

RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE privind activitatea Fondului de pensii facultative AEGON ESENTIAL in 2020

Prezentarea Societatii de Administrare

AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. ("Societatea") a fost infiintata in anul 2007, avand sediul social in Str. Avram Iancu Nr. 506-508 Etaj 4 407280 Floresti jud. Cluj, Codul Unic de Inregistrare 22066642, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J12/3044/05.07.2007, inregistrata in Registrul Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Sistemului de Pensii Private ("ASF"), la sectiunea administratorilor de fonduri de pensii administrate privat si administratorilor de fonduri de pensii facultative, sub codul de inregistrare nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei nr. 61 din data de 03.08.2007 si Decizia nr. 607 din data de 23.06.2014.

Conducerea Societatii

Membrii Consiliului de Administratie:

Doamna Maioreanu Sinziana - presedinte

Domnul Ibrahim Tankut Eren – membru

Domnul Valeriy Mun - membru

Conducerea executiva este asigurata de:

Domnul Marius Octavian Ratiu, Director general

Doamna Petruta-Ileana Fodorean, Director general adjunct

Informatii despre capitalul social al Societatii la 31.12.2020

Capital social subscris si varsat (total): 72.000.000 lei

Numar actiuni: 720.000.000

Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

Actionariatul Societatii la 31.12.2020

AEGON POLAND / ROMANIA HOLDING B.V. - care detine 99,999999861111% din capitalul social

AEGON CZECH REPUBLIC HOLDING B.V. - care detine 0,000000138889% din capitalul social

Fondul de pensii facultative

denumire: **Fondul de Pensii Facultative AEGON ESENTIAL**

Gradul de risc al fondului de pensii: **risc mediu**

Autorizare: Decizia nr. 903/11.05.2015

Codul de inregistrare in Registrul ASF: FP3-1151

Depozitarul activelor fondului de pensii

Denumire: **BRD – Groupe Societe Generale S.A.**

Sediu: București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7

Cod de Inregistrare Fiscala: 361579

Autorizare: Decizia nr. 21 din 12.06.2007

Codul de inregistrare in Registrul ASF: DEP-RO-373958/06.02.2007

web: www.brd.ro

Auditorul financiar al fondului de pensii

Denumire: **MAZARS ROMANIA SRL**

Sediu: București, Sector 2, Bd. Dimitrie Pompeiu 6E, Pipera Business Tower, etaj 5

Cod de Inregistrare Fiscala 6970597

Avizare: Avizul nr. 312/ 12.12.2016

Codul de inregistrare in Registrul ASF: AUD-RO-6982944

web: www.mazars.com

Evolutia lunara in 2020 a activului total, activului net precum si a valorii unitare a activului net:

- lei-

Luna	Data certificare depozitare	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Activ net la sfarsitul lunii
Ianuarie	31.01.2020	11,645006	8.761.287
Februarie	28.02.2020	11,362511	8.467.484
Martie	31.03.2020	10,685644	7.980.738
Aprilie	30.04.2020	10,876071	8.182.968
Mai	29.05.2020	11,300974	8.539.817
Iunie	30.06.2020	11,363633	8.647.228
Iulie	31.07.2020	11,288058	8.653.325
August	31.08.2020	11,524985	8.888.926
Septembrie	30.09.2020	11,577495	8.971.335
Octombrie	30.10.2020	11,467323	8.961.810
Noiembrie	27.11.2020	11,793756	9.254.802
Decembrie	31.12.2020	12,036968	9.478.497

Activele nete aflate in administrare sunt la sfarsitul anului 2020 in valoare de 9.478.497 lei.

Activele nete aflate in administrare au crescut cu 9,56% fata de sfarsitul anului 2019, de la 8.651.136 lei la 9.478.497 lei.

Valoarea unitara a activului la la 31.12.2020 a fost 12,036968.

Evolutia lunara in 2020 a numarului si valorii totale a unitatilor de fond nou emise, care se datoreaza:

In total, in anul 2020 au fost incasate contributiile brute in suma de 900.774 lei.

In lunile februarie si iulie 2020 au existat transferuri de disponibilitati banesti in fond in suma de 13.414 lei, generand emiterea suplimentara a unui numar de 1.173,708044 unitati de fond.

In total, in anul 2020 au fost incasate contributiile brute si disponibilitati banesti in valoare de 914.188 lei.

