

DOCUMENTUL DE INFORMARE ȘI SOLICITARE A ACORDULUI PARTICIPANȚILOR

AEGON PENSII – SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. cu sediul în Str. Avram Iancu nr. 506-508 et 4 loc. Floresti, Jud. Cluj înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J12/3044/2007, cod de înregistrare fiscala 22066642, capital social subscris și vărsat 72.000.000 RON, website: www.aegon.ro, email: office@aegon.ro, înregistrată în Registrul ASF sub nr. SAP-RO-22066642, anunță participanții la **Fondul de Pensii Facultative Aegon Esențial**:

Autoritatea de Supraveghere Financiară Sectorul Sistemului de Pensii Private („ASF”) a avizat prealabil modificarea prospectului schemei de pensii facultative pentru **Fondul de Pensii Facultative Aegon Esențial** prin **Avizul nr. 97/02.04.2020**.

Modificările vizează următoarele aspecte, conform tabelului comparativ anexat:

FORMA ANTERIOARĂ	FORMA MODIFICATĂ
Prospectul detaliat	Prospectul detaliat
<p>1.2.1. Capitalul social subscris și vărsat și structura acționariatului Administratorului: 1.2.1.1. Capitalul social subscris și vărsat: 40.000.000 RON 1.2.1.2. Structura acționariatului Administratorului este următoarea: - Aegon Poland / Romania Holding B.V. – care deține 99,9999999975% din capitalul social - Aegon Czech Republic Holding B.V.– care deține 0,0000000025% din capitalul social</p>	<p>1.2.1. Capitalul social subscris și vărsat și structura acționariatului Administratorului: 1.2.1.1. Capitalul social subscris și vărsat: 72.000.000 RON 1.2.1.2. Structura acționariatului Administratorului este următoarea: - Aegon Poland / România Holding B.V. – care deține 99,999999861111% din capitalul social - Aegon Czech Republic Holding B.V. – care deține 0,000000138889% din capitalul social</p>
<p>ARTICOLUL 2 DEFINIȚII [...] 33. Societatea de pensii reprezintă societatea pe acțiuni, constituită în conformitate cu dispozițiile legislației comerciale și cu prevederile prezentei legi, care are ca obiect exclusiv de activitate colectarea, administrarea, investirea activelor fondurilor de pensii facultative și, opțional, furnizarea pensiilor private; [...]</p>	<p>ARTICOLUL 2 DEFINIȚII [...] 33. Societatea de pensii reprezintă societatea pe acțiuni, constituită în conformitate cu dispozițiile legislației comerciale și cu prevederile Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, care are ca obiect exclusiv de activitate colectarea, administrarea, investirea activelor fondurilor de pensii facultative și, opțional, furnizarea pensiilor private; [...]</p>
<p>7.2.2. Pentru protejarea intereselor Participanților la Fond și ale Beneficiarilor, direcția de audit intern al Administratorului va controla respectarea procedurilor interne și a fluxurilor între departamente.</p>	<p>7.2.2. Pentru protejarea intereselor Participanților la Fond și ale Beneficiarilor, direcția audit intern a Administratorului va controla respectarea procedurilor interne și a fluxurilor între departamente.</p>
<p>7.3.2.1. Expunerea față de un singur emitent nu poate depăși 5% din activele fondului de pensii facultative, iar expunerea față de un grup de emitenți și persoanele afiliate acestora nu poate depăși 10% din activele fondului de pensii facultative. Limitările menționate se referă la toate tipurile de investiții permise de Lege și de normele în vigoare, inclusiv depozite și conturi bancare, cu excepția titlurilor de stat. Fondul de pensii facultative nu va putea deține mai mult</p>	<p>7.3.2.1. Expunerea față de un singur emitent nu poate depăși 5% din activele fondului de pensii facultative, iar expunerea față de un grup de emitenți și persoanele afiliate acestora nu poate depăși 10% din activele fondului de pensii facultative. Limitările menționate se referă la toate tipurile de investiții permise de Lege și de normele în vigoare, inclusiv depozite și conturi bancare, cu excepția titlurilor de stat. Fondul de pensii facultative nu va putea deține mai mult de:</p>

