



AEGON- Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

FONDUL DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT VITAL

Prospectul detaliat al schemei de pensii private

grad de risc al fondului: MEDIU

I. Date de identificare ale fondului de pensii, ale administratorului, depozitarului și auditorului

FONDUL DE PENSII

- denumirea fondului de pensii: **Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL (Fondul VITAL)**
- gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**
- numărul și data deciziei de autorizare a fondului de pensii: Decizia CSSPP nr. 97/21.08.2007
- codul de înscriere în Registrul CSSPP: FP2-54
- data publicării și republicării prospectului: 16.12.2011
- numărul și data ultimului aviz de modificare a prospectului: Aviz CSSPP nr. 103/07.12.2011

ADMINISTRATORUL

- denumirea administratorului: **AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. (AEGON)**
- sediu: Str. Avram Iancu Nr. 506-508, etaj 4, 407280 Florești, Județul Cluj, România
- telefon: 0264.302.200; fax:0264.302.290; web: www.aegonpensii.ro; email: office@aegon.ro
- codul unic de înregistrare: 22066642
- numărul de înregistrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului: J12/3044/05.07.2007
- numărul și data deciziei de autorizare a administratorului: Decizia CSSPP nr. 61/03.08.2007
- codul de înscriere în Registrul CSSPP: SAP-RO-22079079
- capitalul social subscris și vărsat: 24.000.000 RON
- acționarii societății de administrare a fondului sunt:
 - AEGON Woningen Nova B.V. – care deține 99,99999958333333% din capitalul social
 - AEGON Tsjechie Holding B.V.– care deține 0,0000004166667% din capitalul social
- informații despre consiliul de administrație și conducători:
AEGON este condusă de Consiliul de Administrație compus din trei membrii, administratori neexecutivi.
Conducerea executivă este asigurată de Directorul General și Directorul General Adjunct

DEPOZITARUL

- denumirea depozitarului: **BRD – Groupe Societe Generale S.A.**
- cod de înregistrare fiscală : 361579
- numărul și data avizului CSSPP: Decizia CSSPP nr. 21 din 12.06.2007.
- codul de înscriere în Registrul CSSPP: DEP-RO-373958/06.02.2007
- web: www.brd.ro

AUDITORUL FINANCIAR

- denumirea auditorului: **KPMG AUDIT S.R.L.**
- Cod Unic de Înregistrare RO12997279
- numărul și data avizului CSSPP: Avizul CSSPP Nr. 67 din 08.08.2007
- codul de înscriere în Registrul CSSPP: AUD-RO-13009626
- web: www.kpmg.ro

Autoritatea competentă în domeniul reglementării și supravegherii sistemului de pensii private din România este Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (www.csspp.ro) denumită în continuare „CSSPP”.

II. Principiile schemei de pensii, politica de investiții, modul de administrare a fondului, drepturile și obligațiile părților

A. Considerații generale

Sistemul de protecție socială, administrat de stat, existent în acest moment în România, se bazează pe susținerea pensionarilor din contribuțiile persoanelor care contribuie la Bugetul Asigurărilor Sociale de Stat. În acest sistem, una din funcțiile statului este aceea de a colecta contribuția lunară a fiecăruia iar o alta este de a redistribui sumele încasate către aceia care, potrivit legii, au dreptul de a beneficia de pensie în sistemul public de pensii.

Sistemul de pensii din România este dezvoltat pe trei piloni astfel:

Pilonul I este sistemul public de pensii care are la bază administrarea publică a contribuțiilor obligatorii, conform prevederilor Legii nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice.

Pilonul II este cel cu care ne adresăm Dumneavoastră și reprezintă sistemul de administrare privată a unei părți din contribuțiile de asigurări sociale plătite în sistemul de stat. Astfel, o parte din contribuția obligatorie de asigurări sociale pe care fiecare dintre persoanele eligibile o plătește către stat ajunge în administrarea unei societăți de pensii specializate prin intermediul unui fond de pensii la care Dumneavoastră adevați. Acest sistem este reglementat prin efectul Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, republicată, cu modificările și completările ulterioare și supravegheat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (www.csspp.ro).

Pilonul III reprezintă administrarea contribuțiilor participanților la fondurile de pensii facultative. Acest sistem este reglementat prin efectul Legii nr. 204/2006 privind fondurile de pensii facultative, cu modificările și completările ulterioare și supravegheat de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (www.csspp.ro).

Prezentul document descrie modul în care Dumneavoastră puteți deveni participant la un fond de pensii administrat privat (Pilonul II).

În cadrul sistemului pensiilor administrate privat, o parte din contribuția lunară de asigurări sociale a persoanelor care au aderat sau au fost repartizate aleatoriu la un fond de pensii administrat privat se transferă în contul fondului de pensii administrat privat respectiv. Cota parte din contribuția lunară ce se redistribuie spre administrare privată crește cu 0.5 puncte procentuale anual astfel încât să ajungă la un maxim de 6%.

Obiectivul sistemului pensiilor administrate privat este de a asigura o pensie suplimentară celei oferite de sistemul public.

Legea obligă persoanele cu vârsta de până la 35 de ani să adere la un fond de pensii administrat privat, oferind totodată posibilitatea persoanelor cu vârsta între 35 și 45 de ani să adere la un asemenea fond.

Acest prospect vă informează asupra tuturor elementelor esențiale ale sistemului de pensii administrate privat și vă oferă informații detaliate despre Fondul VITAL, pentru ca decizia Dumneavoastră de a adera la Fond să se facă în deplină cunoștință de cauză.

Vă invităm să studiați cu atenție Prospectul și Contractul de societate civilă înainte de a vă decide să deveniți participant la Fondul VITAL, aceasta fiind modalitatea cea mai directă de a afla care sunt drepturile și obligațiile ce revin părților implicate, politica de investiții, riscurile asociate acestei alegeri precum și alte informații relevante.

B. Definiții

1. active ale unui fond de pensii administrat privat - instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale participanților;
2. activ personal - 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. activ net total al fondului de pensii administrat privat la o anumită dată - valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor fondului din valoarea activelor acestuia la acea dată;
4. act individual de aderare - 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 - societatea comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu dispozițiile legislației în vigoare, denumită societate de pensii, care are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii și, opțional, furnizarea de pensii private;
6. agent de marketing al fondului de pensii - persoană fizică sau juridică mandatată de administrator să obțină acordul de aderare al participanților;
7. beneficiar - moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil;
8. beneficii colaterale - orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private;
9. Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, denumită în continuare CSSPP - autoritatea administrativă autonomă, de specialitate, independentă, autofinanțată, cu personalitate juridică, a cărei autoritate se exercită pe întreg

