

Raport anual de informare participanti

Fondul de pensii facultative **ESENȚIAL**

Date la: 31.12.2023

Anul 2023 a fost pentru noi un an al schimbarii. Grupul Aegon si Grupul VIG (Vienna Insurance Group) au finalizat tranzactia prin care noul actionar majoritar al societatii de pensii private a devenit VIG.

O consecinta fireasca a acestei tranzactii a fost si schimbarea denumirii societatii. Suntem aceeasi echipa de oameni, cu sediul la Cluj, doar ca avem un alt nume: **Carpathia Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A.**

Ca urmare a avizului definitiv nr. 109/05.04.2024 acordat de Autoritatea de Supraveghere Financiara pentru modificarea contractului de societate a fondului de pensii facultative, denumirea acestuia s-a schimbat din Fondul de pensii facultative Aegon ESENȚIAL in Fondul de pensii facultative ESENȚIAL. In prezentul raport vom utiliza noile denumiri pentru societate si fond.

CUPRINS

Prezentarea Societatii de Administrare	3
Conducerea Societatii	3
Informatii despre capitalul social al Societatii la 31.12.2023	3
Actionariatul Societatii la 31.12.2023	3
Fondul de pensii facultative	3
Depozitarul activelor fondului de pensii	3
Auditorul financiar al fondului de pensii la 31.12.2023	3
Informatii cu privire la situatia financiara a Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL	4
Analiza rezultatului din activitatea curenta	4
Evolutia numarului de participanti ai Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL	6
Informatii cu privire la costurile de administrare suportate de Administrator si costurile de administrare suportate de Fond	7
Riscurile semnificative asociate structurii de portofoliu	8
Managementul riscului investitional, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia	8
Managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate si rezultatele administrarii acestuia	9
Principiile investitionaleale schemei de pensii facultative	10
Metode de revizuire si schimbare a principiilor de investitie	10
Politica de Investitii in 2023	10
Obiectivul administratorului	10
Piete financiare pe care investeste administratorul	11
Rezultatul activitatii investitionale	13
Rata de rentabilitate	13
Principiile relatiei Administratorului cu participantii Fondului ESENȚIAL	13
Politica de remunerare in cadrul Carpathia Pensii – S.A.F.P.P. S.A	15

Prezentarea Societatii de Administrare

CARPATHIA 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, sub codul de inregistrare nr. SAP-RO-22079079, in baza Deciziei nr. 61 din data de 03.08.2007

Conducerea Societatii

Membrii **Consiliului de Administratie:**

- Doamna **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 31.12.2023

- Capital social subscris si varsat (total): 40.000.000 lei
- Numar actiuni: 400.000.000
- Valoarea unei actiuni: 0,10 lei

Actionariatul Societatii la 31.12.2023

- **VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE** – care detine 99,99999975% din capitalul social
- **LVP HOLDING GMBH** – care detine 0,00000025% din capitalul social

Fondul de pensii facultative

- Denumire: **Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL**
- 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.**
- Sediul: București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7
- Cod de Inregistrare Fiscala: 361579
- Autorizare: Aviz: Nr. 2 din 06.02.2007
- Codul de inregistrare in Registrul ASF: DEP-RO-373958
- web: www.brd.ro

Auditorul financiar al fondului de pensii la 31.12.2023

- 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 inregistrare in Registrul ASF: AUD-RO-6982944
- web: www.mazars.com

Incepand cu anul 2024, noul auditor la fondului este **KPMG AUDIT S.R.L.**, CUI RO12997279, avizata in calitate de auditor pentru fondurile de pensii facultative prin Aviz Nr. 5/17.04.2007 (Pilon 3), Codul de inregistrare in Registrul Autoritatii de Supraveghere Financiara: AUD-RO-13009626, website www.kpmg.ro

Informatii cu privire la situatia financiara a Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL

Analiza rezultatului din activitatea curenta

Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL la data de 31.12.2023 a înregistrat un profit în valoare de 2.082.530 lei.

Veniturile realizate de către Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL în cursul exercitiului financiar 2023, sunt în suma totală de 7.547.766 lei.

