

ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A (denumit Administrator), cu sediul social în București, strada Emanoil Porumbaru, nr. 85-87, cod poștal 011424, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/6068/23.03.2007, având CUI 21439417, capital social subscris și vărsat 141.855.000 lei, autorizată ca Administrator prin Decizia nr. 6/24.04.2007, cod SAP-RO-21451764, în calitate de Administrator al **Fondului de pensii facultative AZT MODERATO** (denumit Fond), autorizat prin Decizia nr. 11/15.05.2007, cod FP3-1024, având Decizia de autorizare a prospectului schemei de pensii facultative nr. 7/24.04.2007, comunică:

Document de informare și solicitare a acordului participanților Fondului de pensii facultative AZT MODERATO

Prin care informează și solicită acordul participanților¹ cu privire la modificările propuse de Administrator la prospectul schemei de pensii facultative a Fondului de pensii facultative AZT MODERATO (Prospect) care a primit avizul prealabil al Autorității de Supraveghere Financiară nr. 196/27.05.2021.

I. Înainte de a parcurge modificările la Prospect este important să știți că:

1. În termen de 30 de zile calendaristice de la data 08.06.2021², participanții care nu sunt de acord cu modificările Prospectului notifică acest aspect Administratorului, în scris și pot solicita transferul la un alt fond de pensii facultative, fără penalități de transfer, toate cheltuielile aferente transferului fiind în sarcina Administratorului.
2. Puteți transmite notificarea privind dezacordul dumneavoastră pe poștă/fax/e-mail urmărind coordonatele:
 - a) adresă poștală: str. Emanoil Porumbaru nr. 85-87, cod poștal 011424, sector 1, București, România;
 - b) fax: +(40)21 207 21 70;
 - c) e-mail: info@aztpensii.ro.
3. Notificările nesemnate sau anonime nu vor fi luate în considerare.
4. Participantul care și-a exprimat dezacordul cu privire la modificarea Prospectului poate solicita în același termen de transmitere a dezacordului, menționat la punctul 1, transferul la un alt fond de pensii facultative.
5. Transferul se va realiza fără penalități de transfer, toate cheltuielile aferente transferului fiind în sarcina ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.
6. Transferul participanților care nu sunt de acord cu propunerile de modificare ale Prospectului și care au depus o cerere de transfer la un alt fond de pensii facultative se realizează cu îndeplinirea procedurilor legale privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative³.

¹ Informare realizată în temeiul art. 20 din Norma nr. 16/2010 privind prospectul schemei de pensii facultative, cu modificări și completări ulterioare

² Prima publicare a „Documentului de informare și solicitare a acordului participanților Fondului de pensii facultative AZT MODERATO“ pe pagina de internet și prima publicare a anunțului în două cotidiane de circulație națională

³ Norma nr. 14/2006 privind transferul participanților între fondurile de pensii facultative cu modificări și completări ulterioare. Norma poate fi consultată accesând pagina www.asfromania.ro - secțiunea Legislație/Pensii private/Norme pensii private - Norme emise în aplicarea Legii 204/2006 privind pensiile facultative

7. Cererile de transfer depuse în condițiile punctului 6 sunt procesate în termen de 10 zile lucrătoare de la întocmirea procesului-verbal prin care se constată obținerea acordului majorității participanților cu privire la modificările aduse Prospectului.
8. În cazul în care nu se obține acordul majorității participanților cu privire la modificările aduse Prospectului, solicitările de transfer depuse ca urmare a exprimării dezacordului cu privire la modificarea Prospectului nu produc efecte, iar modificarea Prospectului nu are loc.
9. Neexprimarea de obiecții din partea participantului este considerată acord tacit asupra modificărilor aduse Prospectului.
10. Forma Prospectului care integrează toate modificările propuse de Administrator se poate consulta [aici](#)⁴.