- teritoriul României și care funcționează în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență nr. 50/2005 aprobată și modificată prin Legea nr. 313/2005 privind înființarea, organizarea și funcționarea CSSPP, deasemenea modificată și completată prin Legea nr. 289/2010 pentru modificarea și completarea unor acte normative;
10. contract de administrare - contractul încheiat între administrator și participant, care are ca obiect administrarea fondului de pensii;
 11. contract de depozitare - contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al fondului de pensii administrat privat în relațiile cu terții și depozitar, având ca obiect depozitarea activelor financiare ale fondului de pensii;
 12. contribuții - sumele plătite de participanți și/sau în numele acestora la un fond de pensii administrat privat;
 13. depozitar - 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 CSSPP pentru activitatea de depozitare, potrivit legii, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate activele fiecărui fond de pensii administrat privat;
 14. fondul de pensii - fondul constituit prin contract de societate civilă, încheiat între participanți, în conformitate cu prevederile Codului civil referitoare la societatea civilă particulară și cu dispozițiile prezentei legi;
 15. fond de garantare a pensiilor - fondul înființat din contribuții ale administratorilor și ale furnizorilor de pensii, având scopul de a proteja drepturile participanților și beneficiarilor, după caz, dobândite în cadrul sistemului de pensii administrate privat, reglementat și supravegheat de CSSPP;
 16. grad de risc scăzut al unui fond de pensii administrat privat - total dețineri de Instrumente cu risc scăzut (IRS) din totalul activului fondului: 100%-85%;
 17. grad de risc mediu al unui fond de pensii administrat privat - total dețineri de Instrumente cu risc scăzut (IRS) din totalul activului fondului: 85%-65%;
 18. grad de risc ridicat al unui fond de pensii administrat privat - total dețineri de Instrumente cu risc scăzut (IRS) din totalul activului fondului: 65%-50%.
 19. instituție de colectare - instituția care are ca atribuție legală colectarea contribuțiilor individuale de asigurări sociale, respectiv Agenția Națională de Administrare Fiscală;
 20. instituție de evidență - instituția care are ca atribuție legală evidența asiguraților din sistemul public de pensii, respectiv Casa Națională de Pensii Publice;
 21. instrumente financiare înseamnă:
 - 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 sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață;
 22. instrumente financiare derivate - instrumentele definite la pct. 21 lit. d) și g), combinații ale acestora, precum și alte instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale Comisiei Naționale de Valori Mobiliare;
 23. instrumente cu risc scăzut (IRS) - instrumentele cu venit fix, respectiv: i) titluri de stat ii) obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, iii) obligațiuni corporatiste și municipale care au garanția explicită și integrală a statului
 24. participant - persoana care contribuie sau/și în numele căreia s-au plătit contribuții la un fond de pensii și care are un drept viitor la o pensie privată;
 25. pensie privată - suma plătită periodic participantului sau beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public;
 26. plătitor - persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale;
 27. pondere zilnică a unui fond - raportul dintre activul net al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă;
 28. prospect al schemei de pensii private - documentul care cuprinde termenii contractului de administrare și ai schemei de pensii;
 29. provizion tehnic - un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile;
 30. rată medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor - reprezintă suma produselor dintre rata de rentabilitate anualizată a fiecărui fond de pensii și ponderea medie a fondului de pensii în totalul fondurilor de pensii administrate privat, pe o perioadă;
 31. riscuri biometrice - riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate;
 32. schemă de pensii private - un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora administratorul investește activele fondului de pensii în scopul dobândirii de către participanți a unei pensii private;
 33. stat membru gazdă - statul membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, a cărui legislație socială și de muncă relevantă în domeniul schemelor de pensii private este aplicabilă relației dintre angajator și participanți;
 34. stat terț - orice alt stat care nu este stat membru al Uniunii Europene sau nu aparține Spațiului Economic European;
 35. valoarea unității de fond - raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii la o anumită dată și numărul total de

unități ale fondului la aceeași dată.

C. Obiectivele fondului de pensii

Fondul VITAL are ca obiectiv principal atragerea contribuțiilor participanților spre a fi administrate în condiții de eficiență, prudență și rentabilitate. De asemenea, Fondul VITAL, prin Administratorul său, urmărește creșterea activelor sale, având ca fundament investirea prudentțială și diversificată a activelor.

D. Condiții de eligibilitate, modalitatea de aderare și de dobândire a calității de participant

Persoanele eligibile pentru a deveni participanți ai Fondului VITAL sunt persoanele în vârstă de până la 35 de ani la data luării în evidență de către CNPP în sistemul asigurărilor sociale, în baza declarației la sistemul public de pensii, precum și persoanele care nu au împlinit vârsta de 45 de ani la data semnării actului individual de aderare la Fondul VITAL și care sunt asigurate la sistemul public de pensii.

Participanții la Fondul VITAL se regăsesc într-una din categoriile de mai jos:

- a) persoanele care desfășoară activități pe baza unui contract individual de muncă
- b) funcționarii publici;
- c) persoanele care își desfășoară activitatea în funcții electivă sau care sunt numite în cadrul autorității legislative, executive sau judecătorești, pe toată durata exercitării mandatului;
- d) membrii cooperatori ai unei organizații cooperatiste meșteșugărești;
- e) șomerii care beneficiază de indemnizația de șomaj;
- f) persoanele care se află într-una din următoarele situații:
 - i. asociat unic, asociați, comanditari sau acționari;
 - ii. administratori sau manageri, care au încheiat un contract de administrare sau de management;
 - iii. membrii ai unei asociații familiale;
 - iv. persoanele autorizate să desfășoare activități independente;
 - v. persoanele angajate în instituții internaționale, dacă nu sunt asigurații acestora;
 - vi. alte persoane care realizează venituri din activități profesionale.
- g) persoanele asigurate în sistemul public pe bază de contract de asigurare socială în condițiile legii privind sistemul public de pensii.
- h) alte persoane asigurate în sistemul public de pensii în condițiile legii.

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

Persoana eligibilă dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat prin îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- a) a aderat la un fond de pensii administrat privat prin semnarea unui act individual de aderare sau prin repartizarea aleatorie de către Casa Națională de Pensii Publice (în continuare „CNPP” sau „Instituția de evidență”) la un fond de pensii administrat privat;
- b) CNPP a validat actul individual de aderare, semnat sau alocat

Potențialul participant va fi informat de către administrator prin intermediul agentului de marketing despre condițiile schemei de pensii private mai ales în privința drepturilor și obligațiilor părților implicate în schema de pensii, a riscurilor financiare, tehnice și de altă natură, precum și asupra naturii și distribuției acestor riscuri.

Actul individual de aderare este completat de către persoana eligibilă care aderă sau de către agentul de marketing, pe baza informațiilor furnizate de către persoana interesată să adere la un fond de pensii administrat privat și este semnat în fața agentului de marketing.

