

# **Raport Anual**

**de informare a participanților privind activitatea de administrare a  
Fondului de Pensii Administrat Privat Alico la 31 decembrie 2012**

## Cuprins:

- A. Date privind identificarea administratorului, conducerea, actionariatul
- B. Date privind indentificarea Fondul de Pensii Administrat Privat Alico
- C. Informatii referitoare la Depozitar si Auditor
- D. Informatii privind evolutia numarului de participanti (PAD)
- E. Situatia financiara a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico la 31.12.2012
- F. Evolutia activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Alico si a valorii unitare a activului net
- G. Politica de investitii a Fondului de pensii, principiile investitionale ale schemei de pensii si rezultatele aplicarii lor
- H. Riscurile financiare, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de gestionare al acestora
- I. Principiile relatiei dintre administrator si participantii fondului de pensii administrat privat si modul de derulare pe parcursul anului
- J. Prezentarea portofoliului Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO la data 31.12.2012

## A. Date privind identificarea administratorului, conducerea, actionariatul

S.C. Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA (Administrator), înființată în baza Legii nr.31/1991, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/13196/2007, având codul unic de înregistrare 22080817, autorizată de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) sub autorizația nr. SAP-RO-22093254, Nr de înregistrare la A.N.S.P.D.C.P.: 5904 și 11162, Capital social subscris și varsat: 17.214.406 lei, cu sediul în București, B-dul Lascar Catargiu, Nr.47-53, sector 1, tel: +40 21 208 44 44, fax: +40 21 208 44 45, [www.alico.ro](http://www.alico.ro), [office@alicopensii.ro](mailto:office@alicopensii.ro),

are ca obiect de activitate administrarea de fonduri de pensii administrate privat.

Consiliul de Administrație este alcătuit din trei Administratori, repectiv:

- **Mihai Coca-Cozma**, cetățean român, Președintele Consiliului de Administrație și Director General al Societății, deținând și calitatea de Administrator executiv;
- **Ciprian Ladunca**, cetățean român, Administrator non-executiv;
- **Krzysztof Stupnicki**, cetățean polonez, Administrator non-executiv.

Conducerea executivă a societății este asigurată de către Dl. Mihai Coca-Cozma, în calitate de Director General. La 31 decembrie 2012, acționarii Administratorului erau:

1. **Alico Asigurări Romania S.A.**, persoană juridică română, cu sediul în București, Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, Europe House, et. 4, sector 1 cu un număr de acțiuni nominative 17.210.075 cu o valoare nominală totală de 17.210.075 lei, adică 99.9748% din capitalul social.
2. **Amplico Services Spolka Z Ograniczona Odpowiedzialnoscia**, persoană juridică poloneză, cu sediul în Varșovia, Str. Przemysłowa, nr. 26 cu un număr de acțiuni nominative 4.331 cu o valoare nominală totală de 4.331 lei, adică 0.0252% din capitalul social.

## B. Date privind identificarea Fondul de Pensii Administrat Privat Alico

**Fondul de Pensii Administrat Privat ALICO** (Fondul) a fost constituit în baza contractului de societate civilă din data de 7 august 2007, ca fond de pensii administrat privat, în conformitate cu prevederile Legii nr. 411/2004 privind pensiile administrate privat, dispozițiile Codului Civil referitoare la societatea civilă și ale Normei 4/2007 privind autorizarea fondului de pensii administrat privat. Fondul a fost autorizat de către CSSPP<sup>1</sup> prin Decizia nr. 04/28.08.2007. Fondul este înregistrat în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private cu numărul FP2-96. Gradul de risc al Fondului în conformitate cu prospectul acestuia este mediu.

## C. Informații referitoare la Depozitar și Auditor

**Depozitarul** - Administratorul are încheiat contract de depozitare cu Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Piața Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, înscrisă în Registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca depozitar cu nr. DEP-RO-374199, prin Aviz nr 51/01.08.2007.

**Auditorul** - Administratorul are încheiat contract de audit cu Deloitte Audit SRL, cu sediul în București, Sos Nicolae Titulescu, nr. 4-8, etaj 3 sector 1, înscrisă în registrul Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private ca auditor cu nr. AUD-RO-7769271, prin Aviz nr. 49/1.08.2007.

<sup>1</sup> Actuala denumire a autorității de reglementare este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) – Sectorul Pensii Private. Toate referirile din acest document la Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) privesc actuala ASF.

