

RAPORT ANUAL

de informare participanti ai Fondului de pensii administrat privat VITAL la 31.12.2022

Anexa nr. 22

conform art.6.(1) c) din Norma nr. 19/2021

Prezentarea Societatii de Administrare

AEGON PENSII - SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (denumit in continuare "Societatea" sau "Administratorul") 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 private, sub codul de inscriere nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei nr. 61 din data de 03.08.2007 si Deciziei nr. 607 din data de 23.06.2014.

Conducerea Societatii la 31.12.2022

Membrii Consilului de Administratie:

Doamna Oana-Sinziana Maioreanu - 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

denumire: Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL (denumit in continuare „Fondul VITAL” sau „Fondul”)

gradul de risc al fondului de pensii: risc mediu

autorizare: Decizia nr. 97/21.08.2007

codul de inscriere in Registrul ASF: FP2-54

DEPOZITARUL

denumire: BRD – Groupe Societe Generale S.A.

sediul: Bucuresti, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7

codul unic de inregistrare: 361579

autorizare: Aviz nr. 21 din 12.06.2007

codul de inscriere in Registrul ASF: DEP-RO-373958

web: www.brd.ro

AUDITORUL FINANCIAR

Denumire: **MAZARS ROMANIA SRL**

Sediul: Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, str. Ing. George Constantinescu nr.4B si 2-4, et.5, Bucuresti, sector 2

Cod de Inregistrare Fiscala 6970597

Avizare: Avizul nr. 312/ 12.12.2016

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

web: www.mazars.com

Informatii cu privire la situatia financiara a Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Analiza rezultatului din activitatea curenta

La data de 31.12.2022, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil negativ, respectiv pierdere, in valoare de 263.666.735 lei.

-lei-

ELEMENTE DE BILANT	
Active imobilizate	9.092.498.023
Active circulante	748.569.467
Total Activ	9.841.067.490
Datorii	21.974.054
Provizioane	-
Venituri in avans	5.208.717
Capitaluri proprii	9.813.884.719
Total Pasiv	9.841.067.490
ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE	
Venituri din activitatea curenta	5.566.969.764
Cheltuieli din activitatea curenta	5.830.636.499
Profit/pierdere din activitatea curenta	(263.666.735)
Venituri din activitatea extraordinara	-
Cheltuieli din activitatea extraordinara	-
Profit/pierdere din activitatea extraordinara	-
Venituri totale	5.566.969.764
Cheltuieli totale	5.830.636.499
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(263.666.735)

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 Fond in cursul exercitiului financiar 2022 au fost in suma totala de 5.566.969.764 lei (comparativ cu 3.646.416.616 lei, venituri realizate in anul 2021).

Veniturile realizate sunt formate din urmatoarele categorii:

1. Venituri din imobilizari financiare, in suma de 270.921.060 lei;
2. Venituri din creante imobilizate in suma de 1.442.097.011 lei;
3. Venituri din investitii financiare cedate, in suma totala de 1.163.560 lei;
4. Venituri din diferente de curs valutar, in quantum total de 294.478.342 lei, generate in corelatie cu politica investitionala privind achizitiile si detinerile 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. Venituri din dobanzi, in quantum total de 336.259.850 lei, reprezentand bonificatii aferente detinerilor urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

Venituri din dobanzi titluri de stat	227.090.475
Venituri din dobanzi la obligatiuni municipale, corporative, supranationale	97.571.523
Venituri din dobanzi depozite bancare si conturi curente	11.597.852
Total (lei)	336.259.850

6. Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, in quantum total de 3.222.049.661 lei, avand ca surse diferite pozitive de cotation la data achizitiei actiunilor si ca urmare a evaluarii zilnice a acestora la pretul de

piata, diferente pozitive de cotatione pentru instrumentele financiare de natura titlurilor de participare la OPCVM exprimate in lei si valute, dar si diferente pozitive de cotatione ale obligatiunilor municipale si corporative lei.

7. Alte venituri din activitatea curenta in valoare de 280 lei, fiind reprezentate de sume din prescriptii si incasari penalitati din decontari.

Cheltuielile efectuate de catre Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL in cursul exercitiului financiar 2022, in suma totala de 5.830.636.499 lei (comparativ cu 3.222.070.440 lei, cheltuieli realizate in anul 2021), reprezinta de asemenea, in totalitate, cheltuieli aferente activitatii curente, cuprinzand urmatoarele categorii:

1. Cheltuieli privind comisioane, onorarii si cotizatii ale fondului, in suma de 28.101.022 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 Administrat Privat VITAL pentru perioada care se incheie la 31 decembrie 2022, in cuantum de 40.000 lei;
 - b) comisionul datorat societatii de catre Fondul Vital pentru activitatea de administrare a activelor Fondului aferent anului financiar 2022 este de 28.061.022 lei.

