

## Prospectul detaliat al schemei de pensii private

### 1.1.1. Informații despre Fond

1. Denumirea Fondului: **Fond de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU<sup>2</sup>** (denumit Fond/AZT VIITORUL TĂU).
2. Gradul de risc al Fondului este **mediu**.
3. Numărul și data deciziei de autorizare a Fondului: Decizia nr. 94/21.08.2007.
4. Codul de înscriere în Registrul Autorității: FP2-20.
5. Data primei publicări a Prospectului: 07.09.2007 și data ultimei republicări a prospectului: **05.07.2023**
6. Numărul și data ultimului aviz de modificare a Prospectului schemei de pensii (denumit Prospect): Avizul nr. .... **237 / 29.06.2023**

### 1.1.2. Informații despre Administrator

1. Denumirea Administratorului: ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.
2. Datele de contact:
  - a) *Adresa*: București, Str. Buzești, nr. 82-94, etaj 12 (parțial), cod poștal 011017, Sector 1;
  - b) *Telefon*: 0800873674 - apel gratuit în rețeaua Telekom; (+4)0212072166;
  - c) *Pagină de internet*: [www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro);
  - d) *E-mail*: [info@aztpensii.ro](mailto:info@aztpensii.ro)
3. Cod Unic de Înregistrare: 21439417.
4. Numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului: J40/6068/23.03.2007.
5. Numărul și data deciziei de autorizare a Administratorului: Decizia nr. 49/25.07.2007.
6. Codul de înscriere în Registrul Autorității: SAP-RO-21451764.
7. Capitalul social subscris și vărsat: 51.800.000 lei.
8. Structura acționariatului:
  - a) ALLIANZ - ȚIRIAC ASIGURĂRI S.A. – acționar majoritar cu o participare la capitalul social total de 99,9999%;
  - b) ȚIRIAC ASSET HOLDINGS LIMITED – cu o participare la capitalul social total de 0,0001%.
9. Informații despre structura organelor statutare de conducere ale Administratorului:
  - a) Societatea este administrată de un Consiliu de administrație compus din cel puțin 3 (trei) membri;

<sup>2</sup> Marcă înregistrată

29 JUN 2023



- b) Consiliul de administrație numește conducerea executivă, persoane investite cu competența de a angaja răspunderea societății.

### **1.1.3. Informații despre depozitar**

1. Denumirea depozitarului: BRD - Groupe Societe Generale S.A.
2. Cod Unic de Înregistrare: 361579.
3. Numărul și data avizului Autorității: 2/06.02.2007.
4. Codul de înscriere în Registrul Autorității: DEP-RO-373958.
5. Pagina de internet: www.brd.ro.

### **1.1.4. Informații despre auditor**

1. Denumirea auditorului:  
MAZARS ROMÂNIA S.R.L.
2. Cod Unic de Înregistrare:  
RO 6970597
3. Numărul și data avizului Autorității:  
312/12.12.2016
4. Codul de înscriere în Registrul Autorității:  
AUD-RO-6982944
5. Pagina de internet:  
www.mazars.ro

**1.1.5. Autoritatea competentă** în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită Autoritate/ASF).

## **2.I. INTRODUCERE**

### **2.1.1. Considerații generale**

1. Evoluția social-economică și integrarea României în Uniunea Europeană necesită o transformare și în sistemul de pensii existent.
2. Crearea sistemului pensiilor administrate privat s-a realizat în scopul asigurării unei pensii private, distincte, care suplimentează pensia acordată de sistemul public, pe baza colectării și investirii unei părți din contribuția individuală de asigurări sociale.
3. În cazul sistemului pensiilor administrate privat, persoanele având vârsta de până la 35 de ani sunt obligate să participe la un astfel de fond de pensii administrat privat.

29 JUN 2023



Persoanele având vârsta între 35 și 45 de ani pot adera la un fond de pensii administrat privat dacă doresc.

4. Contribuția la fondul de pensii administrat privat se reține din valoarea contribuției la sistemul de asigurări sociale.
5. Prezentul Prospect al schemei de pensii private privind „Fondul de pensii administrat privat **AZT VIITORUL TĂU**” cuprinde, în mod detaliat, principiile schemei de pensii private, regulile de investire a activelor Fondului, drepturile și obligațiile părților, termenii esențiali ai contractului de administrare, precum și orice alte elemente stabilite prin legislația aplicabilă.

### **2.1.2. Definiții și alte aspecte relevante**

Pe parcursul Prospectului și având în vedere definițiile utilizate la nivelul Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare (denumită „Lege”), precum și a Normelor emise de Autoritate, termenii și expresiile de mai jos au următoarele semnificații:

1. *activele Fondului* reprezintă instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;
2. *activul personal* reprezintă suma acumulată în contul unui participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond;
3. *activul net total al Fondului la o anumită dată* reprezintă valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
4. *actul individual de aderare* reprezintă un înscris prin care o persoană își manifestă actul de voință de a fi parte la contractul de societate civilă și la Prospectul schemei de pensii private;
5. *Administrator* este ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A., prima societate din România autorizată ca Administrator al fondurilor de pensii private, atât pentru Pilonul II, cât și pentru Pilonul III;
6. *agentul de marketing al Fondului* reprezintă persoana fizică sau juridică mandatată de Administrator să obțină acordul de aderare a participanților;
7. *beneficiarul* reprezintă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
8. *beneficiile colaterale* reprezintă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private;
9. *Autoritatea de Supraveghere Financiară* reprezintă autoritatea administrativă autonomă, de specialitate, cu personalitate juridică, independentă, autofinanțată, care își exercită atribuțiile potrivit prevederilor Ordonanței de urgență nr. 93/2012<sup>3</sup>, aprobată cu modificări

<sup>3</sup> Ordonanța de urgență nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare

29 JUN 2023



și completări prin Legea nr. 113/2013<sup>4</sup>, prin preluarea și reorganizarea tuturor atribuțiilor și prerogativelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.), Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor (C.S.A.) și Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (C.S.S.P.P.);

10. *contul DIP pentru plata eșalonată* - contul bancar al fondului de pensii deschis la banca depozitar pentru plata eșalonată a contravalorii activului personal net al participantului la fond în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie.
11. *contractul de administrare* reprezintă contractul încheiat între Administrator și Participant, care are ca obiect administrarea Fondului;
12. *contractul de depozitare* reprezintă contractul încheiat între Administrator, ca reprezentant al Fondului, și depozitar având ca obiect depozitarea activelor financiare ale Fondului;
13. *contribuțiile* reprezintă sumele plătite de către participanți și/sau în numele acestora la Fond;
14. *depozitarul* reprezintă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, ori sucursală 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 Fondului;
15. *Fondul de pensii administrat privat AZT VIITORUL TĂU* este constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii. Acesta a fost autorizat de către Autoritate și este marcă înregistrată;
16. *fondul de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private* reprezintă fondul înființat în baza Legii nr. 187/2011<sup>5</sup>, având scopul de a garanta drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrat privat, reglementat și supravegheat de Autoritate;
17. *graficul pentru plata eșalonată (grafic)* reprezintă documentul care se întocmește în cazul opțiunii participantului care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă și optează pentru aceasta, de invaliditate dobandita si dovedita in conditiile prevederilor legale și pentru beneficiarul participantului decedat înainte ca acesta să fi solicitat deschiderea dreptului la pensie care conține cel puțin următoarele informații: data și cuantumul fiecărei plăți eșalonate, soldul rămas după fiecare plată, valoarea ratei reziduale;

<sup>4</sup> Legea nr. 113/2013 pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare

<sup>5</sup> Legea nr. 187/2011 privind înființarea, organizarea și funcționarea Fondului de garantare a drepturilor din sistemul de pensii private, cu modificările și completările ulterioare

29 JUN 2023



18. *instituția de colectare* reprezintă instituția care are ca atribuție legală colectarea contribuțiilor individuale de asigurări sociale, respectiv Agenția Națională de Administrare Fiscală (denumită ANAF);
19. *instituția de evidență* reprezintă instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii, respectiv Casa Națională de Pensii Publice (denumită CNPP) și casele de pensii sectoriale;
- 20.1. *instrumentele financiare*:
- a) valori mobiliare;
  - b) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
  - c) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit;
  - d) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
  - e) contracte forward pe rata dobânzii;
  - f) swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni;
  - g) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit. a)-d), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii;
  - h) orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European ori pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
- 20.2. *alte forme de investiții*:
- a) O.P.C.V.M. tranzacționabil (Exchange Traded Fund - ETF) - un O.P.C.V.M. admis la tranzacționare pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările și completările ulterioare, a cărui politică de investiții stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui anumit indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea totală sau parțială în componentele indicelui de referință;
  - b) alte organisme de plasament colectiv;
  - c) reverse repo - acord prin care fondul de pensii administrat privat cumpără active eligibile pentru tranzacționare și care implică transferul proprietății asupra activelor eligibile respective de la vânzător la cumpărător, cu angajamentul vânzătorului de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției;
  - d) instrumente financiare prin care Administratorul protejează portofoliul de investiții al fondului de pensii administrat privat împotriva riscului valutar, conform legilor și normelor în vigoare.
  - e) Exchange traded commodities (ETC) – entități admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene, din state