<p>de:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) 40% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, incluzând toate acțiunile ordinare și preferențiale; b) 40% din acțiunile preferențiale ale unui emitent; c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC; d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat. 	<ul style="list-style-type: none"> a) 15% din numărul total de acțiuni emise de un emitent, incluzând toate acțiunile ordinare și preferențiale; b) 15% din acțiunile preferențiale ale unui emitent; c) 25% din titlurile de participare emise de un OPCVM, ETF, AOPC de tip fond închis de investiții sau ETC; d) 10% din obligațiunile unui emitent, cu excepția titlurilor de stat; e) 15% din acțiunile unei investiții private de capital, sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European.
<p>7.4. Instrumente financiare admise pentru investirea activelor Fondului sunt:</p> <p>[...]</p> <p>e). Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la litera h) admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată.</p> <p>[...]</p> <p>h), Investiții private de capital – private equity, din care:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Acțiuni la companii private (ii) Fonduri de private equity <p>Abaterea de la limitele legale prevăzute pentru clase de active și emitenți, ca urmare a convertirii contribuțiilor, a transferurilor participanților sau a plății activului personal al participanților nu reprezintă abatere pasivă, iar Administratorul are obligația să corecteze aceste abateri în maximum o zi lucrătoare.</p>	<p>7.4. Instrumente financiare admise pentru investirea activelor Fondului sunt:</p> <p>[...]</p> <p>e). Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale, altele decât cele menționate la litera h) admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată.</p> <p>[...]</p> <p>h), Obligațiuni emise de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Mondială și Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată</p> <p>i,) Acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură.</p> <p>j,) Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile.</p> <p>k,) Investiții private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European.</p> <p>[...]</p> <p>Abaterea de la limitele legale prevăzute pentru clase de active și emitenți, ca urmare a convertirii contribuțiilor, a transferurilor participanților sau a plății activului personal al participanților nu reprezintă abatere pasivă, iar Administratorul are obligația să corecteze aceste abateri în maximum o zi lucrătoare. Depășirea limitelor de activ, emitent sau grad de risc ca urmare a încasării de dividende, cupoane și principal sau a sumelor aferente altor evenimente corporative de care administratorul are cunoștință sau ar fi trebuit să aibă cunoștință înaintea</p>

	aparitiei evenimentului respectiv nu reprezintă abatere pasivă.
<p>7.4.1. Interdicții [...]</p> <p>Este interzisă investirea în orice alte active care nu sunt prevăzute expres de legislația primară și secundară din domeniul pensiilor private. [...]</p>	<p>7.4.1. Interdicții [...]</p> <p>Este interzisă investirea activelor Fondului în:</p> <p>a) instrumente financiare securitizate emise în baza Legii nr. 31/2006 privind securitizarea creanțelor, a Regulamentului (UE) 2017/2.402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată și de modificare a directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 648/2012, în baza legislației echivalente din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau din state terțe;</p> <p>b) titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare sau ale OPCVM-urilor tranzacționabile care nu respectă cerințele Directivei Europene 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 302 din 17 noiembrie 2009.</p> <p>Este interzisă investirea în orice alte active care nu sunt prevăzute expres de legislația primară și secundară din domeniul pensiilor private. [...]</p>
<p>7.5.1. Structura de portofoliu [...]</p> <p>10 Investiții private de capital – private equity, cu următoarele sublimite:</p> <p>(i) Acțiuni la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European</p> <p>(ii) Fonduri de private equity din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European 0% – 10% 0% – 5% 0% – 10%</p> <p>11 Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, , admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European 0% - 15%</p>	<p>7.5.1. Structura de portofoliu [...]</p> <p>10 Investiții private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European 0% - 10%</p> <p>11 Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, , admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European 0% - 15%</p> <p>12 Acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură 0% - 15%</p> <p>13 Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de</p>