Conform Legii nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, suportarea comisiunelor si onorariilor de natura celor descrise mai sus cade exclusiv in sarcina fondului, respectiv a participantilor acestuia, valoarea acestor comisioane si onorarii inregistrandu-se, din punct de vedere al evidentei contabile, exclusiv in contabilitatea fondului.

2. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate, in suma de 871.497 lei sunt reprezentate de pierderi din vanzarea titlurilor de stat, a obligatiunilor detinute, a tranzactiilor de vanzare de actiuni.
3. Cheltuieli din diferente de curs valutar, in cuantum total de 264.976.425 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.
4. Alte cheltuieli financiare generate de activitatea curenta, in cuantum de 5.536.646.667 lei, rezultate din diferente negative de cotatione ale imobiliarilor financiare de natura titlurilor de stat, a actiunilor, diferente negative de cotatione urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura titlurilor de participare OPCVM detinute in portofoliul Fondului in cursul exercitiului financiar 2022, respectiv diferente negative de cotatione urmare a evaluarii zilnice a investitiilor financiare de natura ale obligatiunilor municipale si corporative si a certificatelor de trezorerie.

Evolutia numarului de participanti ai Fondului de Pensii Administrat Privat VITAL

Nr crt	Luna	Numarul de participanti						Valoarea unitatii de fond la sfarsit de luna	Numar de unitati de fond la sfarsit de luna
		S0	S1	S2	S3	S3*	S4		
1	Ianuarie	3.261	1	20	109	0	982.062	27,168618	331.136.799,487106
2	Februarie	2.981	0	20	129	0	984.894	26,530729	334.783.068,668783
3	Martie	2.301	3	32	217	0	986.949	26,569813	338.040.477,532581
4	Aprilie	1.720	1	33	154	0	988.483	26,125633	341.590.577,420649
5	Mai	1.075	1	26	135	1	989.397	25,809253	345.370.026,307221
6	Iunie	1.703	4	17	124	0	990.963	25,413361	349.267.301,682655
7	Iulie	1.547	3	29	145	1	992.338	25,978649	353.118.382,799172
8	August	1.662	2	19	138	0	993.845	26,068021	356.654.405,684877
9	Septembrie	1.541	5	22	118	0	995.251	25,142088	360.499.401,875189
10	Octombrie	2.043	0	20	144	1	997.129	25,144731	364.703.497,254015
11	Noiembrie	3.814	1	17	129	108	1.000.690	26,344316	368.126.384,909255
12	Decembrie	4.757	3	24	123	1	1.005.302	26,390206	371.876.013,125926
	Total	28.405	24	279	1.665	112	-	-	-

Unde:

S0 = numar participanti care au aderat in luna respectiva;

S1 = numar participanti care au intrat prin transfer in luna respectiva;

S2 = numar participanti care au iesit prin transfer in luna respectiva;

S3 = numar de participanti la care a fost inchis contul (decese, invaliditati permanente, plata activului personal al participantului);

S3* = numar de participanti aflati in situatii de invalidare sau afiliere ca urmare a comenzilor de modificare de CNP in Registrul Participantilor;

S4 = numar de participanti existenti la sfarsitul lunii.

Comparativ cu anul 2021, situatia Registrului Participantilor Fondului VITAL la finalul anului 2022 se caracterizeaza astfel:

Fondul VITAL avea la sfarsitul anului 2021 un numar de 978.711 participanti, numar care a ajuns la sfarsitul anului 2022 la 1.005.302 participanti datorita urmatoarelor elemente:

- participanti noi validati in fond ca urmare a semnarii de acte de aderare si repartizarii aleatorii, procese de validare efectuate atat de Casei Nationale de Pensii Publice: in anul 2022 sunt 28.405 participanti noi validati in Fond, comparativ cei 24.509 din anul 2021;
- participanti noi validati in fond ca urmare a procesului de transfer: in anul 2022 sunt 24 participanti transferati in fond comparativ cei 21 din anul 2021;
- participanti transferati din fond: in anul 2022 sunt 279 participanti transferati din fond, comparativ cu cei 216 din anul 2021;
- conturi individuale inchise ca urmare a platilor de active, a conturilor individuale invalidate ca urmare a modificarilor de CNP: in anul 2022 sunt 1.777 participanti comparativ cu cele 1.255 cazuri din anul 2021.

Cei 1.005.302 participanti ai Fondului VITAL detineau la sfarsitul anului 2022 un numar de 371.876.013,125926 unitati de fond, comparativ cu sfarsitul anului 2021, cand cei 978.929 participanti detineau 327.880.314,190468 unitati de fond.