II. Modificări propuse de Administrator la Prospectul schemei de pensii facultative AZT MODERATO

<i>Text actual</i>	<i>Propunere de modificare</i>							
<i>Prospectul simplificat al schemei de pensii</i>								
<p>II.2.6. Informații privind politica de investiții 2. Structura portofoliului aferentă gradului de risc al Fondului</p> <p>(...)</p> <p><u>Text nou pentru lit. N</u></p>	<p>II.2.6. Informații privind politica de investiții 2. Structura portofoliului aferentă gradului de risc al Fondului</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Categorie active</th> <th style="text-align: center;">Maxim alocare active</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">(...)</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><u>N) Obligațiuni corporatiste fără rating și obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard & Poor's, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3 ale emitentilor din România, dacă acțiunile emitentilor sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și cu condiția ca fondul de pensii private să dețină maximum 10% din fiecare emisiune de obligațiuni.</u></td> <td style="text-align: center;"><u>3%</u></td> </tr> </tbody> </table>		Categorie active	Maxim alocare active	(...)		<u>N) Obligațiuni corporatiste fără rating și obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard & Poor's, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3 ale emitentilor din România, dacă acțiunile emitentilor sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și cu condiția ca fondul de pensii private să dețină maximum 10% din fiecare emisiune de obligațiuni.</u>	<u>3%</u>
Categorie active	Maxim alocare active							
(...)								
<u>N) Obligațiuni corporatiste fără rating și obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard & Poor's, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3 ale emitentilor din România, dacă acțiunile emitentilor sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și cu condiția ca fondul de pensii private să dețină maximum 10% din fiecare emisiune de obligațiuni.</u>	<u>3%</u>							

⁴ Forma actualizata a Prospectului va putea fi accesata direct prin hyperlink din Documentul de informare odata ce acesta va fi postat pe pagina proprie de internet a Administratorului.

<i>Prospectul detaliat al schemei de pensii</i>							
<p>2.I. INTRODUCERE (...) 2.I.2. Definiții și alte aspecte relevante (...) <i>Se introduce un nou punct, punctul 37</i></p> <p>(...)</p>	<p>2.I. INTRODUCERE (...) 2.I.2. Definiții și alte aspecte relevante (...) <u>37. riscul legat de durabilitate - înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției;</u></p> <p>(...)</p>						
<p>2.VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII 2.VI.2. Structura portofoliului 1. (...)</p> <p><i><u>Text nou pentru lit. N</u></i></p>	<p>2.VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII 2.VI.2. Structura portofoliului 1. (...)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;">Categorie active</th> <th style="width: 20%;">Maxim alocare active</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(...)</td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>N) Obligațiuni corporatiste fără rating și obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard & Poor's, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3 ale emitentilor din România, dacă acțiunile emitentilor sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.</u></td> <td style="text-align: center;"><u>3%</u></td> </tr> </tbody> </table>	Categorie active	Maxim alocare active	(...)		<u>N) Obligațiuni corporatiste fără rating și obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard & Poor's, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3 ale emitentilor din România, dacă acțiunile emitentilor sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.</u>	<u>3%</u>
Categorie active	Maxim alocare active						
(...)							
<u>N) Obligațiuni corporatiste fără rating și obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade, dar niciunul dintre calificativele acordate de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard & Poor's, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3 ale emitentilor din România, dacă acțiunile emitentilor sunt admise la tranzacționare și se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European.</u>	<u>3%</u>						

<p>2.VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII</p> <p>2.VI.2. Structura portofoliului</p> <p>(...)</p> <p>2. Expunerea față de un singur emitent nu poate depăși 5% din activele fondului de pensii facultative, iar expunerea față de un grup de emitenți și persoanele afiliate acestora nu poate depăși 10% din activele fondului de pensii facultative. Limitele prevăzute anterior se referă la toate tipurile de investiții permise, inclusiv conturi, depozite bancare, instrumente financiare derivate și operațiuni reverse repo, cu excepția titlurilor de stat.</p> <p>Fondul nu poate deține mai mult de:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale; b) 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent; c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC; d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat; <p><u>Text nou lit. e)</u></p> <p><u>Litera următoare se renumerotează</u></p>	<p>2.VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII</p> <p>2.VI.2. Structura portofoliului</p> <p>(...)</p> <p>2. Expunerea față de un singur emitent nu poate depăși 5% din activele fondului de pensii facultative, iar expunerea față de un grup de emitenți și persoanele afiliate acestora nu poate depăși 10% din activele fondului de pensii facultative. Limitele prevăzute anterior se referă la toate tipurile de investiții permise, inclusiv conturi, depozite bancare, instrumente financiare derivate și operațiuni reverse repo, cu excepția titlurilor de stat.</p> <p>Fondul nu poate deține mai mult de:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, urmând ca în calculul acestui procent să intre atât acțiunile ordinare, cât și acțiunile preferențiale; b) 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent; c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC; d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat; e) <u>10% din fiecare emisiune de obligațiuni corporatiste fără rating și de obligațiuni corporatiste care au calificativul noninvestment grade acordat de către agențiile de rating Fitch, Moody's și Standard & Poor's;</u> f) 15% din acțiunile unei investiții private de capital prevăzute la litera M) în categoria activelor investiționale.
<p>2.VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII</p> <p><u>Text nou pentru capitolul 2.VI.4.4</u></p>	<p>2.VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII</p> <p><u>2.VI.4.4 TRANSPARENȚA INTEGRĂRII RISCURILOR LEGATE DE DURABILITATE</u></p> <p><u>Descriem alăturat abordarea Allianz-Tiriac Pensii Private privind integrarea riscurilor de durabilitate în procesul decizional de investiții aferent Fondului.</u></p>