## D. Informatii privind evolutia numarului de participanti

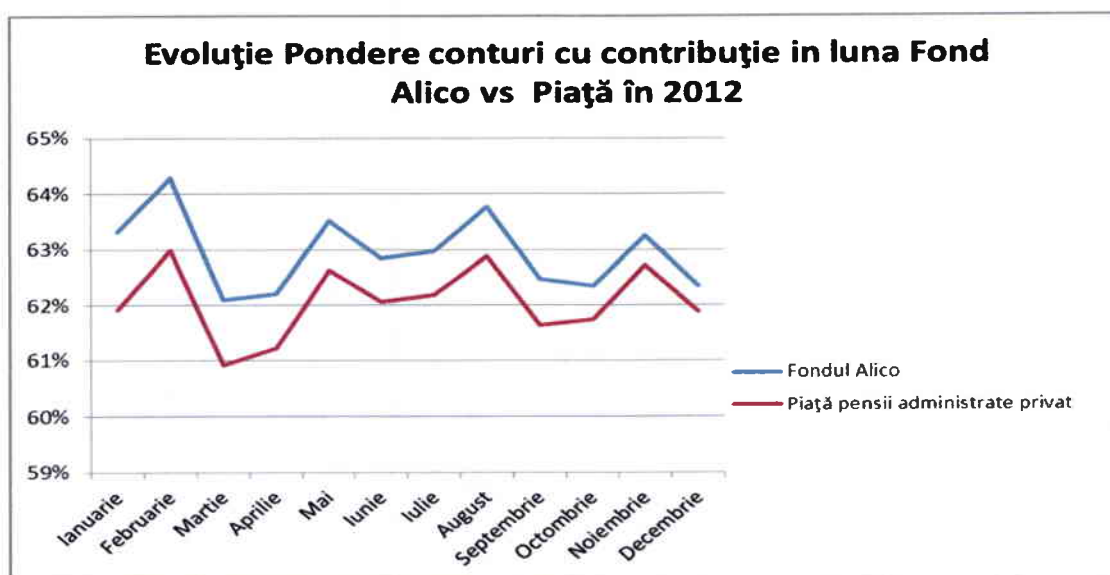
Pe parcursul anului 2012 au aderat prin intermediul agentilor de marketing cu care societatea colaboreaza un numar de 520 de participanti, in timp ce 28.440 participanti au fost repartizati aleatoriu. La 31 decembrie 2012 numărul de participanți existenți în Fondul de Pensii Administrat Privat Alico era de 386.912 conform datelor publicate de Casa Nationala de Pensii Publice.

Evolutia numarului de participanti pentru care s-au incasat contributiile in perioada ianuarie-decembrie 2012 este prezentata in tabelul urmator:

Luna	Conturi cu contributi	Conturi goale	Total participanti	Pondere conturi goale /total participanti
Ianuarie	350.328	132.075	361.036	36,58%
Februarie	353.770	129.724	364.351	35,60%
Martie	356.742	138.903	367.240	37,82%
Aprilie	359.555	139.888	370.695	37,74%
Mai	361.019	135.476	372.049	36,41%
Iunie	362.437	138.369	373.360	37,06%
Iulie	363.745	138.495	374.529	36,98%
August	365.578	136.159	376.248	36,19%
Septembrie	367.532	141.615	378.089	37,46%
Octombrie	369.930	143.017	380.391	37,60%
Noiembrie	372.680	140.521	383.117	36,68%
Decembrie	376.575	145.384	386.912	37,58%

Sursa: [www.csspp.ro](http://www.csspp.ro) - sectiunea: Statistici și publicații: Statistici - Serii de date

Ponderea participantilor cu contributi in total participanti din Fond a fost in mod constant peste media pietei. Evolutia ponderii participantilor cu contributi la Fond comparativ cu ponderea participantilor cu contributi in total participanti la nivelul pietei pensiilor administrate privat pentru 2012 este prezenta in graficul urmator<sup>2</sup>:



<sup>2</sup> Sursa: [www.csspp.ro](http://www.csspp.ro) - sectiunea: Statistici și publicații: Statistici - Serii de date

## E. Situatia financiara a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico la 31.12.2012

Actiunile fondului de pensii cuprind instrumente financiare in care Fondul poate investi in conformitate cu Legea 411/2004, Norma 11/2011 si Prospectului Fondului. Datoriile Fondului de pensii sunt aferente serviciilor de administrare a activelor furnizate de catre Administrator si serviciilor de audit furnizate de societatea de audit.

Actiunile si pasivele fondului la 31.12.2012 sunt detaliate in continuare:

<b>BILANT</b>		
<b>la data de 31 decembrie 2012</b>		
- lei -		
Denumire indicator	Sold	
	Inceputul anului	Sfarsitul anului
A	1	2
Creante imobilizate	297.148.963	501.047.722
Alte creante	67.252.993	663.051
Investitii financiare pe termen scurt	157.825.142	182.250.726
Conturi bancare	159	1.552
<b>Total active</b>	<b>522.227.257</b>	<b>683.963.051</b>
Sume datorate privind decontarile cu participantii	148	-
Alte datorii	67.879.026	1.588.190
Capitalul fondului	392.394.784	564.702.552
Rezultatul reportat aferent activitatii fondurilor de pensii (profit)	49.983.768	61.840.273
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>11.969.531</b>	<b>55.832.036</b>
<b>Total pasive</b>	<b>522.227.257</b>	<b>683.963.051</b>