Informatii cu privire la costurile de administrare suportate de administrator si costurile de administrare suportate de Fond

Cheltuielile, in sarcina administratorului, legate de activitatea de administrare a Fondului VITAL au insumat pe parcursul anului financiar 2022 valoarea de 2.671.354 lei, comparativ cu anul 2021 cand valoarea lor a fost de 2.312.779 lei, avand urmatoarele componente:

-lei-

	2021	2022
Comision depozitare/custodie valorilor mobiliare si decontare tranzactii	1.909.046	2.220.039
Comision intermediere tranzactii instrumente financiare	391.902	432.122
Comisioane si speze bancare	11.831	19.193
Total	2.312.779	2.671.354

Cheltuielile in sarcina fondului VITAL, pe parcursul anului financiar 2022, au insumat 33.102.023 lei, comparativ cu 59.875.299 lei in anul 2021, defalcate astfel:

-lei-

	2021	2022
Comisionul de administrare din contributiile brute incasate	5.218.537	5.001.001*
Comisionul de administrare din activele nete ale fondului	54.616.762	28.061.022
Onorariul de audit aferent prestarii serviciilor de audit financiar	40.000	40.000
Total	59.875.299	33.102.023

* Valoarea totala a comisionului de administrare din contributiile brute reprezinta 0,5% din acestea, aplicat pentru contributiile incasate in perioada ianuarie – noiembrie 2022. Suma totala dedusa ca si comisionului de administrare din contributiile brute a fost de 5.418.572 RON, iar Fondul VITAL a platit efectiv Administratorului cu titlu de comision de administrare din contributiile suma de 4.965.057 lei, diferenta fata de comisionul calculat, fiind compusa din 447.761 lei reprezentand deficitul de numerar in perioada ianuarie-noiembrie 2022, in conformitate cu art. 15[^]1 din Norma 11/2008 si respectiv din suma de 5.754 lei, contributiile negative incasate in contul unor participanti care aveau sold 0 de unitati de fond la data incasarii in perioada ianuarie-noiembrie 2022.

Aegon Pensii inregistreaza ca venituri suma de 5.001.001 lei, diferenta de 35.944 lei fata de comisionul efectiv incasat de 4.965.057 lei se datoreaza modului de reflectare in categoria cheltuieli in contabilitatea Aegon Pensii a deficitului si altor retineri pana la adresa ASF nr. SP-DG 7365/20.09.2022 referitoare la modalitatea de reflectare a veniturilor din administrare si de calcul a taxei de functionare, respectiv prin diminuarea veniturilor.

Riscurile semnificative asociate structurii de portofoliu

Riscurile identificate in activitatile derulate la nivelul societatii si a fondurilor administrate sunt generate de **factori interni si externi**. Factorii interni sunt definiti ca fiind elemente legate de activitatea propriu zisa a societatii si includ: resursele umane (angajatii si colaboratorii), procese derulate, sisteme utilizate, organizare interna, din sfera riscului operational. Factorii externi sunt factori care apar din mediul extern si pot influenta semnificativ activitatea societatii. In aceasta

categorii includem: modificari legislative, schimbari legate de mediul concurential, dezastre naturale, conflicte armate. De asemenea, alte evenimente determinate de factori externi care pot genera riscuri incontroabile sunt cele care impacteaza riscurile investitionale, cum ar fi: schimbari bruste pe pietele de tranzactionare, modificari semnificative ale inflatiei, ratelor dobanzii. Pentru acest gen de riscuri necontrolabile generate de factori externi, se efectueaza periodic teste de stres, care se refera la modificari ale parametrilor ce influenteaza piata (scenariu financiar), si se aplica portofoliului de pensii administrat privat VITAL.

Factorii interni genereaza de obicei riscuri controlabile, societatea putand lua masuri in vederea diminuarii, eliminarii sau controlarii factorilor interni care pot duce la aparitia riscului. In situatia in care factorii generatori ai riscului sunt externi si modificarea acestora nu depinde de activitatea societatii, se analizeaza factorul generator de risc, natura acestuia, si se initiaza o modalitate de raspuns din partea societatii, respectiv acceptare, minimizare, eliminare.

Administratorul urmareste diversificarea adecvata a portofoliului pe clase de active, regiuni, sectoare, emitenti, maturitati, valute, in vederea minimizarii riscurilor nesistematice si mentinerii unui grad optim de lichiditate a activelor Fondului VITAL.