Înțelegerea noastră în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate cuprinde evenimente sau condiții de mediu, sociale sau de guvernantă (ESG) care, în cazul în care se materializează, pot avea un impact negativ semnificativ asupra activelor, profitabilității sau reputației Fondului, a Allianz-Tiriac Pensii Private sau a Grupului Allianz. Exemple de riscuri ESG sunt schimbările climatice, pierderea biodiversității, încălcarea standardelor de muncă recunoscute, corupția.

Investițiile care stau la baza acestui produs financiar, reprezentat de Fond, nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului⁷.

Referitor la preocuparea privind considerarea riscurilor de durabilitate în procesul decizional de investiții, la nivelul Grupului Allianz, Allianz Investment Management SE stabilește însă un cadru de bune practici în ceea ce privește modalitatea de identificare, evaluare și integrarea riscurilor de durabilitate în procesul investitional, cadru care a fost adaptat de Allianz-Tiriac Pensii Private cu privire la activitatea de investiții desfășurată.

Astfel, Allianz-Tiriac Pensii Private își propune să ia în considerare riscurile de durabilitate de-a lungul întregului proces decizional legat de investiții, inclusiv în ceea ce privește strategia de investiții, managementul activelor și pasivelor, selecția și monitorizarea administratorilor de active în care Fondul realizează investiții, monitorizarea investițiilor și gestionarea riscurilor.

Allianz-Tiriac Pensii Private urmează o abordare cuprinzătoare și fundamentată de integrare ESG în ceea ce privește investiția activelor Fondului, inclusiv:

1. Selecția și monitorizarea administratorilor de active sau de fonduri în care investeste Fondul;
2. Identificarea, analiza și abordarea potențialelor riscuri ESG;
3. Implicarea activă (prin angajament și vot) în actul de guvernantă al societăților din portofoliu;
4. Excluderea anumitor sectoare și societăți din portofoliul de investiții al Fondului;

5. Analiza riscurilor privind schimbările climatice și angajamentul de decarbonizare (Acordul climatic de la Paris din 2015), cu referire la activele proprii ale Allianz-Tiriac Pensii Private.

Totodată, în cadrul procesului de selecție a administratorilor de active sau de fonduri, în care Fondul realizează investiții, va fi evaluat în ce măsură politica investițională a acestora încorporează factori de mediu, sociali și de guvernantă (ESG), pornind de la premisa ca un management adecvat al acestor factori îmbunătățește performanța pe termen lung a companiilor și implicit valoarea pentru acționari, reducând în același timp potențialele riscuri legate de durabilitate.

Allianz-Tiriac Pensii Private investeste activele Fondului conform prevederilor legale aplicabile, într-un mix diversificat de active, ceea ce minimizează impactul potențialelor riscuri legate de durabilitate asupra portofoliului de investiții al Fondului, inclusiv din punct de vedere al performanței. În plus, acest lucru este asigurat prin sisteme interne de gestionare a riscurilor, care includ limitări asupra claselor de active și emitenților.

Dupa cum sunt ele prezentate in Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului european si al Consiliului din 18 iunie 2020 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088.

Nota de subsol 7-nou