29 JUN 2023



aparținând Spațiului Economic European sau din Statele Unite ale Americii special create pentru a urmări performanța unui indice referitor la mărfuri sau a prețului uneiia sau a mai multor mărfuri și pentru care există cel puțin un formator de piață (market maker) a cărui responsabilitate constă în a se asigura că prețul instrumentelor financiare emise de ETC urmărește evoluția indicelui sau a mărfii/mărfurilor respective;

21. *Legea pensiilor publice* reprezintă Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare;
22. *participantul* reprezintă persoana care a aderat la Fond prin semnarea unui act individual de aderare sau prin repartizarea aleatorie la Fond, căreia instituția de evidență i-a validat actul individual de aderare, semnat sau alocat, și care are un drept viitor la o pensie privată;
23. *pensia privată* reprezintă suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
24. *plata eşalonată* reprezintă suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului reprezentând rate lunare egale cu o valoare de minimum 500 lei, cu excepția ultimei rate care va fi o rată reziduală, din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxelor poștale, după caz, pe o perioadă de maximum 5 ani;
25. *plătitorul* reprezintă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;
26. *Prospectul schemei de pensii private* reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii;
27. *provizionul tehnic* reprezintă un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
28. *rata de rentabilitate a Fondului* se va calcula de către Administrator în conformitate cu normele legale aplicabile;
29. *rata reziduală* reprezintă ultima rată, respectiv suma plătită de către administrator participantului/beneficiarului potrivit graficului de plăți;
30. *registru participantilor* reprezintă documentul de evidență care se constituie și se actualizează de către instituția de evidență;
31. *riscul de concentrare* reprezintă riscul ca portofoliul de investiții al administratorului și/sau al fondului de pensii administrat privat să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz;
32. *riscul de credit* reprezintă riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricărui debitor față de care sunt expuși administratorul și fondul de pensii administrat privat. În contextul acestui tip de risc se poate identifica distinct:

29 JUN 2023



32

- ✓ *Riscul de decontare* – reprezintă acel risc în care o contraparte nu-și îndeplinește obligația de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora conform termenilor tranzacției efectuate.
33. *riscul de lichiditate* reprezintă riscul ca administratorul și/sau fondul de pensii administrat privat să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor;
34. *riscul de piață sau riscul investiției* reprezintă riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. În funcție de tipul de preț implicat, în cadrul acestei categorii se pot enumera următoarele sub-tipuri de riscuri:
- i. Riscul valutar – riscul înregistrării unor pierderi în valoarea activelor sau datoriilor denumite într-o altă valută decât cea de denominare a activelor Fondului, ca urmare a modificării cursului valutar;
  - ii. Riscul de rata a dobânzii – riscul de diminuare a valorii de piață a pozițiilor sensibile la rata dobânzii, ca urmare a variației ratelor dobânzii;
- În funcție de cauzele care generează variațiile de preț/riscul de piață, se pot distinge:
- i. Riscul de piață sistematic – reprezintă riscul de piață generat de incertitudinea inerentă sau șocuri asupra întregii piețe sau a unui întreg segment de piață, fiind generat de exemplu de politicile economice guvernamentale, mecanismele economice internaționale, sau dezastre naturale;
  - ii. Risc idiosincratic sau riscul specific al instrumentelor aflate în portofoliul de investiții al fondului, nefiind corelat cu riscul de piață sistematic – acesta se manifestă când materializarea unor factori de risc ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității, rezultatelor operaționale și situației financiare obținute, asupra perspectivei emitentului instrumentelor financiare, precum și asupra prețului de piață al acestor instrumente (acțiuni, obligațiuni, etc.) și există riscul pierderii, totale sau parțiale, a investiției în respectivele instrumente financiare. Valoarea instrumentelor financiare în care investește fondul, precum și orice venituri generate de acestea (dacă există), ar putea să crească sau să scadă și este posibil ca participanții să piardă o parte din investiția inițială. Investițiile în instrumente financiare pot fi afectate și de alte riscuri sau incertitudini pe care emitentul acestora nu le cunoaște la un anumit moment sau le consideră, în urma unei evaluări diligente, ca nefiind semnificative pentru activitatea Societății dar care pot avea efectele descrise mai sus.
35. *riscul actuarial* reprezintă riscul care decurge din metode actuariale de evaluare și/sau ipoteze inadecvate;
36. *riscul operațional* reprezintă riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al

29 JUN 2023



33

- administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității;
37. *riscul politic* – riscul ca evoluția situației politice, discursurile politice, strategiile guvernamentale, proiectele de acte normative, posibilele schimbări ale cadrului legislativ, în special cu privire la mediul de afaceri, funcționarea sistemului asigurărilor sociale sau funcționarea sistemului de pensii private pot avea un efect negativ asupra performanțelor financiare ale emitenților de instrumente financiare sau asupra capacității investiționale a Fondului de pensii;
38. *riscul reputațional* reprezintă riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau al fondului de pensii administrat privat de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare;
39. *riscul de conformitate* reprezintă riscul ca administratorul să suporte sancțiuni prevăzute de actele normative aplicabile, în urma cărora acesta și/sau fondul de pensii administrat privat pot înregistra pierderi financiare sau afectarea reputației, ca urmare a neconformării administratorului cu prevederi ale cadrului de reglementare, ale normelor și reglementărilor interne, precum și ale codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale;
40. *riscul de reglementare* reprezintă posibilitatea ca legislația cu relevanță pentru activitatea desfășurată de Administrator să se modifice, astfel încât să producă efecte negative asupra profitabilității investiționale și/ sau asupra capacității de executare a obligațiilor asumate de către Administrator;
41. *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;
42. *schema de pensii private* reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul investește activele fondului de pensii administrat privat în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;
43. *valoarea unității de fond* reprezintă raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii administrat privat la o anumită dată și numărul total de unități ale Fondului la aceeași dată;
44. *validarea* reprezintă procesul ulterior aderării sau repartizării aleatorii, care constă în înregistrarea de către instituția de evidență în Registrul participanților a unei persoane eligibile, ca participant la Fond, pe baza informațiilor cuprinse în actul individual de aderare, transmise de către administratori și/sau în documentului de asigurare.

## 2.II. OBIECTIVELE FONDULUI

1. Fondul s-a constituit pe bază de Contract sub formă de societate civilă, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile legislației românești. Fondul este autorizat de către

29 JUN 2023



34



- Autoritatea de Supraveghere Financiară.
2. Fondul nu poate fi declarat în stare de faliment și este administrat în condiții cât mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificării riscului și administrării prudentiale în interesul fiecărui participant de către ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A.
  3. Obiectivul principal al constituirii Fondului este creșterea valorii activelor acestuia cu scopul de a se crea premisele și condițiile necesare asigurării de pensii participanților Fondului în considerarea Legii, a Normelor și a altor reglementări aplicabile. Administratorul va gestiona patrimoniul Fondului cu grijă și bună credință, asigurându-se să primeze interesul participanților. În acest sens, investițiile Fondului sunt făcute într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea.

### **2.III. CONDIȚIILE DE ELIGIBILITATE, MODALITATEA DE ADERARE, DE DOBÂNDIRE ȘI DE ÎNCETARE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND**

#### ***2.III.1. Condiții de eligibilitate a participanților la Fond***

*Persoană eligibilă* reprezintă persoana în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către instituția de evidență în sistemul asigurărilor sociale, în baza documentului de asigurare, precum și persoana în vârstă de până la 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la un fond de pensii administrat privat, care este asigurată la sistemul public de pensii.

#### ***2.III.2. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fond***

1. Persoana eligibilă dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat la îndeplinirea uneia din următoarele condiții:
  - a) a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare validat ulterior de instituția de evidență;
  - b) a fost repartizată aleatoriu de către instituția de evidență și validată la un fond de pensii administrat privat.
2. Prin semnarea actului individual de aderare sau de la data repartizării sale de către instituția de evidență participantul:
  - a) își exprimă acordul cu privire la Contractul de societate civilă prin care a fost constituit Fondul;
  - b) își însușește și acceptă Prospectul și termenii Contractului de administrare prevăzuți în Prospect;
  - c) mandatează implicit, prin fondatorii care au încheiat Contractul de administrare în numele și pe seama tuturor participanților, pe Administrator cu privire la gestiunea Fondului și reprezentarea acestuia în fața terților.

29 JUN 2023



3. La semnarea actului individual de aderare, participanții sunt informați prin intermediul agentului de marketing asupra condițiilor schemei de pensii private, mai ales în ceea ce privește: drepturile și obligațiile părților implicate în schema de pensii private, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.
4. Actul individual de aderare va fi semnat personal de către participant, nefiind permisă semnarea prin reprezentare.
5. O persoană nu poate fi participant, în același timp, la mai multe fonduri de pensii administrate privat, dar poate cumula calitatea de participant la un astfel de fond de pensii administrat privat cu cea de participant la fondurile de pensii facultative.
6. Participantul va deține un singur cont la un fond de pensii administrat privat al cărui participant este.
7. În cazul în care acesta are două conturi la un fond, se va realiza operațiunea de comasare a acestora, fără penalități, cu respectarea reglementărilor aplicabile.