Principalele riscuri la care este supus Fondul si politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

Administratorul s-a asigurat de conformitatea cu legislatia si regulamentele interne aplicabile Fondului de pensii administrat privat VITAL, 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 administrat privat VITAL. 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 administrat privat VITAL.

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

Managementul riscului investitional, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

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 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 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, municipale, 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.

Pentru fiecare categorie de riscuri din cele enumerate, in cadrul intern de administrare a riscului sunt prevazute **metodele de evaluare utilizate**, care includ informatii privind identificarea, analiza, evaluarea, diminuarea,

monitorizarea si raportarea riscurilor, stabilirea tolerantei la risc si monitorizarea incadrarii in limite, abateri de la limita de toleranta la risc, modalitati de reincadrare in limitele stabilite.

Sunt definiti indicatori, care se obtin din analize proprii si furnizori de date externe pentru fiecare risc in parte, acestia fiind analizati in functie de limita de toleranta la risc stabilita, iar in cazul in care exista abateri de la aceasta, se mentioneaza in rapoartele de risc, cu mentionarea planului de masuri, daca este cazul.

De asemenea, sunt definite teste de stres, care se aplica pentru fiecare risc investitional, cu frecventa cel putin semestriala. Testele de stres pentru fiecare risc in parte pornesc de la ipoteze care pot conduce la aparitia riscului respectiv sau de la evenimente care pot conduce la aparitia acestuia. In urma aplicarii ipotezelor testelor de stres se analizeaza magnitudinea si directia impactului asupra portofoliilor fondurilor de pensii (ca valori, incalcare ale prevederilor legale, generarea altor riscuri, etc).

In cursul anului 2022 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc investitional, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

In cazul riscului de credit, a existat o exceptie generata de o abatere pasiva privind neincadrarea temporara in cerintele de rating definite de reglementarile in vigoare, in cazul a doua obligatiuni detinute de Fondul VITAL. Situatia a fost una temporara (martie-iunie 2022), in aceasta perioada Administratorul elaborand un plan de masuri concrete de eliminare a acestui risc.

Managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia

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. In categoria riscului operational se situeaza si riscurile operationale generate de sistemele informatice. Si in cazul acestor riscuri operationale enumerate, in cadrul intern de administrare a riscului sunt prevazute **metodele de evaluare utilizate**, care includ 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. Acesti indicatori au stabilite limite de tolerante la risc, iar in cazul in care exista abateri de la aceasta, se mentioneaza in rapoartele de risc, cu mentionarea planului de masuri, daca este cazul.

Riscul operational se identifica la nivelul Societatii si nu individual la nivelul fiecarui fond administrat, asemenea riscului reputational si celui de conformitate. De asemenea, exista definit un test de stres in cazul riscurilor operationale pentru sistemele IT, respectiv Business Continuity Test, in care se simuleaza capacitatea Societatii de a-si desfasura activitatea zilnica in bune conditii, fara intreruperi, in situatia caderii sistemelor informatice pentru 24 de ore. Testul de stres se efectueaza cel putin semestrial.

In cursul anului 2022 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele tinta stabilite pentru fiecare categorie de risc operational, respectiv nu s-au intreprins planuri de masuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Principiile de investitie in legatura cu natura si durata obligatiilor

Scopul investirii activelor Fondului VITAL este de a realiza cresterea optima a acestora pe termen lung, in conditii de lichiditate adecvata, in conformitate cu prevederile legale, gradul de risc asumat, precum si principiile investitionale declarate:

- Contributiile sunt investite in interesul participantilor si beneficiarilor, iar in cazul unui posibil conflict de interese, Administratorul adopta masuri prin care se asigura investirea exclusiv in interesul participantilor.
- Se asigura securitatea, calitatea, lichiditatea si profitabilitatea activelor investite.
- Diversificarea portofoliului de active se face intr-un mod adecvat, pentru a evita dependenta de un anumit activ, emitent sau grup de emitenti, precum si pentru minimizarea riscurilor.
- Activele si pasivele fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidentiata si administrate distinct, separat de contabilitatea proprie a administratorului, fara posibilitatea transferului intre fond si administrator.

Metode de revizuire si schimbare a principiilor de investitie

Consiliul de administratie al Societatii decide asupra revizuirii si/sau schimbarii principiilor de investitie si le supune avizarii ASF.

Administratorul revizuieste si modifica politica de investitie ori de cate ori intervine o schimbare importanta in politica de investitie sau cel putin o data la 3 ani, cu acordul ASF, informand participantii la Fond prin publicarea unui anunt in presa nationala.

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 2022 a avut loc o modificare a prospectului schemei de pensii prin avizul ASF nr. 60/25.02.2022. Declaratia privind Politica de Investitii a Fondului de pensii administrat privat VITAL nu a suferit modificari in anul 2022, aceasta fiind avizata de catre ASF prin avizul nr. 894/16.07.2021.

