



Planuri de pensii în viziunea



INTERAMERICAN
ROMANIA PART OF THE EUREKO GROUP



**INTERAMERICAN - FOND DE PENSII
ADMINISTRAT PRIVAT**
prospectul schemei de pensii private

Autorizat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private prin:

- Autorizarea de administrare nr. 669 din data de 04.12.2008;
- Autorizarea prospectului nr. 670 din data de 04.12.2008;
- Autorizarea fondului de pensii nr. 723 din data de 18.12.2008;

Administrat de Interamerican – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, o societate cu sediul social în București, strada Constantin Noica, nr. 120, sector 6, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12218/2007, CUI 21994409, înregistrată în Registrul Comisiei sub nr. SAP-RO-22006846 din data de 04.12.2008

- Număr de telefon Contact Center: 021.967.00.00
- Număr de telefon: 021.317.20.86
- Număr fax: 021.317.20.98
- www.interamerican.ro
- Adresă e-mail: pensii@interamerican.ro
- Publicat în: [16.01.2009]

Autoritatea competentă în domeniul activităților de reglementare și de supraveghere ale sistemului român de pensii private este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (www.csspp.ro)

Articolul 1 Definiții

Cuvintele cu majusculă utilizate în prezentul Prospect vor avea următoarele înțelesuri:

ACCIDENT - înseamnă orice eveniment datorat unei cauze fortuite, violente, vizibile, exterioare și independente de voința Participantului, care produce acestuia, drept cauză exclusivă și independent de orice altă cauză, vătămări corporale ce pot fi stabilite în mod obiectiv, și care are ca rezultat decesul Participantului. Se consideră Accidente și situațiile în care decesul Participantului intervine ca urmare a unuia dintre evenimentele de mai jos:

- a) consecințele insolăției, ale căldurii și frigului, de la care Participantul nu s-a putut sustrage din cauza unui Accident;
- b) urmările ingerării de substanțe și asfixierea provocată de emanații de gaze sau vapori, dacă acestea au fost determinate de o cauză fortuită, fiind excluse consecințele intoxicațiilor cauzate de abuzul de alcool și de medicamente sau ale folosirii de substanțe stupefiante și/sau halucinogene;
- c) leziunile corporale suferite în situații de legitimă apărare;
- d) consecințele infecțiilor și ale otrăvirilor cauzate de mușcătura animalelor și înțepătura insectelor (fiind excluse malarія și antraxul);
- e) leziunile suferite ca urmare a imprudenței și neglijenței grave, ori în stare de indispoziție sau inconștiență, cu excepția celor cauzate de starea de ebrietate, abuzul de medicamente și folosirea de substanțe stupefiante și/sau halucinogene.

ACT DE ADERARE - înseamnă contractul scris încheiat între Participant și Administrator, care conține acordul Participantului de a fi parte la Contractul de Societate Civilă și la prospectul Schemei de Pensii, precum și faptul că a acceptat conținutul acestora

ACTIV PERSONAL - înseamnă 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

ACTIVELE FONDULUI - înseamnă instrumentele financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investiției Activelor Personale ale Participanților

ADMINISTRATOR - desemnează o societate de pensii, o societate de administrare a investițiilor sau o societate de asigurări, autorizate conform legislației care reglementează domeniile în care activează, a căror autorizație este în vigoare și care sunt autorizate, în conformitate cu prevederile Legii, de Comisie pentru a administra fonduri de pensii facultative și, opțional, pentru a furniza pensii - în prezentul prospect, noțiunea de Administrator are înțelesul stabilit la Articolul 2.1. de mai jos

AUDITOR - înseamnă societatea autorizată în calitate de auditor financiar, membră a Camerei Auditorilor Financiar din România, autorizată în mod corespunzător de Comisie drept auditor financiar al fondurilor de pensii facultative

BENEFICIAR - înseamnă moștenitorul Participantului, definit conform prevederilor legislației civile

COMISIE - înseamnă Comisia de Supravegherea Sistemului de Pensii Private, constituită ca autoritate administrativă autonomă cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 50/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, aprobată cu modificări prin Legea nr. 313/2005

COMITETUL DE INVESTIȚII - înseamnă organismul constituit din cel puțin 2 (doi) dintre membrii Consiliului de Administrație al Administratorului, înființat pentru a asista și sprijini Consiliul de Administrație în procesul de luare a deciziilor privind investițiile activelor aparținând fondurilor de pensii administrate de Administrator, conform legislației în vigoare

COMPONENTA DE SUPRAVIEȚUITOR - opțiunea Participantului de a nominaliza persoana care urmează să primească Pensia Facultativă în cazul în care Participantul decedează după depunerea cererii de deschidere a dreptului de a primi Pensia Facultativă

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE - înseamnă organismul însărcinat cu administrarea activității societăților pe acțiuni, format din administratori desemnați de către adunarea generală a acționarilor - în prezentul prospect, prin Consiliu de Administrație se va înțelege consiliul de administrație al Administratorului

CONTRACT DE SOCIETATE CIVILĂ - înseamnă contractul de societate civilă prin care se constituie "Eureko Confort- Fond de Pensii Facultativă"

DECLARAȚIA PRIVIND POLITICA DE INVESTIȚII - document aprobat de Administrator în conformitate cu prevederile legale în vigoare, ce conține strategia de investire a Activelor Fondului, metodele de evaluare a riscurilor investiționale, procedurile de management al riscurilor, metoda de revizuire a principiilor de investiții, și persoanele responsabile de luarea deciziilor și realizarea investițiilor, precum și procedurile pentru luarea deciziilor

DEPOZITAR - înseamnă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, ori sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie pentru activitatea de depozitare, potrivit Legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, activele Fondului

DIRECTORUL DE INVESTIȚII - înseamnă persoana care conduce activitatea investițională a Fondului și este responsabilă pentru managementul investiției activelor acestuia, desemnată de Administrator și aprobată de Comisie - în prezentul prospect, prin Director de Investiții se va înțelege directorul Diviziei de Investiții constituite în cadrul Administratorului

DIVIZIA DE INVESTIȚII - înseamnă direcția distinctă organizată în cadrul unui administrator de fonduri de pensii facultative, responsabilă cu analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu strategia stabilită de administrator -

În prezentul prospect, prin Divizia de Investiții se va înțelege Divizia de Investiții constituită în cadrul Administratorului **FOND** - înseamnă fondul de pensii facultative constituit prin contract de societate civilă încheiat între participanți în conformitate cu prevederile Codului Civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile Legii - în prezentul prospect, prin Fond se va înțelege "Eureko Confort - Fond de pensii facultative"

LEGEA - înseamnă legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare

MARCAREA LA PIATA - înseamnă operațiunea de ajustare a valorii unui cont pentru a reflecta, la sfârșitul fiecărei secțiuni de tranzacționare, câștigurile sau pierderile aferente pozițiilor deschise în cont care au rezultat din variația pretului

PARTICIPANT - înseamnă persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la Fond și care are în viitor dreptul la o pensie facultativă

PENSIE FACULTATIVĂ - reprezintă suma plătită periodic Participantului sau Beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;

PIAȚĂ REGLEMENTATĂ - sistem pentru tranzacționarea instrumentelor financiare autorizat ca atare de către instituția de supraveghere a pieței de capital din țara de origine în care funcționează aceasta

PREȚUL DE INCHIDERE - înseamnă prețul la care se efectuează ultima tranzacție în cadrul sesiunii de tranzacționare a secțiunii principale a unei Piețe Reglementate

PROSPECT - reprezintă documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative - prezentul prospect cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii facultative ai Eureko Confort - Fond de Pensii Facultative

SCHEMA DE PENSII - reprezintă sistemul de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul colectează și investește activele fondului de pensii facultative, în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii facultative - în prezentul prospect, prin Schemă de Pensii se va înțelege schema de pensii a Eureko Confort - Fond de Pensii Facultative

UNITATE DE FOND - reprezintă raportul dintre Valoarea Activului Net al Fondului și valoarea la zi a unei unități de Fond

VAN - înseamnă valoarea Activului net al Fondului, calculată ca diferență între valoarea totală a Activelor Fondului și obligațiile acestuia

VUAN - înseamnă valoarea unitară netă a Activului Net, calculată ca raport dintre valoarea netă a Activelor Fondului la o anumită dată și numărul total de Unități de Fond la aceeași dată

Articolul 2 Administratorul

2.1. Denumirea administratorului Fondului este "S.C. Interamerican - Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A." (denumit în continuare "Administratorul"), societate comercială cu sediul social în București, strada Constantin Noica, nr. 120, sector 6, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12218/2007, CUI 21994409.