Detalierea lunara in 2020 a incasarilor in fond se prezinta astfel:

- lei-

Nr. crt	Luna	Contributii lunare		Transfer de disponibilitati IN fond	
		Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise	Brut incasat (lei)	Numar unitati de fond emise
1	Ianuarie	67.141	5.486,577088	0	0,000000
2	Februarie	66.060	5.392,122044	2.631	226.271680
3	Martie	70.058	6,397,031463	0	0,000000
4	Aprilie	68.458	6.200,270611	00	0,000000
5	Mai	67.608	5,984,736423	0	0,000000
6	Iunie	72.028	6.251,096475	0	0,000000
7	Iulie	77.728	6.749,079495	10.783	947.436364
8	August	77.138	6.654,531748	0	0,000000
9	Septembrie	78.157	6.634,631961	0	0,000000
10	Octombrie	84.951	7.247,282703	0	0,000000
11	Noiembrie	82.521	6.935,078591	0	0,000000
12	Decembrie	88.926	7.335,226332	0	0,000000
	Total	900.774	77.267,664934	13.414	1.173,708044

Evolutia lunara in 2020 a transferurilor de sume din fond

In cursul exercitiului financiar 2020 in Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential nu au existat situatii de transfer din fond. In anul 2020, ca urmare a decesului participantilor la fond, s-au efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 16.167 lei, anuland astfel un numar de 1.419,463899 unitati de fond.

In ceea ce priveste platile de activ personal net in cazul in care participantul a implinit varsta de 60 de ani, mentionam ca au existat situatii din aceasta categorie, in anul 2020, in valoare totala de 428.429 lei, anulandu-se 37.177,594192 unitati de fond. In anul 2020 nu s-au inregistrat situatii de plati active incadrate ca si pensii de invaliditate.

In anul 2020 au existat plati esalonate ale activului net pentru participantii Fondului Aegon Esential care si-au exercitat dreptul de plata esalonata a activului net. Soldul contului "Sume datorate participantilor Fondului Aegon Esential" este 677 lei la final de an, acest sold fiind regasit si in contul bancar de DIP esalonat.

Detalierea lunara in 2020 a platilor de activ din fond se prezinta astfel:

Nr. crt	Luna	Transfer de disponibilitati DIN fond		Plata activ din fond - deces participant		Plata activ din fond-pensie facultativa	
		Brut platit (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit (lei)	Numar unitati de fond anulate	Brut platit (lei)	Numar unitati de fond anulate
1	Ianuarie	0	0,000000	0	0,000000	8,471	726.837408
2	Februarie	0	0,000000	0	0,000000	150,216	12,770.308611
3	Martie	0	0,000000	0	0,000000	50,615	4,743.999622
4	Aprilie	0	0,000000	0	0,000000	7,398	682.988450
5	Mai	0	0,000000	0	0,000000	29,973	2,696.553615
6	Iunie	0	0,000000	8,089	709,081894	2,928	256.640962
7	Iulie	0	0,000000	6,211	546,401595	17,247	1,515.268611
8	August	0	0,000000	1,689	148,624010	20,810	1,822.602580
9	Septembrie	0	0,000000	178	15,356400	34,778	2,999.428156
10	Octombrie	0	0,000000	0	0,000000	7,300	633.109464
11	Noiembrie	0	0,000000	0	0,000000	43,720	3,723.026228
12	Decembrie	0	0,000000	0	0,000000	54,973	4,606.830485
	Total	0	0,000000	16.167	1,419.463899	428.429	37,177.594192

Veniturile administratorului din activitatea de administrare a fondului de pensii in 2020

In cursul anului 2020 Aegon Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. a calculat comisionul de administrare aferent Fondului de Pensii Facultative Aegon Esential constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) lit.a din Legea 204/2006 cu modificarile ulterioare dupa cum urmeaza:

- Perioada 01.01.2020 – 28.02.2020: **4.85%** in contributiile brute, conform prospectului, in valoarea totala de **6.455** RON, aceasta deducere fiind făcuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond.
- Perioada 01.03.2020 – 31.12.2020: **1,50%** in contributiile brute, conform prospectului, in valoarea totala de **11.513** RON, aceasta deducere fiind făcuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond
- Perioada 01.01.2020 – 28.02.2020: **0,167%** lunar din activul net total al Fondului de Pensii Facultative Aegon Esential, in valoare totala de **29.175** RON, stabilit prin prospectul schemei de pensii facultative.
- Perioada 01.03.2020 – 31.12.2020: **0,1625%** lunar din activul net total al Fondului de Pensii Facultative Aegon Esential, in valoare totala de **141.453** RON, stabilit prin prospectul schemei de pensii facultative