Analiza veniturilor si cheltuielilor fondului de pensii pe categorii de venituri, respectiv de cheltuieli pentru anul financiar 2012 este detaliata in tabelul de mai jos:

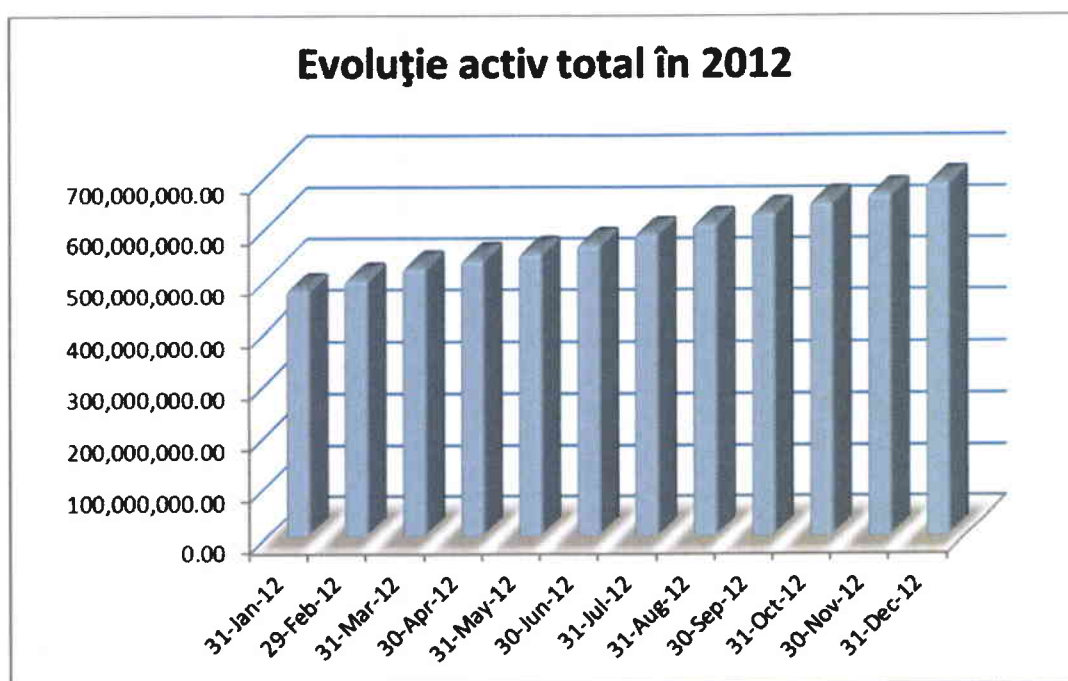
<b>SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR</b>		
<b>la data de 31 decembrie 2012</b>		
- lei -		
DENUMIRE INDICATOR	Exercitiul financiar precedent	Exercitiul financiar curent
A	1	2
Venituri din investitii financiare pe termen scurt	1.762.021	4.499.107
Venituri din creante imobilizate	984.508	895.919
Venituri din investitii financiare cedate	2.406.262	15.675.927
Venituri din dobanzi	24.380.142	31.739.516
Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar	104.265.894	169.039.049
<b>Total venituri din activitatea curenta</b>	<b>133.798.827</b>	<b>221.849.518</b>
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	157.925	1.423.948
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar	119.396.950	161.192.723
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	2.274.421	3.400.811
<b>Total cheltuieli din activitatea curenta</b>	<b>121.829.296</b>	<b>166.017.482</b>
<b>Profitul exercitiului financiar</b>	<b>11.969.531</b>	<b>55.832.036</b>

Cheltuiile privind comisioanele, onorariile si cotatezatiile sunt formate din comisionul de administrare in valoare de 3.383.947 lei pentru anul 2012 ( 2011 - 2.257.557 lei) si comisionul de audit in valoare de 16.864 lei ( 2011 – 16.864 lei).

## F. Evolutia activelor Fondului de Pensii Administrat Privat Alico si a valorii unitare a activului net

Activul total al Fondului de pensii pe parcursul anului 2012 a avut o evolutie ascendenta, pe masura ce lunar, s-au incasat contributiile, reprezentand directionarea a 3,5% din contributiile de asigurari sociale ale participantilor la Fond.