2.2. Structura acționariatului Administratorului este următoarea:

2.2.1. EUREKO B.V., o societate constituită în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul în Olanda, Handelsweg 2, 3707 NH Zeist, înregistrată la Camera de Comerț din Amsterdam sub nr. 33235189 din data de 21 ianuarie 1992, deținând 99,34% din capitalul social al Administratorului;

2.2.2. ACHMEA HOLDING N.V., societate constituită în conformitate cu legile din Olanda, cu sediul în Olanda, Handelsweg 2, 3707 NH Zeist, înregistrată la Camera de Comerț din Utrecht sub nr. 30105155 la data de 15 ianuarie 1992, deținând 0,66% din capitalul social al Administratorului.

2.3. Consiliul de Administrație al Administratorului este format din următorii experți de renume din domeniul asigurărilor și finanțelor:

2.3.1. Dl. Timo Laurens van Voorden;

2.3.2. Dl. Frans Jan van der Ent;

2.3.3. Dl. George Anthony Valais.

2.4. Operațiunile curente ale Administratorului sunt administrate de:

2.4.1. Dl. Besim Jalil Jawad - Director General;

2.4.2. Dl. Radu Craciun - Director Investiții.

2.5. În conformitate cu prevederile art. 16 (1) din Lege, Divizia de Investiții este responsabilă cu analizarea oportunităților de investiții și cu plasarea Activelor Fondului în conformitate cu Declarația privind Politica de Investiții adoptată de Administrator.

Articolul 3 Obiectivele Fondului

3.1. Fondul este constituit în vederea administrării Activelor și creșterii pe term lung a Activului Personal în vederea obținerii de către Participanți a unei pensii facultative, suplimentare și distincte de pensia furnizată de sistemul public, prin gestionarea corespunzătoare a patrimoniului Fondului de către un administrator de fonduri de pensii facultative legal autorizat.

3.2. Administratorul se va asigura că Activele Fondului sunt investite potrivit intereselor Participanților și Beneficiarilor, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

3.3. Prezentul Prospect este întocmit în conformitate cu prevederile legale aplicabile și cu reglementările secundare ale Comisiei, care se vor aplica pe deplin în relațiile dintre Administrator și Participanți/Beneficiari, inclusiv acolo unde Prospectul nu conține prevederi specifice.

Articolul 4 Criteriile de Eligibilitate pentru Participanții la Fond. Aderarea la Fond

4.1. Următoarele persoane sunt eligibile pentru a deveni Participanți la Fond, cu respectarea prevederilor din norma Comisiei privind participanții la un fond de pensii facultative:

- (i) persoanele angajate cu contract individual de muncă conform Legii 53/2003 - Codul Muncii, cu modificările și completările ulterioare;
- (ii) funcționarii publici, conform Legii 188/1999 privind Statutul Funcționarilor Publici, republicat, cu modificări și completări ulterioare, și alte categorii de funcționari care prestează activități în baza unui raport de serviciu;
- (iii) persoanele care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care sunt numite în cadrul autorității executive, legislative ori judecătorești, pe durata mandatului;
- (iv) persoanele care obțin venituri din salarii sau venituri asimilate acestora potrivit Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- (v) persoanele autorizate să desfășoare și să obțină venituri din activități independente potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare;
- (vi) membrii societăților cooperative aflate sub incidența Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperatelor, cu modificările și completările ulterioare;
- (vii) persoanele care realizează venituri din activități profesionale, astfel cum sunt definite în Legea nr. 200/2004 privind recunoașterea diplomelor și calificărilor profesionale pentru profesiile reglementate din România, cu modificările și completările ulterioare;
- (viii) persoanele care realizează venituri din activități agricole potrivit Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare.

4.2. Orice persoană care îndeplinește condițiile de eligibilitate menționate mai sus poate deveni Participant la Fond prin semnarea unui Act de Aderare, din proprie inițiativă, cu respectarea procedurii descrise de normele Comisiei.

4.3. Aderarea la Fond reprezintă o opțiune individuală, oferirea oricărui tip de beneficii colaterale fiind strict interzisă.

4.4. Administratorul Fondului nu poate refuza semnarea Actului individual de Aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la Fond.

4.5. Toți Participanții la Fond au aceleași drepturi și obligații și li se aplică un tratament nediscriminatoriu.

4.6. La semnarea Actului de Aderare, Participanții sunt informați de către un agent de marketing asupra condițiilor Schemei de Pensii, în special cu privire la: drepturile și obligațiile părților implicate în Schema de Pensii, riscurile financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuția acestor riscuri.

4.7. Prin semnarea Actului de Aderare, Participantul:

- (i) consimte să devină parte la Contractul de Societate Civilă prin care se constituie Fondul;
- (ii) își însușește Prospectul și termenii Contractului de Administrare;
- (iii) îl mandatează pe Administrator să administreze Fondul și să reprezinte Fondul în relația cu terții.

4.8. Actul de Aderare va fi semnat direct de către Participant. Reprezentarea în vederea semnării Actului de Aderare este strict interzisă.

Articolul 5 Contribuția la fond. Sumă și modalități de plată

5.1. Participantul va plăti contribuția convenită în Actul de Aderare la data stabilită prin acesta.

5.2. Contribuția va fi transferată lunar de către Angajator/de către Participant în mod direct, conform legii, în contul specificat în Actul de Aderare.

5.3. Contribuția Participantului la Fond este stabilită la un nivel minim de 30 RON/lună și nu va depăși nivelul de 15% din venitul brut al Participantului.

5.4. Administratorul va deschide un cont pentru fiecare participant la Fond în care va plasa toate contribuțiile, transferurile de lichidități și sumele auxiliare pentru respectivul Participant.

5.5. Participantul este proprietarul Activului Personal din contul său. Activul Personal al Participantului 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.

5.6. Participanții pot, în orice moment, să modifice, cu respectarea nivelului prevăzut la art. 5.3, să suspende sau să înceteze contribuțiile la Fond, înștiințând în scris Administratorul și angajatorul, după caz, cu cel puțin 30 de zile calendaristice înainte de data suspendării sau încetării contribuțiilor.

5.8. Dacă un Participant încetează să contribuie la Fond pe o perioadă de minim 3 luni consecutive, Administratorul va considera contribuția ca fiind suspendată fără a institui penalități pentru Participant.

5.9. Orice Participant care a fost detașat într-o altă țară are dreptul la continuarea plății contribuțiilor la Fond pe durata detașării.

Articolul 6 Obligațiile Participanților

6.1. Participanții la Fond au următoarele obligații principale:

- 6.1.1. să plătească contribuția stabilită în Actul de Aderare;
- 6.1.2. să notifice în prealabil Administratorului și angajatorului, dacă este cazul, orice modificare, suspendare sau încetare a plăților;
- 6.1.3. să comunice Administratorului și angajatorului orice modificare a datelor sale personale;
- 6.1.4. să comunice Administratorului în scris deschiderea dreptului de pensie facultativă.

Articolul 7 Pensia Facultativă

7.1. Participantul la Fond va informa Administratorul asupra momentului în care dreptul său de a beneficia de pensia facultativă, conform condițiilor prevăzute în acest articol va fi deschis.

7.2. În termen de 3 ani de la intrarea în vigoare a Legii, urmează să fie adoptată o lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și

supravegheate de Comisie. Schema de Pensii va respecta prevederile acestei legi speciale.