La momentul semnării actului de aderare, administratorul, prin intermediul agentului de marketing, are obligația de a solicita o copie a actului de identitate cu semnătura în original a persoanei eligibile, pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere, are obligația de a confrunța datele din actul de identitate original cu copia acestuia, precum și cu datele înscrise în actul individual de aderare și deasemenea de a prezenta prospectul simplificat, pe care îl va înmâna gratuit persoanei care aderă. Actul individual de aderare se redactează în 2 exemplare și se semnează în original fiecare exemplar, distribuția lor fiind astfel:

- primul exemplar va fi păstrat de către Administratorul Fondului VITAL
- al doilea exemplar va fi păstrat de către persoana care a aderat la Fondul VITAL

Actul individual de aderare cuprinde o serie și un număr unic alocat de către CSSPP Administratorului Fondului VITAL, sigla, logo-ul și datele de contact ale administratorului.

Actele de aderare completate corect și semnate sunt verificate de către administrator și transmise în vederea validării către CNPP. După validarea actului individual de aderare de către CNPP, persoana care a aderat la Fond devine participant al acestuia. AEGON comunică în scris participantului validarea la Fondul VITAL.

Administratorul nu poate refuza semnarea actului individual de aderare niciunei persoane care are dreptul de a participa la fondul de pensii.

Nici o persoană nu poate fi participant la mai multe fonduri de pensii administrate privat.

Este interzisă delegarea, împuternicirea sau reprezentarea persoanei în orice relație cu agentul de marketing în vederea

aderării la Fondul VITAL.

Contribuția participantului la Fondul de pensii

Plata contribuției la Fondul VITAL nu înseamnă o obligație financiară suplimentară, și nu are ca efect o diminuare a venitului net lunar al participantului.

Contribuția participantului la Fondul VITAL este lunară și se deduce din contribuția individuală datorată sistemului public de pensii.

Lunar, Instituția de evidență virează pentru fiecare fond de pensii, de la bugetul asigurărilor sociale de stat, suma reprezentând contribuțiile la fondurile de pensii.

Virarea contribuțiilor pentru fondurile de pensii se realizează 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, întocmite separat, pentru fiecare fond de pensii.

În maximum 2 zile lucrătoare de la încasare are loc convertirea în unități de fond a contribuțiilor și a transferurilor de lichidități bănești. În cazul în care Instituția de colectare sau Instituția de evidență nu respectă termenul legal, acestea vor datora dobânzi sau penalități de întârziere într-un quantum echivalent celui datorat pentru neplata la scadență a obligațiilor bugetare.

Modificarea, suspendarea, încetarea sau reluarea plății contribuției la Fondul VITAL

Calitatea de participant la Fondul VITAL se obține în urma finalizării procesului de aderare prin validarea actelor de aderare semnate sau în urma repartizării aleatorii.

Participantul la Fondul VITAL nu are posibilitatea de a se retrage din sistemul de pensii private decât în următoarele cazuri, specificate în reglementările legale:

- participantului i s-a deschis dreptul la pensie în sistemul public de pensii
- participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității
- participantul a decedat înainte ca acesta să solicite deschiderea dreptului la pensie

Participantul la Fondul VITAL are dreptul de a solicita transferul activului său personal net la un alt fond de pensii administrat privat, conform prevederilor legale, contractului de societate civilă și prezentului prospect.

Suspendarea plății contribuției apare în situația în care nu există obligația de plată a contribuției la sistemul public de asigurări sociale.

Reluarea plății contribuției se va face de la data la care există din nou obligația de plată a contribuției la sistemul public de asigurări sociale.

Calitatea de participant se menține chiar dacă acesta încetează să mai contribuie.

E. Drepturile participantului la Fond

Participantul are drept de proprietate asupra activului personal din contul său individual la Fondul VITAL. Activul personal nu poate face obiectul unei executări silite sau al unei tranzacții, nu poate fi cesionat sau gajat, sub sancțiunea nulității actelor respective.

Participantii au dreptul intangibil la obținerea unei pensii private, de la data întrunirii condițiilor legale de pensionare, astfel cum aceasta este stabilită în sistemul public de pensii, precum și de la data pensionării de invaliditate pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, definite potrivit reglementărilor legale în vigoare din sistemul public de pensii. Cuantumul garantat al pensiei private este cel puțin egal cu totalul contribuțiilor vărsate la Fondul de pensii, diminuate cu comisioanele plătite în limitele legii și cu penalitățile prevăzute în cazul transferului la un alt fond de pensii administrat privat, în condițiile stabilite în prospectul schemei de pensii și cu respectarea condițiilor și termenelor prevăzute de legislația în vigoare la data plății, respectiv transferului.

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

Drepturile beneficiarilor, în cazul decesului participantului anterior deschiderii dreptului la pensia privată, sunt aceleași cu cele ale participanților la fondul de pensii.

Participantii au dreptul de a fi informați de către Administrator cu privire la participarea lor la Fondul VITAL.

Participantii au dreptul de a-și transfera activul personal la un alt fond de pensii administrat privat. În cazul în care acest transfer se solicită mai devreme de 2 ani de la data validării la Fondul VITAL, participantul datorează Administratorului o penalitate de transfer.

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

F. Obligațiile participantului la Fondul VITAL

Obligația de a notifica, Administratorului Fondului VITAL, deschiderea dreptului la pensie privată și de a depune la sediul acestuia documentele necesare.

Obligația de a accepta comisioanele și costurile prevăzute în Prospectul schemei de pensii.

Obligația de a notifica Administratorul Fondului intenția de a adera la alt fond de pensii administrat privat, cu 30 de zile calendaristice înainte de aderarea efectivă la noul fond de pensii și de a-i trimite Administratorului AEGON o copie de pe

noul act de aderare.

Participantul Fondului VITAL este obligat să notifice în scris AEGON, și angajatorul său, după caz, orice modificare referitoare la datele sale personale, însoțite de copiile actelor doveditoare eliberate de instituțiile abilitate, în termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora.

G. Politica de investiții, principiile investiționale și riscurile implicate

1. Declarația Administratorului privind politica de investiții

1.1. Principii de investiții în legătură cu natura și durata obligațiilor

Scopul investirii activelor Fondului VITAL este de a realiza creșterea optimă a acestora pe termen lung, gradul de risc asumat, principiile investiționale asumate și de a asigura lichiditatea permanentă a activelor administrate.

Investițiile vor fi făcute în interesul participanților și beneficiarilor, iar în cazul unui posibil conflict de interese, Administratorul va adopta măsuri prin care va asigura investirea exclusiv în interesul participanților.

Se va asigura securitatea, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor investite.

Diversificarea portofoliului de active se va face într-un mod adecvat, pentru a evita dependența de un anumit activ, emitent sau grup de emitenți, precum și pentru minimizarea riscurilor.

Activele și pasivele fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de celelalte fonduri de pensii facultative pe care le gestionează același administrator și de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului între fonduri sau între fonduri și administrator.

1.2. Metode de revizuire și schimbare a principiilor de investiție

Consiliul de administrație al AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. decide asupra revizuirii și/sau schimbării principiilor de investiție și le supune avizării CSSPP.

Administratorul revizuieste și modifică politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul CSSPP, informând participanții la Fond prin publicarea unui anunț în presa națională.