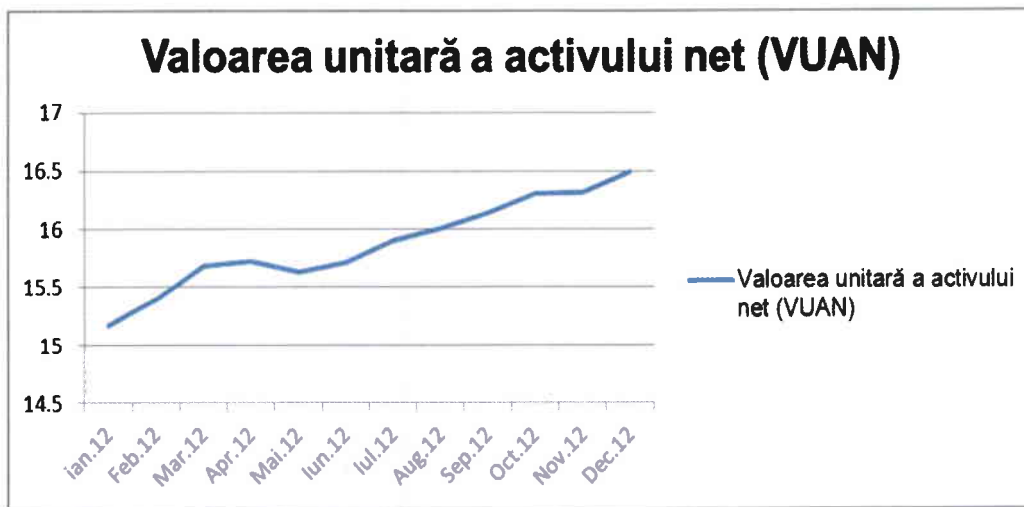
Valoarea totala a contributiilor brute incasate a fost de 177.266.625 lei, in timp ce valoarea contributiilor nete a fost de 172.842.161,77 lei.



Administratorul a protejat pana in prezent contributiile participantilor impotriva efectelor inflatiei, obtinand randamente superioare acestora. In anul 2012 randamentul fondului a fost de 10,71%.

Valoarea unitara a activului net a variat in functie de conditiile pietei, valorile inregistrate in ultima zi lucratoare a fiecarei luni fiind:

Luna	Valoarea unitara a activului net (VUAN)
Ian.12	15,170099
Feb.12	15,393903
Mar.12	15,675698
Apr.12	15,718420
Mai.12	15,631063
Iun.12	15,713407
Iul.12	15,896431
Aug.12	16,00440
Sep.12	16,139644
Oct.12	16,303312
Nov.12	16,313499
Dec.12	16,495790



## G. Politica de investitii a Fondului de pensii, principiile investitionale ale schemei de pensii si rezultatele aplicarii lor

Politica investitionala a Fondului de pensii urmareste:

- sa atinga cel mai inalt grad posibil de siguranta a activelor Fondului de pensii;
- maximizarea rentabilitatii investitiei in conditiile gradului de risc asumat (rata rentabilitatii

Fondului de pensii nu va fi, in nici un caz, mai mica decat rata de rentabilitate minima a tuturor fondurilor de pensii administrate privat **cu grad de risc mediu** din România, asa cum aceasta este stabilita de Comisie de-a lungul a patru trimestre consecutive).

Strategia investitionala a Fondului de pensii, pe termen lung, este orientata in directia minimizarii riscurilor investitionale si realizarea unei rate de rentabilitate, pe termen lung, peste media fondurilor de pensii cu acelasi grad de risc.

Activitatile de investitii sunt desfasurate in asa fel incat sa duca la dobandirea unei cresteri a valorii unitare a activului net pe termen lung, in conditiile mentinerii unei alocari optime a activelor Fondului de pensii.

Principalele active sunt reprezentate de titlurile de stat, care au cel mai inalt grad de siguranta dintre instrumentele financiare disponibile. Actiunile sunt utilizate pentru maximizarea rentabilitatii investitiei. Intr-o economie cu o rata mare a cresterii economice, investitiile in actiuni permit o rata mai mare a rentabilitatii pe termen lung față de titlurile de stat.

Principiile investitionale care stau la baza politicii de investire sunt:

- siguranta activelor Fondului de pensii;
- cresterea durabila a valorii unitare a activului net;
- mentinerea unui grad de alocare si diversificare optim a activelor, in conditiile respectarii limitelor legale si a celor stabilite prin Prospectul Schemei de Pensii Private;
- selectia atenta a instrumentelor financiare;
- separarea activelor fondului de cele ale administratorului.

In urma aplicarii politicii investitionale rezultatele Fondului de Pensii Administrat Privat Alico s-au concretizat in:

- a treia pozitie din fondurile de pensii administrate privat cu grad de risc mediu, considerand cresterea valorii unitare a activului net pentru anul 2012;<sup>3,4</sup>
- a doua pozitie din fondurile de pensii administrate privat cu grad de risc mediu, fata de data de inceput a activitatii Fondului de Pensii (20 Mai 2008)<sup>5,6</sup>

Politica investitionala a Administratorului este stabilita de catre Consiliul de Administratie in baza recomandarilor primite de la Comitetul de Investitii, recomandari formulate in urma unei analize cuprinzatoare a rezultatelor politicii curente privind portofoliul, a conditiilor si oportunitatilor de piata precum si a perspectivelor economice. Modificarea politicii investitionale este initiata de catre Comitetul de Investitii si supusa aprobarii Consiliului de Administratie. Modificarile aprobate de catre Consiliul de Administratie sunt incluse in Prospectul Schemei de Pensii Private care este trimis catre CSSPP spre autorizare. Orice modificare poate fi aplicata doar dupa primirea autorizarii din partea CSSPP.

