

## **RAPORT ANUAL AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE privind activitatea Fondului de pensii facultative AEGON ESENTIAL in anul 2022**

### **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 Consilului de Administratie:

Doamna Maioreanu Sinziana - presedinte

Domnul Ibrahim Tankut Eren – membru

Domnul Marius Octavian Ratiu - 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 31.12.2022**

Capital social subscris si varsat (total): 40.000.000 lei

Numar actiuni: 400.000.000

Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

### **Actionariatul Societatii la 31.12.2022**

AEGON POLAND / ROMANIA HOLDING B.V. - care detine 99,99999975% din capitalul social

AEGON CZECH REPUBLIC HOLDING B.V. - care detine 0,00000025% 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](http://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](http://www.mazars.com)

### Evolutia lunara in 2022 a 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	31.01.2022	12.746208	11.110.819
Februarie	28.02.2022	12.452840	10.942.023
Martie	31.03.2022	12.430550	11.059.489
Aprilie	29.04.2022	12.210470	10.968.596
Mai	31.05.2022	12.014825	10.919.371
Iunie	30.06.2022	11.824358	10.699.721
Iulie	29.07.2022	12.086197	11.037.337
August	31.08.2022	12.152188	11.218.041
Septembrie	30.09.2022	11.660544	10.859.567
Octombrie	31.10.2022	11.577287	10.876.524
Noiembrie	29.11.2022	12.210025	11.597.540
Decembrie	31.12.2022	12.206769	11.728.515

Activele nete aflate in administrare sunt la sfarsitul anului 2022 in valoare de 11.728.515 lei.

Activele nete aflate in administrare au crescut cu 6.16% fata de sfarsitul anului 2021, de la 11.048.407 lei la 11.728.515 lei.

Valoarea unitara a activului la la 31.12.2022 a fost 12,206769.

### Evolutia lunara in 2022 a numarului si valorii totale a unitatilor de fond nou emise, care se datoreaza:

In total in anul 2022 au fost incasate contributiile brute in suma de 1.514.009 lei.

In lunile februarie, iunie, august, septembrie si decembrie 2022 au existat transferuri de disponibilitati banesti in fond in suma de 77.825 lei, generand emiterea suplimentara a unui numar de 6.268,756965 unitati de fond.

In total in anul 2022 au fost incasate contributiile brute si disponibilitati banesti in valoare de 1.591.834 lei.

Detalierea lunara in 2022 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	107.190	8.293,299054	0	0,000000
2	Februarie	86.328	6.691,464518	46.089	3636,848712
3	Martie	162.603	13.042,152802	0	0,000000
4	Aprilie	122.067	9.763,618684	0	0,000000
5	Mai	127.542	10.530,466024	0	0,000000
6	Iunie	127.472	10.599,140605	9.539	794,540470
7	Iulie	127.528	10.623,131212	0	0,000000
8	August	130.183	10.502,911397	5.566	455.886244
9	Septembrie	125.476	10.364,994206	7.890	669,971318
10	Octombrie	128.483	10.909,321919	0	0,000000
11	Noiembrie	128.671	10.558,867865	0	0,000000
12	Decembrie	140.466	11.356,957520	8.741	711,510221
	<b>Total</b>	<b>1.514.009</b>	<b>123.236,325806</b>	<b>77.825</b>	<b>6.268,756965</b>

## Evolutia lunara a transferurilor de sume din fond in 2022

In cursul exercitiului financiar 2022 in Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential au existat situatii de transfer din fond ca urmare a procesului de transfer al participantilor catre alte fonduri de pensii facultative in suma de 22.953 lei. generand anularea unui numar de 1.885.371354 unitati de fond. Pentru aceste transferuri din fond a fost aplicata penalitate de transfer de 188 lei.

In anul 2022, ca urmare a decesului participantilor la fond, s-au efectuat plati de activ catre mostenitorii legali ai acestora in valoare de 22.626 lei. anuland astfel un numar de 1.874.465951 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 2022 in valoare totala de 366.677 lei. anulandu-se 30.551.080444 unitati de fond. In anul 2022 nu s-au inregistrat situatii de plati active incadrate ca si pensii de invaliditate.