Veniturile realizate sunt formate din următoarele categorii:

- Venituri din imobilizari financiare**, în suma de 744.461 lei, sunt reprezentate de distribuiri de dividende și de acțiuni gratuite ca urmare a detinerilor Fondului la emitenti în calitate de actionar la datele de referință și datorită diversificării portofoliului de acțiuni în cursul anului 2023.
- Venituri din creante imobilizate** în suma de 2.142.083 lei, cuprind diferențe pozitive de cotație la cumpărare titluri de stat precum și diferența pozitivă cotație titluri de stat ca urmare a evaluării zilnice ale acestora la prețul de piață.

- Venituri din investitii financiare cedate**, în suma totală de 11.707 lei sunt reprezentate din castiguri din tranzacții de vânzare acțiuni.

- Alte venituri din exploatare** – cuprind sume de 5 lei, reprezentând sume neidentificate și neputând fi returnate platitorilor, care au fost transferate din contul colector în contul operational al Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL și un leu, sume provenind din penalitatea cauzată de o decontare întârziată la vânzare de acțiuni.

- Venituri din diferente de curs valutar**, în cuantum total de 47.804 lei, generate ca urmare a achizițiilor și detinerii de instrumente financiare exprimate în valute, altele decât RON, instrumente a căror evaluare zilnică se efectuează în moneda națională, în funcție de cursul de schimb valutar comunicat de către Banca Națională a României la data efectuării operațiunii de evaluare.

ELEMENTE DE BILANT

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Active imobilizate	11.326.585	14.719.008
Active circulante	520.613	532.369
Total Activ	11.847.198	15.251.377
Datorii	112.730	128.108
Provizioane		
Venituri în avans	5.953	7.208
Capitaluri proprii	11.728.515	15.116.061
Total Pasiv	11.847.198	15.251.377

ELEMENTE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Venituri din activitatea curenta	7.138.229	7.547.766
Cheltuieli din activitatea curenta	7.616.200	5.465.236
Profit/pierdere din activitatea curenta	(477.971)	2.082.530
Venituri din activitatea extraordinara	-	-
Cheltuieli din activitatea extraordinara	-	-
Profit/pierdere din activitatea extraordinara	-	-
Venituri totale	7.138.229	7.547.766
Cheltuieli totale	7.616.200	5.465.236
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(477.971)	2.082.530

6. Venituri din dobanzi, in cuantum total de 511.983 lei, reprezentand bonificatii aferente detinerilor urmatoarelor tipuri de instrumente financiare:

Venituri din acumularea zilnica a dobanzii/cupoanelor	
Venituri din dobanzi titluri de stat	445.699
Venituri din dobanzi la obligatiuni municipale, corporative, supranationale	52.927
Venituri din dobanzi depozite bancare si conturi curente	13.357
Total (lei)	511.983

7. Alte venituri financiare obtinute din activitatea curenta, in cuantum total de 4.089.722 lei, avand ca surse diferente 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 ESENȚIAL in cursul exercitiului financiar 2023, in suma totala de 5.465.236 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 280.944 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 ESENȚIAL pentru perioada care se incheie la 31.12.2023, in cuantum de 10.000 lei;
- b) **comisionul datorat** societatii de administrare a Fondului, respectiv **Carpathia Pensii – Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA**, pentru activitatea de administrare a activelor Fondului aferent anului financiar 2023 este in cuantum total de 260.689 lei;
- c) **cheltuieli privind comisioanele de depozitare** aferente anului 2023 in suma de 6.336 lei;
- d) **cheltuieli privind comisioanele de custodie** aferente anului 2023 in suma de 1.933 lei;
- e) **cheltuieli privind activitatea de decontare** aferente anului 2023 in suma de 1.428 lei;
- f) **cheltuieli privind comisioanele** datorate Societatilor de servicii de investitii financiare aferente anului 2023 in suma de 558 lei.

2. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate reprezinta comisioane bancare aferente anului 2023 in suma de 39 lei.

3. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 2.817 lei sunt reprezentate de pierderi din vanzarea de actiuni.

4. Cheltuieli din diferente de curs valutar, in cuantum total de 45.633 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 5.135.803 lei sunt diferente negative de cotation din evaluarea prin marcarea la piata a instrumentelor financiare.