Detalierea lunara in 2020 a veniturilor administratorului din activitatea de administrare:

Luna	Comision administrare din contributi alocate	Comision administrare din active inregistrat
IANUARIE	3.254	14.563
FEBRUARIE	3.201	14.612
MARTIE	1.051	13.163
APRILIE	1.027	13.165
MAI	1.014	13.569
IUNIE	1.080	13.970
IULIE	1.166	14.064
AUGUST	1.157	14.261
SEPTEMBRIE	1.172	14.562
OCTOMBRIE	1.274	14.596
NOIEMBRIE	1.238	14.861
DECEMBRIE	1.334	15.242
Total	17.968	170.628

Situatia lunara in 2020 a numarului de participanti la fond:

Luna	Numarul de participanti	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna
Ianuarie	3.838	11,645006	752.364,304849
Februarie	3.843	11,362511	745.212,389962
Martie	3.843	10,685644	746.865,421803
Aprilie	3.848	10,876071	752.382,703964
Mai	3.844	11,300974	755.670,886772
Iunie	3.845	11,363633	760.956,260391
Iulie	3.853	11,288058	766.591,106044
August	3.855	11,524985	771.274,411202
Septembrie	3.850	11,577495	774.894,258607
Octombrie	3.859	11,467323	781.508,431846
Noiembrie	3.861	11,793756	784.720,484209
Decembrie	3.857	12,036968	787.448,880056

La 31.12.2019, Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential avea 3.832 participanti care detineau un numar de 747.604,565169 unitati de fond.

La 31.12.2020, Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential avea 3.857 participanti care detineau un numar de 787.448,880056 unitati de fond.

Analiza rezultatului din activitatea curenta in 2020

Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential la data de 31.12.2020 a inregistrat un profit in valoare de 375.738 lei.

ELEMENTE DE BILANT		
Active imobilizate	8.454.098	9.331.616
Active circulante	225.852	176.357
Total Activ	8.679.950	9.507.973
Datorii	26.698	26.338
Provizioane	-	-
Venituri in avans	2.116	3.138
Capitaluri proprii	8.651.136	9.478.497
Total Pasiv	8.679.950	9.507.973
ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE		
Venituri din activitatea curenta	4.040.852	5.430.725
Cheltuieli din activitatea curenta	3.056.112	5.054.987
Profit/pierdere din activitatea curenta	984.740	375.738
Venituri din activitatea extraordinara	-	-
Cheltuieli din activitatea extraordinara	-	-
Profit/pierdere din activitatea extraordinara	-	-
Venituri totale	4.040.852	5.430.725
Cheltuieli totale	3.056.112	5.054.987
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	984.740	375.738

In cele de mai jos se prezinta o descriere detaliata a elementelor care alcatuiesc structura contului de venituri si cheltuieli astfel:

Veniturile realizate de catre Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential in cursul exercitiului financiar 2020, in suma totala de 5.430.725 lei.

Veniturile realizate sunt formate din urmatoarele categorii:

1. Venituri din imobilizari financiare, in suma de 220.991 lei, sunt reprezentate de distribuii de dividend si de actiuni gratuite ca urmare a detinerilor Fondului la emitenti in calitate de actionar la datele de referinta si datorita diversificarii portofoliului de actiuni in cursul anului 2020.
2. Venituri din creante imobilizate in suma de 995.187 lei, cuprind diferente pozitive de cotații cotație la cumparare titluri de stat precum si diferenta pozitiva cotație titluri de stat ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora la pretul de piata.
3. Venituri din investitii financiare cedate, in suma totala de 350 lei sunt reprezentate din castiguri din tranzactii de vanzare actiuni.
4. Alte venituri din exploatare – cuprind sume de 1.470 lei, sume care ajungand la termenul de prescriptie de 3 ani si neputand fi returnate platitorilor, au fost prescrise si inregistrate in contabilitatea fondului ca si venituri ale Fondului.