Deciziile referitoare la investitiile Fondului de Pensii sunt luate de catre Comitetul de Investitii.

Analiza oportunitatilor investitionale ale fondului este in atributia Directiei de Investitii. In urma analizelor efectuate, in cadrul intalnirii Comitetului de Investitii, Directia de Investitii va propune modalitatea de investire a activelor. Comitetul de Investitii decide daca propunerile venite din partea Directiei de Investitii, in ceea ce priveste alocarea activelor pe tipuri de instrumente si emitenti vor fi aplicate.

Portofoliul investitional al Fondului de Pensii Administrat Privat Alico respecta in mod consecvent si unitar regulile de investire continute in declaratia privind politica de investitii a fondului. In perioada de timp analizata, Declaratia privind politica de investitii a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico a fost modificata ( Martie 2012).

### Structura portofoliului

Principalele categorii de instrumente financiare pe care fondul de pensii le detinea la 31 decembrie 2012, clasificate dupa gradul de risc sunt detaliate in continuare:

Active	Valoarea actualizată la 31 decembrie 2011 (lei)	Valoarea actualizată la 31 decembrie 2012 (lei)
<b>Active cu risc scăzut (procent ponderare a valorii ajustate la risc=100%)</b>		
<b>Obligațiuni de stat</b>	<b>297.148.963</b>	<b>501.047.722</b>
<b>Instrumente de piață monetară (certIFICATE de trezorerie)</b>	-	<b>7.358.130</b>
<b>Forward</b>	<b>(387.580)</b>	<b>(574.203)</b>
<b>Active cu risc ridicat (procent de ponderare a valorii ajustate la risc &lt;100%)</b>		
<b>Creanțe</b>	<b>67.252.992</b>	-

<sup>3</sup> Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

<sup>4</sup> Sursa: www.csspp.ro - secțiunea: Statistici și publicații: Rapoarte de buletine: Buletin lunar Decembrie 2012

<sup>5</sup> Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

<sup>6</sup> Sursa: www.csspp.ro - secțiunea: Statistici și publicații: Rapoarte de buletine: Buletin lunar Decembrie 2012



Conturi curente	159	1.552
Depozite bancare	49.518.505	52.219.286
Obligațiuni corporative cu risc ridicat	57.333.192	40.842.248
Obligațiuni municipale	4.062.869	-
Acțiuni	44.889.210	81.808.116
OPVCM	2.021.366	22.947
<b>Total active</b>	<b>454.586.378</b>	<b>682.725.796</b>

Pe parcursul anului structura portofoliului a suferit o serie de modificari in scopul minimizarii riscurilor si maximizarii rentabilitatii.

In anul 2012, Fondul a optat pentru aplicarea prevederilor Normei nr. 3/2012 pentru modificarea temporara a limitei maxime aplicabile investitiilor fondurilor de pensii private in titluri de stat, astfel incat procentul din active dedicat titlurilor de stat a depasit 70%, fiind de 74,47%. Obligatiunile corporative au avut o tendinta descrescatoare, de la 12,62% la 5,98 % in conditiile in care piata a avut o lichiditate redusa. Actiunile au variat in functie de conditiile pietei de la 9,87% la 11,98%.

In vederea asigurarii diversificarii portofoliului s-au facut investitii in active denuminate in valute externe (EUR, USD, PLN).

## **H. Riscurile financiare, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de gestionare al acestora**

### **Riscuri investitionale**

Riscurile la care este supus portofoliul de investitii si care sunt atent gestionate sunt:

- *Riscul de credit* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale. Pentru a reduce la minim acest risc, se analizeaza bonitatea financiara a emitentului, la momentul efectuarii investitiei si pe perioada cat aceasta este detinuta in portofoliu;
- *Riscul de tara* - risc asociat riscului de credit, care este determinat de conditiile economice, sociale si politice ale tarii de origine a debitorului;
- *Riscul de piata* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar;
- *Riscul de lichiditate* - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de administrator, Pentru a minimiza acest risc Fondul investeste in active cu grad mare de lichiditate
- *Riscul de rata a dobanzii* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii,
- *Riscul reputational* – riscul inregistrarii de pierderi suplimentare, ca urmare a publicitatii negative care conduce la lipsa increderii paricipantilor in administratorul fondului de pensii,
- *Riscul valutar* – este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor de curs valutar,

In cazul investitiilor in depozite bancare se urmareste incadrarea in limitele de expunere aprobate pentru bancile agreate ca parteneri in conformitate cu politica grupului din care Administratorul face parte.