Evoluția numărului de participanți ai Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL

În anul 2023 au aderat în Fond 90 de participanți, 2 participanți s-au transferat de la alte fonduri către Fondul ESENȚIAL și 5 participanți s-au transferat către alte Fonduri.

Un număr de 50 de conturi individuale au fost închise ca urmare a plăților de active către participanți și către moștenitorii acestora, după caz.

La 31 Decembrie 2023, Fondul de Pensii Facultative ESENȚIAL are 4.041 participanți care dețin un număr de 1.060.636,059941 unități de fond.

Nr. crt.	Luna	Numărul de participanți						Valoarea unității de fond la sfârșitul lunii	Număr de unități de fond la sfârșitul lunii
		S0	S1	S2	S3	S3*	S4		
1	Ianuarie	4	0	0	1	0	4.007	12,530972	970.479,168343
2	Februarie	17	1	0	1	0	4.024	12,524539	981.930,718691
3	Martie	15	0	0	5	0	4.034	12,628529	993.471,096462
4	Aprilie	6	1	1	1	0	4.039	12,761804	1.003.874,629558
5	Mai	7	0	0	10	0	4.036	12,967934	1.011.577,294608
6	Iunie	11	0	1	9	0	4.037	13,117522	1.019.613,392691
7	Iulie	3	0	0	3	0	4.037	13,411301	1.028.167,183042
8	August	6	0	0	4	0	4.039	13,403729	1.027.683,249376
9	Septembrie	2	0	1	4	0	4.036	13,608482	1.036.338,442465
10	Octombrie	8	0	1	3	0	4.040	13,596220	1.043.714,973389
11	Noiembrie	6	0	0	3	0	4.043	13,823088	1.054.611,543927
12	Decembrie	5	0	1	6	0	4.041	14,250324	1.060.636,059941
Total		90	2	5	50	0	-	-	-

Unde:

S0 = număr participanți care au aderat în luna respectivă;

S1 = număr participanți care au intrat prin transfer în luna respectivă;

S2 = număr participanți care au ieșit prin transfer în luna respectivă;

S3 = număr de participanți la care a fost închis contul (decese, invalidități permanente, plata activului personal al participantului)

S3* = număr de participanți aflați în situații de invalidare sau afiliere ca urmare a comenzilor de modificare de CNP în Registrul Participanților

S4 = număr de participanți existenți la sfârșitul lunii.

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

Cheltuielile in sarcina Societatii de administrare, legate de activitatea de administrare a **Fondului ESENȚIAL**, au insumat pe parcursul anului financiar 2023 valoarea de 79.247 lei, comparativ cu 75.298 lei in anul 2022, avand urmatoarele componente:

-lei-

	2022	2023
Comisioane bancare	2.221	2.279
Alte cheltuieli suportate in numele Fondului ESENȚIAL	514	88
Cheltuieli privind suma nerambursabila datorata Fondului de Garantare de catre administratorii de pensii private utilizata pentru acoperirea cheltuielilor legate de administrarea si functionarea Fondului de Garantare-P3	68.117	74.142
Cheltuieli privind suma datorata de catre administratori agentilor de marketing-Pilon 3	4.446	2.738
Total	75.298	79.247

Cheltuielile in sarcina fondului ESENȚIAL, pe parcursul anului financiar 2023, au insumat 5.465.236 lei, (comparativ cu 2022: 7.616.200 lei) defalcate astfel:

-lei-

	2022	2023
Comision de administrare din contributi alocate*	21.311	0
Comision de administrare din active inregistrat	215.174	260.689
Comisioanele de depozitare	5.247	6.336
Comisioanele de custodie	1.125	1.933
Comisioane bancare	113	39
Cheltuieli privind comisioane - onorariul de audit	10.000	10.000
Cheltuieli privind activitatea de decontare	1.373	1.428
Cheltuieli privind comisioanele datorate societatilor de servicii de investitii financiare	788	558
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	1.681	2.817
Cheltuieli din diferente de curs valutar	50.622	45.633
Cheltuieli cu diferente negative de cotation	7.330.077	5.135.803
Total	7.616.200	5.465.236

*Ca urmare a adoptarii de catre Guvern a Ordonantei de urgenta nr. 174/2022 pentru modificarea si completarea unor acte normative in domeniul pensiilor private, administratorii fondurilor de pensii private nu mai deduc comisionul de administrare din contributi incepand cu data de 15.12.2022, asadar in anul 2023 nu s-a retinut acest comision.