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 administrat privat VITAL. 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 Administrat Privat VITAL); 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 corporative tranzactionate 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 Reconstruactie 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 si alte categorii de active. 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 apartinand Spatiului 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. Structura de portofoliu a Fondului VITAL este detaliata la punctul G Informatii privind politica de investitii din Prospectul schemei de pensii regasit pe pagina de internet a Societatii.

Structura portofoliului de investitii la 31.12.2022 se prezinta astfel:

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2022	Valoare (lei)	Pondere in total active
Conturi curente	21.344	0,00%
Sume in curs de decontare	-	0,00%
Depozite bancare	376.804.596	3,84%
Titluri de stat	5.422.132.878	55,24%
Obligatiuni municipale	1.494.752	0,02%
Obligatiuni corporative	1.832.672.444	18,67%
Obligatiuni ale organismelor straine neguvernamentale	140.996.584	1,44%
Actiuni listate	1.937.257.999	19,74%
Private Equity	7.421.100	0,08%
Titluri de participare OPCVM	98.106.957	1,00%
Instrumente de acoperire a riscului	(1.040.389)	-0,01%
Alte active	2.951	0,00%
TOTAL	9.815.871.216	100,00%

Piete financiare pe care investeste administratorul

Activele fondului au fost investite in instrumente financiare tranzactionate pe piata primara, pe piata reglementata si pe piata secundara bancara din Romania si state membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European conform prospectului Fondului de pensii administrat privat VITAL.

La data de 31.12.2022 valoarea titurilor de stat din portofoliul fondului in total active a fost de 5.422.132.878 lei, respectiv 55,24% din activele totale ale fondului. Aceste instrumente au fost reprezentate de titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania.

Suma de 1.937.257.999 lei, respectiv 20,12% din activele totale, a fost investita in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporative, municipale si ale organismelor supranationale.

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

Denumire Emitent	Valoare la 31.12.2022	Pondere in Total Active
Banca Transilvania SA	43.674.253	4,52%
OMV Petrom SA	317.100.000	3,23%
Fondul Proprietatea SA	308.905.701	3,15%
Citigroup Global Markets Holdings Inc	307.029.731	3,13%
Banco Santander SA	294.506.403	3,00%
The Goldman Sachs Group INC	272.391.707	2,78%
ING Bank NV	249.477.733	2,54%
Nuclearelectrica SA	214.000.000	2,18%
Raiffeisen Bank SA	193.320.580	1,97%
Romgaz SA	166.357.984	1,69%

Detinerile fondului reprezentate de instrumentele pietei monetare, respectiv conturi curente, depozite bancare si Titluri de stat cu scadenta sub un an au fost la sfarsitul anului 2022 de 376.825.940 lei, respectiv 3,84% din total active.

Valoarea actiunilor din portofoliului fondului la 31.12.2022 a fost de 1.937.257.999 lei, respectiv o pondere in total active de 19,74%. 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 adauga valoarea titlurilor de participare OPCVM cu expunere preponderanta pe actiuni si a OPCVM tranzactionabile (ETF) care totalizau 98.106.957 lei la sfarsitul anului 2022, respectiv 1,00% din total active.

Structura pe clase de active a fondului in 2022 comparativ cu anul 2021:

Element de Activ	31.12.2021	31.12.2022
Conturi Curente si Depozite Bancare	1,69%	3,84%
Titluri De Stat	58,21%	55,24%
Obligatiuni Municipale	0,15%	0,02%
Obligatiuni Corporative	10,77%	18,67%
Obligatiuni Neguvernamentale	1,57%	1,44%
Actiuni	26,39%	19,74%
Titluri Participare OPCVM ETF ETC	1,21%	0,08%
Instrumente Acoperirea Riscului	0,00%	1,00%
Sume In Curs Decontare/Alte Active	0,01%	-0,01%

