 34 ani, între 35 - 39 ani, între 40 - 44 ani, între 45 - 49 ani, între 50 - 54 ani, între 55 - 59 ani, 60 - 64 ani și peste 65 ani;
- ☐ structura portofoliului de investiții.

Săptămânal, Administratorul are obligația de a publica în a doua zi lucrătoare a săptămânii, pe pagina proprie de internet, pentru ultima zi lucrătoare a săptămânii precedente, următoarele informații referitoare la activitatea fondului de pensii administrat privat:

- ☐ valoarea activului total al fondului de pensii administrat privat;
- ☐ valoarea activului net al fondului de pensii administrat privat;
- ☐ numărul total de unități de fond ale fondului de pensii administrat privat;
- ☐ valoarea unitară a activului net al fondului de pensii administrat privat.

2.6.3. INFORMAȚIILE GRATUITE ȘI CONTRA COST PE CARE LE POATE OBȚINE PARTICIPANTUL

Administratorul transmite în scris, gratuit, fiecărui participant, până la data de 15 mai a fiecărui an, în format fizic la ultima adresă de corespondență comunicată sau prin mijloace electronice o informare cu privire la situația activului personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent. În cazul în care participantul sau beneficiarul solicită, pe lângă informările la care are dreptul, informații suplimentare privind participarea sa la fondul de pensii administrat privat, Administratorul este obligat, contra cost, să-i ofere aceste informații. Tariful pentru acest serviciu nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor.

2.7. PROCEDURĂ PENTRU MODIFICAREA PROSPECTULUI

2.7.1. Procedura de modificare a Prospectului

Prezentul Prospect va putea fi modificat cu respectarea prevederilor legale în vigoare, numai cu avizul Autorității.

Administratorul va propune modificarea și/sau completarea Prospectului în funcție de evoluția reală a Fondului de pensii și de schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii private la condițiile specifice pieței.

2.7.2. PUBLICAREA MODIFICĂRILOR LA PROSPECT

Prospectul schemei de pensii private cu modificările avizate de Autoritate este publicat cu respectarea normelor Autorității privind informațiile conținute în materialele publicitare referitoare la fondurile de pensii administrate privat și administrarea acestora.

Prospectul schemei de pensii private, DICP, precum și orice modificare a acestora sunt puse în mod obligatoriu la dispoziția participanților, gratuit, la sediul administratorului sau se consultă accesând pagina proprie de internet a administratorului.

Republicarea Prospectului modificat se anunță cel puțin într-un cotidian național cu apariție în format letric și/sau în format digital, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către Autoritate.