7.3. Dreptul la pensia facultativă se deschide, la cererea Participantului, cu îndeplinirea următoarelor condiții cumulative:

- 7.3.1. participantul a împlinit vârsta de 60 de ani;
 - 7.3.2. au fost plătite minimum 90 de contribuții lunare la Fond;
 - 7.3.3. Activul Personal al Participantului este cel puțin egal cu suma necesară obținerii pensiei facultative minime prevăzute prin normele adoptate de Comisie
- 7.4. Se exceptează de la prevederile Articolului 7.3. de mai sus situațiile în care:

7.4.1. Participantul nu îndeplinește una din condițiile stipulate la Articolele 7.3.2 și 7.3.3, caz în care primește suma existentă în contul său, plătită sub forma unei singure tranșe;

7.4.2. Participantul beneficiază de o pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permite reluarea activității, definite potrivit Legii nr. 19/2000 privind sistemul public de pensii și alte drepturi de asigurare socială, cu modificările și completările ulterioare (la care ne vom referi drept Legea nr. 19/2000), caz în care poate obține:

- i. suma existentă în contul său ca plată unică, dacă nu îndeplinește condiția prevăzută la art. 7.3.3 de mai sus, conform normelor adoptate de Comisie;
- ii. o pensie facultativă ale cărei condiții și termene vor fi stabilite prin viitoare lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de Comisie, dacă îndeplinește condiția prevăzută la art. 7.3.3 de mai sus;

7.4.3. decesul Participantului a survenit înainte de depunerea cererii pentru obținerea unei pensii facultative, caz în care suma din cont se plătește Beneficiarilor, în condițiile și în cuantumul stabilite prin Actul de Aderare și prin actul de succesiune;

7.4.4. decesul Participantului a survenit după deschiderea dreptului la pensia facultativă, caz în care sumele aferente se plătesc către persoana nominalizată de către Participant;

7.4.5. decesul Participantului a survenit după deschiderea dreptului la pensia facultativă și acesta nu a ales un tip de pensie facultativă cu Componenta de Supraviețuitor, caz în care sumele aferente se plătesc Beneficiarilor. Opțiunea Participantului în sensul alegerii unei pensii facultative cu Componentă de Supraviețuitor se exprimă la momentul semnării Actului de Aderare, prin completarea formularului special pus la dispoziție de Administrator. Participantul poate schimba persoana desemnată ca beneficiar al Componentei de Supraviețuitor timp de 30 de zile calendaristice de la data plății primei Pensii Facultative, prin completarea formularului de modificare pus la dispoziție de Administrator.

7.5. În cazul în care Participantul își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința în altă țară, stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, Participantul și Beneficiarul păstrează dreptul la pensia facultativă câștigată în cadrul Schemei de Pensii și aceasta se plătește în acel stat, în cuantumul rămas după scăderea tuturor taxelor și cheltuielilor aferente plății.

Articolul 8 Utilizarea Activului Personal în caz de invaliditate

8.1. Prevederi speciale în caz de invaliditate:

8.1.1. În cazul în care Participantul beneficiază de pensie de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, în condițiile Legii nr. 19/2000, acesta va avea dreptul să primească contravaloarea Activului său Personal net.

8.1.2. În cazul invalidității de gradul I și în cazul invalidității de gradul II, când se constată pierderea totală a capacității de muncă, Participantul va avea dreptul să primească contravaloarea Activului său Personal net.

8.1.3. În cazul invalidității de gradul III, Participantul va avea dreptul să opteze, după caz, pentru: (i) suspendarea plății contribuțiilor; (ii) continuarea plății contribuțiilor.

8.1.4. Participantul aflat în situația prevăzută la Articolul 8.1.3. își păstrează drepturile pe toată perioada de suspendare a plății contribuțiilor către Fond.

8.2. Solicitarea de plată a Participantului

8.2.1. Pentru a primi contravaloarea Activului Personal net, în condițiile Articolului 8.1., Participantul, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, va depune la Administrator o cerere scrisă, prin care solicită plata drepturilor cuvenite, însoțită de copia legalizată a deciziei de încadrare în grad de invaliditate din care să rezulte gradul de invaliditate pentru care a fost pensionat.

8.2.2. În cererea scrisă depusă la sediul Administratorului, Participantul va indica modalitatea de efectuare a plății drepturilor sale, respectiv prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, și va specifica toate informațiile necesare efectuării plății.

8.2.3. Plata sumei datorate Participantului se va face în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de deschidere a dreptului la pensia de invaliditate la Administrator.

8.2.4. În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, Administratorul va solicita Participantului completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului menționat la Articolul 8.2.3.

Articolul 9 Utilizarea Activului Personal în caz de deces

9.1. Prevederi speciale în caz de deces

9.1.1. În cazul decesului Participantului înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie, Beneficiarul/Beneficiarii acestuia are/au dreptul să solicite contravaloarea cotei-părți cuvenite din Activul Personal net al Participantului.

9.2. Solicitarea de plată a Beneficiarului

9.2.1. Pentru a primi contravaloarea Activului Personal net, în condițiile Articolului 9.1.1., fiecare Beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, va depune la Administrator o cerere scrisă, prin care solicită plata drepturilor cuvenite, însoțită de copia legalizată a certificatului de moștenitor/legatar, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și contravaloarea cotei-părți cuvenite din Activul Personal net al Participantului decedat.

9.2.2. În cererea scrisă depusă la sediul Administratorului, Beneficiarul va indica modalitatea de efectuare a plății drepturilor sale, respectiv prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal, și va specifica toate informațiile necesare efectuării plății.

9.2.3. Plata sumei datorate Participantului se va face în maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii la Administrator.

9.2.4. În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, Administratorul va solicita Beneficiarului/Beneficiarii completarea ori înlocuirea acestora. Orice solicitare de completare ori înlocuire conduce la suspendarea termenului menționat la Articolul 9.2.3., care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

9.3. Prevederi aplicabile în cazul decesului prin Accident

9.3.1. În cazul în care decesul Participantului survine în urma unui Accident înainte de deschiderea dreptului la pensia facultativă, Administratorul va plăti Beneficiarilor cea mai mare sumă dintre contravaloarea Activului său Personal net și 3.000 (trei mii) de RON.

9.3.2. Pentru deschiderea dreptului la plata menționată în Articolul 9.3.1. de mai sus, Beneficiarii îndreptățiți trebuie să depună la Administrator, în termen de 30 (treizeci) de zile calendaristice de la data dobândirii calității de Beneficiar, o cerere de plată semnată, în formatul comunicat de Administrator, împreună cu următoarele documente justificative:

a) copie după certificatul medical constatator de deces al Participantului;

b) certificatul de deces al Participantului, în copie certificată de Beneficiari ca fiind conforma cu originalul sau copie legalizată de către un Notar Public;

c) certificatul de analiză toxicologică a Participantului, în cazul în care circumstanțele decesului au impus efectuarea unei astfel de analize;

d) certificatul de autopsie în cazul în care acesta a fost impus prin lege, sau o certificare a autorității competente că aceasta nu s-a efectuat ;

e) copia legalizată a certificatului de moștenitor/legatar al Beneficiarilor, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și contravaloarea cotei-părți cuvenite din Activul Personal net al Participantului decedat ;

f) procesul-verbal de înregistrare a Accidentului, dacă Accidentul s-a desfășurat la locul de muncă al Participantului, sau, dacă Accidentul s-a întâmplat în altă parte, procesul-verbal întocmit de Poliție sau alte organe competente, din care să rezulte data, felul și împrejurările Accidentului (în cazul Accidentelor pentru care nu s-au încheiat procese-verbale de constatare, data, felul și împrejurările Accidentului vor fi dovedite prin adeverințe eliberate de organul medical care a dat primul ajutor după Accident).

9.3.3. În afară de actele justificative de la punctele anterioare, Administratorul are dreptul să solicite orice alt document justificativ necesar pentru fundamentarea punctului său de vedere privind justetea solicitărilor Beneficiarilor.

9.3.4. Dacă la un moment dat, după efectuarea plății menționate la Articolul 9.3.1., se constată că Participantul este în viață, Beneficiarii au obligația de a returna Administratorului integral sumele încasate.

9.3.5. Sumele cuvenite Beneficiarilor în temeiul Articolul 9.3.1 nu pot fi urmărite de creditorii Participantului, ori de alte persoane ce au un interes relativ la patrimoniul Participantului.

9.3.6. Administratorul are dreptul să cerceteze, pe cheltuiala sa, condițiile producerii decesului prin Accident.

9.3.7. Administratorul are dreptul să amâne plata menționată la Articolul 9.3.1.dacă, în legătură cu producerea decesului prin Accident, a fost instituită împotriva Beneficiarilor o procedură de cercetare/urmărire penală, până la finalizarea acesteia.