5. Venituri din diferente de curs valutar, in cuantum total de 27.643 lei, generate urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente financiare exprimate in valute altele decat RON, instrumente a caror evaluare zilnica se efectueaza in moneda nationala, in functie de cursul de schimb valutar comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei la data efectuarii operatiunii de evaluare.
6. Venituri din dobanzi, in cuantum total de 248.822 lei, reprezentand bonificatii aferente detinerilor urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

Venituri din acumularea zilnica a dobanzii/cupoanelor	
Venituri din dobanzi titluri de stat	239.547
Venituri din dobanzi la obligatiuni municipale, corporative ,supranationale	7.678
Venituri din dobanzi depozite bancare si conturi curente	1.597
Total	248.822

7. Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, in cuantum total de 3.936.262 lei, avand ca surse diferite pozitive de cotation la data achizitiei actiunilor, diferente pozitive de cotation ca urmare a evaluarii zilnice a actiunilor la pretul de piata, diferente pozitive de cotation pentru instrumentele financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM exprimate in valute si diferente pozitive de cotation ale obligatiunilor municipale si neguvernamentale.

Cheltuielile efectuate de catre Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential in cursul exercitiului financiar 2020, in suma totala de 5.054.987 lei, reprezinta de asemenea, in totalitate, cheltuieli aferente activitatii curente, cuprinzand urmatoarele categorii:

1. Cheltuieli privind comisioane, onorarii si cotizatii ale fondului, in suma de 187.365 lei, reprezentate de urmatoarele tipuri de onorarii si comisioane:
 - a) onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar al situatiilor financiare ale Fondului de Pensii Facultative Aegon Esential pentru perioada care se incheie la 31.12.2020, in cuantum de 10.000 lei;
 - b) comisionul datorat societatii de administrare a Fondului, respectiv Aegon Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, pentru activitatea de administrare a activelor Fondului aferent anului financiar 2020 este in cuantum total de 170.628 lei;
 - c) cheltuieli privind comisioanele de depozitare aferente anului 2020 in suma de 4.141 lei;
 - d) cheltuieli privind comisioanele de custodie aferente anului 2020 in suma de 853 lei;
 - e) cheltuieli privind activitatea de decontare aferente anului 2020 in suma de 1.036 lei;
 - f) cheltuieli privind comisioanele datorate Societatilor de servicii de investitii financiare aferente anului 2020 in suma de 707 lei.
2. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate reprezinta comisioane bancare aferente anului 2020 in suma de 32 lei.
3. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 531 lei sunt reprezentate de pierderi din vanzarea de actiuni
4. Cheltuieli din diferente de curs valutar, in cuantum total de 20.698 lei urmare a achizitiilor si detinerii de instrumente financiare exprimate in valute altele decat RON, instrumente a caror evaluare zilnica se efectueaza in moneda nationala, in functie de cursul de schimb valutar comunicat de catre Banca Nationala a Romaniei la data efectuarii operatiunii de evaluare.
5. Alte cheltuieli financiare generate de activitatea curenta, in cuantum de 4.846.361 lei sunt diferente negative de cotation din evaluarea prin marcarea la piata a instrumentelor financiare.

Politica de investitii

Obiectivul administratorului

Administratorul a urmarit asigurarea unei cresteri optime pe termen lung a activelor fondului cu respectarea incadrarii in gradul de risc declarat (Risc Mediu) precum si a limitelor investitionale legale si cele din prospectul schemei de pensii, in conditii de lichiditate adecvata.

In cursul anului 2020 a fost adusa o modificare a prospectului schemei de pensii prin avizul definitiv ASF nr. 141/18.06.2020. Prin avizul ASF nr. 264/20.11.2020 au fost avizate prealabil modificarile prospectului schemei de pensii, iar la data de 31.12.2020 prospectul se afla in procedura de obtinere a acordului majoritatii participantilor cu privire la modificarea prospectului schemei de pensii. Modificarile sunt prezentate in Documentul de informare si solicitare a acordului participantilor, regasit pe www.aegon.ro, Sectiunea Pensii.
Declaratia privind Politica de Investitii a Fondului de pensii facultative Aegon Esential a suferit modificari in anul 2020 si a fost avizata de ASF prin avizul nr. 216/21.02.2020.