1.3 Riscurile asociate structurii de portofoliu

Administratorul urmărește diversificarea portofoliului în vederea menținerii unui grad crescut de lichiditate și dispersia riscurilor legate de investirea activelor Fondului.

Riscurile la care se expun investițiile activelor Fondului sunt:

- a) riscul valutar - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
- b) riscul ratei dobânzii - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
- c) riscul de preț - este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Termenii de mai sus definesc "riscul de piață" și încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.

- d) riscul de credit - este riscul ca debitorul să nu-și poată respecta obligațiile asumate.
- e) riscul de lichiditate (finanțare), este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde într-un interval de timp scurt un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.
- f) riscul modificării legislației - reprezintă posibilitatea ca legislația să se modifice, astfel încât să producă efecte negative asupra profitabilității investiționale. Administratorul nu poate avea nicio influență asupra unui astfel de risc.

Participarea la Fond comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investițiilor, inclusiv a unor pierderi pentru participant.

1.4 Metode de evaluare a riscurilor legate de investiții

Evaluarea riscurilor legate de investiții se face conform procedurii de administrare a riscului care include metode de evaluare a riscurilor investiționale, riscului de credit, riscului de piață, riscului de lichiditate, riscului operațional, riscului reputațional.

Procedurile de administrare a riscului au ca scop crearea cadrului necesar care să permită:

- a) identificarea riscurilor relevante structurii de portofoliu;
- b) definirea indicatorilor de risc și stabilirea limitelor de toleranță;
- c) colectarea datelor primare;
- d) evaluare și monitorizare;
- e) raportarea și implementarea planurilor de măsuri.

Riscul de preț, se evaluează utilizând indicatori cantitativi ai variabilității prețurilor de piață ale instrumentelor financiare cum ar fi deviația standard sau volatilitatea pe o anumită perioadă.

Riscul ratei dobânzii specific instrumentelor cu venit fix se evaluează folosind indicatorul Durată - ce măsoară sensibilitatea prețului unui instrument financiar purtător de dobândă la variațiile dobânzilor pe piață. Calculul acestui indicator se va face

folosind date specifice fiecărei emisiuni în parte.

Riscul valutar – manifestat în cazul expunerilor în valute altele decât RON, se evaluează pe baza gradului de expunere pe o anumită valută în concordanță cu limitele de expunere valutară prestabilite precum și instrumentele derivate specifice cum ar fi contractele forward pe cursul de schimb.

Evaluarea riscului de credit se face utilizând informații furnizate de agenții de rating specializate, precum și indicatori ce caracterizează solvabilitatea emitentului, profitabilitatea, gradul de îndatorare și serviciul datoriei.

Evaluarea riscului de lichiditate se va face atât la nivel de portofoliu cât și al plasamentelor individuale în concordanță cu obligațiile pe termen scurt ale fondului.

2. Responsabilitatea în luarea deciziilor

Responsabilitatea luării deciziilor privitoare la strategia investițională a AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. revine Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație decide cu privire la:

- a) strategia asumată în investirea activelor;
- b) revizuirea politicii de investiții, cu respectarea reglementărilor și limitărilor legale;
- c) numirea membrilor Comitetului de Investiții

Comitetul de investiții este format din trei membri astfel: Directorul de Investiții, Directorul General și Managerul Financiar ai AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. Comitetul de Investiții poate supune spre aprobare regulile de investire și revizuirea acestora, Consiliului de Administrație.

Directorul de Investiții este responsabil cu activitatea de investire și va avea cel puțin următoarele atribuții:

- a) să organizeze activitatea direcției de investiții;
- b) să asigure investirea activelor, cu respectarea limitelor prevăzute de lege și a celor stabilite prin prospectul schemei de pensii;
- c) să asigure diversificarea portofoliului fondului de pensii administrat privat în vederea dispersiei riscului și a menținerii unui grad adecvat de lichiditate;
- d) să efectueze analize prealabile investirii asupra riscului de investiție și a costurilor implicate;
- e) să asigure dezvoltarea de politici și proceduri adecvate privind analiza oportunităților investiționale și a plasării activelor;
- f) să asigure respectarea reglementărilor prudențiale;
- g) să asigure informarea consiliului de administrație 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 consiliul de administrație și/sau consiliul de supraveghere, după caz, care să permită acestora să efectueze o evaluare corectă a activității desfășurate.

3. Piețele financiare pe care investește Administratorul

Administratorul poate investi activele Fondului VITAL pe următoarele piețe financiare:

- piața monetară;
- piața de capital.

Administratorul poate investi atât pe piața primară, cât și pe piețe secundare reglementate, inclusiv pe piața secundară bancară.

Administratorul investește în instrumente ale pieței monetare și de capital din:

- România;
- state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;
- state terțe.

4. Instrumentele financiare în care investește Administratorul

4.1. Se permite investirea activelor fondului de pensii în următoarele instrumente cu respectarea limitelor maxime prevăzute în normele CSSPP, astfel:

- a) 20% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în Instrumente ale pieței monetare, cu respectarea următoarelor sublimite:
 - (i) conturi în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European - 5%;
 - (ii) depozite în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 de zile calendaristice - 20%;
 - (iii) depozite în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 de zile calendaristice - 20%;
- b) 70% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:

- (i) titluri de stat cu scadență mai mică de un an - 50%;
- (ii) titluri de stat cu scadență mai mare de un an - 70%;
- c) 30% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European
- d) 50% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:
 - (i) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România - 35%;
 - (ii) acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România - 35%;
 - (iii) obligațiuni corporatiste ale emitenților din România - 30%;
 - (iv) obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor internaționale de rating calificativul „Investment Grade” - 30%;
- e) 15% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, cu respectarea următoarelor sublimite:
 - (i) titluri de stat din S.U.A., Canada, Japonia -15%;
 - (ii) titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor internaționale de rating calificativul „Investment Grade” - 5%;
- f) 10% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, cu respectarea următoarelor sublimite:
 - (i) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia - 10%;
 - (ii) obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor internaționale de rating calificativul „Investment Grade” - 5%;
- g) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale tranzacționate pe piețe reglementate, altele decât Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții care au primit din partea agențiilor internaționale de rating calificativul „Investment Grade”
- h) 5% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe
- i) 2% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European
- j) 15% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor internaționale de rating calificativul „Investment Grade”
- k) 3% din activele fondului de pensii vor putea fi investite în mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigări și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.

Administratorul poate investi într-un singur emitent sau în fiecare categorie de active ale acestuia, fără a depăși în total 5%, precum și în activele unui grup de emitenți și persoanele afiliate acestora, fără a depăși în total 10%.

Administratorul poate investi numai în acele obligațiuni sau alte titluri de creanță din state aparținând Uniunii Europene sau Spațiului Economic European ori statelor terțe, cu excepția României, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul "Investment grade".

Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului și se vor face sub existența în portofoliul fondului a activului suport.