Riscurile semnificative asociate structurii de portofoliu

Administratorul urmareste diversificarea portofoliului in vederea mentinerii unui grad crescut de lichiditate si dispersia riscurilor legate de investirea activelor Fondului de pensii administrat privat ESENȚIAL.

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

Principalele riscuri urmarite in activitatea Fondului de pensii administrat privat ESENȚIAL sunt riscul investitional (care include riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul de concentrare, riscul de contraparte), riscul operational (care include printre altele riscul sistemelor, riscul administrativ, riscul de fraudă), riscul de conformitate, riscul reputational si riscul de durabilitate.

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, riscul de concentrare si riscul de contraparte.

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, municipale. Masurarea riscului de credit se face utilizand ratinguri emise de agentii 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 un 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 de contraparte sau contrapartida este fie riscul ca o contraparte dintr-o tranzactie sa isi incalce obligatiile contractuale (sau termenii si conditiile generale bancare), fie riscul asociat oricaror debitori fata de care este expus Fondul

ESENȚIAL, în afara riscurilor de credit ale emitentilor de valori mobiliare. Administratorul tratează riscul de contraparte la nivelul portofoliului Fondului ESENȚIAL de produse bancare (conturi curente, depozite), precum și la nivelul instrumentelor financiare derivate de acoperire a riscului valutar, de tipul Forward și Swap, negociate în afara pieței reglementate.

Pentru fiecare categorie de riscuri din cele enumerate, în cadrul intern de administrare a riscului sunt prevăzute metodele de evaluare utilizate, care includ informații privind identificarea, analiza, evaluarea, diminuarea, monitorizarea și raportarea riscurilor, stabilirea toleranței la risc și monitorizarea încadrării în limite, abateri de la limita de toleranță la risc, modalități de reîncadrare în limitele stabilite.

Sunt definiți indicatori, care se obțin din analize proprii și aplicația Bloomberg pentru fiecare risc în parte, aceștia fiind analizați în funcție de limita de toleranță la risc stabilită, iar în cazul în care există abateri de la aceasta, se menționează în rapoartele de risc, cu menționarea planului de măsuri, dacă este cazul.

De asemenea, sunt definite teste de stres, care se aplică pentru fiecare risc investițional, cu frecvența cel puțin semestrială. Testele de stres pentru fiecare risc în parte pornesc de la ipoteze care pot conduce la apariția riscului respectiv sau de la evenimente care pot conduce la apariția acestuia. În urma aplicării ipotezelor testelor de stres se analizează modificările aparute în portofoliile fondurilor de pensii (ca valori, încălcări ale prevederilor legale, generarea altor riscuri, etc).

În cursul anului 2023 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele țintă stabilite pentru fiecare categorie de risc investițional, respectiv nu s-au întreprins planuri de măsuri concrete de eliminare a riscului excesiv.

Managementul riscului operational, metodele de evaluare utilizate și rezultatele administrării acestuia

Riscul operational este definit ca fiind riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate, ori care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de factori externi, precum condițiile economice, cadrul legislativ și dezastre naturale.

Subcomponentele riscului operational sunt: riscul de fraudă, riscul administrativ, riscul sistemelor, riscul de personal, riscul de locație. În categoria riscului operational se situează și riscurile operationale generate de sistemele informatice.

De asemenea, în cazul acestor riscuri operationale enumerate, în cadrul intern de administrare a riscului sunt

prevăzute metodele de evaluare utilizate, care includ indicatori specifici fiecărei componente cum ar fi: rotația personalului, rata absenteismului, siguranța la locul de muncă, caderea sistemelor informatice, securitatea datelor, incidente de fraudă, erori administrative, reclamații client, litigiile, încălcări ale reglementărilor legale în vigoare. Acești indicatori au stabilite limite de toleranțe la risc, iar în cazul în care există abateri de la aceasta, se menționează în rapoartele de risc, împreună cu planul de măsuri, dacă este cazul.