Investitiile in actiuni sunt efectuate in principal in emitenti cuprinsi in principalii indici bursieri. Pentru pozitiile in valuta se urmareste incheierea de hedginguri in vederea conservarii unui potential castig.

### **Riscuri operationale**

Riscul operational consta in inregistrarea de pierderi suplimentare, determinate de factori interni (derularea neadekvata a unor activitati interne, existenta unor sisteme informatice necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar etc).

Politicele și procedurile de gestionare a riscului operational sunt detaliate în procedurile specifice intocmite în fiecare departament operational precum și în planul de recuperare în urma dezastrelor și de continuare a activității existente la nivelul societății.

Monitorizarea riscului operational are loc prin intermediul unor evaluări periodice a sistemelor și proceselor de care dispune societatea efectuate de către managementul local precum și de către specialiști in domeniu din cadrul grupului.

## **I. Principiile relatiei dintre administrator si participantii fondului de pensii administrat privat si modul de derulare pe parcursul anului**

Relatia dintre Administrator si participantii la Fond este intemeiata pe urmatoarele principii:

- Respectarea drepturilor participanților și acordarea sprijinului necesar acestora în vederea îndeplinirii obligațiilor ce le revin, conform Prospectului schemei de pensii private al Fondului de Pensii Administrat Privat Alico;
- Toti participantii la Fond au aceleasi drepturi si obligatii si li se aplică un tratament nediscriminatoriu;
- Nicio persoană care dorește să devină participant nu va fi supusă unui tratament discriminatoriu și nu i se poate refuza calitatea de participant, daca aceasta indeplineste conditiile de eligibilitate stabilite prin lege;
- Respectarea obligatiilor ce revin societatii, in calitate de Administrator in relatia cu participantii la Fond, conform legislatiei in vigoare si asumate prin Prospectul schemei de pensii private.

### **a) Drepturile participantilor:**

- i) dreptul la o pensie privata sau la plata activului personal net de la data indeplinirii conditiilor de pensionare pentru limita de varsta in sistemul public;
- ii) dreptul de proprietate asupra activului personal;
- iii) dreptul de a fi informat in conformitate cu prevederile legale;
- iv) dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii administrate privat;
- v) orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie si ale Prospectului;

### **b) Obligatiile participantilor:**

- i) sa comunice administratorului si angajatorului orice modificare a datelor sale personale si sa transmita documentele doveditoare, in termen de 30 de zile calendaristice de la producerea acestora.
- ii) sa depuna la sediul administratorului documentele necesare pentru deschiderea dreptului la pensie privata;
- iii) orice alte obligatii rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise de Comisie si ale Prospectului.

Comunicarea între Administrator și participanți se face prin:

**a) Informarea participanților**

- Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat **informează anual**, în scris, gratuit, fiecare participant, la ultima adresă de corespondență comunicată, până la data de 15 mai a fiecărui an, despre situația activului personal al participantului la data de 31 decembrie a anului precedent, conform art.113, alin (1) din Legea 411/2004<sup>7</sup> și Normei nr.10/2010<sup>8</sup>;
- Administratorul **transmite lunar** informările legale prevăzute în cadrul proceselor desfășurate conform Normelor în vigoare (Norma 22/2009 privind aderarea și evidența participanților la fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare, Norma 12/2009 privind transferul participanților între fondurile de pensii administrate privat, Norma 19/2008 privind utilizarea activului personal net al participantului la un fond de pensii administrat privat în caz de invaliditate și în caz de deces);
- Administratorul transmite participantului și beneficiarului său, după caz, reprezentanților acestora, în termen de 10 zile calendaristice, orice informații relevante privind schimbarea regulilor schemei de pensii private;
- Administratorul pune, la cerere, la dispoziția participanților și beneficiarilor săi, după caz, a reprezentanților acestora informațiile prevăzute la art.113, alin (3), (4) și (7) din Legea 411/2004;
- Administratorul transmite orice alte informații suplimentare solicitate de către participant sau beneficiar, privind participarea sa la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico.

**b) Asigurarea transparenței**

Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., pune la dispoziția participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, **prin intermediul website-ului oficial [www.alico.ro](http://www.alico.ro) (secțiunea pensii private obligatorii):**