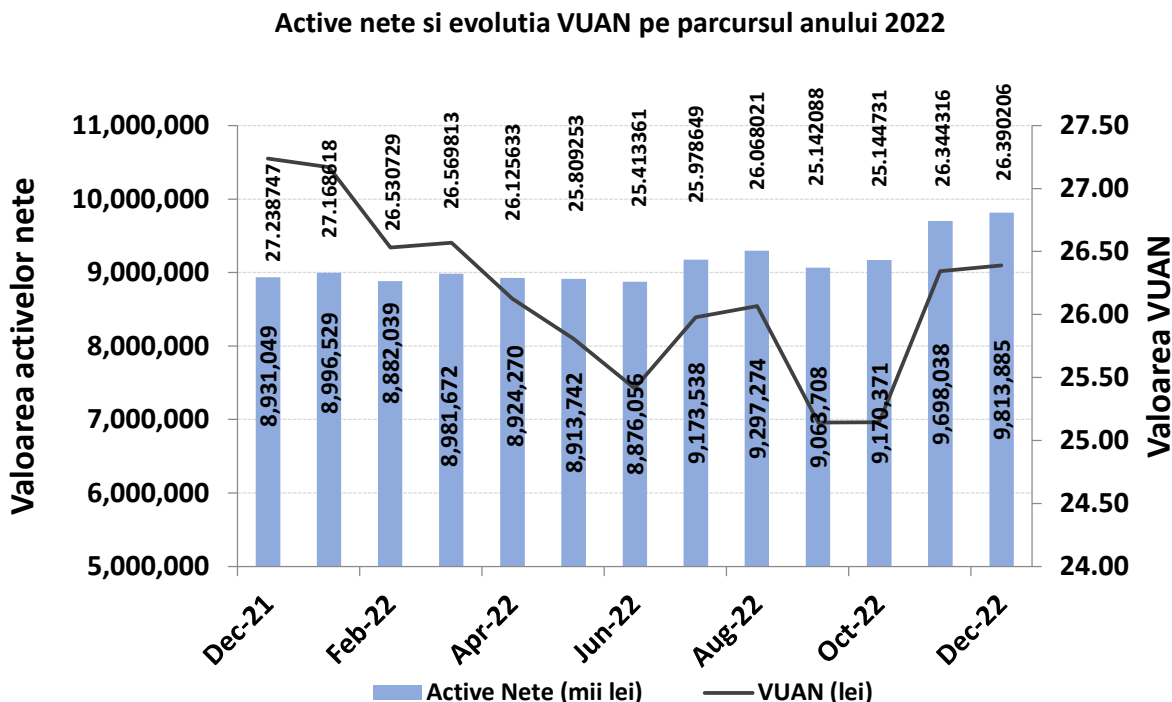
Pentru a asigura lichiditatile necesare platilor din fond, profilul de maturitati a activelor pe termen scurt a fost adaptat continuu pentru a putea onora obligatiile de plata ale fondului in orice moment, precum si pentru a putea face fata oricaror situatii neprevazute din punct de vedere al volumului platilor. S-a urmarit echilibrul intre obligatiile imediate de plata si lichiditatile disponibile ale fondului.

Activele fondului au crescut pe parcursul anului 2022, in principal datorita incasarii lunare de contributii in conturile participantilor.

Data	Activ total	Activ net	Nr. UF	VUAN
31.12.2022	9.815.871.216	9.813.884.719	371.876.013,125926	26,390206
31.12.2021	8.934.575.883	8.931.049.083	327.880.314,190468	27,238747
%	9,86%	9,89%	13,42%	-3,12%

La 31.12.2022 activele totale ale fondului au fost de 9.815.871.216 lei in crestere cu 9,86% fata de decembrie 2021. Valoarea unitara a activului net (VUAN) a inregistrat la 31.12.2022 o valoare de 26,390206 fata de 27,238747 la 31.12.2021, reprezentand o scadere anuala de 3,12%.

Evolutia pe parcursul anului 2022, a activelor nete si a valorii unitare a activului net, se prezinta astfel:



Rezultatul activitatii investitionale

Veniturile realizate de catre Fond in cursul exercitiului financiar 2022 au fost in suma totala de 5.566.969.764 lei (comparativ cu 3.646.416.616 lei, venituri realizate in anul 2021), in timp ce cheltuielile fondului au fost de 5.830.636.499 lei (comparativ cu 3.222.070.440 lei, cheltuieli realizate in anul 2021).

La data de 31.12.2022, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil negativ, respectiv pierdere, in valoare de 263.666.735 lei, La data de 31 decembrie 2021, Fondul de Pensii Administrat Privat VITAL inregistreaza un rezultat contabil pozitiv, valoarea rezultatului contabil pozitiv al exercitiului financiar precedent fiind de 424.346.176 lei.