9.3.8. Beneficiarii nu vor putea beneficia de plata sumei de 3.000 de RON menționate la Articolul 9.3.1. în cazul în care decesul Participantului ca urmare a unui Accident a fost determinat direct sau indirect, total sau parțial, de una sau mai multe din cauzele următoare:

a) comiterea cu intenție sau tentativa de săvârșire de către Participant a unor fapte prevăzute de legea penală, precum și în timpul sustragerii de la urmărirea penală pentru asemenea fapte;

b) sinuciderea Participantului;

c) participarea Participantului la operațiuni de război declarat sau nedeclarat, invazie, ocupație militară, război civil, revoluție, insurecție, tulburări civile, revolte, greve, acte de terorism sau sabotaj;

d) acțiunea unor substanțe explozive, toxice, radioactive, nucleare, poluante ori de contaminare din orice sursă, urmare a celor de la pct. c);

e) practicarea unor activități sau sporturi periculoase precum: cascadorie, pirotehnicism, speologie, alpinism, parașutism, deltaplanorism, utilizarea de parapante, sărituri cu coarda elastică, rafting, curse de cai, sporturi de autoapărare și atac, scufundări, ski nautic, surf și windsurf etc., precum și participarea activă sau inactivă la întreceri și antrenamente cu vehicule cu motor desfășurate pe pământ, apă sau aer, zboruri cu aparate de zbor neomologate;

f) orice Accidente aeriene, în care Participant este direct implicat ca pilot, personal însoțitor de zbor sau pasager, în afara cazului în care Participantul călătorește ca pasager regulamentar al unei societăți de transport aviatic cu funcționare legală, care execută curse regulate sau zboruri "charter";

g) utilizarea de către Participant a unor medicamente, substanțe cu efect psihoactiv sau narcotice ori tratamente

- neprescrise de către o autoritate medicală competentă, precum și consumul de alcool, care determină un grad de alcoolemie al Participantului mai ridicat de 0,8 la mie;
- h) participarea Participantului ca subiect la experimente medicale, studii clinice sau lucrări de cercetare declarate sau nu ca atare;
- i) orice fel de boli mintale, tulburări psihosomatice sau onubilare, atacuri de epilepsie, precum și urmările acestora;
- j) defecte fizice, infirmități, disfuncții, boli și vătămări corporale existente înainte de aderarea la Fond, dacă Participantul avea cunoștință de acestea sau dacă manifestările (simptomele) bolii nu puteau trece neobservate.

Articolul 10 Resursele Fondului.cheltuielile suportate din contribuții și cheltuielile suportate de către Fond.

- 10.1. Resursele financiare al Fondului constau în:
- 10.1.1. contribuțiile nete ale Participantilor, convertite în Unități de Fond;
- 10.1.2. drepturile cuvenite în calitate de Beneficiar și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- 10.1.3. dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate la termen;
- 10.1.4. sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la Articolele 10.1.1. - 10.1.3.
- 10.2. Cheltuielile de administrare suportate din contribuțiile Participantilor sunt următoarele:
- 10.2.1. comisionul de administrare în valoare de 3,75% din contribuțiile plătite:
- 10.2.2. penalitățile de transfer, în procent de 5% din Activul Personal net al Participantului. Penalitățile de transfer vor fi percepute de Administrator în cazul în care Participantul se transferă la un alt fond de pensii facultative mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond, cu excepțiile prevăzute de Lege
- 10.2.3. tarifele pentru servicii de informare suplimentare, la cerere, furnizate potrivit Legii.
- 10.3. Administratorul va deduce în fiecare lună un procent de 0,11% din Activul Net total al Fondului. Acest procent nu va fi însă dedus pentru anii 2009 și 2010.
- 10.4. Fondul va suporta următoarea taxă de audit: cel mult 1.750 EUR/an + TVA
- 10.5. Fondul va suporta, de asemenea, un comision de depozitare calculat ca un comision anual aplicat la valoarea medie lunară a activelor depozitate, după cum urmează:
- i. 0,045% pe an + TVA pentru o valoare medie lunară a activelor depozitate cuprinsă între 0 și 200.000.000 RON;
- ii. 0,04% pe an maxim 100.000 EUR + TVA pentru o valoare medie lunară a activelor depozitate de peste 200.000.000 RON.
- 10.6. Fondul va suporta, de asemenea, un comision de custodie pentru păstrarea în siguranță a Activelor Fondului, aplicat la valoarea medie de piață a portofoliului de instrumente financiare aflat în contul de custodie, calculate după cum urmează:
- i. Administrare locală:
- Instrumente tranzacționate la BVB: 0,03% per an
- titluri de stat: gratuit
- ii. Piețe externe mature: 0,03% per an. Piețele mature sunt reprezentate de: Austria, Belgia, Canada, Danemarca, Elveția, Finlanda, Franța, Germania, Irlanda, Italia, Japonia, Olanda, Norvegia, Spania, Suedia, Marea Britanie, SUA.
- iii. Piețe externe emergente: 0,3% per an. Piețele emergente sunt reprezentate de: Polonia, Turcia, Estonia, Ungaria, Letonia, Lituania, Estonia.
- iv. Eurobonduri: 0,03% per an
- 10.7. Comisionul de tranzacționare suportat de Fond este calculat după cum urmează:
- 10.7.1. Comision de intermediere
- i. Pentru acțiuni, până la 0,52% din valoarea tranzacției;

- ii. Pentru certificate de trezorerie emise în RON
- Pe piața primară, până la 0,1% + Comision SAFIR (conform grilei Bancii Naționale) aplicat la suma cumpărată;
- Pe piața secundară, 0 RON + Comision SAFIR (conform grilei Bancii Naționale).
- iii. Pentru alte instrumente cu venit fix, pînă la 0,2% din valoarea tranzacției, indiferent de moneda de emisiune.
- 10.7.2. Comision de decontare
- i. Decontare titluri, altele decât titlurile de stat și Eurobondurile
- a) Pentru piața locală:
- Instrucțiuni manuale (fax, e-mail): 3 Eur/tranzacție;
- Instrucțiuni automate (swift): 2,5 Eur/tranzacție;
- b) Pentru piețe externe mature:
- Instrucțiuni manuale (fax, e-mail): 35 Eur/tranzacție;
- Instrucțiuni automate (swift): 25 Eur/tranzacție.
- c) Pentru piețe externe emergente:
- Instrucțiuni manuale (fax, e-mail): 75 Eur/tranzacție;
- Instrucțiuni automate (swift): 65 Eur/tranzacție.
- ii. Decontare tranzacții titluri de stat
- piața primară: gratuit
- piața secundară: Comision SaFIR: 79 Ron/tranzacție
- iii. Decontare Eurobonduri – 25 Eur/tranzacție.
- 10.8. Comisionul pentru activități în domeniul corporativ suportat de Fond este calculat după cum urmează:
- i. Notificări privind evenimentele de natură corporativă - hotărâri AGOA/AGEA
- pe piața locală: 10 Eur/notificare + TVA
- pe piețe externe: 13 Eur/notificare + TVA
- ii. Colectare beneficii - dividende, cupoane, acțiuni gratuite, acțiuni subscrise
- pe piața locală: gratuit
- pe piețe externe: 13 Eur/eveniment + TVA
- 10.9. Comisiunile bancare suportate de Fond se calculează după cum urmează:
- i. Plăți în RON
- intrabanking (Bancpost): gratuit
- interbanking: 50% din comisiunile standard Bancpost[1] + comision ReGIS (i.e. 7,23 RON/instrucțiune de plată pentru sume > 50.000 RON și 0,61 RON pentru sume < 50.000 RON.
- ii. Plăți în RON prin INTERNET BANKING
- intrabanking (Bancpost): gratuit
- interbanking: 25% din comisiunile standard Bancpost + comision ReGIS.
- iii. Venituri în RON – gratuit
- iv. Transferuri internaționale
- în Euro: 25% din comisiunile standard Bancpost
- în alte valute: 25% din comisiunile standard Bancpost
- taxe și comisioane SWIFT: gratuit
- 10.10. Cheltuielile suportate de Fond conform celor menționate mai sus se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:
- 10.10.1. Repartizarea acestora nu conduce la variații semnificative în valoarea Unității de Fond;
- 10.10.2. Comisiunile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic și regularizate la sfârșitul lunii;
- 10.10.3. Taxele de auditare a Fondului sunt estimate zilnic și regularizate conform legislației în vigoare.

Articolul 11 Metodele de calcul folosite de Administrator. publicarea valorii activului net al Fondului, a valorii Unității de Fond și a ratei de rentabilitate anuale

- 11.1. Calculul și publicarea Valorii Activului Net al Fondului și a valorii Unității de Fond
- 11.1.1. Administratorul va calcula Valoarea Activului net al Fondului și valoarea Unității de Fond în conformitate cu reglementările Comisiei.
- 11.1.2. Valoarea Activului net al Fondului și Valoarea Unitară a Activului Net al Fondului sunt afișate pe website-ul

Administratorului săptămânal sau la orice alte intervale stabilite prin reglementările Comisiei.