### **2.III.3. Modalitatea de încetare a calității de participant**

Calitatea de participant la Fond încetează la data radierii acestuia din Registrul participanților de către instituția de evidență, în următoarele cazuri:

- a) prin deschiderea dreptului la pensia privată;
- b) prin decesul participantului;
- c) prin pensionarea de invaliditate, dobandita si dovedita in conditiile prevederilor legale;
- d) prin decizie a Administratorului emisă în cazul constatării lipsei viramentelor în contul colector al fondului de pensii administrat privat, aferente participantului, pe o perioadă de 36 de luni consecutive de la data înscrierii în Registrul participanților;
- e) prin hotărâre judecătorească definitivă<sup>6</sup> de desființare a actului individual de aderare pentru participantul respectiv;
- f) prin decizie a Administratorului de desființare a actului individual de aderare în baza constatării încălcării art. 116 alin. (2) lit. b) din Lege, ca urmare a reclamației participantului;
- g) alte situații prevăzute de normele Autorității sau de legislația aplicabilă în materie.

### **2.III.4. Atenționări referitoare la aderarea participantului la Fond**

1. Aderarea la un fond de pensii administrat privat este o opțiune individuală, oferirea oricărui fel de beneficii colaterale fiind interzisă.
2. Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii administrat privat.
3. Toți participanții la un fond de pensii administrat privat au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

<sup>6</sup> Pentru hotărâri pronunțate anterior aplicării Codului de procedură civilă aprobat prin Legea nr. 134/2010 privind Codul de procedură civilă se vor avea în vedere hotărâri definitive și irevocabile.

29 JUN 2023



4. Participantului îi este interzis să adere în același timp la mai multe fonduri administrate privat.

## **2.IV. INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA PARTICIPANTULUI**

1. Contribuția la Fond este parte din contribuția individuală de asigurări sociale datorată sistemului public de pensii se constituie și se virează împreună și în aceleași condiții cu cele stabilite pentru contribuția de asigurări sociale. Plata contribuției nu instituie obligații financiare suplimentare pentru participant.
2. După aderare sau repartizarea aleatorie, participanții sunt obligați să contribuie la Fond și nu se pot retrage din sistemul fondurilor de pensii administrate privat pe toată perioada pentru care datorează contribuția de asigurări sociale la sistemul public de pensii și până la deschiderea dreptului la pensia privată.
3. Evidența participanților precum și viramentele către Fond se realizează cu respectarea normelor aplicabile. Dacă Administratorul nu a primit contribuțiile din motive neimputabile acestuia, Administratorul va fi exonerat de orice răspundere pentru orice prejudicii cauzate participantului.

### **2.IV.1. Limitele și cuantumul contribuției la Fond**

La momentul începerii activității de colectare, cota de contribuție la Fond a fost de 2% din baza de calcul. Baza de calcul a contribuției individuale la Fond este aceeași cu cea stabilită pentru contribuția individuală de asigurări sociale, prevăzută de Legea pensiilor publice.

### **2.IV.2. Modalitatea de plată a contribuției la Fond**

1. Instituția de evidență calculează, pentru fiecare participant, cuantumul contribuției datorate Fondului și întocmește liste nominale de viramente, distinct, pentru fiecare fond de pensii administrat privat.
2. Virarea contribuțiilor pentru Fond se realizează lunar de către instituția de evidență prin diminuarea conturilor de venituri ale bugetului asigurărilor sociale de stat, pe baza informațiilor cuprinse în listele nominale de viramente.
3. În cazul persoanelor asigurate la sistemul public de pensii pe baza documentului de asigurare, contribuția pentru fondurile de pensii administrate privat se virează numai pentru luna/lunile pentru care, conform legii, se realizează stagiul de cotizare.
4. În perioada pentru care au fost efectuate viramente în contul participantului, punctajul lunar al acestuia se stabilește conform Legii pensiilor publice, respectiv se corectează cu raportul dintre contribuția datorată la sistemul public de pensii și contribuția prevăzută de lege pentru condiții normale de lucru.

29 JUN 2023



37

5. Instituția de evidență răspunde de întocmirea, actualizarea și păstrarea evidenței privind contribuțiile la Fond, pe fiecare participant.
6. În cazul persoanelor asigurate la sistemul public de pensii pe bază de document de asigurare, contribuția la Fond se virează numai pentru luna/lunile pentru care, conform legii, se realizează stagiul de cotizare.
7. Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc prin responsabilitatea Administratorului în unități de fond în maximum 2 (două) zile lucrătoare de la data încasării acestora.
8. În orice situație în care intervin elemente care conduc la modificarea unor sume privind contribuțiile la Fond, inclusiv în cazurile depunerii unor declarații nominale rectificative la sistemul public de pensii, instituția de evidență procedează la regularizarea acestora în termenul legal stabilit.

### **2.IV.3. Suspendarea/încetarea și reluarea plății contribuției la Fond**

1. Plata contribuțiilor la Fond se suspendă pe perioadele pentru care nu există obligația de plată a contribuției de asigurări sociale în sistemul public.
2. Reluarea plăților către Fond se realizează odată cu activarea condițiilor legale în care participanții datorează contribuții de asigurări sociale.
3. În situația în care un participant încetează să contribuie, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fond.

## **2.V. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI**

### **2.V.1. Drepturile participantului**

Principalele drepturi ale participantului la Fond sunt:

- a) dreptul la o pensie privată sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor de pensionare pentru limită de vârstă în condițiile legislației;
- b) dreptul de proprietate asupra activului personal;
- c) dreptul de a obține la încheierea Actului individual de aderare, în mod gratuit, informații cu privire la condițiile schemei de pensii private, drepturile și obligațiile care îi revin în calitate de parte contractuală, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri;
- d) dreptul de a fi informat cu privire la modificarea Prospectului schemei de pensii private conform normei aplicabile și conform prezentului Prospect;
- e) dreptul de a fi informat conform prevederilor legale anual, în scris, la ultima adresă comunicată Administratorului, despre activul lui personal, respectiv numărul de unități de fond și valoarea acestora;

29 JUN 2023



38

- f) dreptul de a i se comunica atunci când Administratorul adoptă o nouă politică investițională, când se procedează la modificarea comisionului de administrare și când se realizează orice modificare relevantă privind schimbarea regulilor schemei de pensii private;
- g) dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrat privat;
- h) dreptul de a utiliza activul net personal în caz de invaliditate conform prevederilor Titlului 2.XVII.1. din prezentul Prospect;
- i) orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate și ale prospectului.

### **2.V.2. Obligațiile participantului**

Principalele obligații ale participantului la Fond sunt:

- a) să semneze un Act individual de aderare la Fond atunci când își exprimă opțiunea individuală;
- b) să comunice Administratorului și angajatorului sau angajatorilor orice modificări referitoare la elementele de identificare și/sau de contact, însoțite de copii ale actelor doveditoare eliberate de instituțiile abilitate, în termen de 30 de zile calendaristice de la data de începere a valabilității acestora;
- c) să întreprindă toate măsurile necesare în vederea corectării de erori materiale referitoare la elementele de identificare și/sau de contact ale participantului în cazul în care acestea au fost notificate participantului de către administrator;
- d) să depună la sediul Administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privată;
- e) orice alte obligații rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Autoritate și ale prospectului.

## **2.VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII**

### **2.VI.1. Strategia de investire a activelor în raport cu natura și durata obligațiilor**

1. Strategia de investire a activelor Fondului este pe termen lung, Administratorul urmărind maximizarea activelor Fondului în condițiile respectării practicilor prudentiale, menținerii gradului de risc asumat și acționând în interesul participanților. Administratorul va menține în permanență un grad de diversificare optim, astfel încât să asigure o diminuare a riscurilor specifice și să evite dependența excesivă de un anumit activ sau emitent. Administratorul va acționa cu competență, integritate și profesionalism dând dovadă de prudență și responsabilitate în ceea ce privește activitatea de investiții și administrare a activelor Fondului. Investițiile făcute vor respecta toate prevederile legale în vigoare.
2. Administratorul va investi activele financiare ale Fondului în interesul participanților aplicând principii prudentiale în activitatea sa. Așadar, investirea se va realiza într-un mod

29 JUN 2023



- care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor, cu o diversificare corespunzătoare a instrumentelor financiare în care se investește.
3. În evaluarea oportunităților de investire Administratorul va utiliza de regulă:
    - a) analiza tehnică a istoricului prețului de piață al activului și volumele tranzacționate;
    - b) analiza unor indicatori de piață precum raportul dintre prețul de piață și anumiți indicatori fundamentali ai unui emitent;
    - c) analiza fundamentală pe baza situațiilor financiare și operaționale ale unui emitent;
    - d) analiza macroeconomică și a situației generale a economiei.
  4. La nivelul structurii organizatorice a Administratorului, persoana responsabilă de luarea deciziilor și realizarea investițiilor în conformitate cu politica de investiții și cu mandatul acordat în urma deciziilor Comitetului de Investiții, precum și cu respectarea procedurilor pentru luarea deciziilor este Directorul de investiții, care are următoarele atribuții principale:
    - a) Să organizeze activitatea diviziei investiții;
    - b) Să asigure investirea activelor cu respectarea limitelor prevăzute de lege, de normele aplicabile și a celor stabilite prin prospectul schemei de pensii;
    - c) Să asigure diversificarea portofoliului fondului de pensii administrat privat și să mențină un grad adecvat de lichiditate;
    - d) Să decidă cu privire la investirea activelor fondurilor de pensii în limita competențelor și în conformitate cu strategia de investire a activelor stabilită de administrator;
    - e) Să asigure dezvoltarea de politici și proceduri adecvate privind analiza oportunităților investiționale și a plasării activelor, inclusiv în legătură cu analizele prealabile investirii /dezinvestirii;
    - f) Să asigure respectarea reglementărilor prudentiale;
    - g) Să asigure informarea structurii de conducere asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al fondului de pensii administrat privat;
    - h) Să stabilească sisteme de raportare detaliate și oportune către structura de conducere care să permită acestora să efectueze o evaluare corectă a activității desfășurate;
    - i) Să asigure dezvoltarea de politici și proceduri privind monitorizarea continuă a portofoliului de investiții și a procesului de investire și dezinvestirea activelor;
    - j) Să asigure dezvoltarea de politici și proceduri privind tranzacțiile efectuate în numele fondului de pensii, astfel încât să se asigure obținerea celui mai bun rezultat posibil, ținând seama de prețul, costurile, rapiditatea, probabilitatea de executare și de decontare, mărimea, natura ordinelor de tranzacționare sau de orice alte considerente privind executarea tranzacției;
    - k) Orice alte responsabilități care decurg din reglementările aplicabile.