In anul 2022 au existat 38 plati rate esalonate ale activului net pentru participantii ai Fondului Aegon Esential care si-au exercitat acest drept. Soldul contului "Sume datorate participantilor Fondului Aegon Esential" este 87.124 lei, reprezentand totalul sumelor esalonate in plata datorate participantilor Fondului la data de 31.12.2022, acest sold fiind regasit si in contul bancar DIP esalonat.

Detalierea lunara in 2022 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	2.075	162,556382	0	0.000000	26.205	2.061.138891
2	Februarie	0	0,000000	9.546	749,330937	32,940	2.598,100542
3	Martie	3.853	318,030710	0	0,000000	21.130	1.698,772817
4	Aprilie	0	0,000000	0	0,000000	14.461	1.171,575093
5	Mai	0	0,000000	0	0,000000	0	0,000000
6	Iunie	0	0,000000	0	0,000000	180.434	15.330,370497
7	Iulie	3766	319,458546	0	0,000000	23.264	1.973,367299
8	August	0	0,000000	0	0,000000	12.751	1.047,924449
9	Septembrie	0	0,000000	2.223	187,939203	32.230	2.667,517269
10	Octombrie	0	0,000000	9.451	816,687202	22.392	1.930,514839
11	Noiembrie	0	0,000000	1.406	120,508609	870	71,798748
12	Decembrie	13.447	1.085,325716	0	0,000000	0	0,000000
	<b>Total</b>	<b>23.141</b>	<b>1.885,371354</b>	<b>22.626</b>	<b>1.874,465951</b>	<b>366,677</b>	<b>30.551,080444</b>

## Veniturile administratorului din activitatea de administrare a fondului de pensii in anul 2022

In cursul anului 2022 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 01.01.2022 – 14.12.2022\*: 1,50% in contributiile brute, conform prospectului, in valoarea totala de 21.311 lei, aceasta deducere fiind facuta inainte de convertirea contributiilor in unitati de fond
- Perioada 01.01.2022 – 31.12.2022: 0,1625% lunar din activul net total al Fondului de Pensii Facultative Aegon Esential, in valoare totala de 215.174 lei, stabilit prin prospectul schemei de pensii facultative.

\* ca urmare a adoptarii de catre Guvern a Ordonanței de urgență nr. 174/2022 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul pensiilor private, administratorii fondurilor de pensii private nu mai deduc comisionul de administrare din contributiile incepand cu data de 15.12.2022

Detalierea lunara in 2022 a veniturilor administratorului din activitatea de administrare:

Luna	Comision administrare din contributi alocate	Comision administrare din active inregistrat
Ianuarie	1.608	17.964
Februarie	1.295	18.033
Martie	2.439	17.655
Aprilie	1.831	17.888
Mai	1.913	17.517
Iunie	1.912	17.433
Iulie	1.913	17.452
August	1.952	18.222
Septembrie	1.882	17.989
Octombrie	1.927	17.606
Noiembrie	1.930	18.345
Decembrie	709	19.070
<b>Total</b>	<b>21.311</b>	<b>215.174</b>

Situatia lunara a numarului de participanti la fond in anul 2022:

Luna	Numarul de participanti	Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna
Ianuarie	3.954	12,746208	871.696,048599
Februarie	3.958	12,452840	878.676,930350
Martie	3.980	12,430550	889.702,279625
Aprilie	3.993	12,210470	898.294,323216
Mai	4.002	12,014825	908.824,789240
Iunie	4.000	11,824358	904.888,099818
Iulie	4.000	12,086197	913.218,405185
August	4.001	12,165387	923.129,278377
Septembrie	3.998	11,660544	931.308,787429
Octombrie	3.993	11,577287	939.470,907307
Noiembrie	3.996	12,210025	949.837,467815
Decembrie	4.004	12,206267	960.820,609840

La 31 Decembrie 2022, Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential are 4.004 participanti care detin un numar de 960.820,609840 unitati de fond.