	<p>investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile 0% - 3%</p>
<p>7.7.1.1. Risc sistematic este influențat de factori macroeconomici, politici, de legislație și nu poate fi redus prin diversificare. [...]</p> <p>(ii), riscul de piață: riscul de piață caracterizează întreaga piață și nu poate fi redus prin diversificare. Termenul caracterizează nu numai potențialul de pierdere cât și cel de câștig.</p> <p>[...]</p> <p>(vii), riscul de credit: reprezentat de posibilitatea emitentului de a nu și putea onora obligațiile față de investitor. Riscul de credit este analizat de companiile de rating, și, în funcție de nivelul acestuia compania emitentă acordă rating-uri care reprezintă o măsură a riscului de credit.</p> <p>(viii), riscul de lichiditate: riscul ce apare din dificultatea de a transforma o investiție în numerar.</p>	<p>7.7.1.1. Riscul sistematic este influențat de factori macroeconomici, politici, de legislație și nu poate fi redus prin diversificare. [...]</p> <p>(ii), riscul de piață: riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Riscul de piață caracterizează întreaga piață și nu poate fi redus prin diversificare. Termenul caracterizează nu numai potențialul de pierdere cât și cel de câștig.</p> <p>[...]</p> <p>(vii), riscul de credit: riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care sunt expuși administratorul și Fondul. Riscul de credit este analizat de companiile de rating, și, în funcție de nivelul acestuia compania emitentă acordă rating-uri care reprezintă o măsură a riscului de credit.</p> <p>(viii), riscul de lichiditate: riscul ca administratorul și/sau Fondul să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor.</p> <p>(ix), riscul de concentrare: riscul ca portofoliul de investiții al Administratorului și/sau al Fondului să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz.</p> <p>(x), riscul operațional: riscul de pierdere aferent unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare inadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.</p> <p>(xi), riscul reputațional: riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii Administratorului și/sau al Fondului de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare.</p>
<p>7.9. Piețele pe care Administratorul investește Activele Fondului [...]</p> <p>7.9.2. Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe, cu excepția celor prevăzute mai sus, următoarele tipuri de</p>	<p>7.9. Piețele pe care Administratorul investește Activele Fondului [...]</p> <p>7.9.2. Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe, cu excepția celor prevăzute mai sus, următoarele tipuri de</p>

<p>instrumente, cu respectarea prevederilor legale:</p> <p>a) instrumente financiare derivate de tipul forward și swap pentru acoperirea riscului valutar sau al riscului de dobândă;</p> <p>b) instrumente financiare de tipul unități de fond emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;</p> <p>c) acțiuni ale companiilor catalogate drept investiții private de capital.</p> <p>[...]</p>	<p>instrumente, doar atunci când tranzacționarea implică:</p> <p>a) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;</p> <p>b) instrumente financiare derivate de tipul forward și swap pentru acoperirea riscului valutar sau al riscului de dobândă;</p> <p>c) obligațiuni municipale și obligațiuni corporatiste;</p> <p>d) investiții private de capital;</p> <p>e) acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect.</p> <p>[...]</p>
<p>10.2.1. Comisionul de administrare are două componente:</p> <p>(i) cotă parte din contribuțiile plătite: de 4,85% din contribuțiile plătite, deducerea fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond (valabil până la data de 29.02.2020); 1,5% din contribuțiile plătite, deducerea fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond (valabil începând cu data de 01.03.2020);</p> <p>(ii) cotă parte din activul net total al fondului: 0,167% pe lună (valabil până la data de 29.02.2020); 0,1625% pe lună (valabil începând cu data de 01.03.2020).</p>	<p>10.2.1. Comisionul de administrare are două componente:</p> <p>(i) cotă parte din contribuțiile plătite: 1,5% din contribuțiile plătite, deducerea fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond ;</p> <p>(ii) cotă parte din activul net total al fondului: 0,1625% pe lună .</p>