Pentru atingerea obiectivelor, administratorul plaseaza activele fondului cu preponderenta in instrumente tranzactionate pe piata primara, pe piata reglementata si pe piata secundara bancara conform prospectului Fondului de pensii facultative Aegon Esential. Fondul poate investi pana la 70%*din active in titluri de stat(*conform prevederilor Normei ASF nr. 22/2020, Aegon Pensii a decis aplicarea incepand cu data de 10.04.2020 a derogarii in baza careia, poate sa investeasca in titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, de state membre ale Uniunii Europene sau apartinand SEE, in procent mai mare de 70% din valoarea totala a activelor Fondului de pensii facultative Aegon Esential); pana la 50% din active in actiuni tranzactionate pe pietele din Romania sau state membre ale UE, sau apartinand Spatiului Economic European. Investitiile in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporatiste tranzactionate se va face in limita a 30% din activele fondului. Titlurile de participare la fondurile deschise de investiti (OPCVM, inclusiv ETF) reprezinta maxim 5% din activele fondului. Pentru acoperirea obligatiilor pe termen scurt ale fondului, maxim 20% din active pot fi plasate in instrumente ale pietei monetare. Maxim 15% din active pot fi plasate in obligatiuni emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii. Maxim 3% din active pot fi investite in ETC (Exchange Traded Commodities) si titluri de participare AOPC infiintate ca fonduri de investitii inchise admise la tranzactionare si tranzactionate pe pieta reglementata.

Activele fondului au fost investite in instrumente financiare tranzactionate pe pieta reglementata din Romania si state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European.

La data de 31.12.2020 valoarea titurilor de stat cu scadenta mai mare de un an din portofoliul fondului in total active a fost de 6.297.202 lei, respectiv 66,28% din activele totale ale fondului.

Aceste instrumente au fost reprezentate de titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania.

Suma de 152.006 lei, respectiv 1,60% din activele totale, a fost investita in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor neguvernamentale si municipale

Top 10 expuneri pe emitenti, cu exceptia titlurilor de stat, la data de 31.12.2020:

Fondul Proprietatea SA	4,68%
Banca Transilvania SA	4,12%
OMV Petrom SA	3,67%
BRD - Groupe Societe Generale SA	3,45%
Romgaz SA	2,06%
Electrica SA	1,53%
Nuclearelectrica SA	1,39%
Transgaz SA	1,25%
Digi Communications NV	1,10%
Transelectrica SA	1,08%

Pentru a asigura un nivel de lichiditate adecvat, s-a urmarit echilibrul intre obligatiile de plata pe termen scurt si lichiditatile disponibile ale fondului tinandu-se cont de previziunile privind nivelul ratei dobanzilor din piata, precum si a fluxurilor previzionate de intrari si iesiri de capital din fond.

Detinerile fondului reprezentate de instrumentele pietei monetare, respective conturi curente, depozite bancare si Titluri de stat cu scadenta sub un an au fost la sfarsitul anului 2020 de 81.343 lei, respectiv 0.86% din total active.

Valoarea actiunilor din portofoliului fondului la 31.12.2020 a fost de 2.882.258 lei, respectiv o pondere in total active de 30,34%. La 31.12.2020, fondul detinea drepturi de subscriere actiuni in valoare de 151 lei. Actiunile din portofoliu au fost reprezentate de emitenti tranzactionati la Bursa de Valori Bucuresti. Pentru a avea o imagine completa asupra expunerilor

pe actiuni ale fondului, la cele de mai sus trebuie adaugate valoarea titlurilor de participare OPCVM cu expunere preponderenta pe actiuni si a OPCVM tranzactionabile (ETF) care totalizau 87.162 lei la sfarsitul anului 2020, respectiv 0,92% din total active.

Structura activelor Fondului de Pensii Facultative Aegon Essential la data de 31.12.2020:

Cod element	Denumire element	Valoarea actualizata (lei)	Pondere in total active
AC000000	TOTAL ACTIVE, din care:	9.500.122	100,00%
AC110000	Instrumente ale pietei monetare, din care:	81.343	0,86%
AP111000	Conturi curente	5.323	0,06%
AP112000	Depozite in lei si valuta convertibila	76.020	0,80%
AP113000	Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0,00%
AC120000	Valori mobiliare tranzactionate, din care:	9.331.465	98,22%
AP121000	Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	6.297.202	66,28%
AP122000	Obligatiuni emise de administratia publica locala	51.519	0,54%
AP123200	Obligatiuni corporative tranzactionate, fara garantia integrala a statului	0	0,00%
AP124100	Actiuni tranzactionate	2.882.258	30,34%
AP125000	Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale	100.487	1,06%
AC130000	OPCVM	87.162	0,92%
AC160000	Instrumente de acoperire a riscului	0	0,00%
AP400000	Obligatiuni BERD, BEI, BM	0	0,00%
AC500000	Alte active	151	0,00%
BC500000	TOTAL OBLIGATII, din care:	21.625	0,22%
BP511000	Comision de administrare din activ net	15.242	0,16%
BP521000	Taxa de auditare	6.000	0,06%
BP513000	Comision decontare tranzactii	5	0,00%
BP512000	Comisioane de depozitare si custodie	378	0,00%