## Analiza rezultatului din activitatea curenta in anul 2022

Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential la data de 31.12.2022 a inregistrat o pierdere in valoare de 477.971 lei.

ELEMENTE DE BILANT		
Active imobilizate	10.324.409	11.326.585
Active circulante	752.585	520.613
<b>Total Activ</b>	<b>11.076.994</b>	<b>11.847.198</b>
Datorii	24.041	112.730
Provizioane	-	-
Venituri in avans	4.546	5.953
Capitaluri proprii	11.048.407	11.728.515
<b>Total Pasiv</b>	<b>11.076.994</b>	<b>11.847.198</b>
ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE		
Venituri din activitatea curenta	5.217.539	7.138.229
Cheltuieli din activitatea curenta	4.634.883	7.616.200
Profit/pierdere din activitatea curenta	582.656	(477.971)
Venituri din activitatea extraordinara	-	-
Cheltuieli din activitatea extraordinara	-	-
Profit/pierdere din activitatea extraordinara	-	-
Venituri totale	5.217.539	7.138.229
Cheltuieli totale	4.634.883	7.616.200
<b>Profitul sau pierderea exercitiului financiar</b>	<b>582.656</b>	<b>(477.971)</b>

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 2022, in suma totala de 7.138.229 lei.

Veniturile realizate sunt formate din urmatoarele categorii:

1. Venituri din imobilizari financiare, in suma de 360.021 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 2022.
2. Venituri din creante imobilizate in suma de 1.903.173 lei, cuprind diferente pozitive de cotation zilnica la cumparare titluri de stat precum si diferenta pozitiva cotation zilnica la vanzare a titlurilor de stat ca urmare a evaluarii zilnice ale acestora la pretul de piata.
3. Venituri din investitii financiare cedate, in suma totala de 635 lei sunt reprezentate din castiguri din tranzactii de vanzare actiuni.
4. Alte venituri din exploatare\_—nu s-au inregistrat in 2022.
5. Venituri din diferente de curs valutar, in quantum total de 52.870 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 quantum total de 370.150 lei, reprezentand bonificatii aferente detinerilor urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

Venituri din acumularea zilnica a dobanzii/cupoanelor	
Venituri din dobanzi titluri de stat	327.026
Venituri din dobanzi la obligatiuni municipale, corporative ,supranationale	25.160
Venituri din dobanzi depozite bancare si conturi curente	17.964
<b>Total (lei)</b>	<b>370.150</b>

7. Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, in cuantum total de 4.451.380 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 Essential in cursul exercitiului financiar 2022, in suma totala de 7.616.200 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 233.707 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 Essential pentru perioada care se incheie la 31.12.2022, 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 2022 este in cuantum total de 215.174 lei;
  - c) cheltuieli privind comisioanele de depozitare aferente anului 2022 in suma de 5.247 lei;
  - d) cheltuieli privind comisioanele de custodie aferente anului 2022 in suma de 1.125 lei;
  - e) cheltuieli privind activitatea de decontare aferente anului 2022 in suma de 1.373 lei;
  - f) cheltuieli privind comisioanele datorate Societatilor de servicii de investitii financiare aferente anului 2022 in suma de 788 lei.
2. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate reprezinta comisioane bancare aferente anului 2022 in suma de 113 lei.
3. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 1.681 lei sunt reprezentate de pierderi din vanzarea de actiuni.
4. Cheltuieli din diferente de curs valutar, in cuantum total de 50.622 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 7.330.077 lei sunt diferente negative de cotation din evaluarea prin marcarea la piata a instrumentelor financiare.

## Politica de Investitii in anul 2022

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 2022 au fost aduse doua modificari la prospectul schemei de pensii prin avizul definitiv ASF nr. 78/14.03.2022 si nr. 180/30.05.2022. Modificarile sunt prezentate in Documentul de informare si solicitare a acordului participantilor, regasit pe [www.aegon.ro](http://www.aegon.ro), Sectiunea Pensii.