FORMA ANTERIOARĂ	FORMA MODIFICATĂ
Prospectul simplificat	Prospectul simplificat
1.2.1.1. Capitalul social subscris și vărsat: 40.000.000 RON	1.2.1.1. Capitalul social subscris și vărsat: 72.000.000 RON
<p>1.2.1.2. Structura acționariatului Administratorului este următoarea:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aegon Poland / Romania Holding B.V. – care deține 99,999999975% din capitalul social - Aegon Czech Republic Holding B.V.– care deține 0,000000025% din capitalul social 	<p>1.2.1.2. Structura acționariatului Administratorului este următoarea:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Aegon Poland / Romania Holding B.V. – care deține 99,999999861111% din capitalul social - Aegon Czech Republic Holding B.V. – care deține 0,00000138889% din capitalul social
<p>6. Definiții:</p> <p>[...]</p> <p>33. Societatea de pensii reprezintă societatea pe acțiuni, constituită în conformitate cu dispozițiile legislației comerciale și cu prevederile prezentei legi, care are ca obiect exclusiv de activitate colectarea, administrarea, investirea activelor fondurilor de pensii facultative și, opțional, furnizarea pensiilor private;</p> <p>[...]</p>	<p>6. Definiții:</p> <p>[...]</p> <p>33. Societatea de pensii reprezintă societatea pe acțiuni, constituită în conformitate cu dispozițiile legislației comerciale și cu prevederile Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, cu modificările și completările ulterioare, care are ca obiect exclusiv de activitate colectarea, administrarea, investirea activelor fondurilor de pensii facultative și, opțional, furnizarea pensiilor private;</p> <p>[...]</p>
<p>11.2. STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII:</p> <p>[...]</p> <p>10. Investiții private de capital – private equity, cu următoarele sublimite:</p> <p>(i) Acțiuni la companii din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic</p>	<p>11.2. STRUCTURA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII:</p> <p>[...]</p> <p>10 Investiții private de capital sub forma acțiunilor și obligațiunilor la societăți din România, din state ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau sub forma participațiilor la fondurile de</p>

<p>European (ii) Fonduri de private equity din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European 0% - 10% 0% - 5% 0% - 10%</p> <p>11. Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European 0% - 15%</p>	<p>investiții private de capital din România, din state membre ale Uniunii Europene sau din state aparținând Spațiului Economic European 0% - 10%</p> <p>11 Obligațiuni emise de către Banca Mondială, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Banca Europeană de Investiții, , admise la tranzacționare și care se tranzacționează pe o piață reglementată din România, state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European 0% - 15%</p> <p>12 Acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect, înființate în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 39/2018 privind parteneriatul public-privat, cu modificările și completările ulterioare, sau în fonduri de investiții specializate în infrastructură 0% - 15%</p> <p>13 Valori mobiliare tranzacționate pe piețe reglementate și supravegheate, emise de fonduri de investiții sau societăți care desfășoară activități de dezvoltare și promovare imobiliară, de cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, de închiriere și subînchiriere de bunuri imobiliare proprii sau de administrare de imobile 0% - 3%</p>
<p>11.3. Interdicții [...]</p> <p>Este interzisă investirea în orice alte active care nu sunt prevăzute expres de legislația primară și secundară din domeniul pensiilor private. [...]</p>	<p>11.3. Interdicții [...]</p> <p>Este interzisă investirea activelor Fondului în: a) instrumente financiare securitizate emise în baza Legii nr. 31/2006 privind securitizarea creanțelor, a Regulamentului (UE) 2017/2.402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată și de modificare a directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a regulamentelor (CE) nr. 1.060/2009 și (UE) nr. 648/2012, în baza legislației echivalente din state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau din state terțe; b) titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare sau ale OPCVM-urilor tranzacționabile care nu respectă cerințele Directivei Europene 2009/65/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 13 iulie 2009 de coordonare a actelor cu putere de lege și a actelor administrative privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 302 din 17 noiembrie 2009.</p> <p>Este interzisă investirea în orice alte active care nu sunt prevăzute expres de legislația primară și secundară din domeniul pensiilor private. [...]</p>

