

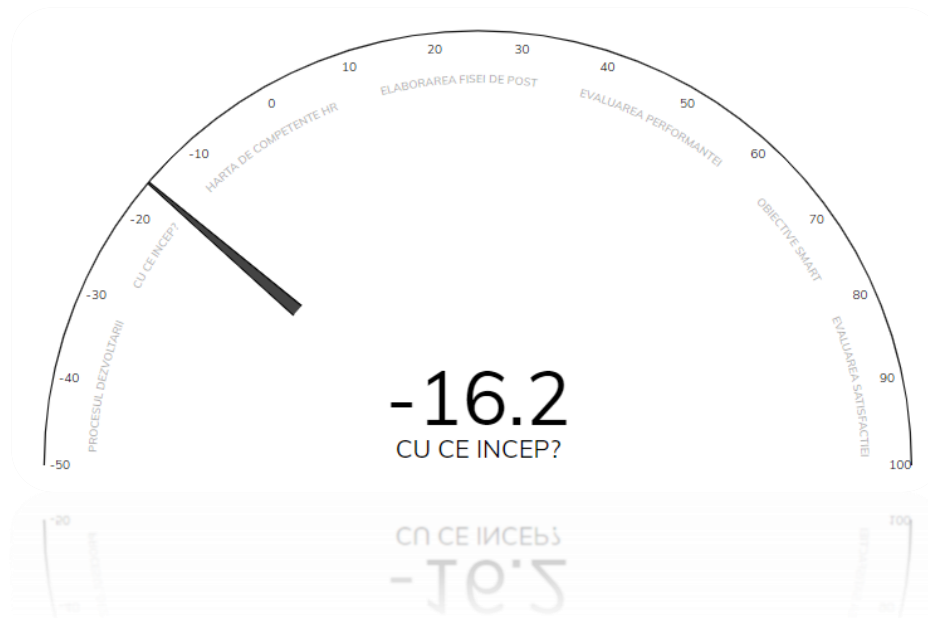
BUN VENIT!

Consecventi promovarii Accesului Liber la Informatie, noi, [www.rauflorin.ro](http://www.rauflorin.ro) oferim gratuit comunitatii HR, Angajatilor, Managerilor si tuturor celor interesati,

### Norma ASF nr. 41/2020 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii ocupationale

Formatul \*Pdf\* contine imagini cu Linkuri catre articole si Instrumente profesioniste de HR care includ Know - How si Experienta relevanta de business din organizatii de succes.

Fiti incurajat(a) sa va dezvoltati!  
[www.rauflorin.ro](http://www.rauflorin.ro)  
23.11.2020



## Autoritatea de Supraveghere Financiara - ASF Norma nr. 41/2020 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii ocupationale

Publicata in MOR 1112 / 20.11.2020

In temeiul prevederilor art. 34 alin. (1) lit. h), art. 91 lit. c), art. 102 si art. 103 lit. h) din Legea nr. 1/2020 privind pensiile ocupationale, cu completarile ulterioare, in baza prevederilor art. 2 alin. (1) lit. c), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 lit. c), art. 6 alin. (1) si (2) si ale art. 7 alin. (2) din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 93/2012 privind infiintarea, organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 113/2013, cu modificarile si completarile ulterioare, in urma deliberarilor Consiliului Autoritatii de Supraveghere Financiara din sedinta din data de 4 noiembrie 2020,

Autoritatea de Supraveghere Financiara emite prezenta norma.

### CAPITOLUL I Dispozitii generale

Art. 1 (1) Prezenta norma reglementeaza modul de calcul si de publicare a urmatorilor indicatori:

- rata de rentabilitate a unui fond de pensii ocupationale;
- rata medie ponderata de rentabilitate a fondurilor de pensii ocupationale;
- rata de rentabilitate minima a tuturor fondurilor de pensii ocupationale.

(2) Prezenta norma este aplicabila administratorilor fondurilor de pensii ocupationale.

Art. 2 Termenii si expresiile utilizate in prezenta norma au semnificatiile prevazute la art. 3 din Legea nr. 1/2020 privind pensiile ocupationale, cu completarile ulterioare, denumita in continuare Lege.