4.2. Interdicții

A. Nu se permite investirea activelor Fondului în următoarele instrumente:

- a) active a căror vânzare este interzisă în conformitate cu prevederile legale.
- b) active a căror evaluare este incertă, cum ar fi antichități, lucrări de artă, vehicule și alte asemenea;
- c) bunuri imobiliare;
- d) acțiuni, obligațiuni și alte valori mobiliare emise de administrator;
- e) orice alte active stabilite prin normele CSSPP.

B. Activele Fondului nu pot fi vândute următoarelor entități:

- a) administrator sau auditor
- b) custode
- c) administrator special
- d) membrii ai Consiliului CSSPP și personal din CSSPP

e) persoane afiliate cu entitățile stipulate la literele a)-d)

f) orice alte persoane sau entități prevăzute de normele emise de CSSPP

Activele Fondului de pensii administrat privat nu pot face obiectul unei garanții și nu pot fi utilizate pentru acordarea creditelor, fiind pasibil de pierdere a valabilității.

Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise numai în măsura în care acestea contribuie la scăderea riscului de investiții sau pot facilita administrarea eficientă a activelor, cu condiția existenței activului suport.

4.3. Structura portofoliului și gradul de risc al Fondului

Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL are asociat un grad de risc mediu. Astfel, totalul deținerilor de instrumente cu risc scăzut din totalul activului fondului este cuprins între minim 65% și maxim 85%.

	Categorie active	Minim	Maxim
1	Instrumente ale pieței monetare cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	20%
1.1	Conturi în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European	0%	5%
1.2	Depozite în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European, pentru o perioadă de până la 180 de zile calendaristice	0%	20%
1.3	Depozite în lei sau în valută liber convertibilă la bănci autorizate să funcționeze pe teritoriul României, Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European, pentru o perioadă mai mare de 180 de zile calendaristice	0%	20%
2	Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	35%	70%
2.1	Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European cu scadența mai mică de un an	0%	50%
2.2	Titluri de stat din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European cu scadența mai mare de un an	0%	70%
3	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu următoarea subclasă:	0%	30%
3.1	Obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European care au garanția explicită și integrală a statului	0%	30%
4	Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, cu respectarea următoarelor sublimite:	0%	35%
4.1	Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din România	0%	35%
4.2	Acțiuni tranzacționate pe piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România	0%	35%
4.3	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, cu următoarea subclasă:	0%	30%
4.3.1	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din România, care au garanția explicită și integrală a statului	0%	30%
4.4	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul "Investment Grade", cu următoarea subclasă:	0%	30%
4.4.1	Obligațiuni corporatiste ale emitenților din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, altele decât România, care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul "Investment Grade", și care au garanția explicită și integrală a statului	0%	30%
5	Titluri de stat emise de state terțe, indiferent de termenul până la maturitate, cu următoarele sublimite:	0%	15%
5.1	Titluri de stat emise de S.U.A., Canada, Japonia	0%	15%
5.2	Titluri de stat din alte state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul "Investment Grade"	0%	5%
6	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe, cu următoarele sublimite:	0%	10%

6.1	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia, cu următoarea subclasă:	0%	10%
6.1.1	Obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din S.U.A., Canada, Japonia care au garanția explicită și integrală a statului	0%	10%
6.2	Obligațiuni și alte valori mobiliare emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul "Investment Grade", cu următoarea subclasă:	0%	5%
6.2.1	Obligațiuni emise de autorități ale administrației publice locale din state terțe care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul "Investment Grade", și care au garanția explicită și integrală a statului	0%	5%
7	Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul "Investment Grade"	0%	5%
8	Titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European și din state terțe;	0%	5%
9	Private equity la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European;	0%	2%
10	Obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, tranzacționate pe piețe reglementate care au primit din partea agențiilor de rating internaționale calificativul "Investment Grade"	0%	15%
11	Mărfuri și derivate pe mărfuri precum: țigete și derivați ai acestuia, bumbac, cafea, grâu, cupru, aluminiu, zinc, metale prețioase, tranzacționate pe burse reglementate și specializate din Uniunea Europeană și S.U.A.	0%	3%

Investițiile în derivate pe mărfuri sunt permise doar în măsura în care contribuie la scăderea riscurilor investiției sau facilitează gestionarea eficientă a portofoliului, și se vor face sub existența în portofoliul fondului a activului suport.

Administratorul are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la gradul de risc al Fondului 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. În cazul în care în procesul de investire sunt depășite în mod pasiv limitele legale, în maximum 30 de zile calendaristice de la data depășirii limitei, AEGON are obligația să corecteze, inclusiv prin măsuri active, abaterea de la limitele investiționale prevăzute de legislația în vigoare și în prospectul schemei de pensii private.

Administratorul investește prudențial activele fondului de pensii private, în interesul participanților.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Autorizarea de către CSSPP a prospectului schemei de pensii private nu reprezintă o garanție pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului de pensii.

Autorizarea de către CSSPP a prospectului schemei de pensii private nu implică în niciun fel aprobarea, evaluarea sau garantarea de către CSSPP a calității plasamentului în instrumente financiare.

H. REGIMUL FISCAL AL OPERAȚIUNILOR FONDULUI

Investițiile efectuate cu activele Fondului precum și rezultatele acestor investiții beneficiază, potrivit legii, de scutire de impozit.

I. PROCEDURA DE CALCUL A VALORII ACTIVULUI NET ȘI A VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Procedurile de calcul a valorii activului net și a valorii unitare a activului net a Fondului sunt în conformitate cu normele emise de CSSPP.

Înregistrarea în portofoliul fondului de pensii administrat privat a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face la data tranzacției, pe baza documentului de tranzacționare.

Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În cazul în care unele elemente de activ sunt exprimate în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul Băncii Naționale a României comunicat în ziua pentru care se efectuează calculul.

Valoarea netă a activelor unui fond de pensii administrat privat se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor. Obligațiile unui fond de pensii administrate privat sunt comisionul de administrare și taxa de auditare a fondului de pensii.

Calculul valorii unitare a activului net al unui fond de pensii administrat privat pentru o anumită dată se realizează conform următoarei formule:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la} \\ \text{acea dată} = \frac{\text{Valoarea netă a activelor fondului la acea dată}}{\text{Nr. de unități de fond la acea dată}}$$

Valoarea unitară a activului net se calculează și se raportează în fiecare zi lucrătoare și are ca bază de calcul informațiile valabile din ziua lucrătoare anterioară efectuării calculului.

Numărul de unități de fond este diferența dintre numărul total de unități emise și numărul total de unități de fond anulate ca urmare a plății drepturilor, a transferului activului personal al participantului sau anulate în caz de invaliditate sau deces al participantului, precum și ca urmare a regularizărilor efectuate de către instituția de evidență.

Contribuțiile participanților și accesoriile acestora regăsite în contul colector nu intră în calculul valorii totale a activelor, până la data transformării în unități de fond a contribuțiilor și a transferului de lichidități în conturile individuale ale participanților. Convertirea contribuțiilor în unități de fond se face la ultima valoare unitară a activului net raportată și certificată de către depozitar.