Rata de rentabilitate

Societatea calculeaza si raporteaza trimestrial catre ASF, rata de rentabilitate anualizata a Fondului Vital, in ultima zi lucratoare a fiecarui trimestru calendaristic, pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare datei efectuării calculului. Evolutia ratei de rentabilitate anualizata a Fondului VITAL comparativ pentru anii 2022 si 2021 este redada mai jos:

Anul	2021	2022
Rata rentabilitate anualizata	5,9777%	4,4764%

Rata de rentabilitate calculata la finalul fiecarui trimestru este prezentata mai jos:

31.03.2022 4,8641%
30.06.2022 3,8021%
30.09.2022 3,2518%
31.12.2022 4,4764%

Principiile relatiei Administratorului cu participantii Fondului VITAL

Activitatea si strategia de marketing in anul 2022

In anul 2022 strategia de marketing in domeniul pensiilor private a urmarit oferirea de servicii prompte si transparente participantilor existenti cat si celor repartizati aleatoriu, in vederea intelegerii procesului de aderare si repartizare aleatorie, a avantajelor sistemului de pensii private, a drepturilor si obligatiilor ce le revin, cu efect in reducerea ratei transferurilor din fond.

In ceea ce priveste activitatea de atragere de noi participanti la fond prin intermediul agentilor de marketing, anul 2022 a fost unul fara schimbari majore fata de anii precedent, Banca Transilvania fiind singurul intermediar agent de marketing persoana juridica cu care colaboram. Numarul actelor de aderare semnate in 2022 in vederea validarii la Fondul VITAL a fost redus, de doar 91, iar Casa Nationala de Pensii Publice a validat in cursul anului 2022 un numar de 61.

Registrul reclamatiiilor

In Registrul Reclamatiiilor se evidentiaza toate petitiile/reclamatiiile primite prin care reclamantul exprima in scris nemulțumirea fata de activitatile Societatii sau prin care reclamantul se considera prejudiciat intr-un drept al sau de catre o persoana sau Societate.

In anul 2022 in Registrul Reclamatiiilor au fost inregistrate 14 reclamatii, din care 9 reclamatii primite de la participanti ai Fondului VITAL, 3 de la petenti care nu sunt clienti ai fondului administrat, una de la un beneficiar al unui participant decedat al Fondului VITAL si una de la o persoana imputernicita care actioneaza in numele mostenitorilor legali ai unui participant al Fondului VITAL. Reclamatiiile primite se refera la urmatoarele fapte: nemulțumire fata de neprocesarea actului individual de aderare; nemulțumire fata de modul de aderare la Fond si procesarea datelor personale fara acordul persoanei in cauza; nemulțumire fata de documentatia necesara pentru revendicarea activului, procesul laborios al revendicarii activului si modul de calcul al sumei ce urmeaza a fi revendicata; termenul de operare a documentatiei necesare revendicarii activului personal; necesitatea de retinere CASS la momentul platii activului personal; nemulțumire fata de incasarea activului mostenit in contul individual deschis la un alt Fond de pensii administrat privat; nemulțumire fata de instrumentele financiare in care se investesc contributiile participantilor fondului VITAL. Toate reclamatiiile au fost investigate, fiecaruia dintre petenti fiindu-i transmise adrese de clarificare a situatiei si de prezentare a drepturilor pe care le au conform legislatiei in vigoare.

Modul de transmitere a unei reclamatii

Participantii Fondului VITAL pot transmite administratorului acestuia solicitari de corectare, clarificare a situatiilor cu care se confrunta in legatura cu contul individual detinut la fond. Fiecare participant al fondului VITAL care doreste sa transmita administratorului o reclamatie, plangere, petitie, trebuie sa cunoasca urmatoarele date de contact sau modalitati de transmitere:

- suport hartie – transmitere prin servicii postale pe adresa actuala a companiei:
Aegon Pensii – S.A.F.P.P. SA, Str. Avram Iancu Nr. 506-508 et 4 cod 407280 Floresti, Cluj Romania
- suport electronic: (1) prin email: office@aegon.ro; (2) mesaj web: www.aegon.ro sectiunea Pensii.
- telefonic, prin serviciul Call Center apeland numarul de telefon: 0264.302.202.

Recomandarea noastra este ca reclamatiiile sa ajunga in forma scrisa la sediul societatii, fiind un mod oficial de luare la cunostinta a situatiei reclamate. In maximum 30 zile de la primirea reclamatiei participantului societatea este obligata sa investigheze situatia si sa transmita un raspuns persoanei reclamante, comunicare prin care e necesar a se face referire la cadrul legal aferent situatiei in cauza, drepturile si obligatiile participantului si societatii de pensii.

Solicitarea de informatii suplimentare de catre participanti

Transparenta este una din valorile Societatii. Suntem aproape de participantii Fondului VITAL raspunzand prompt la toate solicitarile adresate de acestia, companiei. In acest sens, Societatea dispune de resurse tehnice astfel incat accesul participantilor la informatie sa fie facil si in conditii de securitate.

Serviciul Call Center: apelabil la numarul de telefon 0264.302.202 este accesibil in zilele lucratoare intre orele 9-17.