11.2. Calculul și publicarea ratei de rentabilitate anuale a Fondului

11.2.1. Administratorul va calcula rata de rentabilitate minimă a Fondului în conformitate cu reglementările Comisiei. Prin rată de rentabilitate a unui fond de pensii se înțelege rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurate pe o perioadă de 24 de luni; randamentul zilnic al unui fond este egal cu raportul dintre valoarea unei unități de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă.

11.2.2. Rata de rentabilitate a Fondului este publicată pe website-ul Administratorului trimestrial sau la orice alte intervale stabilite prin reglementările Comisiei.

11.3. Unitățile de Fond. Convertirea contribuțiilor și transferurilor în Unități de Fond

11.3.1. Numărul de Unități de Fond este egal cu diferența dintre numărul total de Unitati emise și numărul total de Unitati de Fond anulate ca urmare a plății drepturilor, în caz de invaliditate sau deces al Participantului, sau a transferului activului personal al acestuia.

11.3.2. Contribuțiile la Fond și transferurile de lichidități banesti se convertesc în Unitati de Fond și diviziuni ale acestora, calculate cu 6 zecimale, în maximum patru zile lucratoare de la încasarea acestora.

Articolul 12 Declarația privind Politica de Investiții a Fondului

12.1. Scop

12.1.1. Scopul acestui articol este definirea strategiei de investiții aplicabile în administrarea activelor Fondului, a obiectivelor și restricțiilor investiționale, precum și a responsabilităților privind luarea deciziilor de management al investițiilor.

12.1.2. Autorizarea de către Comisie a Prospectului nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale Fondului.

12.2. Responsabilitati

12.2.1. Administratorul va acționa în interesul Participantilor și Beneficiarilor și va aplica principiile prudențiale în activitatea sa. Investirea se va realiza în interesul Participantilor și al Beneficiarilor, iar în cazul unui conflict potențial de interese, Administratorul va adopta măsuri ca investirea sa se facă numai în interesul acestora.

12.2.2. Pentru protejarea intereselor participantilor la Fond și ale Beneficiarilor, departamentul de audit intern al Administratorului va controla respectarea procedurilor interne și a fluxurilor între departamente.

12.2.3. Deciziile privind managementul investițiilor se vor adopta după cum urmează:

12.2.3.1. Consiliul de Administrație

- Numește Comitetul de investiții și pe președintele acestuia, precum și Directorul de Investiții. Consiliul de Administrație se va asigura că membrii Comitetului de Investiții precum și Directorul de Investiții au pregătirea și experiența profesională necesare

- Aprobă Declarația privind Politica de Investiții precum și modificările și completările ulterioare propuse de Comitetul de Investiții, cu acordul Comisiei

- Membrii Consiliului de administrație vor îndeplini cerințele legale stabilite de legea societăților comerciale nr. 31/1990 și de legea 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare.

12.2.3.2. Comitetul de Investiții (format din cel puțin 2 membri care sunt și membri ai Consiliului de administrație)

- Propune spre aprobare Declarația privind Politica de Investiții către Consiliul de Administrație ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani. Orice modificare a politicii de investiții este supusă în prealabil aprobării Comisiei.

- Aprobă lista emitentilor agreați și modificări ale acesteia.

- Analizează cel puțin trimestrial performanța investițională a Fondului.

- Aprobă nivelul de referință (benchmark-ul) pentru fiecare clasă de active, primită din partea Departamentului de analiza a riscului

- Membrii Comitetului de Investiții sunt Dl. Frans van der Ent și Dl. George Valais.

12.2.3.3. Directorul de Investiții (subordonat din punct de vedere operational Consiliului de Administrație iar din punct de vedere ierarhic Directorului General al Administratorului)

- Formulează și propune strategia de investiții a Societății, și modificările corespunzătoare în Declarația privind Politica de Investiții, către Comitetul de Investiții

- Aprobă periodic procedura de alocare a fondurilor disponibile pentru investiții, pe clase de active, cu respectarea Declarației privind Politica de Investiții, pe baza careia Departamentul de analiza a riscului din cadrul Administratorului calculează zilnic limitele de expunere pe fiecare clasă de active

- Conduce Divizia de investiții, responsabilă pentru managementul investițiilor Fondului

- Primește lista emitentilor agreați de la Departamentul de analiza a riscului și poate propune modificări acesteia Comitetului de Investiții, ori de câte ori este necesar

- Directorul de Investiții al Administratorului este Dl. Radu Crăciun.

12.2.3.4. Divizia de Investiții

- În conformitate cu dispozițiile art. 16 din Legea nr. 204/2006, Divizia de Investiții este responsabilă cu analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor Fondului în conformitate cu Declarația privind Politica de Investiții adoptată de Societate în privința Fondului.

- Divizia de Investiții este condusă de Directorul de Investiții.

- Divizia de investiții este formată din următoarele departamente:

- Departamentul administrare portofoliu titluri de capital (acțiuni)

- Departamentul administrare portofoliu instrumente cu venit fix

- Economistul șef

- Departamentul analiza riscului

- Departamentul cercetare în domeniul investițiilor

12.3. Strategia de Investire a Activelor

12.3.1. Obiective investiționale și restricții

- Obiectivul investițional al Fondului este obținerea celei mai ridicate performanțe investiționale compatibile cu profilul de risc al Fondului și practicile prudențiale. Activele vor fi diversificate în mod corespunzător, astfel încât să se evite dependența excesivă de un anumit activ sau emitent

- Obiectivele și strategia de investiții pentru Fond vor fi concepute pe termen lung. Pe termene limitate este posibil să apară abateri în ceea ce privește alocarea ținta pe clase de active sau randamentul Fondului.

- Administratorul Fondului va urmări obținerea unui randament anual peste media obținută de piața fondurilor de pensii din România așa cum este definită prin legea 204/2006 privind pensiile facultative.

- Investitiile vor fi realizate numai în interesul Participantilor și Beneficiarilor Fondului, într-un mod care să asigure securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea lor, iar cele deținute pentru acoperirea provizioanelor tehnice se investesc, de asemenea, într-un mod adecvat naturii și duratei drepturilor cuvenite Participantilor.

- Administratorul a decis să modifice temporar, în conformitate cu norma CSSPP nr. 26/2007, limitele investiționale până la atingerea valorii de 1.000.000 lei active nete ale Fondului, pe o perioadă de maximum 1 an de la data colectării primei contribuții la Fond.

- Directorul de Investiții va menține un nivel adecvat de lichidități necesar pentru a îndeplini la timp toate obligațiile Fondului către Participanți.

12.4. Alocarea investitiilor pe clase de active

12.4.1. Investitiile se vor face in instrumente financiare conform art 87 din Lege si in conformitate cu profilul de risc al Fondului.

12.4.2. Investitiile in valori mobiliare tranzactionate pe pietele reglementate vor fi diversificate pentru a evita expunerile excesive pe un singur sector sau industrie.

12.4.3. Portofoliul de actiuni listate va fi compus din emitenti cu potential ridicat de crestere pe termen mediu si lung, si de asemenea cu o politica de dividende solida. Actiunile din componenta portofoliului Fondului vor fi selectate dupa o evaluare amanuntita bazata pe analiza fundamentala si tehnica.

12.4.4. Directorul de Investitii va raporta Comitetului de Investitii orice incalcarii pasive ale Prospectului si/sau limitelor legale. Incalcarile active ale Prospectului si/sau limitelor legale nu sunt permise. In cazul incalcarilor pasive, Directorul de Investitii impreuna cu Divizia de Investitii vor lua toate masurile necesare pentru a continua sa respecte limitele legale si de prospect cit mai repede posibil, fara a depasi 60 zile de la momentul raportarii incalcarii pasive.