- pagina dedicată pentru **Informații financiare** ce conține, conform prevederilor Normei nr.10/2010, toate situațiile financiare prevăzute de lege atât pentru Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, cât și pentru Administratorul Fondului: Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat S.A., precum și informațiile referitoare la investițiile fondului, structura portofoliului de investiții, numărul total de participanți ai fondului de pensii și structura acestora pe grupe de sex și vârste, alte informații prevăzute de normă;
- aplicația **Alico Participant** – ce oferă participanților la Fondul de Pensii Administrat Privat Alico posibilitatea de a verifica în orice moment situația contului individual de pensie, istoricul operațiunilor din cont precum și istoricul evoluției valorii unității de fond;
- **Prospectul schemei de pensii private** a Fondului de Pensii Administrat Privat Alico;
- **Informații detaliate despre sistemul pensiilor administrate privat (Pilon II)** afișate în conținutul rubricilor: Pensia privată obligatorie, Reforma pensiilor, Servicii Clienti (Întrebări frecvente/Alico Pensii);
- **Formularul „Contact”** prin intermediul căruia participanții pot transmite mesaje scrise și pot solicita informații;
- **Formularul „Sugestii și Nemulțumiri”** prin intermediul căruia participanții pot transmite sugestii, sesizări și reclamații;

De asemenea, pentru îndeplinirea obligațiilor de informare și transparență care îi revin, Administratorul pune la dispoziția participanților, următoarele date de contact pentru Departamentul Servicii pentru Clienti:

<sup>7</sup> privind fondurile de pensii administrate privat, cu modificările și completările ulterioare;

<sup>8</sup> privind obligațiile de raportare și transparență în sistemul pensiilor administrate privat.

**Telefon:** +4021/208 4444  
**Fax:** +4021/208 4445  
**Adresă e-mail:** participant@alicopensii.ro, office@alicopensii.ro;

## J. Prezentarea portofoliului Fondului de Pensii Administrat Privat ALICO la data 31.12.2012

La data de 31 decembrie 2012, conform politicii de investire si de respectare a limitelor investitionale, portofoliul este format in principal din titluri de stat emise de Ministerul Finantelor din Romania (74,47%).

In acord cu politica de investire, in vederea diversificarii portofoliului, Fondul are investitii si in actiuni, obligatiuni coporative, fonduri mutuale, depozite si contracte Forward (25,53%).

Portofoliul de instrumente financiare	Valoare actualizata (lei)	Pondere in portofoliu
Col 1	Col 2	Col 3
<b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	<b>59.578.966,75</b>	<b>8,73%</b>
<b>a. Conturi curente</b>	1.551,60	0,00%
<b>b. Depozite în lei și valută convertibilă</b>	52.219.285,65	7,65%
<b>c. Titluri de stat cu scadența mai mică de 1 an</b>	7.358.129,50	1,08%
<b>2. Valori mobiliare tranzacționate, din care:</b>	<b>623.698.085,82</b>	<b>91,35%</b>
<b>a. Titluri de stat cu scadența mai mare de 1 an</b>	501.047.721,71	73,39%
<b>b. Obligațiuni corporative tranzacționate</b>	40.842.248,03	5,98%
<b>c. Acțiuni</b>	81.808.116,08	11,98%
<b>3. OPCVM</b>	22.946,78	0,00%
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>	<b>(574.203,38)</b>	<b>(0,08%)</b>
<b>d. Forward</b>	(574.203,38)	(0,08%)
<b>5. Alte active</b>	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>682.725.795,97</b>	<b>100%</b>

Structura portofoliului de investitii, detaliata pentru fiecare instrument financiar si pentru fiecare emitent este prezentata in continuare:

### Structura detaliata a portofoliului la 31 decembrie 2012

Portofoliul de instrumente financiare Emitent	ISIN	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activul total
Col 1	Col 2	Col 3	Col 4
<b>1. Instrumente ale pieței monetare, din care:</b>		<b>59,578,966.75</b>	<b>8.73%</b>
<b>a. Conturi curente</b>		<b>1,551.60</b>	<b>0.00%</b>
BANCA COMERCIALA ROMANA		0.06	0.00%
CITIBANK BUCURESTI		1,473.89	0.00%
RAIFFEISEN BANK ROMANIA S.A.		77.65	0.00%
<b>b. Depozite în lei și valută convertibilă</b>		<b>52,219,285.65</b>	<b>7.65%</b>
BANCA COMERCIALA ROMANA		8,379,193.16	1.23%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.		20,159,818.11	2.95%