## **2.VI.2. Structura portofoliului**

1. Conform metodologiei de încadrare în categoria de fond de pensii administrat privat cu

29 JUN 2023



grad de risc mediu, gradul de risc se încadrează între 10% exclusiv și 25% inclusiv. Gradul de risc este calculat conform metodologiei impuse de actele normative în vigoare.

Categorie active	Maxim alocare active
<b>A) Instrumente ale pieței monetare, cu următoarele sublimite:</b>	<b>20%</b>
A1) Conturi în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	5%
A2) Depozite în lei sau valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau Spațiului Economic European	20%
A3) 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	20%
A4) Acorduri reverse repo încheiate cu instituții bancare	5%
<b>B) Titluri de stat, inclusiv certificatele de trezorerie menționate la punctul A3) din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European</b>	<b>70%</b>
<b>C) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, din state 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 sau din state aparținând Spațiului Economic European</b>	<b>30%</b>
<b>D) Valori mobiliare admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu următoarele sublimite:</b>	<b>50%</b>
D1) Acțiuni și drepturi admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe piețe reglementate din România, din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European	50%
D2) Obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat	30%
<b>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</b>	<b>15%</b>
<b>F) Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, admise la tranzacționare și care se</b>	<b>10%</b>

29 JUN 2023



Categorie active	Maxim alocare active
tranzacționează pe o piață reglementată din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European	
G) Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la lit. I), 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	5%
H) Titluri de participare emise de OPCVM, inclusiv ETF, din România sau din state membre ale Uniunii Europene	5%
I) Obligațiuni emise de 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	15%
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	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	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	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 situația în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, administratorul poate investi în aceste instrumente financiare, în procent de până la 3%; acest procent poate fi majorat până la 5% în situația în care statul roman deține acțiuni sau participații în cadrul acestor entități, fondurile de investiții private de capital în care se investește sunt finanțate	1% sau 3% sau 5%

29 JUN 2023





Categorie active	Maxim alocare active
<p>din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență și domeniile în care se realizează investiția sunt supuse aprobării Autorității de Supraveghere Financiară și a Ministerului Investițiilor și Proiectelor Europene; pentru investițiile în instrumente financiare în care statul român deține acțiuni sau participații în cadrul fondurilor de investiții private de capital finanțate din fonduri alocate prin Planul național de redresare și reziliență normele privind condițiile/criteriile de realizare a plasamentelor de capital se stabilesc prin ordin comun al ministrului investițiilor și proiectelor europene și al președintelui Autorității de Supraveghere Financiară, care se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I</p>	
<p>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 &amp; Poor's, nu este mai mic de BB-, BB-, respectiv Ba3, ale emitenților din România, dacă 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. Administratorul poate investi activele fondurilor de pensii private în obligațiuni corporative fără rating sau cu calificativ insuficient, emise de persoane juridice din România, în cazul în care statul român deține, direct sau indirect, o participație de minimum 50% din capitalul social al emitentului respectiv.</p>	3%

2. Expunerea față de un singur emitent nu poate depăși 5% din activele fondului de pensii administrat privat; 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%; expunerea față de un grup de emitenți și persoanele afiliate acestora nu poate depăși 10% din activele fondului de pensii administrat privat. 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.

Fondul nu poate deține mai mult de:

- 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;
- 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent;
- 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de

29 JUN 2023



- investiții sau ETC;
- d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat;
  - e) 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;
  - f) 15% din acțiunile unei investiții private de capital prevazute la litera M) în categoria activelor investiționale.
3. În vederea reducerii riscului valutar al investiției, Administratorul poate folosi instrumente financiare derivate. Mărimea tuturor contractelor aferente instrumentelor financiare derivate pe o anumită valută nu poate depăși pe toată perioada deținerii lor valoarea expunerii portofoliului fondului de pensii administrat privat față de valuta respectivă.
  4. Administratorul Fondului are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc declarat în Prospectul schemei de pensii în maximum 60 de zile calendaristice de la data depășirii/scăderii pasive peste/sub limitele aferente gradului de risc declarat.
  5. În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele prevăzute în tabelul de alocare a activelor sau a limitelor prevăzute la pct. 2, Administratorul fondului de pensii administrat privat are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale în maximum de zile prevăzut de Normele în vigoare.
  6. Administratorul nu poate investi activele fondului de pensii administrat privat pe care îl administrează în:
    - a) societăți care desfășoară cu preponderență, respectiv peste 50% din cifra de afaceri, activități în domeniul producerii și/sau comercializării de produse din tutun și alcool;
    - b) societăți care desfășoară, în orice procent, activități în domeniul jocurilor de noroc, producerii și/sau comercializării de armament;
    - c) instrumente financiare securitizate emise în baza Legii nr. 31/2006 privind securitizarea creanțelor, cu modificările și completările ulterioare sau în baza legislației echivalente din state terțe.

### **2.VI.3. Piețele financiare pe care investește Administratorul**

1. Administratorul investește activele fondului de pensii administrat privat, utilizând instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața reglementată, pe piața secundară bancară și pe alte piețe permise de cadrul legal aplicabil.
2. 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.
3. Administratorul are posibilitatea de a tranzacționa în afara pieței reglementate următoarele

29 JUN 2023



instrumente:

- a) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state 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 sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- b) 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 sau din state aparținând Spațiului Economic European;
- c) obligațiuni corporatiste, cu excepția obligațiunilor care presupun sau încorporează un instrument derivat;
- d) instrumente financiare derivate de tipul forward și swap ce au ca scop protejarea portofoliului de investiții al fondului de pensii împotriva riscului valutar, cu respectarea cadrului legal aplicabil;
- e) instrumente financiare de tipul titlurilor de participare emise de OPCVM care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.
- f) investiții private de capital prevăzute la litera M) în categoria activelor investitoriale;
- g) acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, prevăzute la litera K) în categoria activelor investiționale.

#### **2.VI.4. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse și metode de evaluare a riscurilor investiționale**

##### **2.VI.4.1. Riscuri financiare**

1. *Riscul de concentrare;*
2. *Riscul de credit;*
3. *Riscul de decontare*
4. *Riscul de lichiditate;*
5. *Riscul de piață sau riscul investiției;*
6. *Riscul valutar;*
7. *Riscul de rata a dobânzii;*
8. *Riscul de piață sistematic;*
9. *Risc idiosincratic sau riscul specific al instrumentelor aflate în portofoliul de investiții al fondului*

##### **2.VI.4.2. Riscuri tehnice și de altă natură**

1. *Riscul actuarial;*

29 JUN 2023



2. *Riscul operațional;*
3. *Riscul reputațional;*
4. *Riscul de conformitate;*
5. *Riscul de reglementare;*
6. *Riscul politic*

#### **2.VI.4.3. Metodele de evaluare a riscurilor investiționale utilizate**

1. Societatea stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscului cu privire la riscurile la care poate fi expus Fondul. Allianz-Tiriac Pensii Private evaluează, monitorizează și revizuieste periodic caracterul adecvat și eficiența politicii de administrare a riscului și notifică Autorității orice modificare semnificativă a acesteia.
2. Obiectivele Societății în vederea administrării riscurilor asociate structurii de portofoliu propuse sunt: identificarea, analizarea, evaluarea, diminuarea și monitorizarea riscurilor la care sunt expuse fondul de pensii administrat privat și Administratorul.
3. Pentru riscurile identificate, Administratorul efectuează analize cantitative și/sau calitative, utilizând teste de stres după caz, în funcție de specificul riscului identificat. În cadrul activității de management al riscurilor asociate portofoliului Fondului, Administratorul asigură:
  - a) Evaluarea fiecărui instrument financiar la mai multe nivele: valoarea instrumentului în sine, a potențialului acestuia, precum și calitatea emitentului, atât din punct de vedere financiar, cât și din perspectiva guvernantei corporative. Fiecare instrument financiar, precum și emitentul său, se evaluează înainte de investire și se monitorizează continuu în perioada de deținere;
  - b) Respectarea cerințelor legislative privind ratingul instrumentelor în care fondurile de pensii administrate privat pot investi;
  - c) Asigurarea unei diversificări optime în cadrul activelor și emitenților eligibili, astfel încât să se evite expunerea excesivă pe un anumit activ, emitent sau grup de societăți și concentrări de riscuri pe ansamblul activelor;
  - d) Monitorizarea respectării limitelor în mod pro-activ, prin simularea independentă a tuturor tranzacțiilor identificate și propuse înainte de executarea acestora;
  - e) Respectarea cerințelor legislative privind executarea tranzacțiilor.