12.4.5. Limite de variatie a detinerilor in portofoliul Fondului pe clase de active. Structura portofoliului tinta

Nr	Clasa de Active	Limite de Alocare	Alocarea tinta
1.	INSTRUMENTE CU RISC MINIM		65%
1.1	Titluri de Stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, emise de state membre ale Uniunii Europene ori apartinand Spatiului Economic European	0% - 70%	
1.2	Titluri de Stat si alte valori mobiliare emise de state terte	0% - 15%	
1.2	Obligatiuni si alte valori mobiliare emise de organisme straine neguvernamentale, daca aceste instrumente sunt listate pe o bursa autorizata si se incadreaza in cerintele de rating	0% - 5%	
2.	VALORI MOBILIARE TRANZACTIONATE PE PIETE REGLEMENTATE	25%	
2.1	Obligatiuni si alte valori mobiliare emise de autoritatile administratiei publice locale din Romania sau din statele membre ale Uniunii Europene ori apartinand Spatiului Economic European	0% - 30%	
2.2	Actiuni tranzactionate pe pietele reglementate si supravegheate din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0 - 35%	
2.3	Obligatiuni corporatiste tranzactionate pe pietele reglementate si supravegheate din Romania, din statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European	0 - 35%	
2.4	Obligatiuni si alte valori mobiliare tranzactionate pe pietele reglementate si supravegheate, emise de autoritatile administratiei publice locale din state terte	0% - 10%	
3	ALTE INVESTITII		10%
3.1	Instrumente ale pietei monetare, inclusiv conturi si depozite in lei la o banca, persoana juridica romana, sau la o sucursala a unei institutii de credit straine autorizata sa functioneze pe teritoriul Romaniei si care nu se afla in procedura de supraveghere speciala sau administrare speciala sau a carei autorizatie nu e retrasa.	0% - 20%	
3.2	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv in valori mobiliare din Romania sau din alte tari	0% - 5%	
3.3	Alte forme de investitii prevazute de normele aprobate de Comisie	Conf. norme	

12.4.6. Administratorul nu va investi mai mult de 5% din activele Fondului intr-o singura societate comerciala si nu mai mult de 10% din activele Fondului in activele unui grup de emitenti si persoane afiliate lor.

12.4.7. Structura tinta ilustreaza strategia investitionala pe termen lung a alocarii activelor Fondului si reflecta profilul de risc specificat al Fondului: 65% din activele Fondului vor fi investite in instrumente cu venit fix cu risc scazut.

12.4.8. Devieri de la structura tinta pot aparea in functie de conditiile de piata si de disponibilitatea diferitelor clase de active etc. In schimb, alocarile initiale nu vor incalca limitele legale mentionate mai sus.

12.4.9. Directorul de Investitii va documenta si raporta catre Comitetul de investitii devieri de la alocarea tinta cu mai mult de 10% (ca procent din total Active ale Fondului) pe o perioada mai mare de 90 zile, fara a depasi limitele prevazute in prezentul prospect.

12.4.10. Instrumente folosite in administrarea portofoliului
12.4.10.1. In scopul administrării eficiente si prudențiale a portofoliului si managementului riscului, Fondul va putea utiliza orice tehnici si instrumente aferente valorilor mobiliare si instrumentelor pietei monetare permise de reglementarile in vigoare, respectand conditiile si limitarile impuse de respectivele reglementari. In aceleasi scopuri, Fondul va putea desfasura operatiuni cu instrumente derivate avand ca suport valori mobiliare si instrumente financiare apartinand aceluasi tip, categorii si clase cu cele detinute in portofoliul sau, cu respectarea conditiilor si limitelor prevazute de legea nr. 297/2004 si legea nr. 204/2006

(i) Analiza macroeconomica: In functie de conditiile macroeconomice si situatia generala a economiei se va adapta structura portofoliului de titluri financiare la starea economiei si la evoluțiile ratei de dobândă.

(ii) Analiza fundamentala - analiza titlurilor financiare pe baza situatiei financiare si operationale a emitentului, cum ar fi potentialul de crestere, politica de dividend, analiza pozitiei competitive, profiturile viitoare estimate etc.

(iii) Analiza indicatorilor de piata ce compara pretul unei actiuni cu masuri ale profitabilitatii/situatiei financiare ale emitentului

(iv) Analiza tehnica: analiza istoricului pretului de piata al emitentului si a volumelor tranzactionate.

12.4.10.2. Directorul de Investitii va analiza oportunitatea fiecarei investitii evitand tranzactionarea excesiva a titlurilor financiare (ceea ce implica costuri suplimentare privind comisioanele de tranzactionare). In consecinta, Fondul nu urmareste valorificarea fluctuatiilor de pret pe termen scurt.

12.5. Reguli de evaluare a Activelor Fondului
Calculul valorii activelor Fondului trebuie sa respecte normele CSSPP si Legea.

12.5.1. Valorile mobiliare admise la tranzactionare pe o Piata Reglementata si titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv tranzactionate pe o Piata Reglementata sunt evaluate la Pretul de Inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul. Atunci cand sunt admise pe la tranzactionare pe mai multe Piete Reglementate, valoarea la care se iau in calcul instrumentele financiare trebuie sa fie reprezentata de Pretul de Inchidere al pietei de pe care au fost achizitionate.

12.5.2. Instrumentele pietei monetare admise la tranzactionare pe o Piata Reglementata si instrumentele cu venit fix sunt evaluate prin recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

12.5.3. Detinerile din conturile curente se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul.

12.5.4. Actiunile nou emise care urmeaza sa fie admise la tranzactionare pe o Piata Reglementata se evalueaza la pretul din cadrul ofertei publice primare in care au fost achizitionate respectivele actiuni, cu conditia ca acestea sa fie inscrise la tranzactionare in termen de cel mult 1 an.

12.5.5. Titlurile de participare ale unui organism de plasament colectiv tranzactionate pe o piata reglementata sunt evaluate la

Pretul de Inchidere al sectiunii principale a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul. Atunci cand sunt admise pe la tranzactionare pe mai multe Piete Reglementate, valoarea la care se iau in calcul instrumentele financiare trebuie sa fie reprezentata de Pretul de Inchidere al pietei pe care au fost tranzactionate.

12.5.6. Actiunile care nu au fost tranzactionate in ultimele 30 de zile - evaluarea va lua in calcul cea mai mica valoare dintre pretul mediu de achizitie ponderat si valoarea contabila pe actiune. Valoarea contabila pe actiune este determinata prin raportarea pozitiei „Capitaluri proprii” din bilantul contabil depus la Ministerul Finantelor Publice sau autoritati echivalente din statele membre sau state terte, la numarul de actiuni emise. Valoarea contabila pe actiune se recalculeaza in termen de maximum trei luni de la data de depunere la Ministerul Finantelor Publice sau autoritati echivalente din statele membre sau state terte a situatiilor financiare. Aceasta evaluare nu se aplica pentru instrumentele financiare suspendate de la tranzactionare in respectivul interval de timp, in cazul aparitiei unor evenimente de natura celor prevazute la art. 224 alin. (5) din Legea nr. 297/2004. In acest caz, evaluarea va avea drept baza de calcul cel mai mic pret inregistrat pe piata in intervalul de 30 de zile anterior suspendarii de la tranzactionare.

12.5.7. Evaluarea instrumentelor financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata trebuie sa ia in considerare Marcarea la Piata pe care aceste instrumente sunt tranzactionate si Pretul de Inchidere de pe Piata Reglementata pe care aceste instrumente sunt tranzactionate.

12.5.8. Instrumentele pietei monetare denumite in alta moneda decat RON: pentru transformarea in lei se utilizează cursul comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil pentru ziua pentru care se efectueaza calculul.

12.6. Procedurile de management al riscului investitional

12.6.1. Participarea la Fond comporta atat avantaje care ii sunt specifice, cat si riscul nerealizarii obiectivelor investitiilor, inclusiv al unor pierderi pentru Participant, veniturile obtinute din investitie fiind proportionale cu riscul.

12.6.2. Clase de riscuri

13.6.2.1. Risc sistemic: este influentat de factori macroeconomici, politici, legali si nu poate fi redus prin diversificare.