Valorile unitare ale activului net al fondului sunt în permanență puse la dispoziția participantului și pot fi găsite pe pagina de web a Administratorului www.aegonpensii.ro.

J. PROCEDURA DE CALCUL A RATEI ANUALE A RENTABILITĂȚII FONDULUI

Rata de rentabilitate anualizată a unui fond de pensii administrat privat se determină prin împărțirea la doi a ratei de rentabilitate a respectivului fond, măsurată pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare efectuării calculului.

Administratorul calculează și raportează trimestrial CSSPP rata de rentabilitate anualizată a fondului de pensii administrat privat, în ultima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 24 de luni anterioare datei efectuării calculului.

Administratorul publică trimestrial pe pagina proprie de internet rata de rentabilitate anualizată a Fondului în a patra zi lucrătoare de la încheierea trimestrului și poate fi găsită pe pagina de web www.aegonpensii.ro a Administratorului.

Rata medie ponderată ajustată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii se calculează și se publică trimestrial de CSSPP, și reprezintă suma produselor dintre rata de rentabilitate anualizată a fiecărui fond de pensii și ponderea medie ajustată a fondului de pensii în totalul fondurilor de pensii administrate privat, pe o perioadă.

CSSPP atenționează administratorul în termen de 3 zile lucrătoare de la încheierea trimestrului în cazul în care rata de rentabilitate anualizată a Fondului administrat de acesta se situează sub rata de rentabilitate minimă a tuturor fondurilor de pensii administrate privat din acea categorie de risc.

K. CONTUL INDIVIDUAL AL PARTICIPANTULUI

Fiecare participant are un cont individual în cadrul Fondului VITAL.

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.

Activul personal acumulat în contul individual al participantului poate fi utilizat doar pentru obținerea unei pensii private, suplimentare celei din sistemul public de stat, modalitatea de accesare a sumelor acumulate fiind descrisă la lit.O: „Condiții privind plata pensiei private”. Există două situații excepționale în care activul personal acumulat în contul individual poate fi revendicat, și anume: în cazul în care participantul a decedat sau în cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau II, situații descrise la lit.P: „Condiții de acordare a drepturilor în caz de invaliditate precum și în caz de deces”.

După validarea participantului la Fondul VITAL, acesta poate accesa online contul său individual, într-un mod securizat prin utilizator și parolă, puse la dispoziție de către AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.. Prin acest acces online participantul poate urmări evoluția contului său individual într-un mod transparent.

L. TRANSFORMAREA ÎN UNITĂȚI DE FOND A CONTRIBUȚIILOR ȘI A TRANSFERURILOR DE LICHIDITĂȚI ÎN CONTURILE INDIVIDUALE ALE PARTICIPANȚILOR

Valoarea unității de fond reprezintă raportul dintre valoarea activului net al Fondului la o anumită dată și numărul total de unități ale Fondului la aceeași dată.

Atât Administratorul, cât și Depozitarul calculează în fiecare zi lucrătoare și comunică CSSPP în aceeași zi valoarea unității de fond.

Oricând, participantul la Fond se poate informa accesând site-ul Administratorului www.aegonpensii.ro unde acesta publică zilnic valoarea unității de fond și evoluția față de perioada precedentă.

Contribuțiile și transferurile de disponibilități bănești la Fond se convertesc în maximum două zile lucrătoare de la data încasării lor.

M. RESURSELE FINANCIARE ALE FONDULUI. NIVELUL ȘI STRUCTURA CHELTUIELILOR

Resursele financiare ale Fondului se constituie din:

- a) contribuțiile nete convertite în unități de fond;
- b) drepturile cuvenite beneficiarilor și nerevendicate în termenul general de prescripție;
- c) dobânzile și penalitățile de întârziere aferente contribuțiilor nevirate în termen;
- d) sumele provenite din investirea veniturilor prevăzute la lit. a)-c)

Structura cheltuielilor și nivelul acestora:

a) Comisionul de administrare convenit Administratorului AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A. se constituie din:

- i) deducerea unui quantum de 2,5%, din contribuțiile brute, deducere realizată înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond;

Comisionul de administrare din contribuțiile participanților se înregistrează și se ia în calculul valorii activului net la data încasării respectivelor contribuții.

Se exceptează de la plata comisionului prevăzut mai sus, următoarele:

- transferul de disponibilități în cazul transferului participantului la Fondul VITAL;
- drepturile cuvenite beneficiarilor care dobândesc calitatea de participant;
- accesoriile aferente contribuțiilor.

- ii) deducerea unui procent de 0,05% pe lună din activul net al Fondului VITAL.

Cheltuielile cu comisionul de administrare din activul total al Fondului VITAL sunt:

- planificate lunar având în vedere procentul stabilit de 0.05% aplicat la valoarea activului net al fondului
- repartizate zilnic, fără a conduce la variații semnificative, în valoarea unității de fond. Zilnic, se evidențiază în calculul valorii activului net, cota parte din cheltuiala obținută ca raport între valoarea procentuală de 0.05% lunar din activul total net la numărul de zile din luna în curs.
- regularizate lunar, la sfârșitul lunii în curs, prin decontare cu Administratorul și verificare a încadrării totale în procentul stabilit.

Comisionul de administrare din activul total al fondului de pensii administrat privat este estimat și înregistrat zilnic în calculul valorii activului net și regularizat lunar, conform documentelor justificative.

b) Cheltuielile de auditare financiară a Fondului VITAL se suportă de către Fondul VITAL. Acestea sunt cheltuieli de exploatare și se supun reglementărilor fiscale în vigoare fiind purtătoare de TVA (Taxă pe Valoarea Adăugată).

Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii administrat privat sunt estimate anual, înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.

Taxa de audit financiar se plătește anual.

Onorariile pentru auditul Situațiilor financiare statutare ale Fondului sunt în quantum total de 30.000 lei pentru anul 2012 și 37.000 lei pentru anul 2013 (sume care includ Taxa pe Valoarea Adăugată).

Pentru anii următori, taxa de audit va face obiectul unei renegocieri între părți, cu respectarea procedurii de modificare a prezentului document, în conformitate cu reglementările CSSPP. Prețul contractului încheiat între administrator și auditorul statutar pentru fondul de pensii administrat privat va fi stabilit în lei.

Cheltuielile pentru serviciile de depozitare aferente Fondului VITAL sunt suportate de către Administratorul acestuia, AEGON Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A.

Administratorul utilizează aceeași metodă de calcul și de percepere a comisioanelor de administrare pentru toți participanții la Fond.

Comisionul de administrare stabilit în contractul de administrare poate fi redus prin decizia administratorului.

N. MODALITĂȚILE DE TRANSFER LA UN ALT FOND DE PENSII ADMINISTRAT PRIVAT ȘI VALOAREA PENALITĂȚILOR

În situația în care un participant dorește să se transfere de la Fondul VITAL la un alt fond de pensii, acesta trebuie să semneze un act de aderare la fondul de pensii administrat privat la care dorește să se transfere și să notifice în scris AEGON, Administratorul Fondului VITAL, trimițând atașat notificării scrise și semnate în original, obligatoriu, și o copie de pe noul act de aderare cât și o copie a actului său de identitate valabil la data notificării, cu semnătura în original, aplicată pe aceeași pagină cu imaginea reprodușă prin copiere.