<p>12. PIEȚELE FINANCIARE PE CARE INVESTEȘTE ADMINISTRATORUL [...] Prin excepție, administratorul poate tranzacționa pe alte piețe decât cele reglementate doar atunci când tranzacționarea implică: (i) unități de fond emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare; (ii) instrumente financiare derivate de tipul forward și swap pentru acoperirea riscului valutar sau al riscului de dobândă; (iii) obligațiuni municipale și obligațiuni corporatiste. [...]</p>	<p>12. PIEȚELE FINANCIARE PE CARE INVESTEȘTE ADMINISTRATORUL [...] Administratorul poate tranzacționa pe alte piețe, cu excepția celor prevăzute mai sus, următoarele tipuri de instrumente, doar atunci când tranzacționarea implică: a) titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată; b) instrumente financiare derivate de tipul forward și swap pentru acoperirea riscului valutar sau al riscului de dobândă; c) obligațiuni municipale și obligațiuni corporatiste; d) investiții private de capital; e) acțiuni și obligațiuni emise de societățile de proiect. [...]</p>
<p>13. RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU Participarea la Fond comportă atât avantaje care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investiționale, inclusiv al unor pierderi pentru Participant, veniturile obținute din investiții fiind proporționale cu riscul. Administratorul definește riscul ca fiind probabilitatea înregistrării de pierderi pentru orice orizont de timp sau probabilitatea neîndeplinirii obiectivelor stabilite în Declarația privind Politica de Investiții. Riscurile investiționale includ riscul sistemice (influențat de factori macroeconomici, politici, sau legali, ce nu pot fi reduși prin diversificare) și riscul nesistemice (ce reprezintă evenimente specifice emitenților și pe care Administratorul îl poate controla printr-o diversificare adecvată și selecție a activelor din portofoliu). Riscul sistemice include: riscul de țară, riscul de piață, riscul de rată a dobânzii, riscul inflaționist, riscul de curs valutar, riscul legislativ, riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de plasament. [...]</p>	<p>13. RISCURILE ASOCIATE STRUCTURII DE PORTOFOLIU Participarea la Fond comportă atât avantaje care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor investiționale, inclusiv al unor pierderi pentru Participant, veniturile obținute din investiții fiind proporționale cu riscul. Administratorul definește riscul ca fiind probabilitatea înregistrării de pierderi pentru orice orizont de timp sau probabilitatea neîndeplinirii obiectivelor stabilite în Declarația privind Politica de Investiții. Riscurile investiționale includ riscul sistematic (influențat de factori macroeconomici, politici, sau legali, ce nu pot fi reduși prin diversificare) și riscul nesistematic (ce reprezintă evenimente specifice emitenților și pe care Administratorul îl poate controla printr-o diversificare adecvată și selecție a activelor din portofoliu). Riscul sistematic include: riscul de țară, riscul de piață, riscul de rată a dobânzii, riscul inflaționist, riscul de curs valutar, riscul legislativ, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de concentrare, riscul operațional și riscul reputațional. [...]</p>
<p>19.2.Cheltuieli suportate din contribuțiile brute și din activul personal al Participanților sunt: comisionul de administrare de 4,85% din contribuțiile brute, deducerea fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond (valabil până la data de 29.02.2020); 1,5% din contribuțiile plătite, deducerea fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond (valabil începând cu data de 01.03.2020); penalitățile de transfer de 5% din Activul Personal net al Participantului dacă transferul are loc mai devreme de 2 ani de la data aderării, tarifele pentru servicii de informare suplimentare, la cerere, furnizate potrivit Legii.</p> <p>19.3.Fondul va suporta următoarele cheltuieli: comisionul de administrare 0,167%/lună din activul net total al fondului pe lună (valabil până la data de 29.02.2020); 0,1625% pe lună (valabil începând cu data de 01.03.2020); taxa de audit care începând cu anul 2019 este în sumă anuală de 10.000 lei (inclusiv Taxa pe Valoarea Adăugată); comisionul de depozitare 0,04% pe an + TVA aplicat la valoarea medie lunară a activelor</p>	<p>19.2.Cheltuieli suportate din contribuțiile brute și din activul personal al Participanților sunt: comisionul de administrare de 1,5% din contribuțiile plătite, deducerea fiind făcută înainte de convertirea contribuțiilor în unități de fond; penalitățile de transfer de 5% din Activul Personal net al Participantului dacă transferul are loc mai devreme de 2 ani de la data aderării, tarifele pentru servicii de informare suplimentare, la cerere, furnizate potrivit Legii.</p> <p>19.3.Fondul va suporta următoarele cheltuieli: comisionul de administrare 0,1625% pe lună taxa de audit care începând cu anul 2019 este în sumă anuală de 10.000 lei (inclusiv Taxa pe Valoarea Adăugată); comisionul de depozitare 0,04% pe an + TVA aplicat la valoarea medie lunară a activelor depozitate; comision de custodie pentru păstrarea în siguranță a Activelor Fondului, aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente</p>