#### **2.VI.4.4 Transparența integrării riscurilor legate de durabilitate**

Descriem alăturat abordarea Allianz-Tiriac Pensii Private privind integrarea riscurilor de durabilitate în procesul decizional de investiții aferent Fondului.

La momentul de față, Allianz-Tiriac Pensii Private nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții din perspectiva durabilității, această abordare fiind motivată în principal de disponibilitatea redusă a unor informații și date pentru a le evalua în mod

29 JUN 2023



adecvat. Cu toate acestea, Allianz-Tiriac Pensii Private păstrează opțiunea de a publica ulterior, pe site, astfel de efecte de îndată ce vor fi disponibile informații adecvate în acest sens.

Înțelegerea noastră în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate cuprinde evenimente sau condiții de mediu, sociale sau de guvernanță (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 mediului <sup>7</sup>.

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 integrare a riscurilor de durabilitate în procesul investițional, 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 investește Fondul;
2. Identificarea, analiza și abordarea potențialelor riscuri ESG;
3. Implicarea activă (prin angajament și vot) în actul de guvernanță 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 guvernanță (ESG), pornind de la

<sup>7</sup> După cum sunt ele prezentate în Regulamentul (UE) 2020/852 al Parlamentului european și al Consiliului din 18 iunie 2020 privind instituirea unui cadru care să faciliteze investițiile durabile și de modificare a Regulamentului (UE) 2019/2088

29 JUN 2023



premise ca un management adecvat al acestor factori îmbunătățește performanța pe termen lung a societăților și implicit valoarea pentru acționari, reducând în același timp potențialele riscuri legate de durabilitate.

Allianz-Tiriac Pensii Private investește 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.

#### **2.VI.5. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții**

1. Administratorul revizuește 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 autorizarea Autorității. Informarea participanților asupra modificărilor operate se realizează prin publicarea Declarației privind politica de investiții pe pagina de internet a Administratorului într-o formă actualizată, cu respectarea legislației aplicabile. În termen de 5 zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de autorizare a modificării de către Autoritate, Administratorul publică pe pagina proprie de internet, pe o perioadă de cel puțin 30 de zile, un anunț prin care face cunoscută modificarea declarației privind politica de investiții.
2. Administratorul publică anunțul prevăzut privind modificarea și în cel puțin un cotidian de circulație națională, pe o perioadă de cel puțin 2 zile consecutive. Publicarea anunțului pe pagina proprie de internet a Administratorului și prima publicare a anunțului se efectuează în aceeași zi.

#### **2.VI.6. Alte considerații relevante**

1. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
2. Performanța Fondului este influențată pe parcursul întregului orizont de timp investițional de evoluțiile piețelor financiare pe care Fondul face plasamente.
3. Valoarea netă a activelor Fondului va fi afectată de schimbările survenite pe piața valorilor mobiliare și pe piața monetară, precum și de natura investițiilor efectuate de Societate. Aceste schimbări se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzând condițiile general economice și politice ale țării, relațiile internaționale și altele. Nu există nicio garanție că strategiile Fondului vor avea întotdeauna ca rezultat creșterea valorii activului net. Fondul este supus riscului, iar eficiența rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investițională a Societății.
4. Activele și pasivele fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le

29 JUN 2023



48

- gestionează același Administrator și de contabilitatea proprie a Administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și Administrator.
5. Investițiile sunt realizate în interesul participanților și beneficiarilor, iar în cazul unui potențial conflict de interese, Administratorul trebuie să adopte măsuri ca investirea să se facă numai în interesul acestora.
  6. Suma totală convenită pentru pensia privată nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.
  7. Autorizarea de către Autoritate a Prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii administrat privat.
  8. Autorizarea de către Autoritate a Prospectului schemei de pensii private nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către Autoritate a calității plasamentului în instrumente financiare.

## 2.VII. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

1. Investițiile activelor Fondului și rezultatele investirii sunt scutite de impozit. Orice schimbări ulterioare ale regimului fiscal al operațiunilor Fondului își vor produce efectele de la data intrării acestora în vigoare.
2. Regimul fiscal aplicabil veniturilor din pensia privată, din plățile unice sau din plățile eșalonate în rate pe o durată de maximum 5 ani, va fi cel în vigoare la data efectuării plății.

## 2.VIII. PROCEDURA DE CALCUL PENTRU VALOAREA ACTIVULUI NET ȘI PENTRU VALOAREA UNITARĂ A ACTIVULUI NET

1. Administratorul calculează valoarea activului net și valoarea unitară a activului net în conformitate cu normele Autorității.
2. Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se calculează atât de către Administrator, cât și de Depozitar în fiecare zi lucrătoare.
3. Valoarea activelor nete și valoarea unității de fond ale Fondului se comunică Autorității în aceeași zi în care aceasta se calculează și se publică în fiecare zi lucrătoare pe pagina de internet a Administratorului.

$$\begin{array}{rcccl} \text{Valoarea netă a} & & = & \text{Valoarea totală a} & - & \text{Valoarea} \\ \text{activelor Fondului} & & & \text{activelor Fondului} & & \text{obligațiilor} \end{array}$$

4. Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia.
5. Numărul de unități de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net total al

29 JUN 2023



Fondului și valoarea la zi a unei unități de fond. Calculul valorii unității de fond și a valorii nete a activelor se realizează în fiecare zi lucrătoare de către Administrator și Depozitar și se comunică Autorității în aceeași zi. Calculul acestora se realizează în conformitate cu normele aplicabile și se vor publica pe pagina de internet a Administratorului.

6. Calculul valorii unitare a activului net al Fondului pentru o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{valoarea netă a activelor Fondului la acea dată}}{\text{numărul total de unități de fond la acea dată}}$$

7. Valoarea unitară a activului net se calculează în fiecare zi lucrătoare pentru ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.

## **2.IX. PROCEDURA DE CALCUL AL RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI**

1. Administratorul va calcula o rată de rentabilitate a Fondului în conformitate cu normele Autorității.
2. Administratorul publică trimestrial pe pagina proprie de internet rata de rentabilitate a Fondului, în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului.

## **2.X. CARACTERISTICI ALE CONTULUI INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI**

1. Fiecare participant la Fond are un cont individual. Contribuțiile și transferurile de disponibilități ale participantului, precum și accesoriile aferente acestora, se virează în contul său individual în termenele și condițiile legal stabilite.
2. Participantul este proprietarul activului personal din contul său. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, 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.

## **2.XI. PROCEDURA DE CONVERTIRE A CONTRIBUȚIILOR ÎN UNITĂȚI DE FOND**

Contribuțiile și transferul de lichidități bănești la Fond se convertesc în unități de fond și diviziuni ale acestora, calculate conform Legii și normelor aplicabile, în maximum două zile lucrătoare de la data încasării acestora în contul colector al Fondului.

## **2.XII. INFORMAȚII PRIVIND RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR**

### ***2.XII.1. Nivelul comisionului de administrare și cuantumul taxei de audit***

1. Comisionul de administrare se constituie prin deducerea unui procent din activul total al Fondului, dar nu mai mult de 0,07% pe lună, astfel: 0,02% pe lună dacă rata de

29 JUN 2023





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. Comisionul de administrare stabilit în contractul de administrare și prin prezentul Prospect poate fi redus prin decizia Administratorului conform prevederilor legale.
3. Comisionul de administrare din activul total al Fondului, este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative.
4. Comisionul de administrare lunar (C. adm) se va calcula după următoarea formulă:

$$C. adm = \sum C. adm(t)$$

unde „comision” este definit la punctul 1)

5. Reflectarea zilnică a acestui comision se va face după următoarea formulă:

$$C. adm(t) = [VAT(t) * (comision \%)] / Nr. zile din lună$$

unde „comision” este definit la punctul 1)

6. Quantumul taxei de audit a Fondului este de 65.760 lei/an care include TVA.
7. Orice taxe suplimentare generate de contractul de audit vor fi suportate de către Administrator.
8. Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor pentru toți participanții la Fond.

## **2.XII.2. Resursele financiare**

Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- a) contribuțiile nete convertite în unități de fond;
- b) dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen, dacă este cazul;
- c) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a) și c);
- d) alte sume conform normelor și/sau dispozițiilor Autorității.