Operatorii nostrii au abilitati de comunicare si sunt instruiti continuu cu privire la modificarile legislative si procedurile interne ale societatii astfel incat sa poata raspunde prompt solicitarilor celor ce apeleaza acest serviciu. Este serviciu suport activitatii de marketing a fondului de pensii VITAL, este primul contact direct al noilor participanti la fond cu

compania, fiecare nou participant care a semnat un act de aderare fiind contactat pentru a i se ura “Bun venit in sistemul pensiilor private” si pentru a i se pune la dispozitie informatiile suplimentare de care are nevoie, suplimentare celor pe care agentul de marketing i le-a pus la semnarea actului de aderare. Este momentul verificarii datelor inscrise in actul de aderare astfel incat manifestarea de vointa a participantului la fond sa fie verificata la fel ca si adresa sa de corespondenta, astfel incat raportarile si informarile viitoare sa ajunga la destinatie.

Acces online cont individual: website www.AegonNonStop.ro, platforma online de vizualizare intr-un mod securizat a contului individual al participantului. Accesul online se face prin User si Parola, date care sunt puse la dispozitia participantului prin serviciul Call Center. Informatiile postate pentru fiecare participant al Fondului VITAL sunt usor de urmarit si sunt actualizate zilnic. Valoarea contului individual se calculeaza zilnic, dupa certificarea valorii unitare a activului net de catre depozitarul fondului, astfel incat participantul sa poata observa evolutia banilor sai de pensie, de la o zi la alta. Totodata, participantii pot sa-si actualizeze direct si simplu datele de corespondenta si contact rapid, direct in platforma. Pentru actualizarea datelor de identificare, platforma ofera posibilitatea de incarcare a unei copii dupa actul de identitate al participantului, acest document ajungand direct si in conditii de siguranta la Administrator. Informarea anuala a participantului poate fi transmisa electronic prin email, intr-un mod sigur si prietenos cu natura, in locul transmiterii pe hartie in plic prin serviciile postale, iar optiunea de a primi informarea anuala prin email se poate activa simplu si rapid direct in platforma AegonNonStop.

Formularul de modificare date: se regaseste in sectiunea Formulare/Proceduri pe website: www.aegon.ro. Se poate descarca in format .pdf, se poate completa si se poate transmite atat electronic, scanat cat si pe suport de hartie, prin serviciile postale la sediul societatii. Formularul a fost creat cu scopul de a facilita participantilor fondului VITAL transmiterea datelor de contact sau identificare intr-un mod facil, corect si complet. Pe langa formularul de modificare date, orice participant poate transmite documentul sau de identitate in vederea actualizarii datelor sale in Registrul Participantilor.

Politica de remunerare în cadrul Aegon Pensii – S.A.F.P.P. S.A.

Avand in vedere obligatia ce rezulta din prevederile art. 111 din Legea 411/2004 si ale art. 11 lit. c) din Norma ASF nr. 19/2021 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor private, cu modificarile si completarile ulterioare, Consiliul de Administratie prezinta valori pentru urmatoarele elemente:

- (i) valoarea totala a remuneratiei, defalcata pe remuneratii fixe si remuneratii variabile platite de administrator personalului sau, numarul persoanelor care au beneficiat de respectivele remuneratii, inclusiv orice comisioane de performanta;
- (ii) valoarea totala a remuneratiei defalcate pe categorii de angajati sau alti membri ai personalului;

Toate acestea sunt prezentate detaliat in tabelele urmatoare, cu respectarea valorilor totale auditate si prezentate in situatiile financiare.

Tip remuneratii	Remuneratie bruta (lei)	Nr. persoane beneficiare*
Remuneratie fixa	5.543.769	55
Remuneratie variabila**	1.037.924	48
TOTAL REMUNERATII	6.581.693	

*Nr. de persoane care au primit cel putin o remuneratie in cursul anului 2022

**Remuneratia variabila nu contine comisioane de performanta in cursul anului 2022

Categorii de personal	Remuneratie bruta totala (lei)
Personal cu functii de conducere*	1.245.170
Personal care detine functii cheie	1.354.263
Angajati care se incadreaza in treapta de remunerare a persoanelor care detin functii cheie	910.584
Alte categorii (inclusiv part time)	3.071.676
TOTAL	6.581.693

*Membrii Consiliului de Administratie nu sunt remunerati

Evenimentele ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru emitere.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului pot fi atât de natura celor care conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale cât și de natura celor care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare anuale.

Nu au fost identificate evenimente de natura celor ulterioare bilanțului, care să necesite modificarea rezultatului contabil și fiscal, precum și ale elementelor bilanțiere.

Director General
Marius Ratiu