Riscul operational se identifică la nivelul Societății și nu individual la nivelul fiecărui fond administrat, asemenea riscului reputațional și celui de conformitate. De asemenea, există definit un test de stres în cazul riscurilor operationale pentru sistemele IT, respectiv Business Continuity Test, în care se simulează capacitatea Societății de a-și desfășura activitatea zilnică în bune condiții, fără întreruperi, în situația caderii sistemelor informatice pentru 24 de ore. Testul de stres se efectuează cel puțin semestrial.

În cursul anului 2023 nu s-au constatat abateri semnificative de la limitele țintă stabilite pentru fiecare categorie de risc operational, respectiv nu s-au întreprins planuri de măsuri concrete de eliminare a riscului excesiv.



Principiile investitionale ale schemei de pensii facultative

Scopul investirii activelor Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL este de a realiza creșterea optimă a acestora pe termen lung, în condiții de lichiditate adecvată, în conformitate cu prevederile legale, gradul de risc asumat, precum și principiile investitionale declarate:

- **Contribuțiile sunt investite** în interesul participanților și beneficiarilor, iar în cazul unui posibil conflict de interese, Administratorul adoptă măsuri prin care se asigură investirea exclusiv în interesul participanților.
- **Se asigură securitatea**, calitatea, lichiditatea și profitabilitatea activelor investite.
- **Diversificarea portofoliului de active** se face într-un mod adecvat, pentru a evita dependența de un anumit activ, emitent sau grup de emitenți, precum și pentru minimizarea riscurilor.

- **Activele și pasivele** fondului de pensii administrat privat sunt organizate, evidențiate și administrate distinct, separat de contabilitatea proprie a administratorului, fără posibilitatea transferului între fond și administrator.

Metode de revizuire și schimbare a principiilor de investiție

Consiliul de administrație al Societății decide asupra revizuirii și/sau schimbării principiilor de investiție și le supune avizării ASF.

Administratorul revizuieste și modifică politica de investiții ori de câte ori intervine o schimbare importantă în politica de investiții sau cel puțin o dată la 3 ani, cu acordul ASF, informând participanții la Fond prin publicarea unui anunț în presa națională.

Politica de Investiții în 2023

Obiectivul administratorului

Administratorul a urmărit asigurarea unei creșteri optime pe termen lung a activelor fondului cu respectarea încadrării în gradul de risc declarat (Risc Mediu) precum și a limitelor investitionale legale și cele din prospectul schemei de pensii, în condiții de lichiditate adecvată.

În cursul anului 2023 au fost aduse două modificări Declarației privind Politica de Investiții a Fondului de pensii facultative ESENȚIAL prin avizele ASF nr. 293/27.03.2023 și nr. 989/21.09.2023. Modificările au vizat în primul rând revizuirea în vederea aducerii documentelor în acord cu dispozițiile O.U.G. nr. 174 din 8 decembrie 2022 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul pensiilor private („O.U.G nr. 174/2022”).

Pentru atingerea obiectivelor, administratorul plasează activele fondului în instrumente tranzacționate pe piața primară, pe piața reglementată și pe piața secundară bancară conform prospectului Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL. Fondul poate investi până la 70%* din active în titluri de stat (*conform prevederilor Normei ASF nr. 14/2023), însă Carpathia Pensii a decis, începând cu data de 10.04.2024, prelungirea aplicării derogării, în baza căreia, poate să