29 JUN 2022



## 2.XIII. PROCEDURA DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR

1. Participantul poate să solicite Administratorului să-i transfere activul personal la un alt fond de pensii administrat privat, în condițiile Legii și normelor aplicabile.
2. Un participant se poate transfera de la un fond de pensii administrat privat la un alt fond de pensii administrat privat dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:
  - a) a semnat actul individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, marcând opțiunea referitoare la transfer;
  - b) a notificat Administratorul de la care se transferă. Administratorul fondului de pensii administrat privat la care dorește să se transfere participantul pune la dispoziția solicitantului formularul de act individual de aderare și formularul de notificare cadru. Formularul de notificare poate fi procurat de participant și prin descărcarea acestui document de pe pagina de internet a Autorității și a Administratorului ([www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro)).
3. Notificarea va fi întocmită în două exemplare, din care:
  - a) un exemplar va fi păstrat de către participant;
  - b) un exemplar va fi transmis administratorului fondului de pensii administrat privat de la care participantul dorește să se transfere.
4. După semnarea actului individual de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere, participantul transmite notificarea la Administratorul fondului de pensii administrat privat de la care dorește să se transfere.  
Notificarea poate fi transmisă prin următoarele modalități:
  - i) prin servicii poștale sau prin depunerea personală la sediul Administratorului, împreună cu copia actului individual de aderare și a actului de identitate valabil la data depunerii documentației;
  - ii) prin poșta electronică atașând în format electronic copia actului individual de aderare și copia a actului de identitate valabil la data depunerii documentației.
5. Calitatea de participant la vechiul fond de pensii administrat privat încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond de pensii administrat privat începe la aceeași dată.
6. Transferul disponibilităților bănești se va efectua numai cu respectarea strictă a dispozițiilor legale și numai după validarea de către instituția de evidență a actului individual de aderare încheiat în vederea transferului.
7. În cazul în care contravaloarea activului personal al participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferența se acoperă din contul bancar aferent activelor care acoperă provizionul tehnic al Administratorului de la care acesta se transferă.
8. În cazul când transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează mai devreme de 2 ani de la data validării ca participant la Fond, Administratorul va percepe o penalitate de transfer în cuantum de 5% aplicată activului personal al participantului.

29 JUN 2022



- Excepțiile de la aplicarea de penalități sunt cele stipulate prin normele aplicabile.
9. În cazul când transferul la un alt fond de pensii administrat privat se realizează după 2 ani de la data validării ca participant la Fond, Administratorul nu va percepe participantului penalități de transfer.
  10. Data validării este data înregistrării participantului de către instituția de evidență în Registrul participanților, ca participant la Fond.
  11. Indiferent de momentul transferului, administratorul fondului de pensii administrat privat de la care se transferă participantul va suporta comisioanele bancare aferente transferului de disponibilități bănești ale participantului.

#### **2.XIV. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR**

Administratorul garantează:

- a) constituirea provizioanelor tehnice potrivit Legii;
- b) separarea activelor Fondului de activele sale și de activele fondurilor de pensii facultative administrate;
- c) participarea la constituirea Fondului de garantare a pensiilor potrivit Legii;
- d) că activul personal net datorat participanților în caz de transfer la un alt fond de pensii administrat privat, pensionare pentru limită de vârstă, invaliditate acordat în condițiile menționate în secțiunea „Modalitatea de plată a activului personal al participantului în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de pensionare pentru limită de vârstă”, precum și cel datorat beneficiarului/beneficiarilor participantului decedat, nu poate fi mai mic decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuate cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

#### **2.XV. OBLIGAȚIILE DE INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI FAȚĂ DE PARTICIPANT**

1. În vederea asigurării transparenței în administrarea Fondului, ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE realizează pentru participanți:
  - a) informări obligatorii
  - și
  - b) informări suplimentareîn conformitate cu dispozițiile Legii, normelor aplicabile și Prospectului.
2. Informările sunt oferite gratuit de către Administrator și se referă la aspecte și/sau documente legate de participarea la Fond.
3. În cazul în care participantul/viitorul participant adresează Administratorului mai multe solicitări de informare sesizând aceeași problemă, acestea se vor conexe, urmând ca participantul/viitorul participant să primească un singur răspuns care să facă referire la toate solicitările de informare primite. Dacă, după trimiterea răspunsului, se primește o

29 JUN 2023



noua solicitare de informare de la aceeași persoană cu același conținut, solicitarea se clasează.

4. Corespondența sub formă de scrisoare se va realiza la ultima adresă de corespondență comunicată de către participanți.
5. Administratorul poate folosi orice modalitate de comunicare cu participanții/beneficiarii, precum telefon, SMS, poșta electronică, cotidiene de circulație națională, pagina de internet a Administratorului etc.
6. În situația modificării datelor de contact (ex: telefon) din documentele primite de către participant la data aderării, Administratorul va informa de îndată participanții asupra noilor date prin publicarea acestora pe pagina sa de internet și prin modificarea corespunzătoare a prezentului prospect. În acest sens, participantul va utiliza în relația sa cu Administratorul noile date.
7. Tipul informărilor, periodicitatea și modalitatea de informare sunt redate detaliat după cum urmează:

Tip informare	Periodicitatea	Modalitatea de informare
<i>a) informări obligatorii</i>		
1. notificare privind rezultatul procesului de validare	după primirea raportului instituției de evidență	individual, prin notificare în scris
2. scrisoare de informare anuală a participantului	până la data de 15 mai a fiecărui an	individual, prin notificare în scris
3. documentele: i) Prospect (detaliat și/sau simplificat) ii) schemă de pensii iii) contract de administrare iv) contract de societate civilă v) declarație privind politica de investiții vi) modele de cereri de solicitare a plății activului personal net în caz de invaliditate, pensie și deces	permanent	a) individual, la cererea scrisă a participantului, la sediul Administratorului sau b) consultând pagina de internet a Administratorului
4. informării cu privire la plata activului și regimul fiscal aplicabil în caz de invaliditate, pensie și deces	permanent	consultând pagina de internet a Administratorului

29 JUN 2023



54

Tip informare	Periodicitatea	Modalitatea de informare
5. informații despre activitatea desfășurată în anul calendaristic precedent: i) raport anual ii) situații financiare anuale ale Fondului iii) situații financiare anuale ale Administratorului	o dată pe an	consultând pagina de internet a Administratorului
6. informații despre activitatea desfășurată semestrial: i) raportări contabile semestriale ale Fondului ii) raportări contabile semestriale ale Administratorului	o dată pe semestru	consultând pagina de internet a Administratorului
7. informații despre activitatea desfășurată lunar referitoare la: i) numărul total de participanți ai Fondului și structura acestora pe grupe de sex și vârste ii) structura portofoliului de investiții al Fondului	în termen de 10 zile lucrătoare de la expirarea lunii anterioare	consultând pagina de internet a Administratorului
8. informații despre activitatea desfășurată săptămânal referitoare la: i) valoarea activului total al Fondului ii) valoarea activului net al Fondului iii) numărul total de unități de fond al Fondului iv) valoarea unitară a activului net	o dată pe săptămână	consultând pagina de internet a Administratorului
9. orice alte informații rezultate din prevederile Legii, normelor emise de Autoritate și Prospectului.	conform prevederilor legale/ Prospectului	conform prevederilor legale/ Prospectului
<i>b) informații suplimentare</i>		

29 JUN 2022



55

Tip informare	Periodicitatea	Modalitatea de informare
1. informații privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, portofoliul existent de investiții, expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții	permanent	individual, la cererea scrisă a participantului transmisă prin scrisoare poștală la sediul Administratorului/e-mail, indicate în Prospect
2. informații referitoare la situația la zi a contului participantului oferite prin aplicația online „Contul meu”	permanent	accesând pagina de internet a Administratorului – secțiunea „Contul meu” pe bază de nume utilizator și parolă comunicate de către Administrator
3. buletin lunar de investiții	lunar	consultând pagina de internet a Administratorului

## 2.XVI. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

### 2.XVI.1. Procedura de avizare a modificării Prospectului de către Autoritate

1. Prospectul schemei de pensii private poate fi modificat oricând numai cu avizul Autorității.
2. Administratorul va propune modificarea și/sau completarea conținutului schemei de pensii private în funcție de evoluția reală a Fondului și schimbările legislative, precum și pentru a adapta prevederile schemei de pensii private la condițiile specifice pieței. Autoritatea hotărăște cu privire la eliberarea avizului de modificare a Prospectului schemei de pensii private.

### 2.XVI.2. Procedura de informare a participanților

Prospectul se republică integral, pe pagina de internet a Administratorului, după fiecare modificare avizată de Autoritate, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către Autoritate, cu scopul informării participanților cu privire la modificările operate. Republicarea se anunță într-un cotidian național.

29 JUN 2023



## 2.XVII. MODALITATEA DE PLATĂ A ACTIVULUI PERSONAL AL PARTICIPANȚILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE, ÎN CAZ DE DECES ȘI ÎN CAZ DE PENSIONARE PENTRU LIMITĂ DE VÂRSTĂ

### 2.XVII.1. Invaliditate

1. În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate dobândită și dovedită în condițiile prevederilor legale, în condițiile Legii pensiilor publice, respectiv de o categorie similară de pensie stabilită în baza legilor care reglementează acordarea pensiei în cazul unor categorii profesionale, după caz, acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net ca plată unică, sau plăți eșalonate, la cerere.
2. Administratorul va plăti participantului valoarea cea mai mare dintre valoarea activului personal net, calculat în conformitate cu prevederile Legii și normele aplicabile, și garanțiile prevăzute în Prospect. Astfel, suma convenită care urmează a fi plătită către participant se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și de depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face plata, din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.
3. Acordarea de către Administrator a drepturilor convenite se face la cererea scrisă a participantului sau a mandatarului și numai după probarea de către acesta a îndeplinirii condițiilor legale privind acordarea drepturilor solicitate.
4. Plata sumei reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului va fi efectuată în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației complete, prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate.
5. Contul participantului pensionat de invaliditate rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate. În toată această perioadă se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate și în urma primirii raportului de la instituția de evidență, Administratorul efectuează toate demersurile legale în vederea plății, după caz.