- (i) riscul de tara: posibilitatea de aparitie a pierderilor financiare datorate unor evenimente macroeconomice, politice sau sociale specifice tarii respective.
- (ii) riscul de piata: riscul de piata caracterizeaza intreaga piata si nu poate fi redus prin diversificare. Termenul caracterizeaza nu numai potentialul de pierdere cat si cel de castig.
- (iii) riscul de rata a dobanzii: este o forma a riscului de piata si se refera la posibilitatea fluctuatiei preturilor instrumentelor financiare ca urmare a variatiei ratelor de dobanda din piata.
- (iv) riscul inflationist: riscul scaderii valorii activelor ca urmare a scaderii puterii de cumparare a monedei.
- (v) riscul de curs valutar reprezinta scaderea/cresterea valorii in echivalent lei a activelor denumite in monede straine, in cazul aprecierii/deprecierii monedei nationale fata de monedele respective. Astfel poate avea loc o scadere a valorii unitatilor de fond, daca fondul investeste in alte valute decat leul.
- (vi) riscul legislativ: posibilitatea ca o schimbare brusca a legislatiei sa afecteze randamentul si conditiile de functionare ale Fondului.
- (vii) riscul de credit: reprezentat de posibilitatea emitentului de a nu-si putea onora obligatiile fata de investitor. Riscul de credit este analizat de companiile de rating, si, in functie de nivelul acestuia compania emitenta acorda rating-uri care reprezinta o masura a riscului de credit.
- (viii) riscul de lichiditate: riscul ce apare din dificultatea de a transforma o investitie in numerar
- (ix) riscul de plasament: riscul legat de particularitatile unui anumit emitent, care pot afecta cotatia de piata a titlurilor emise de acesta.

12.6.2.2. Riscul nesistemic: este influentat de factori microeconomici, pe care societatea de administrare ii poate controla prin reglementarile proprii si control intern, diversificarea portofoliului precum si selectarea activelor din portofoliu.

12.6.3. Metode de evaluare a riscurilor investitionale

12.6.3.1 Administratorul defineste riscul ca: probabilitatea inregistrarii de pierderi pentru orice orizont de timp sau probabilitatea neindeplinirii obiectivelor stabilite in Declaratia privind Politica de Investitii.

12.6.3.2 Departamentul de analiza a riscului si Departamentul de cercetare in domeniul investitiilor se vor documenta atent cu privire la riscurile aferente fiecarei investitii, precum si la riscul aferent portofoliului in integralitatea sa.

12.6.3.3 Administratorul va calcula urmatoorii indicatori pentru evaluarea nivelului de risc al portofoliului administrat:

- (i) Abaterea medie patratica - exprima nivelul abaterii rentabilitatii zilnice fata de rentabilitatea medie pentru perioada analizata, si se calculeaza ca si radacina patrata din media nivelului abaterii rentabilitatii zilnice fata de rentabilitatea medie pe perioada analizata
- (ii) Coeficientul de variatie - exprima nivelul de risc pe unitatea de randament si se calculeaza ca raport procentual intre abaterea medie patratica si media VUAN pentru perioada de timp analizata.

12.6.4. Metode de gestionare a riscului

12.6.4.1. Administratorul va implementa o procedura disciplinata de administrare a activelor Fondului, in conformitate cu obiectivele stabilite, eliminandu-se posibilitatea initiierii tranzactiilor sub influenta factorilor de moment.

12.6.4.2. Pentru minimizarea nivelului de risc, Administratorul va asigura o diversificare adecvata a investitiilor atat pe clase de active cat si pe titluri financiare individuale.

12.6.4.3. Administratorul va constitui o lista a emitentilor agreeati, in care fiecare emitent va fi inclus dupa o analiza atenta a riscurilor asociate acestuia (la nivel de emitent, si nu de titlu emis), inclusiv riscul reputational. Investitiile se vor efectua numai in titlurile emise de emitentii aflati pe lista emitentilor agreeati. Actualizarea si aprobarea listei se va face ori de cate ori este necesar, la propunerea departamentului de analiza a riscului, si cu aprobarea comitetului de investitii. Existenta unui emitent pe lista emitentilor agreeati nu duce, automat, la decizia de achizitionare/pastrare a titlurilor acestuia, fiecare dintre aceste titluri facand in continuare obiectul unei analize atente a raportului risc-randament asteptat.

12.6.5. Reguli privind expunerea valutar si gestionarea riscului valutar

12.6.5.1 Fondul va urmari investirea in instrumente denumite in moneda in care sunt asumate obligatiile fata de Participantii. Fondul va putea detine active exprimate in alta moneda decat cea in care sunt asumate obligatiile fara a acoperi riscul valutar, prin instrumente derivate, intr-un procent de maxim 20%.

12.6.5.2 Actiunile Fondului vor putea fi investite in active care nu sunt congruente, intr-un procent mai mare de 20% daca expunerea valutar este acoperita prin tranzactii cu instrumente derivate, asa cum sunt acestea definite in Lege.

12.7 Metoda de revizuire a regulilor de investire

12.7.1 Comitetul de Investitii va propune revizuirii si completarii ale Declaratiei privind Politica de Investitii ori de cate ori intervine o schimbare importanta in politica de investitii sau cel putin o data la 3 ani.

12.7.2 In cazul in care Comisia modifica prevederile privind categoriile de active admise pentru investire precum si procentul maxim de investire admis pentru fiecare categorie, Comitetul de Investitii are obligatia de a propune revizuirii ale Declaratiei privind Politica de Investitii astfel incat aceasta sa fie conforma cu reglementarile in vigoare.

12.7.3 Consiliul de Administratie aproba propunerile de modificare a Declaratiei privind Politica de Investitii primite de la Comitetul de Investitii, cu acordul Comisiei, informand Participantii cu privire la noua politica investitionala.

12.8 Piețele pe care Administratorul investește Activele Fondului

Administratorul poate investi Activele Fondului pe piețele din România, din Uniunea Europeană, din Spațiul Economic European sau pe piețele din state terțe (non-membre ale Uniunii Europene / Spațiului Economic European).

Articolul 13 Regimul fiscal de desfășurare a operațiunilor Fondului

13.1. Fondul nu are personalitate juridică și în consecință nu este plătitor de impozit pe profit. Investițiile Activelor Fondului și rezultatele acestor investiții sunt scutite de impozit până la plata drepturilor convenite Participanților sau Beneficiarilor, după caz.

13.2. Contribuțiile la Fond sunt deductibile de la calculul impozitului până la limita sumelor stabilite de legislația în vigoare, atât pentru angajator, cât și pentru angajat.

Articolul 14 Administrarea datelor Participanților

14.1. Administrarea modificării datelor

14.1.1. Participanții vor informa Administratorul asupra oricăror modificări survenite cu privire la date lor personale în termen de 7 (șapte) zile calendaristice de la apariția modificării respective.

14.1.2. Participanții îl vor informa pe Administrator referitor la aceste modificări prin oricare dintre metodele următoare:

14.1.2.1. prin completarea unui formular standard de modificare a datelor (i) pe care îl vor transmite Administratorului prin scrisoare cu confirmare de primire sau fax sau (ii) pe care îl vor înregistra personal la sediul Administratorului;

14.1.2.2. prin notificarea Contact Center-ului Administratorului cu respectarea următoarei proceduri:

- (i) Participantul contactează Contact Center-ul. Participantul primește informații despre procedura de modificarea a datelor contului, disponibilă prin call centre;
- (ii) Participantul formează un cod de validare cerut de consultantul Contact Center-ului (ex. CNP, data nașterii, etc.);
- (iii) Consultantul Contact Center-ului înregistrează datele modificate ale Participantului;
- (iv) Participantul este informat de către consultantul Contact Center-ului cu privire la cerințele despre modificarea datelor contului. Informațiile privind actualizarea cu succes a datelor contului Participantului sunt pregătite de Administrator;
- (v) Participantului i se acordă un termen de 3 (trei) zile lucrătoare de la data la care acesta primește informații în scris cu privire la actualizarea cu succes a datelor contului, pentru a anula modificarea datelor prin trimiterea unui răspuns în scris Administratorului (prin scrisoare cu confirmare de primire, fax sau prin scrisoare recomandată înregistrată direct la sediul Administratorului). Lipsa unui răspuns către Administrator va semnifica confirmarea de către Participant a modificării datelor personale.

14.2. Procesarea datelor personale

14.2.1. Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 6584.

14.2.2. Prin semnarea Actului de Aderare, Participantul își dă acordul pentru procesarea datelor sale personale de către Administrator. Administratorul procesează datele personale ale Participantului în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

14.2.3. Datele cu caracter personal ale Participantului pot fi divulgate (i) altor persoane fizice sau juridice care procesează date cu caracter personal în numele Administratorului, (ii) partenerilor contractuali ai Administratorului, (iii) autorităților publice centrale, (iv) societăților de asigurare și reasigurare sau (v) organizațiilor care efectuează studii de piață.