Declaratia privind Politica de Investitii a Fondului de pensii facultative Aegon Essential nu a suferit modificari in anul 2022.

Pentru atingerea obiectivelor, administratorul plaseaza activele fondului in instrumente tranzactionate pe piata primara, pe piata reglementata si pe piata secundara bancara conform prospectului Fondului de Pensii Facultative Aegon Essential. Fondul poate investi pana la 70%\* din active in titluri de stat (\*conform prevederilor Normei ASF nr. 10/2022, Aegon Pensii a decis prelungirea aplicarii incepand cu data de 14.04.2022 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 Essential); pana in 50% din active in actiuni tranzactionate pe pietele din Romania sau state membre ale UE, sau apartinand Spatiului Economic European. Investitia in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporatiste sau municipale tranzactionate pe pietele reglementate din Romania sau state membre UE este permisa in limita a 30% din activele fondului. Titlurile de participare la fondurile deschise de investitii (OPCVM, inclusiv ETF) reprezinta maxim 5% din activele fondului. Maxim 20% din active pot fi plasate in instrumente ale pietei monetare. Maxim 15% din active vor pot fi plasate in obligatiuni emise de Banca Mondiala, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare, Banca Europeana de Investitii. Maxim 10% din active pot fi investite in obligatiuni municipale 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 pietele reglementate. Maxim 3% din active pot fi investite in actiuni, obligatiuni sau unitati de fond ale unor societati care activeaza in sectorul imobiliar, tranzactionate pe o piata reglementata. Maxim 15% din active pot fi alocate investitiilor in actiuni si obligatiuni ale societatilor de proiect in parteneriat public-privat, sau in fonduri de investitii specializate in infrastructura. De asemenea, fondul poate aloca pana la 1% din active in investitii private de capital sub forma de actiuni sau sub forma titlurilor de participare la fondurile de investitii private de capital din Romania, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European. Daca statul roman detine participatii in aceste entitati, procentul alocat investitiilor private de capital poate fi max 3% din active. In cazul in care pe langa conditia participarii statului roman, aceste

entitati private de capital sunt finantate din fonduri alocate prin PNNR iar, atunci procentul maxim de alocare in investitii private de capital poate fi de maxim 5% din active.

Prin diversificarea portofoliului de investitii s-a urmarit minimizarea riscului investitional prin limitarea expunerii pe un singur emitent sau grup de emitenti. Cu exceptia titlurilor de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, expunerile pe emitenti s-au mentinut sub valoarea de 5% din activele totale ale fondului. Pe grupuri de emitenti, expunerea s-a mentinut sub 10% din valoarea activelor totale ale fondului.

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

La data de 31.12.2022 valoarea titurilor de stat cu scadenta mai mare de un an din portofoliul fondului in total active a fost de 8.169.584 lei, respectiv 69,50% din activele totale ale fondului.

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

Suma de 400.184 lei, respectiv 3,41% din activele totale, a fost investita in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor municipale si corporative.

Top 10 expuneri pe emitenti, cu exceptia titlurilor de stat, la data de 31.12.2022:

Fondul Proprietatea SA	3.56%
Citigroup Inc	3.40%
BRD - Groupe Societe Generale SA	3.17%
OMV Pctrom SA	3.14%
Banca Transilvania SA	3.04%
Nuclearelectrica SA	2.73%
Romgaz SA	2.06%
Citibank Romania	1.29%
Xtrackers Stoxx Europe 600 UCITS ETF 1C / Xtrackers	0.84%
Med Life SA	0.81%

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 2022 de 328.701 lei, respectiv 2,80% din total active.

Valoarea actiunilor din portofoliul fondului la 31.12.2022 a fost de 2.756.817 lei, respectiv o pondere in total active de 23,45%. La 31.12.2022, fondul nu detinea drepturi de subscriere actiuni

Actiunile din portofoliu au fost reprezentate in principal 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 preponderanta pe actiuni si a OPCVM tranzactionabile (ETF) care totalizau 98.829 lei la sfarsitul anului 2022, respectiv 0,84% din total active.