### 2.XVII.2. Deces

1. În cazul decesului participantului înainte ca acesta să solicite transferul activului personal net către un fond de plată a pensiilor private, beneficiarul/beneficiarii așa cum acesta/aceștia este/sunt definiți de Lege și în prezentul Prospect are/au dreptul să solicite contravaloarea cotei-părți convenite din activului personal net al participantului.

29 JUN 2023



57

2. 1) Pe numele fiecărui beneficiar al participantului decedat înainte de transferul activului personal net către un fond de plată a pensiilor private, se va deschide câte un cont la ultimul fond de pensii la care a contribuit participantul.  
2) Administratorul transferă unitățile de fond convenite în contul fiecărui beneficiar.
3. 1) După primirea, din partea instituțiilor de evidență, a informațiilor referitoare la participanții decedați, cuprinse în listele de atenționare prevăzute în normele ASF administratorul are obligația informării tuturor beneficiarilor care nu au revendicat plata contravalorii activului personal net al participantului decedat, cu privire la drepturile care le revin acestora asupra activului participantului, precum și la condițiile de exercitare a acestor drepturi.  
2) În situația în care Administratorul nu deține date referitoare la beneficiari, informarea trebuie trimisă în cel mai scurt timp de la primirea listelor menționate la alin. 1) la ultima adresă de domiciliu sau corespondență a participantului decedat existentă în evidențele Administratorului.
4. Beneficiarul are dreptul să opteze între:
  - a) cumularea conturilor, dacă are calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat;
  - b) plata unică a contravalorii cotei-părți convenite din activul personal net al participantului decedat sau plăți eșalonate, în rate pe o durată de maximum 5 ani, fără a datora penalități, indiferent dacă beneficiarul are sau nu calitatea de participant.
5. Administratorul va plăti beneficiarului/beneficiarilor cota-parte convenită din valoarea cea mai mare dintre activul personal net al participantului decedat și garanțiile prevăzute în Prospect. Astfel, suma convenită care urmează a fi plătită către beneficiar se calculează având la bază ultima valoare unitară a activului net, calculată și raportată de administrator și de depozitar pentru ziua lucrătoare precedentă celei în care se face plata din care se scad deducerile legale și comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau taxele poștale, după caz.
6. Acordarea de către Administrator a drepturilor convenite beneficiarului/ beneficiarilor se face la cererea scrisă a acestuia/acestora sau a mandatarului, și numai după probarea de către acesta/aceștia a îndeplinirii condițiilor legale privind acordarea drepturilor solicitate.
7. Onorarea drepturilor convenite către beneficiar se va face după cum urmează:
  - a) prin plată în situația în care acesta optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către administrator, în cazul plăților eșalonate, în termenul legal;
  - b) prin transfer, în termenul legal dacă beneficiarul are calitatea de participant și a optat pentru cumularea conturilor. Administratorul transferă în contul fiecărui beneficiar participant la un alt fond de pensii administrat privat cota-parte convenită din activul personal net, iar pentru fiecare beneficiar participant la același fond de pensii administrat privat cu participantul decedat, cota-parte convenită din activul personal net va fi transferată direct în contul acestuia, sub formă de unități de fond;

29 JUN 2023





8. Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului. În toată această perioadă se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. După 12 luni de la data decesului și în urma primirii raportului de la instituția de evidență, Administratorii efectuează toate demersurile legale în vederea plății, după caz, cu respectarea dispozițiilor legale.

### **2.XVII.3. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de pensionare pentru limită de vârstă**

1. Participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă, în condițiile legislației aplicabile are dreptul să primească contravaloarea activului personal net, ca plată unică sau plăți eșalonate, la cerere.
2. Acordarea de către Administrator a drepturilor convenite se face la cererea scrisă a participantului sau a mandatarului și numai după probarea de către acesta a îndeplinirii condițiilor legale privind acordarea drepturilor solicitate.
3. Plata contravalorii activului personal net prevăzute la punctul 1 se face exclusiv către participantul Fondului, mandatarul acestuia fiind reprezentantul participantului numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.
4. Plata sumei se va face în termen de 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației complete, pentru situația în care participantul optează pentru o plată unică sau conform unui grafic stabilit de către Administrator, în cazul plăților eșalonate.

### **2.XVII.4. Dispoziții comune acordării prestațiilor în caz de invaliditate, deces și plata pensiei private**

1. Cererea va fi însoțită de documentația specifică dispusă prin Lege și normele aplicabile. În acest sens, Administratorul va oferi în mod gratuit informații în legătură cu documentele care trebuie depuse de către solicitant.
2. În situația în care documentele depuse de solicitant sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita acestuia completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la întreruperea termenului de plată care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.
3. Plata sumelor convenite se face către participantul sau beneficiarul participantului fondului de pensii administrat privat, reprezentarea prin mandatar a acestuia fiind permisă numai pentru depunerea cererii și a documentelor însoțitoare.
4. Activul personal al participantului pensionat pentru limită de vârstă/invaliditate continuă să fie administrat până la data efectuării plății tuturor drepturilor convenite acestuia.
5. Activul personal al participantului decedat continuă să fie administrat în perioada cuprinsă între plata ultimei contribuții la fond a participantului înainte de deces și data efectuării transferului drepturilor convenite către beneficiari în cazul plăților unice, respectiv până la

29 JUN 2023



- plata ultimei rate în cazul plăților eșalonate;
6. Termenul de plată în cazul plăților eșalonate se realizează conform graficului stabilit de către administrator. Graficul se transmite participanților/beneficiarilor în termenul legal.
  7. Participanții/beneficiarii aflați în plată eșalonată au dreptul, pe tot parcursul derulării plăților, să solicite modificarea tipului de plată a activului personal net, respectiv din plată eșalonată în plată unică, modificarea valorii ratei și a modalității de plată.  
În cazul în care participanții/beneficiarii solicită modificarea valorii ratei, administratorul are obligația de a transmite către aceștia un nou grafic pentru plata eșalonată, în termenul legal. Efectele modificărilor privind tipul de plată intră în vigoare cel târziu începând cu luna următoare depunerii cererilor scrise.
  8. a) Calitatea de participant pentru participantul care beneficiază de pensie pentru limită de vârstă și optează pentru aceasta, de invaliditate dobandita și dovedita în condițiile prevederilor legale și pentru participantul decedat înainte ca acesta să fi solicitat deschiderea dreptului la pensie, respectiv pentru beneficiarii participantului decedat care optează pentru plata unică a activului net, încetează la data efectuării plății unice reprezentând contravaloarea activului personal net.  
b) În situațiile de mai sus calitatea de participant pentru participanții/beneficiarii care optează pentru plăți eșalonate încetează după plata ultimei rate.
  9. a) Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor către solicitanți, impozitele și/sau taxele datorate conform legislației fiscale în vigoare la momentul efectuării plății sau, după caz, taxele poștale, vor fi deduse din suma reprezentând activul personal net al participantului/beneficiarului.  
b) Veniturile din dobânzi aferente contului DIP pentru plată eșalonată sunt venituri ale participanților, urmând a fi repartizate, potrivit dispozițiilor legale în vigoare, către fiecare participant la un fond de pensii în caz de invaliditate, în caz de deces și în caz de deschidere a dreptului acestuia la pensie. Sumele din contul DIP pentru plata eșalonată nu sunt supuse procesului de investire. Disponibilitățile aflate în acest cont vor fi bonificate cu dobânda corespunzătoare unui cont curent oferită de banca depozitară.
  10. Valoarea plăților efectuate în caz de invaliditate și deces descrise în prezentul capitol se referă la activul personal net existent în contul participantului la acea dată, garantat de către Administrator potrivit cap. 2.XIV din Prospect.
  11. Dreptul participanților și al beneficiarilor de a cere plata activului personal net sau a pensiei private este imprescriptibil.
  12. Prezenta secțiune se completează în mod corespunzător cu dispozițiile normelor Autorității, Codului Civil și altor dispoziții aplicabile în materia protecției copilului, în măsura în care nu contravin legislației pensiilor private.
  13. Costurile generate de pregătirea și depunerea documentației aferentă cererilor de acordare a activului în caz de deces, invaliditate și pensionare pentru limită de vârstă sunt suportate de către solicitanți. În acest sens, Administratorul nu poartă răspunderea susținerii sau reglementării acestor costuri.

29 JUN 2023



60

## 2.XVIII. PENSIA PRIVATA

1. În cazul schimbării locului de muncă, a domiciliului sau reședinței în altă țară, stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, participantul și beneficiarul își păstrează dreptul la pensia privată câștigată în cadrul schemelor de pensii private din România și aceasta se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.
2. 1) Activul personal net este folosit exclusiv pentru achiziționarea unei pensii private.  
2) Excepție fac următoarele categorii:
  - a) beneficiarii care nu au calitatea de participant;
  - b) persoanele pensionate de invaliditate, dobandita si dovedita in conditiile prevederilor legale;
  - c) persoanele al căror activ personal net la data retragerii este prea mic pentru a putea primi o pensie privată.
3. Cheltuielile ocazionate de plata pensiilor private se suportă de către participant.
4. Organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de ASF se stabilesc prin lege specială.