<p>depozitate; comision de custodie pentru păstrarea în siguranță a Activelor Fondului, aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie, la care se va adăuga TVA, după cum urmează: (i) Pentru piața locală, piețe aparținând zonei Euro și piețe mature:0,025% pe an; (ii) Piețe externe emergente: 0,25% pe an; comisioanele de tranzacționare în funcție de piața pe care sunt tranzacționate instrumentele financiare; comisioanele bancare în conformitate cu documentele justificative și comisioane de intermediere: (i) pe piața de capital sunt de până la 1% din valoarea tranzacției, (ii) pe piața titlurilor de stat, obligațiunilor corporatiste și municipale, sunt de până la 0,08% din valoarea tranzacției.</p>	<p>financiare aflat în custodie, la care se va adăuga TVA, după cum urmează: (i) Pentru piața locală, piețe aparținând zonei Euro și piețe mature:0,025% pe an; (ii) Piețe externe emergente: 0,25% pe an; comisioanele de tranzacționare în funcție de piața pe care sunt tranzacționate instrumentele financiare; comisioanele bancare în conformitate cu documentele justificative și comisioane de intermediere: (i) pe piața de capital sunt de până la 1% din valoarea tranzacției, (ii) pe piața titlurilor de stat, obligațiunilor corporatiste și municipale, sunt de până la 0,08% din valoarea tranzacției.</p>
--	---

În conformitate cu prevederile legale, participanții au posibilitatea ca, în termen de 30 de zile calendaristice de la data primei publicări a prezentului document de informare, să își exprime dezacordul, trimițând o notificare scrisă către **AEGON PENSII – SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A.**, cu sediul în Str. Avram Iancu nr. 506-508 et 4 loc. Floresti, Jud. Cluj și pot solicita transferul la un alt fond de pensii facultative.

În baza acestei notificări și a cererii de transfer, participanții care nu sunt de acord cu propunerile de modificare se pot transfera, fără penalități, la un alt fond de pensii facultative, toate cheltuielile aferente transferului fiind în sarcina administratorului.

Neexprimarea de obiecții din partea participanților la **Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential** este considerată acord tacit asupra modificărilor aduse Prospectului.

În cazul în care **nu se obține** acordul majorității participanților cu privire la modificările aduse prospectului **Fondul de Pensii Facultative Aegon Esential** solicitările de transfer depuse ca urmare a exprimării dezacordului cu privire la modificarea prospectului nu produc efecte, iar modificarea prospectului nu are loc.

Vă rugăm să consultați textul Prospectului în vigoare și textul integral al Prospectului modificat, avizat prealabil, pe pagina web www.aegon.ro secțiunea **Pensii Private**.