### CAPITOLUL II Mecanismul de calcul al ratei de rentabilitate a unui fond de pensii ocupationale

Art. 3 Rata de rentabilitate prevazuta la art. 102 din Lege se calculeaza de catre administrator, in prima zi lucratoare a fiecarui trimestru, pe baza valorii unitare a activului net al fondului de pensii ocupationale din ultima zi lucratoare a trimestrului anterior, astfel:

- pentru o perioada de 24 de luni, dupa implinirea a 2 ani de la primirea de contributii si pana la implinirea a 5 ani de la primirea de contributii;
- pentru o perioada de 60 de luni, dupa implinirea a 5 ani de la primirea de contributii.

Art. 4 Reprezentarea formulelor de calcul pentru determinarea ratei de rentabilitate a unui fond de pensii ocupationale este urmatoarea:

a) rata de rentabilitate a unui fond prevazuta la art. 3 alin. (1) lit. gg) din Lege se calculeaza conform formulei:

$$R_{Rp}^{fx} = \frac{VUF_{py}^{fx} - VUF_{p(y-1)}^{fx}}{VUF_{p(y-1)}^{fx}},$$

unde:

$R_{Rp}^{fx}$  = rata de rentabilitate a fondului de pensii pe o perioada;

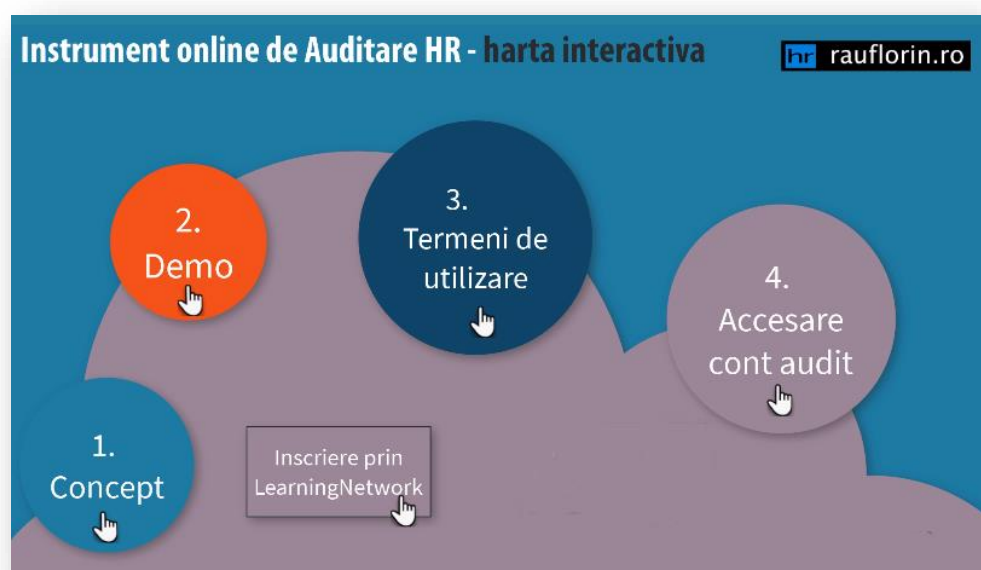
$VUF_{py}^{fx}$  = valoarea unitatii fondului de pensii x din ultima zi lucratoare a perioadei y;

$VUF_{p(y-1)}^{fx}$  = valoarea unitatii fondului de pensii x din ultima zi lucratoare ce preceda perioada respectiva;

b) rata de rentabilitate anualizata a unui fond de pensii ocupationale prevazuta la art. 102 din Lege se calculeaza conform formulei:

$$R_{Ra}^{fx} = \sqrt[n]{(1 + R_{Ry}^{fx})} - 1,$$

unde:



$R_{Ra}^{fx}$  = rata de rentabilitate anualizata a unui fond de pensii ocupationale;

$R_{Ry}^{fx}$  luni = rata de rentabilitate a unui fond de pensii ocupationale masurata pentru perioada ultimelor y luni anterioare efectuarii calculului, calculata conform lit. a);

n = 5 pentru fondurile de pensii ocupationale care au implinit 5 ani de la primirea de contributii sau 2 pentru fondurile de pensii ocupationale care au implinit 2 ani de la primirea de contributii, pana la implinirea a 5 ani de la primirea de contributii;

y = 60 pentru n = 5 sau y = 24 pentru n = 2;

c) ponderea zilnica a unui fond de pensii ocupationale reprezinta raportul dintre valoarea activului net al fondului de pensii ocupationale si suma valorii activelor nete ale tuturor fondurilor de pensii ocupationale, calculata in ziua respectiva conform formulei:

$$p_z^{fx} = \frac{VAN_{zy}^{fx}}{\sum_{i=1}^n VAN_{zy}^{fi}}$$

unde:

$p_z^{fx}$  = ponderea zilnica a fondului de pensii x in totalul fondurilor de pensii ocupationale;

$VAN_{zy}^{fx}$  = valoarea activului net al fondului de pensii ocupationale x in ziua y;

n = numarul total de fonduri de pensii ocupationale;

d) ponderea medie a unui fond de pensii ocupationale in totalul fondurilor de pensii ocupationale pe o perioada reprezinta media aritmetica a ponderilor zilnice ale fondului de pensii ocupationale pe perioada respectiva si se calculeaza conform formulei:

$$p_m^{fx} = \frac{\sum_{y=1}^t p_{zy}^{fx}}{t}$$

unde:

$p_m^{fx}$  = ponderea medie a fondului x pe o anumita perioada;

$p_{zy}^{fx}$  = ponderile zilnice ale fondului de pensii x in totalul fondurilor de pensii ocupationale, pe respectiva perioada;

t = numarul de zile lucratoare ale perioadei pentru care se efectueaza calculul;

e) rata medie ponderata de rentabilitate a fondurilor prevazuta la art. 3 alin. (1) lit. hh) din Lege se calculeaza conform formulei:

$$R_{Rmp} = \sum_{x=1}^n R_{Ra}^{fx} * p_m^{fx}$$

unde:

$R_{Rmp}$  = rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor pe o perioada;

$R_{Ra}^{fx}$  = rata de rentabilitate anualizata a fondului de pensii x pe o perioada;

$p_m^{fx}$  = ponderea medie a fondului de pensii x in totalul fondurilor de pensii ocupationale pe o perioada;

n = numarul total de fonduri de pensii ocupationale;

f) rata de rentabilitate minima a tuturor fondurilor de pensii ocupationale reprezinta cea mai mica valoare dintre rata medie ponderata de rentabilitate calculata pe o perioada diminuată cu 4 puncte procentuale și 50% din rata medie ponderata de rentabilitate calculata pentru perioada respectiva și se calculeaza conform formulei:

$$R[R(MIN)] = \text{MIN}(R_{Rmp} - 0,04; R_{Rmp} * 0,5)$$

unde:

$R[R(MIN)]$  = rata de rentabilitate minima a tuturor fondurilor de pensii ocupationale;

$R_{Rmp}$  = rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor pe o perioada.

### CAPITOLUL III Publicarea ratelor de rentabilitate

Art. 5 (1) Autoritatea de Supraveghere Financiara calculeaza si publica trimestrial pe site-ul propriu urmatoarele informatii:

a) rata de rentabilitate a fiecarui fond de pensii ocupationale;

b) rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii ocupationale;

c) rata de rentabilitate minima a tuturor fondurilor de pensii ocupationale.

(2) Rata medie ponderata de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii ocupationale si rata de rentabilitate minima a tuturor fondurilor de pensii ocupationale se calculeaza incepand cu primul trimestru pentru care cel puțin două fonduri de pensii ocupationale au implinit 5 ani de la primirea de contributii.



Ganduri

## Democratie vs. Dictatura Incompetentei cu Reprezentativitate

Imperfectiunea Procesului Electoral bazat pe Sufragiu Universal consta in garantarea Reprezentativitatii, nu si a Competentei celor Alesi.

Art. 6 Autoritatea de Supraveghere Financiara notifica administratorul in termen de 5 zile lucratoare de la incheierea trimestrului in cazul in care rata de rentabilitate a respectivului fond de pensii ocupationale administrat de acesta se situeaza sub rata de rentabilitate minima a tuturor fondurilor de pensii ocupationale.



#### CAPITOLUL IV Dispozitii finale

Art. 7 (1) Toate calculele din prezenta norma se efectueaza in valoare absoluta prin trunciere la 4 zecimale.

(2) Toate ratele de rentabilitate se publica in valoare procentuala, cu doua zecimale.

Art. 8 Nerespectarea dispozitiilor cuprinse in prezenta norma se sanctioneaza in conformitate cu prevederile cap. XIV din Lege.

Art. 9 Prezenta norma se publica in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, si intra in vigoare la data publicarii.

p. Presedintele Autoritatii de Supraveghere Financiara,  
Elena-Doina Dascalu

Bucuresti, 6.11.2020

Nr. 41