## 2.XIX. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

1. Administratorul prelucrează datele cu caracter personal ale persoanelor vizate (persoane eligibile, participanți, beneficiari, mandatar/reprezentanți legali), astfel:
  - a) în vederea îndeplinirii obligațiilor legale rezultând din administrarea Fondului conform prevederilor din Legea nr. 411/2004, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și a normelor emise în aplicarea acesteia;
  - b) în vederea îndeplinirii obligațiilor care sunt în sarcina Administratorului ca urmare a încheierii actului individual de aderare, pentru gestionarea relației cu participanții, inclusiv soluționarea cererilor, sesizărilor și reclamațiilor care îi sunt adresate;
  - c) în scopuri de marketing direct și publicitate, vânzarea altor produse de pensii private, în situația în care persoana vizată își dă acordul pentru prelucrarea datelor cu caracter personal în acest sens, dacă acordul este necesar.
2. Administratorul prelucrează datele furnizate în mod direct de către persoana vizată în vederea îndeplinirii scopurilor de prelucrare mai sus menționate. Este posibil ca administratorul să prelucreze și date care nu sunt generate pe baza informațiilor furnizate direct de către persoana vizată.
3. Refuzul de furnizare a datelor cu caracter personal va pune Administratorul în imposibilitatea de a oferi produse de pensii private și servicii în legătură directă cu acestea, conform prevederilor legale.
4. În contextul desfășurării obiectului său de activitate, Administratorul poate să dezvăluie o parte sau toate categoriile de date cu caracter personal către autorități publice, agenți de

29 JUN 2023



- marketing ai fondurilor de pensii, alți administratori de pensii private, angajatori, bănci de depozitare, furnizori, precum și pentru respectarea oricăror obligații legale.
5. Administratorul va prelucra datele cu caracter personal pe durata desfășurării relațiilor contractuale rezultând din actul de aderare, precum și ulterior în aplicarea prevederilor legale.
  6. Potrivit legislației privind protecția datelor cu caracter personal, persoana vizată beneficiază de următoarele drepturi: dreptul la informare, dreptul de acces, dreptul la rectificare, dreptul la ștergerea datelor ("dreptul de a fi uitat") - în măsura în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute de lege, dreptul la restricționarea prelucrării, dreptul la portabilitatea datelor, dreptul la opoziție, dreptul de a nu face obiectul unor decizii bazate exclusiv pe prelucrarea automată, inclusiv crearea de profiluri, și dreptul de a se adresa cu o plângere Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal.
  7. Persoana vizată poate exercita aceste drepturi, printr-o cerere adresată ALLIANZ-ȚIRIAC PENSII PRIVATE Societate de administrare a fondurilor de pensii private S.A. prin următoarele modalități de contact:
    - a) la sediul societății aflat în București, Str. Buzești, nr. 82-94, etaj 12 (parțial), cod poștal 011017, sector 1 sau
    - b) prin poștă la adresa mai sus menționată sau
    - c) prin telefon: 0800873674 - apel gratuit în rețeaua Telekom; (+4)0212072166;
    - d) prin e-mail: [dataprotection@aztpensii.ro](mailto:dataprotection@aztpensii.ro) sau
    - e) pe site: [www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro) - secțiunea Contact.
  8. Informații detaliate despre prelucrarea datelor cu caracter personal se găsesc în Nota pentru protecția datelor cu caracter personal comunicată de către Administrator și/sau agentul de marketing la încheierea actului individual de aderare, precum și pe pagina de internet [www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro) - secțiunea Protecția datelor.

### 3. ALTE DISPOZIȚII

1. Prezentul Prospect intră în vigoare la data avizării acestuia de către Autoritate.
2. Pe parcursul funcționării sale, Fondul se va supune reglementărilor legale care operează în domeniul pensiilor private. În acest context, modificările prevederilor prezentului document care decurg ca efect direct al schimbării legislației și normelor aplicabile în materia pensiilor private se aplică de drept. Modificarea Prospectului se va realiza cu respectarea normelor aplicabile.
3. Pe pagina de internet a Administratorului pot fi consultate contractul de administrare și contractul de societate civilă, Administratorul având obligația publicării acestora pe pagina proprie de internet într-o formă actualizată.
4. În măsura în care participanții/beneficiarii sunt nemulțumiți de soluțiile oferite la cererile formulate se pot adresa pentru soluționare alternativă a litigiului către Entitatea de Soluționare Alternativă a Litigiilor în domeniul financiar nonbancar (SAL-FIN) prin posta sau email. Informații în legătura cu condițiile de notificare SAL-FIN sunt disponibile pe

29 JUN 2023



- pagina de internet a administratorului si a entității.
5. Prospectul schemei de pensii private se pune la dispoziția participantului/potențialului participant în mod gratuit la sediul Administratorului sau se consultă accesând pagina de internet [www.aztpensii.ro](http://www.aztpensii.ro).

Administrator,

Director General

Virgiliu-Pompiliu Ichim

Virgiliu-  
Pompiliu Ichim

Digitally signed by  
Virgiliu-Pompiliu Ichim  
Date: 2023.06.02  
14:29:17 +03'00'

29 JUN 2023



<b>Prospectul detaliat al schemei de pensii private</b> .....	27
<b>1.1.1. Informații despre Fond</b> .....	27
<b>1.1.2. Informații despre Administrator</b> .....	27
<b>1.1.3. Informații despre depozitar</b> .....	28
<b>1.1.4. Informații despre auditor</b> .....	28
<b>1.1.5. Autoritatea competentă</b> .....	28
<b>2.1. INTRODUCERE</b> .....	28
2.1.1. Considerații generale .....	28
2.1.2. Definiții și alte aspecte relevante.....	29
<b>2.II. OBIECTIVELE FONDULUI</b> .....	34
<b>2.III. CONDIȚIILE DE ELIGIBILITATE, MODALITATEA DE ADERARE, DE DOBÂNDIRE ȘI DE ÎNCETARE A CALITĂȚII DE PARTICIPANT LA FOND</b> .....	35
2.III.1. Condiții de eligibilitate a participanților la Fond.....	35
2.III.2. Modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant la Fond.....	35
2.III.3. Modalitatea de încetare a calității de participant .....	36
2.III.4. Atenționări referitoare la aderarea participantului la Fond.....	36
<b>2.IV. INFORMAȚII PRIVIND CONTRIBUȚIA PARTICIPANTULUI</b> .....	37
2.IV.1. Limitele și cuantumul contribuției la Fond.....	37
2.IV.2. Modalitatea de plată a contribuției la Fond .....	37
2.IV.3. Suspendarea/încetarea și reluarea plății contribuției la Fond .....	38
<b>2.V. DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTICIPANTULUI</b> .....	38
2.V.1. Drepturile participantului .....	38
2.V.2. Obligațiile participantului .....	39
<b>2.VI. INFORMAȚII PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII</b> .....	39
2.VI.1. Strategia de investire a activelor în raport cu natura și durata obligațiilor .....	39
2.VI.2. Structura portofoliului .....	40
2.VI.3. Piețele financiare pe care investește Administratorul.....	44
2.VI.4. Riscurile asociate structurii de portofoliu propuse și metode de evaluare a riscurilor investiționale .....	45
2.VI.5. Modalitatea de schimbare a politicii de investiții .....	48
2.VI.6. Alte considerații relevante .....	48

29 JUN 2023



<b>2.VII. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI.....</b>	<b>49</b>
<b>2.VIII. PROCEDURA DE CALCUL PENTRU VALOAREA ACTIVULUI NET ȘI PENTRU VALOAREA UNITARĂ A ACTIVULUI NET.....</b>	<b>49</b>
<b>2.IX. PROCEDURA DE CALCUL AL RATEI DE RENTABILITATE A FONDULUI.....</b>	<b>50</b>
<b>2.X. CARACTERISTICI ALE CONTULUI INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI.....</b>	<b>50</b>
<b>2.XI. PROCEDURA DE CONVERTIRE A CONTRIBUȚIILOR ÎN UNITĂȚI DE FOND.....</b>	<b>50</b>
<b>2.XII. INFORMAȚII PRIVIND RESURSELE FINANCIARE, NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR.....</b>	<b>50</b>
2.XII.1. Nivelul comisionului de administrare și cuantumul taxei de audit .....	50
2.XII.2. Resursele financiare .....	51
<b>2.XIII. PROCEDURA DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR.....</b>	<b>52</b>
<b>2.XIV. GARANȚII OFERITE DE ADMINISTRATOR.....</b>	<b>53</b>
<b>2.XV. OBLIGAȚIILE DE INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI FAȚĂ DE PARTICIPANT.....</b>	<b>53</b>
<b>2.XVI. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI.....</b>	<b>56</b>
2.XVI.1. Procedura de avizare a modificării Prospectului de către Autoritate.....	56
2.XVI.2. Procedura de informare a participanților .....	56
<b>2.XVII. MODALITATEA DE PLATĂ A ACTIVULUI PERSONAL AL PARTICIPANȚILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE, ÎN CAZ DE DECES ȘI ÎN CAZ DE PENSIONARE PENTRU LIMITĂ DE VÂRSTĂ.....</b>	<b>57</b>
2.XVII.1. Invaliditate.....	57
2.XVII.2. Deces .....	57
2.XVII.3. Utilizarea activului personal net al participantului în caz de pensionare pentru limită de vârstă.....	59
2.XVII.4. Dispoziții comune acordării prestațiilor în caz de invaliditate, deces și plata pensiei private .....	59
<b>2.XVIII. PENSIA PRIVATA.....</b>	<b>61</b>
<b>2.XIX. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL.....</b>	<b>61</b>
<b>3. ALTE DISPOZIȚII.....</b>	<b>62</b>

29 JUN 2023