investească în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice din România, de state membre ale Uniunii Europene sau aparținând SEE, în procent mai mare de 70% din valoarea totală a activelor Fondului de Pensii Facultative ESENȚIAL; până în 50% din active în acțiuni tranzacționate pe piețele din România sau state membre ale UE, sau aparținând Spațiului Economic European. Investiția în instrumente cu venit fix de tipul obligațiunilor corporatiste sau municipale tranzacționate pe piețe reglementate din România sau state membre UE este permisă în limita a 30% din activele fondului. Titlurile de participare la fondurile deschise de investiții (OPCVM, inclusiv ETF) reprezintă maxim 5% din activele fondului. Maxim 20% din active pot fi plasate în instrumente ale pieței monetare. Maxim 15% din active pot fi plasate în obligațiuni emise de Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții. Maxim 10% din active pot fi investite în obligațiuni municipale. Maxim 3% din active pot fi investite în ETC (Exchange Traded Commodities) și titluri de participare AOPC înființate ca fonduri de investiții închise admise la tranzacționare și tranzacționate pe piețe reglementate. Maxim 3% din active pot fi investite în acțiuni, obligațiuni sau unități de fond ale unor societăți care activează în sectorul imobiliar, tranzacționate pe o piață reglementată. Maxim 15% din active pot fi alocate investițiilor în acțiuni și obligațiuni ale societăților 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 maxim 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.

Structura portofoliului de investitii la 31.12.2023 se prezinta astfel:

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2023	Valoare (lei)	Pondere in total active
Conturi curente	11	0,00%
Sume in curs de decontare	-	0,00%
Depozite bancare	313.178	2,07%
Titluri de stat	9.862.035	65,11%
Obligatiuni municipale	265.259	1,75%
Obligatiuni corporative	920.890	6,08%
Obligatiuni ale organismelor straine neguvernamentale	-	0,00%
Actiuni	3.670.824	24,23%
Titluri de participare OPCVM	114.814	0,76%
Instrumente de acoperire a riscului	-	0,00%
Alte active	-	0,00%
TOTAL	15.147.011	100,00%

Piete financiare pe care investeste administratorul

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 31.12.2023 valoarea titurilor de stat cu scadenta mai mare de un an din portofoliul fondului in total active a fost de 9.862.035 lei, respectiv 65,11% din activele totale ale fondului.

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

Suma de 1.186.149 lei, respectiv 7,83% din activele totale, a fost investita in instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor municipale si corporative.

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 2023 de 313.189 lei, respectiv 2,07% din total active.

Valoarea actiunilor din portofoliul fondului la 31.12.2023 a fost de 3.670.824 lei, respectiv o pondere in total active de 24,23%. La 31.12.2023, 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 114.814 lei la sfarsitul anului 2023, respectiv 0,76% din total active.

Top 10 expuneri pe emitenti, cu exceptia titlurilor de stat, la data de 31.12.2023:

Hidroelectrica SA	4.23%
Raiffeisen Bank SA	3.44%
Banca Transilvania SA	3.36%
OMV Petrom SA	3.34%
BRD - Groupe Societe Generale SA	3.18%
Citigroup Inc	2.64%
Nuclearelectrica SA	2.43%
Romgaz SA	2.12%
Bucuresti - Romania	1.75%
Transport Trade Services SA	0.89%

Structura pe clase de active a fondului in 2023 comparativ cu anul 2022:

Element de Activ	31.12.2022	31.12.2023
Conturi Curente si Depozite Bancare	2,61%	2,07%
Titluri De Stat	64,25%	65,11%
Obligatiuni Municipale	0,47%	1,75%
Obligatiuni Corporative	3,61%	6,08%
Obligatiuni Neguvernamentale	0,00%	0,00%
Actiuni	28,06%	24,23%
Titluri Participare OPCVM ETF ETC	0,99%	0,76%
Instrumente Acoperirea Riscului	0,00%	0.00%
Sume In Curs Decontare	0,01%	0.00%

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.

-lei-

Data	Activ total	Activ net	Nr. UF	VUAN
31.12.2023	15.147.011	15.116.061	1.060.636,059941	14,251883
31.12.2022	11.754.115	11.728.515	960.820,609840	12,206769
%	28,87%	28,88%	10,39%	16,75%