Diferenta de 4.713 lei intre total active/obligatii prezentate in bilant si total active/obligatii prezentate mai sus, ca structura este formata din: 4.036 lei reprezentand sume neidentificate si nealocate care nu au putut fi convertite într-un termen mai mare de 3 luni la data primirii banilor (existente in contul colector) si 677 lei reprezentand sume datorate participantilor Fondului care au optat pentru plata esalonata a activului net (existente in contul DIP esalonat).

La data de 31.12.2020, in portofoliul Fondului de Pensii Facultative Aegon Essential sunt evidentiata sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondului de Pensii Facultative Aegon Essential in anul financiar 2020. Valoarea totala a acestor sume, reflectate ca si creante, si simultan ca venituri in avans conform prevederilor adresei ASF nr.3272/17.09.2013 este de 3.138 lei, echivalent in a sumelor inregistrate in valutele de decontare.

Recuperarea acestor sume este conditionata de obtinerea de catre Fond a unui certificat de rezidenta fiscala pentru a solicita emitentului extern (platitorului de dividend) aplicarea Conventiei privind evitarea dublei impuneri.

Riscurile asociate structurii de portofoliu

Administratorul s-a asigurat de conformitatea cu legislatia si regulamentele interne aplicabile Fondului de pensii facultative Aegon Essential, in efectuarea operatiunilor acestuia.

Activitatea de administrare a riscurilor este o activitate constanta de identificare, colectare date, evaluare, monitorizare, analiza si luarea masurilor adecvate pentru minimizarea efectelor riscurilor la care este expusa Societatea si Fondul de pensii facultative Aegon Essential. Activitatea de administrare a riscurilor include de asemenea identificarea si implementarea unor proceduri, procese si tehnici adecvate pentru evaluarea corecta si constanta a riscurilor ce pot impacta activitatea administratorului si performantele Fondul de pensii facultative Aegon Essential.

Principalele riscuri urmarite in activitatea Fondului de pensii facultative Aegon Esential sunt riscul investitional (care include riscul de pret, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare) si riscul operational (care include riscul sistemelor, riscul administrativ, riscul de conformitate, riscul de frauda, riscul reputational).

Riscul investitional este definit prin subcomponentele sale: riscul de piata (care include riscul de pret, riscul ratei dobanzii, riscul valutar), riscul de lichiditate, riscul de credit si riscul de concentrare.

Riscul de piata este definit ca risc al inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar.

Riscul de piata include riscul de pret, riscul ratei dobanzii si riscul de curs valutar.

Riscul de pret reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor preturilor de piata ale activelor din portofoliu. Evaluarea riscului de pret se face folosind indicatori specifici ai variatiei valorii preturilor pe intervale prestabilite cum ar fi: deviatia standard si volatilitatea.

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor ratelor dobanzilor pe piata, si afecteaza toate activele purtatoare de dobanda din portofoliu, de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor, depozitelor, etc. Masurarea riscului ratei dobanzii se face utilizand indicatorul Durata sau Durata Modificata – ce masoara senzitivitatea pretului unui instrument financiar purtator de dobanda la variatiile dobanzilor pe piata monetara.

Riscul de curs valutar reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a fluctuatiilor cursului valutar pe piata, si afecteaza toate activele denominate in alte valute decat cea in care se evalueaza activele – RON, de tipul actiuni, obligatiuni, depozite bancare, etc. Evaluarea riscului valutar se face prin raportul dintre valoarea in lei a tuturor activelor unui fond, denominate in valuta, respectiv la valoarea totala a activelor nete (VUAN) ale fondului, prin urmare rolul managementului riscului de piata este obtinerea unor randamente conforme cu obiectivele fondului, in conditiile minimizarii riscului de piata al acestora.

