

**Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 27/2023
pentru modificarea Normei nr. 10/2009 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de
pensii facultative, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de
Pensii Private nr. 13/2009**

În vigoare de la 17 august 2023

Publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 749 din 17 august 2023

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) pct. 27-29, ale art. 82, art. 83 lit. b) și c) și ale art. 91 alin. (1) și (2) din Legea nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. c) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 lit. c), art. 6 alin. (1) și (2) și ale art. 7 alin. (2) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, în urma deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din ședința din data de 02 august 2023,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezenta normă.

Art. I. - Norma nr. 10/2009 privind ratele de rentabilitate ale fondurilor de pensii facultative, aprobată prin Hotărârea Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private nr. 13/2009, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 313 din 12 mai 2009, se modifică după cum urmează:

1. La articolul 3, litera d) se modifică și va avea următorul cuprins:

„d) rata de rentabilitate a unui fond de pensii reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice, măsurată pe o perioadă de 60 de luni, și se calculează după următoarea formulă:

$$R_R^{fx} = \sqrt[t]{\prod_{y=1}^t \frac{(VUF)_{zy}^{fx}}{(VUF)_{z(y-1)}^{fx}}} - 1,$$

unde:

R_R^{fx} = rata de rentabilitate a fondului x;

$(VUF)_{zy}^{fx}$ = valoarea unității fondului x în ziua y;

$(VUF)_{z(y-1)}^{fx}$ = valoarea unității fondului x în ziua y-1 (ziua precedentă zilei y);

t = numărul de zile calendaristice ale perioadei pentru care se efectuează calculul.”

2. Articolul 5 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 5.** - Pentru calculul ratei medii ponderate de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii, prevăzută la art. 3 lit. e), se folosește ponderea medie a fondului în totalul fondurilor de pensii dintr-o categorie de risc, măsurată pe o perioadă de 60 de luni, precum și rata de rentabilitate a respectivului fond, măsurată pe aceeași perioadă.”

3. Articolul 6 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 6.** - Calculul ratei de rentabilitate, al ratei medii ponderate de rentabilitate, cât și al ratei rentabilității minime se efectuează pentru fondurile de pensii după 60 de luni de la data primei raportări a valorii unitare a activului net, calculată și certificată de către depozitarul fondului de pensii.”

4. La articolul 7, alineatele (1) și (3) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„**Art. 7.** - (1) Administratorul calculează și raportează trimestrial Autorității de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., rata de rentabilitate a fondului de pensii în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare datei efectuării calculului.

.....

(3) Administratorul publică rata de rentabilitate a fondului de pensii pe care îl administrează în a patra zi lucrătoare de la începutul trimestrului.”

5. Articolul 8 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 8.** - Depozitarul fondului de pensii calculează și raportează trimestrial A.S.F. rata de rentabilitate a fondului de pensii, în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare datei efectuării calculului.”

6. La articolul 9, alineatul (1) se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 9. - (1)** A.S.F. calculează lunar, în prima zi lucrătoare a lunii în curs, pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare datei efectuării calculului:

- a) rata de rentabilitate a fiecărui fond de pensii;
- b) rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii, diferențiată pe categorii de risc;
- c) rata de rentabilitate minimă a fondurilor, diferențiată pe categorii de risc.”

7. Articolul 10 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 10.** - A.S.F. atenționează administratorul în termen de 3 zile lucrătoare de la începutul fiecărui trimestru, în cazul în care rata de rentabilitate a respectivului fond se situează sub rata de rentabilitate minimă a categoriei respective de risc.”

8. Articolul 14 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 14. - (1)** Prima rată de rentabilitate a fondului de pensii se calculează de către administrator și depozitar în ultima zi lucrătoare a celei de-a 60-a luni de la data primei raportări a valorii unitare a activului net, certificată de către depozitarul fondului de pensii, și se raportează A.S.F. în aceeași zi.

(2) Următoarele calcule ale ratei rentabilității fondului de pensii se calculează în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 60 de luni, și se raportează în aceeași zi.”

9. Articolul 15 se modifică și va avea următorul cuprins:

„**Art. 15.** - Nerespectarea dispozițiilor prezentei norme se sancționează în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, respectiv art. 38 lit. b) și c), art. 91, art. 120 alin. (1), art. 120¹, 120², art. 121 alin. (1) lit. a) sau b), după caz, și alin. (2)-(13) din Lege.”



10. În tot cuprinsul normei, denumirea "Comisia" se modifică și se înlocuiește cu denumirea "A.S.F.".

Art. II. - Prezenta normă se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, și intră în vigoare la data publicării.

**Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Nicu Marcu**

București, 04 august 2023.

Nr. 27.