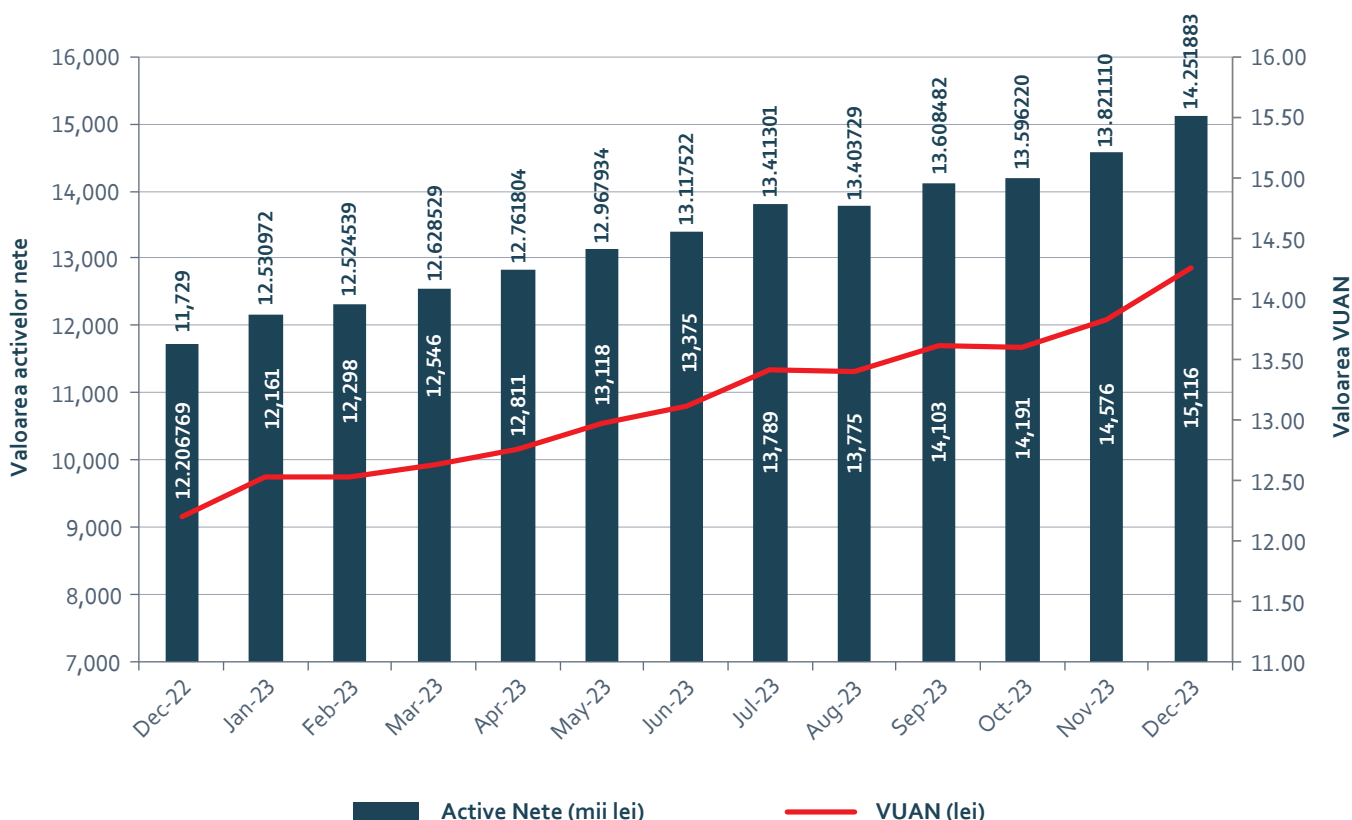
Activele nete aflate in administrare sunt la sfarsitul anului 2023 in valoare de 15.116.061 lei.

Activele nete aflate in administrare au crescut cu 28,88% fata de sfarsitul anului 2022, de la 11.728.515 lei la 15.116.061 lei.

Valoarea unitara a activului la 31.12.2023 a fost 14,251883.

Evoluția, pe parcursul anului 2023, a activelor nete și a valorii unitare a activului net, se prezintă astfel:

Active nete și evoluția VUAN pe parcursul anului 2023



Rezultatul activității investitoriale

Fondul de Pensii Facultative ESEŢIAL la data de 31 decembrie 2023 a înregistrat un profit în valoare de 2.082.530 lei.

Veniturile realizate de către Fondul de Pensii Facultative ESEŢIAL în cursul exercitiului financiar 2023, sunt în suma totală de 7.547.766 lei.