Riscul de lichiditate - este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a unor dezechilibre intre obligatiile imediate de plata si lichiditatile disponibile. Evaluarea riscului de lichiditate se realizeaza la nivel de fond, sau dupa caz la nivel de plasament individual. La nivel de fond se creeaza un echilibru intre activele imediat lichidabile si media istorica a platilor din fond. La nivel de plasament se optimizeaza valoarea detinerii pe un emitent ale carui valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata secundara, cu volumul mediu de tranzactionare al emitentului pe piata respectiva.

Riscul de credit este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a intrarii in incapacitate de plata a emitentilor unor instrumente financiare purtatoare de dobanda, respectiv a incapacitatii de a-si achita, partial sau in totalitate, obligatiile de plata la scadentele prevazute. Masurarea riscului de credit se face utilizand ratinguri emise de agentile specializate de rating S&P, Fitch, Moody's.

Riscul de concentrare este riscul ca portofoliul fondului de pensii facultative sa fie expus excesiv fata de factori nesistematici caracteristici unui anumit activ, emitent, grup de emitenti, sector economic, regiune geografica, intermediar, contrapartida, grupuri de contrapartida aflate in legatura, dupa caz. Evaluarea riscului de concentrare se face prin monitorizarea limitelor de expunere pe emitenti, grupuri de emitenti, sectoare de activitate.

Riscul operational este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate, ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de factori externi, precum conditiile economice, cadrul legislativ si dezastre naturale. Subcomponentele riscului operational sunt: riscul de frauda, riscul administrativ, riscul sistemelor, riscul de personal, riscul de locatie, riscul reputational si riscul de conformitate. Evaluarea riscurilor operationale se realizeaza folosind indicatori specifici fiecarei componente cum ar fi: rotatia personalului, rata absenteismului, siguranta la locul de munca, caderea sistemelor informatice, securitatea datelor, incidente de frauda, erori administrative, reclamatii client, litigii, incalcare ale reglementarilor legale in vigoare. Riscul operational se identifica la nivelul societatii.

Pentru fiecare indicator se stabilesc limite tinta de toleranta de risc si, cu o frecventa stabilita (cel putin semestrial), se calculeaza valorile curente ale indicatorilor care se compara cu limitele tinta stabilite.

In cursul anului 2020 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

La nivel global se mentine starea de pandemie COVID19 declansata in anul 2019, in urma careia numeroase state inclusiv Romania au luat masuri pentru limitarea raspandirii virusului si imbolnavirii populatiei, cu potential impact semnificativ asupra anumitor sectoare de activitate (e.g. anulare evenimente publice, inchidere granite, restrangere anumite activitati, recomandare izolare sau reducere interactiuni sociale etc.).

Toate aceste masuri pot sa aiba ca efect o incetinire a economiei globale. La data intocmirii acestor situatii financiare nu se stie pentru cat timp se va prelungi situatia de incertitudine actuala si care va fi efectul final asupra situatiei economice a societatilor din Romania si din celelalte tari afectate. In consecinta, tinand cont de informatiile disponibile la data intocmirii acestor situatii financiare conducerea Societatii nu poate evalua impactul financiar si nici durata efectelor acestei pandemii.

In conditiile actuale, Societatea urmareste respectarea intocmai a masurilor stabilite de autoritati si ia masuri de preventie ale efectelor pandemiei. Aceste masuri constau si in stabilirea unui plan de continuitate a afacerii cat mai detaliat si mai aplicat pentru situatii de acest gen, respectiv Societatea a procedat la actualizarea in conditiile pandemiei de COVID-19 a Planului de Continuitate al Afacerii

Astfel, dincolo de activarea planului de lucru de acasa pentru toti angajatii in perioada starii de urgenta (telemunca), pentru a putea monitoriza evolutia pandemiei si a preveni impactul negativ in activitatea Societatii, pentru a asigura sanatatea si siguranta angajatilor, s-au definit 5 scenarii de lucru si un set de indicatori monitorizati zilnic, care detaliaza, fara a se limita, urmatoarele: modul de desfasurare a activitatii, nivelul de prezenta maxim admis la birou, segregarea spatiilor de lucru si utilizarea salilor de sedinta, planificarea activitatilor dar si protocolarele sanitare ce trebuiesc respectate.

Evenimente ulterioare datei bilantului

Evenimentele ulterioare datei bilantului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilantului pot fi atat de natura celor care conduc la ajustarea situatiilor financiare anuale cat si de natura celor care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare anuale.

Nu au existat evenimente ulterioare aparute dupa data bilantului.