14.2.4. Conform Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor în cadrul procesării datelor cu caracter personal și libera circulație a acestora, așa cum a fost completată, Participanții beneficiază de dreptul de intervenție și accesare a

datelor personale și de dreptul de a nu fi supuși unor decizii individuale.

14.2.5. Participanții pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesării datelor cu caracter personal de către Administrator, ca și de dreptul de a solicita ștergerea acestor date din baza de date a Administratorului în cazul în care se transferă la un alt fond de pensii facultative.

14.2.6. În vederea exercitării acestor drepturi, oricare Participant poate înainta o cerere scrisă, datată și semnată, la sediul Administratorului.

14.2.7. Mai mult, orice Participant va avea dreptul de a se adresa instanței pentru protecția oricăruia din drepturile garantate de Legea nr. 677/2001 și pentru a i se repara orice prejudiciu pe care l-ar putea suferi ca urmare a procesării datelor sale cu caracter personal.

Articolul 15 Periodicitatea și procedura de raportare

15.1. Orice Participant are dreptul să fie informat asupra tuturor aspectelor privind constituirea, modificări ulterioare și funcționarea Schemei de Pensii. În mod special, la semnarea Actului de Aderare orice Participant este informat de un agent de marketing asupra condițiilor Schemei de Pensii, asupra drepturilor și obligațiilor părților implicate, asupra riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și despre natura și distribuirea acestor riscuri.

15.2. Orice Participant are dreptul să fie informat în termen de 10 zile cu privire la orice schimbare a Schemei de Pensii.

15.3. Mai mult, orice Participant are dreptul să-i fie puse la dispoziție situațiile financiare și rapoartele anuale ale Administratorului, cât și informații detaliate și de substanță despre declarația privind politica de investiții, riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, dacă este cazul, portofoliul existent de investiții și informații privind expunerea la gradul de risc și costurile legate de investiții.

15.4. Administratorul pune la dispoziția fiecărui Participant o copie a raportului anual, întocmit conform prevederilor legislației în vigoare, care va conține cel puțin următoarele informații:

- (i) componența consiliului de administrație;
- (ii) numele acționarilor care dețin mai mult de 5% din capitalul social al Administratorului și procentul deținut de aceștia din totalul acțiunilor;
- (iii) denumirea și sediul Depozitarului;
- (iv) informații privind situația financiară a Fondului;
- (v) orice alte informații cerute de normele adoptate de Comisie.

15.5. Fiecare Participant va fi informat anual, în scris, de Administrator, la ultima sa adresă cunoscută, despre Activul Personal, cu referire la numărul de Unități de Fond și la valoarea acestora precum și despre situația Administratorului.

15.6. Orice Participant care își schimbă locul de muncă, domiciliul sau reședința într-un alt stat membru al Uniunii Europene ori aparținând Spațiului Economic European, va fi informat în scris de Administrator referitor la drepturile privind pensia facultativă și opțiunile sale posibile după caz.

15.7. În plus față de informațiile menționate în paragrafele de la 15.1. - 15.6. de mai sus, Participanții pot obține orice alte informații legate de participare acestora la Fond, în schimbul plății taxei stabilite de Comisie.

15.8. Cerințele privind raportarea Administratorului, rezultate din legislația în vigoare, sunt:

15.8.1. să publice un raport anual prin care să furnizeze informații corecte și complete despre activitatea sa pe anul respectiv;

15.8.2. să pună acest raport la dispoziția oricărei persoane care dorește să devină Participant la Fond precum și la dispoziția Comisiei;

15.8.3. să trimită rapoarte anuale Comisiei privind investițiile Fondului;

15.8.4. să respecte orice alte cerințe de raportare furnizate de legislația în vigoare.

Articolul 16 Condițiile și procedura de transfer la un alt fond de pensii Facultative

16.1. Orice Participant va avea dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii facultative, legal autorizat, prin semnarea unei cereri de transfer și semnarea unui act de aderare la noul fond.

16.2. Transferul Participantului la un alt fond de pensii facultative se va desfășura în conformitate cu prevederile legii aplicabile și cu reglementările auxiliare ale Comisiei.

16.3. Administratorul va percepe o penalitate de transfer de 5% aplicabilă Activului Personal al Participantului, cu excepția cazurilor prevăzute în legislația pensiilor facultative (spre exemplu, în cazul transferului între două fonduri de pensii facultative administrate de Interamerican) și a cazurilor în care Participantul dobândește acest statut fără voința sa, în cazuri de culpă a unui agent de marketing al Interamerican.

Articolul 17 Aderarea la Fond prin transferarea de la un alt fond de pensii facultative

17.1. Orice persoană care dorește să devină Participant la Fond prin transferarea de la un alt fond de pensii facultative va semna Actul de Aderare la Fond și va completa o cerere de transfer adresată administratorului fondului inițial.

17.2. Transferul Participantului de la un alt fond de pensii facultative se va desfășura în conformitate cu prevederile legale și cu reglementările secundare ale Comisiei.

Articolul 18 Procedura de modificare a Prospectului

18.1. Prezentul Prospect poate fi modificat de Administrator numai în absența opoziției a jumătate plus unu dintre Participanții la Fond față de modificările propuse de Administrator

18.2. Participanții care nu sunt de acord cu modificările propuse aduc la cunoștință, în scris, Administratorului în termen de cel mult 30 de zile de la data la care Administratorul le-a adus la cunoștință Participanților modificările propuse. Acești Participanți se pot transfera în mod liber la un alt fond de pensii facultative, fără a plăti penalitatea de transfer.

18.3. Administratorul va încheia un proces verbal prin care se va menționa că a obținut acordul a jumătate plus unu din numărul Participanților pentru modificarea Prospectului.

18.4. Noua formă a Prospectului, astfel cum a fost aprobată de Participanți și autorizată de Comisie, va fi republicată de Administrator în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Articolul 19 declarațiile și garanțiile Administratorului

19.1. Administratorul garantează și declară prin prezentul că va constitui și menține în permanență provizioanele tehnice corespunzătoare cerute de Lege, în baza funcției sale de Administrator al Fondului.

19.2. Mai mult, Administratorul garantează și declară că Activele Fondului vor fi organizate, evidențiate și administrate distinct de propriile active și de celelalte fonduri de pensii pe care le administrează.

19.3. Autorizarea prezentului Prospect de către Comisie nu reprezintă o garanție pentru atingerea obiectivelor de investiție ale Fondului, o aprobare sau evaluare de către Comisie a calității plasamentului în instrumente financiare și nu oferă nici o garanție Participanților.

19.4. Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

19.5. Activul Personal nu poate fi mai mic decât valoarea contribuțiilor platite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Articolul 20 Auditorul fondului

Activitățile Fondului sunt auditate de KPMG Romania SRL, cu sediul social în București, Victoria Business Park, DN1, șos. București - Ploiești nr. 69 -71, sector 1, 013685 București,

înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4439/2000, înregistrată la Camera de Auditori Financiar din România sub nr. 009 la 11/07/2001, număr telefon +40 (21) 201 22 22, număr fax +40 (21) 201.22.11, website www.kpmg.ro, autorizată de Comisie în calitate de auditor pentru fondurile de pensii facultative sub nr. 5 din data de 17.04.2007

Articolul 21 Depozitarul Fondului

Activele Fondului sunt depozitate la Bancpost SA cu sediul în București, Calea Vitan 6-6A, Tronsoanele B și C, etajele 3-8, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/9052/1991, CUI RO404416, număr telefon 021.308.05.00, număr fax 021.326.85.01, website:www.bancpost.ro, autorizată de Comisie în calitate de depozitar pentru fondurile de pensii facultative sub nr. DEP-RO-416795 din data de 27.06.2007.

[1] Comisioanele standard Bancpost actuale sunt următoarele:

OPERAȚII FĂRĂ NUMERAR, ÎN RON		STANDARD
Plăți interbancare	până la 49.999,99 RON	6 RON/operațiune
	peste 50.000 RON	15 RON/operațiune
Incasări interbancare	până la 499,99 RON	3,5 RON/operațiune
	500 - 49.999,99 RON	6 RON/operațiune
Plăți interbancare INTERNET BANKING	până la 49.999,99 RON	3,5 RON/operațiune
	peste 50.000 RON	10 RON/operațiune

OPERAȚIUNI FĂRĂ NUMERAR ÎN ALTE VALUTE		STANDARD
Plăți	către bănci locale sau străine speze SWIFT nu sunt incluse - 10 eur	0,25% min 25 eur max 1.000 eur
Incasări		gratuit