Rata de rentabilitate

Randamentul zilnic al unui fond de pensii facultative reprezintă raportul dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă. Rata de rentabilitate a unui fond de pensii facultative reprezintă rata anualizată a produsului randamentelor zilnice. Conform legislației în vigoare, administratorul calculează și raportează trimestrial A.S.F. rata de rentabilitate a fondului de pensii în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru perioada ultimelor 60 de luni anterioare datei efectuării calculului, având ca dată de referință ultima zi lucrătoare a trimestrului pentru care se face raportarea. Administratorul publică rata de rentabilitate a fondului de pensii pe care îl administrează în a patra zi lucrătoare de la încheierea fiecărui trimestru.

Rata de rentabilitate anualizată pentru FPF ESEŢIAL, calculată pentru data de 30.12.2022 a fost de 3,5835%, iar cea calculată pentru 29.12.2023 a fost de 6,8802%.

Rata de rentabilitate calculată la finalul fiecărui trimestru este prezentată mai jos:

Martie 2023	3,7928 %
Iunie 2023	4,9953 %
Septembrie 2023	5,3764 %
Decembrie 2023	6,8802 %

Principiile relației Administratorului cu participanții Fondului ESEŢIAL

Activitatea și strategia de marketing în anul 2023

În anul 2023, pentru Fondul de Pensii Facultative ESEŢIAL, strategia de marketing a constat în asigurarea administrării fondului în bune condiții și dezvoltarea de parteneriate cu brokerii/intermediarii de pensii private în vederea dezvoltării în timp a fondului. Strategia de marketing a Fondului de Pensii Facultative ESEŢIAL a urmărit

consolidarea operationala si oferirea de servicii transparente participantilor existenti in vederea intelegerii avantajelor sistemului de pensii private facultative, a drepturilor si obligatiilor ce le revin mai ales in procesele de incasare si alocare a contributiilor.

In ceea ce priveste promovarea, Societatea nu a fost implicata direct in campanii de publicitate.

Numarul actelor de aderare prin care semnatarii au devenit participantii, in cursul anului 2023, la Fondul ESENȚIAL a fost de 90.

Registrul reclamatilor

In Registrul Reclamatilor se evidentiaza toate petitiile/reclamatile 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 2023 de la participantii Fondului ESENȚIAL nu au fost primite reclamatii.

Modul de transmitere a unei reclamatii

Participantii Fondului ESENȚIAL 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 ESENȚIAL 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: **Carpathia 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@carpathiapensii.ro;
(2) mesaj web: www.carpathiapensii.ro

■ **telefonice**, prin serviciul Call Center apeland numarul de telefon: 0264.302.202.

Recomandarea noastra este ca reclamatii 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 participantii

Transparenta este una din valorile Societatii. Suntem aproape de participantii Fondului ESENȚIAL raspunzand prompt la toate solicitarile adresate de acestia companiei. In acest sens, Administratorul 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 nostri 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.

Acces online cont individual: website www.PensiiNonStop.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 CallCenter. Informatiile postate pentru fiecare participant al Fondului ESENȚIAL 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.

Formularul de modificare date: se regaseste in sectiunea Pensia Pilon III – Proceduri si formulare pe website www.carpathiapensii.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 Fondului ESENȚIAL 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 in cadrul Carpathia Pensii – S.A.F.P.P. S.A

Avand in vedere obligatia ce rezulta din prevederile art. 101 din Legea 204/2006 si ale Normei ASF nr. 19/2021 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor private, cu modificarile si completarile ulterioare, Consiliul de Administratie a analizat aspectele mentionate la art. 11 lit. c), respectiv au prezentat 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	6.005.440	48
Remuneratie variabila**	2.024.935	45
TOTAL REMUNERATII	8.030.375	

*Nr. de persoane care au primit cel putin o remuneratie in cursul anului 2023. **Remuneratia variabila nu contine comisioane de performanta in cursul anului 2023

Categorii de personal	Remuneratie bruta totala (lei)
Personal cu functii de conducere*	1.819.010
Personal care detine functii cheie	1.565.893
Angajati care se incadreaza in treapta de remunerare a persoanelor care detin functii cheie	1.126.128
Alte categorii (inclusiv part time)	3.519.344
TOTAL	8.030.375

Marius Ratiu
Director General