**Structura activelor Fondului de Pensii Facultative Aegon Esential la data de 31.12.2022:**

Cod element	Denumire element	Valoarea actualizata (lei)	Pondere in total active
AC000000	<b>TOTAL ACTIVE, din care:</b>	<b>11.754.115</b>	<b>100,00%</b>
AC110000	<b>Instrumente ale pietei monetare, din care:</b>	<b>328.701</b>	<b>2,796%</b>
AP111000	Conturi curente	56.459	0,480%
AP112000	Depozite in lei si valuta convertibila	272.242	2,316%
AP113000	Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	0	0,000%
AC120000	<b>Valori mobiliare tranzactionate, din care:</b>	<b>11.326.585</b>	<b>96,363%</b>
AP121000	Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an	8.169.584	69,504%
AP122000	Obligatiuni emise de administratia publica locala	0	0,000%
AP123200	Obligatiuni corporative tranzactionate, fara garantia integrala a statului	400.184	3,405%
AP124100	Actiuni tranzactionate	2.756.817	23,454%
AP125000	<b>Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
AC130000	<b>OPCVM</b>	<b>98.829</b>	<b>0,841%</b>
AC160000	<b>Instrumente de acoperire a riscului</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
AP400000	<b>Obligatiuni BERD, BEI, BM</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
AC500000	<b>Alte active</b>	<b>0</b>	<b>0,000%</b>
BC500000	<b>TOTAL OBLIGATII, din care:</b>	<b>25.600</b>	<b>0,218%</b>
BP511000	Comision de administrare din activ net	19.069	0,162%
BP521000	Comision de depozitare si custodie	468	0,004%
BP513000	Comision de tranzactionare	63	0,001%
BP512000	Taxa de auditare	6.000	0,051%

Diferenta intre total active/obligatii prezentate in bilant si total active/obligatii prezentate mai sus, ca structura este formata din 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) in valoare de 5 lei si totalul sumelor esalonate in plata datorate participantilor Fondului la data de 31.12.2022, acest sold fiind regasit si in contul bancar DIP esalonat, respectiv 87.124 lei.

La data de 31.12.2022, in portofoliul Fondului de Pensii Facultative Aegon Esential sunt evidentiata ca si creante sume de recuperat de la emitenti externi constand in impozitul aferent dividendelor nete incasate de catre Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential in anul financiar 2022 precum si in anii precedenti. 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 5.953 lei, echivalent in lei 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 Esential, 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 Esential. 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 Fondului de pensii facultative Aegon Esential.

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

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 instrumentele cu venit fix evaluate la pret de piata, de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor. Masurarea riscului ratei dobanzii se face utilizand indicatorul Modified Duration-D- ce masoara senzitivitatea pretului unui instrument financiar cu venit fix 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 denumite 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, denumite in valuta, respectiv la valoarea totala a activelor respectivului fond.

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 respectiv a platilor planificate din Fond. La nivel de plasament, in monitorizarea acestui risc se are in vedere valoarea detinerii pe un emitent ale carui valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata secundara, in comparatie 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 sau a neindeplinirii, partial sau in totalitate a obligatiilor de plata stabilite in documentele de emisiune, a emitentilor unor instrumente financiare cu venit fix de tipul titlurilor de stat, obligatiunilor corporatiste, municipal, a contrapartidelor din cadrul tranzactiilor cu instrumente financiare derivate de tipul forward. 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 administrat privat 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. 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 asemenea riscului reputational si celui de conformitate.

Pentru fiecare indicator se stabilesc limite tinta de toleranta de risc si, cu o frecventa stabilita (cel putin semestrial, cu exceptia indicatorilor aferenti riscului reputational si actuarial, in acest caz frecventa fiind anuala), se calculeaza valorile curente ale indicatorilor care se compara cu limitele tinta stabilite. In cursul anului 2022 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.

## **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 fost identificate evenimente de natura celor ulterioare bilantului, care sa necesite modificarea rezultatului contabil si fiscal, precum si ale elementelor bilantiere

## **ADMINISTRATOR,**