În cazul în care documentația trimisă în vederea procesării transferului nu este întocmită corect, sau participantul nu poate fi identificat în baza de date, Administratorul Fondului VITAL solicită acestuia completarea și retransmiterea documentelor corect întocmite.

Calitatea de participant la vechiul fond de pensii încetează la data la care se realizează transferul de disponibilități, iar calitatea de participant la noul fond de pensii începe la aceeași dată.

Disponibilitățile bănești transferate reprezintă contravaloarea activului personal net al participantului care nu poate fi mai mică decât valoarea garantată de lege și anume suma contribuțiilor virate în numele acestuia de la momentul dobândirii calității de participant la un fond pentru prima dată, diminuată cu comisioanele legale și penalitățile de transfer, după caz.

Transferul disponibilităților bănești reprezentând contravaloarea activului personal net al participantului se face din contul Fondului VITAL în contul fondului la care se transferă participantul, cu respectarea termenelor legale în vigoare.

Transferul disponibilităților bănești se efectuează în data de 15 ale lunii.

În cazul în care contravaloarea activului personal al participantului care se transferă este mai mică decât valoarea garantată, diferența se acoperă din provizionul tehnic constituit de Administrator, transferul bancar efectuându-se în aceeași zi.

Penalitatea de transfer reprezintă suma suportată de participant în cazul în care transferul la alt fond de pensii administrat privat se realizează mai devreme de 2 ani de la data validării sale în Fondul VITAL. Valoarea acestei penalități de transfer este de maximum 5% și se aplică valorii activului net ce urmează a fi transferată în numele participantului.

O. CONDIȚII PRIVIND PLATA PENSIEI PRIVATE

Participantul are dreptul la o pensie privată de la data la care îndeplinește condițiile prevăzute de lege pentru pensionare pentru limita de vârstă în sistemul public.

Suma totală cuvenită pentru pensia privată nu va putea fi mai mică decât valoarea contribuțiilor brute, care se diminuează cu penalitățile de transfer și comisioanele datorate potrivit legii.

Pensia privată se plătește participantului, mandatarului desemnat de acesta prin procură specială ori reprezentantului legal al acestuia.

Participantul suportă cheltuielile legate de plata pensiei private.

Se va adopta o lege specială privind organizarea și funcționarea sistemului de plată a pensiilor reglementate și supravegheate de CSSPP.

P. CONDIȚII DE ACORDARE A DREPTURILOR ÎN CAZ DE INVALIDITATE PRECUM ȘI ÎN CAZ DE DECES

În cazul în care participantul beneficiază de pensie de invaliditate de gradul I sau de gradul II pentru afecțiuni care nu mai permit reluarea activității, în condițiile legii ce reglementează sistemul public de pensii, acesta va avea dreptul să primească contravaloarea activului său personal net.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net participantul, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, va depune la sediul administratorului o cerere scrisă și semnată în original prin care solicită plata drepturilor cuvenite, însoțită de copia legalizată a deciziei de încadrare în gradul de invaliditate pentru care a fost pensionat, decizie care conține obligatoriu mențiunea "nerevizuibil prin afecțiune" sau "nerevizuibil conform Legii nr. 263/2010"

Cererea prin care se solicită plata drepturilor cuvenite poate fi depusă doar după virarea contribuției aferente lunii în care a fost emisă decizia de încadrare în gradul de invaliditate.

Plata sumei reprezentând activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament în cont bancar sau prin mandat poștal în termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data depunerii documentației complete și corect întocmite la sediul administratorului.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita participantului completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire conduce la suspendarea termenului de plată de 30 zile, care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale se deduc din suma reprezentând activul personal net al participantului.

Contul participantului pensionat de invaliditate rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate. În aceasta perioadă se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. Aceste contribuții se evidențiază în contul individual la fel ca orice contribuție încasată, iar după 12 luni de la data deschiderii dreptului la pensia de invaliditate și în urma primirii raportului de la CNPP, administratorul efectuează, după caz, plata contravalorii activului personal acumulat de la data plății până în acel moment și închide contul participantului.

În cazul **decesului participantului**, beneficiarul/beneficiarii acestuia, au dreptul, după caz, la:

- a) cumularea conturilor la un singur fond de pensii, dacă beneficiarul are calitatea de participant la un alt fond de pensii administrat privat;
- b) plata unică a contravalorii cotei-părți cuvenite din activul personal net al participantului decedat, dacă beneficiarul nu are calitatea de participant.

Pentru a primi contravaloarea activului personal net, fiecare beneficiar, personal sau prin mandatar având procură specială și autentică, va depune la administrator o cerere scrisă și semnată în original prin care își revendică drepturile, însoțită de copia legalizată a certificatului de moștenitor/legatar, din care să rezulte calitatea de moștenitor/legatar și cota-parte convenită din activul personal net al participantului decedat. Cererea poate fi depusă doar după virarea contribuției aferente lunii în care participantul a decedat.

În cazul în care se aplică cumularea conturilor beneficiarului la un singur fond de pensii, operațiunea se va efectua în termen de 10 zile lucrătoare de la data completării dosarului de revendicare a drepturilor.

În cazul în care beneficiarul nu are calitatea de participant, plata sumei reprezentând cotă parte convenită din activul personal net al participantului va fi efectuată prin virament bancar sau prin mandat poștal pentru fiecare beneficiar, în același termen de 10 zile lucrătoare de la definitivarea dosarului de revendicare a drepturilor.

În situația în care documentele depuse sunt incomplete, ilizibile sau se constată depunerea acestora într-o formă necorespunzătoare, precum și lipsa unor documente, se va solicita beneficiarului/beneficiarilor completarea ori înlocuirea acestora, după caz. Orice solicitare de completare ori de înlocuire conduce la suspendarea termenului de 10 zile lucrătoare, care reîncepe să curgă de la data depunerii documentației complete.

Comisioanele bancare pentru efectuarea viramentelor sau, după caz, taxele poștale pot fi deduse din suma reprezentând activul personal net al participantului.

Contul participantului decedat rămâne activ pe o perioadă de 12 luni de la data decesului. În această perioadă se pot primi contribuții și se pot efectua regularizări. Aceste contribuții se evidențiază în contul individual la fel ca orice contribuție încasată și după 12 luni de la data decesului și în urma primirii raportului de la CNPP, administratorul efectuează, după caz, transferul contravalorii activului personal acumulat de la data plății până în acel moment către beneficiari conform certificatului de moștenitor și închide contul participantului decedat.

Prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului începe să curgă de la data eliberării certificatului de moștenitor sau de legatar, respectiv de la data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de partaj succesoral. Prin excepție, în cazul în care data eliberării certificatului de moștenitor sau de legatar, respectiv data rămânerii definitive a hotărârii judecătorești de partaj succesoral este anterioară datei încasării contribuției aferente lunii în care participantul a decedat, prescripția dreptului de a cere plata contravalorii activului personal net al participantului începe să curgă de la data încasării ultimei contribuții.

Suma totală care urmează a fi plătită nu poate fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, diminuată cu penalitățile de transfer și comisioanele legale.

Q. GARANȚIILE OFERITE DE ADMINISTRATOR

Administratorul garantează:

- a) constituirea provizioanelor tehnice potrivit legii;
- b) separarea activelor Fondului de activele proprii;
- c) participarea, prin contribuții, la constituirea Fondului de garantare a pensiilor, reglementat potrivit legii.
- d) suma totală convenită pentru pensie privată, suma totală convenită în caz de deces, invaliditate sau suma totală convenită în caz de transfer de la un fond la altul nu va putea fi mai mică decât valoarea contribuțiilor plătite, care se diminuează cu penalitățile de transfer și comisioanele datorate potrivit legii.

R. OBLIGAȚIILE DE RAPORTARE ȘI INFORMARE ALE ADMINISTRATORULUI

Administratorul trebuie să își îndeplinească față de participanți, în mod gratuit, următoarele obligații:

- a) informarea anuală a tuturor participanților, la ultima adresă comunicată, asupra activului personal, respectiv asupra numărului de unități de fond și valorii acestora, precum și asupra situației Administratorului, până la data de 15 Mai pentru anul anterior
- b) comunicarea, prin publicarea unui anunț în presa națională, către participanții Fondului VITAL, în termen de 10 zile calendaristice, a oricărei modificări survenite asupra regulilor schemei de pensii private;
- c) punerea la dispoziția participanților, beneficiarilor sau reprezentanților acestora, la cerere, a declarației privind politica de investiții, conturile și rapoartele anuale;
- d) punerea la dispoziția participanților, beneficiarilor sau reprezentanților acestora, la cerere, a oricăror informații relevante, detaliate și de substanță privind riscul investiției, gama de opțiuni de investiții, portofoliul existent de investiții, precum și informații privind expunerea la risc și costurile legate de efectuarea investițiilor.

Administratorul trebuie să își îndeplinească față de participanți obligația de a pune la dispoziția acestora, contra cost, orice alte informații suplimentare solicitate privind participarea acestora la Fond. Tariful perceput de Administrator nu poate depăși costul efectiv al punerii la dispoziție a informațiilor cerute. Acest tarif se stabilește anual de către CSSPP.

Administratorului îi revin, totodată, o serie de obligații de raportare, după cum urmează:

- a) de a publica, până cel târziu la data de 31 mai a fiecărui an, un raport anual, cuprinzând informații corecte și complete despre activitatea desfășurată în anul calendaristic anterior celui pentru care se face raportarea;
- b) de a pune la dispoziție raportul anual, atât CSSPP cât și oricărui participant sau oricărei persoane care solicită dobândirea calității de participant la Fondul VITAL;
- c) de a elabora și publica pe pagina web proprie raportări privind:
 - valoarea activului net, valoarea activului total, valoarea unitară a activului net, numărul de unități de fond ale Fondului VITAL – raportare regăsită pe www.aegonpensii.ro secțiunea Raportări, săptămânal, în fiecare zi de marți cu date aferente săptămânii care s-a încheiat.
 - structura portofoliului de participanți ai Fondului VITAL, pe grupe de vârste și sex – raportare regăsită pe www.aegonpensii.ro secțiunea Raportări, lunar, în maximum 10 zile lucrătoare după finalul lunii pentru care se face raportul
 - structura portofoliului de investiții a Fondului VITAL – raportare regăsită pe www.aegonpensii.ro secțiunea Raportări, lunar, în maximum 10 zile lucrătoare după finalul lunii pentru care se face raportul
 - rata de rentabilitate anualizată a Fondului VITAL - raportare regăsită pe www.aegonpensii.ro secțiunea Raportări, trimestrial, în a 4-a zi lucrătoare după finalul trimestrului
 - situațiile financiare semestriale și anuale ale Fondului VITAL și ale Administratorului acestuia - regăsite deasemenea pe www.aegonpensii.ro secțiunea Raportări
- d) elaborarea și transmiterea de rapoarte, analize sau alte asemenea, dacă sunt prevăzute de reglementările legale în vigoare.

Toate rapoartele și situațiile publicate pe pagina web vor fi păstrate o perioadă de minimum 5 ani de la data publicării astfel încât să poată fi accesate de participanții, beneficiarii și orice alte persoane interesate de evoluția Fondului VITAL și Administratorului său.

S. PROCEDURA DE MODIFICARE A PROSPECTULUI

Modificarea prospectului schemei de pensii private poate fi făcută oricând de către Administrator, însă numai după obținerea, în prealabil, a avizului CSSPP și cu informarea ulterioară a participanților la Fondul VITAL.

Administratorul propune, de asemenea, modificarea prospectului schemei de pensii cel puțin o dată la trei ani, luând în considerare faptul că politica de investiții necesită revizuirii și completări. Avizul CSSPP este necesar și în acest caz, precum și informarea participanților.

Informarea participanților la Fondul VITAL se face prin anunțarea în cel puțin un cotidian național a republicării prospectului și postarea prospectului modificat pe site-ul propriu al Administratorului, în termen de 5 zile lucrătoare de la comunicarea avizului de către CSSPP.

T. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

Administratorul este înregistrat în registrul operatorilor de date personale deschis de Autoritatea Națională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal la numărul 5946.

Datele participantului cu caracter personal pot fi prelucrate numai cu acordul exprimat în scris de către acesta la încheierea actului individual de aderare, cu respectarea dispozițiilor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și pentru libera circulație a acestor date.

Participantul este de acord ca Administratorul să prelucreze datele sale personale menționate mai sus în scopuri legate de îndeplinirea obligațiilor Administratorului potrivit prezentului Prospect, pentru colectarea contribuțiilor Participanților la Fondul de pensii, statistici, marketing direct din partea Administratorului, precum și în cadrul relațiilor Administratorului cu autoritățile competente, și în general, în legătură cu realizarea unui interes legitim sau cu îndeplinirea unei obligații legale a administratorului.

Conform Legii nr. 677/2001, Participanții beneficiază de dreptul de intervenție și accesare a datelor personale și de dreptul de a nu fi supuși unor decizii individuale.

Participanții pot beneficia, de asemenea, de dreptul de a se opune procesării datelor cu caracter personal de către Administrator.

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

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.

III. Principii de transparență

Pe pagina proprie de internet www.aegonpensii.ro, Administratorul publică Contractul de administrare și Contractul de societate civilă, unde pot fi consultate de toate persoanele interesate.

Acest prospect intră în vigoare la data avizării de către CSSPP.

Modificările acestui prospect se realizează în conformitate cu reglementările în vigoare.