RAIFFEISEN BANK ROMANIA S.A.		23,680,274.38	3.47%
<b>c. Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an (RO)</b>		<b>7,358,129.50</b>	<b>1.08%</b>
<i>Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an (RO)</i>	RO1213CTN0M2	7,358,129.50	1.08%
<b>2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:</b>		<b>623,698,085.82</b>	<b>91.35%</b>
<b>a. Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an</b>		<b>501,047,721.71</b>	<b>73.39%</b>
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0371163600	12,111,504.91	1.77%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO0813DBN027	15,770,393.96	2.31%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1013DBN023	2,057,812.69	0.30%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1113DBN047	10,114,770.18	1.48%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO0914DBN049	59,196,782.85	8.67%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1015DBN010	63,119,945.53	9.25%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1216DBN030	12,299,271.24	1.80%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1116DBN024	26,018,480.89	3.81%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO0717DBN038	54,622,206.89	8.00%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1217DBN046	8,850,487.72	1.30%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1121DBN032	78,521,744.96	11.50%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1114DBE010	39,405,725.58	5.77%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1115DBE025	23,081,570.10	3.38%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1215DBN073	2,023,181.42	0.30%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1220DBN057	3,071,425.04	0.45%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	RO1227DBN011	51,856,012.27	7.60%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	US77586TAA43	20,303,359.83	2.97%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0852474336	18,623,045.64	2.73%
<b>c. Obligațiuni corporative tranzactionate</b>		<b>40,842,248.03</b>	<b>5.98%</b>
BANCA COMERCIALA ROMANA	XS0496326223	5,300,214.75	0.78%
BANCA COMERCIALA ROMANA	XS0580557519	3,223,606.56	0.47%
BANCA COMERCIALA ROMANA	XS0474834925	6,905,153.69	1.01%
BANK AUSTRIA CREDITANSTALT	XS0288467110	2,930,016.01	0.43%
DNB NOR BANK ASA	XS0301678644	3,465,517.80	0.51%
LLOYDS TSB BANK PLC	XS0483065271	10,609,378.80	1.55%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	XS0431114007	5,023,723.37	0.74%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	XS0480132108	814,223.36	0.12%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	XS0460428328	2,570,413.69	0.38%
<b>d. Acțiuni</b>		<b>81,808,116.08</b>	<b>11.98%</b>
BIOFARM S.A.	ROBIOFACNOR9	1,734,699.15	0.25%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	ROBRDBACNOR2	5,984,369.00	0.88%
S.S.I.F. BROKER S.A.	ROBRKOACNOR0	167,902.84	0.02%
BURSA DE VALORI BUCURESTI	ROBVBAACNOR0	1,144,340.00	0.17%
CONDMAG S.A.	ROCOMIACNOR3	43.50	0.00%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	ROFPTAACNOR5	17,477,397.00	2.56%
SIF BANAT CRISANA S.A.	ROSIFAACNOR2	4,105,034.60	0.60%
SIF MOLDOVA S.A.	ROSIFBACNOR0	3,416,635.00	0.50%
SIF TRANSILVANIA S.A.	ROSIFCACNOR8	4,517,740.40	0.66%
SIF MUNTENIA S.A.	ROSIFDACNOR6	2,314,158.00	0.34%

SIF OLTENIA S.A.	ROSIFEACNOR4	4,153,300.90	0.61%
OMV PETROM S.A.	ROSNPPACNOR9	13,161,592.02	1.93%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A.	ROTGNTACNOR8	1,402,176.00	0.21%
S.N.T.G.N.TRANSGAZ S.A.	ROTLVAACNOR1	12,636,103.76	1.85%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	ROTSELACNOR9	1,501,988.40	0.22%
BRE BANK	PLBRE0000012	610,733.94	0.09%
ING BANK SLASKI SA	PLBSK0000017	279,864.68	0.04%
NG2 SA	PLCCC0000016	671,939.45	0.10%
CYFROWY POLSAT SA	PLCFRPT00013	683,538.01	0.10%
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	170,239.23	0.02%
GLOBE TRADE CENTRE SA	PLGTC0000037	423,468.05	0.06%
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S.A.	PLJSW0000015	500,299.80	0.07%
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLKGHM0000017	835,349.06	0.12%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLPEKAO00016	652,988.70	0.10%
POLSKIE G?RNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	PLPGNIG00014	767,299.62	0.11%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLPKN0000018	696,846.15	0.10%
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	639,344.16	0.09%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLPZU0000011	766,628.23	0.11%
TVN SA	PLTVN0000017	392,096.43	0.06%
<b>e. Obligațiuni BERD, BEI, BM</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>f. Alte obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale (investment grade)</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3. OPCVM</b>		<b>22,946.78</b>	<b>0.00%</b>
AKCJI EUROPY WSCHODZACEJ		22,946.78	0.00%
<b>4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:</b>		<b>-574,203.38</b>	<b>-0.08%</b>
<b>a. Futures</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>b. Options</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>c. Swaps</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>d. Forward</b>		<b>-574,203.38</b>	<b>-0.08%</b>
CITIBANK		-397,236.17	-0.06%
ROYAL BANK OF SCOTLAND		-176,967.21	-0.03%
<b>5. Private equity</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>6. Alte instrumente financiare/ Sume in curs de rezolvare</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>		<b>682,725,795.97</b>	<b>100.00%</b>

Pentru o intelegere mai facila a informatiilor continute in acest raport va prezentam in continuare o lista cu definitiile termenilor utilizați:

« **Activele Fondului de pensii** » înseamnă instrumentele financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, precum și numerar, rezultate ca urmare a investirii activelor personale ale Participanților.

« **Activul net total al Fondului de pensii la o anumită dată** » înseamnă, la o anumită dată, valoarea care se obține prin deducerea valorii obligațiilor Fondului de pensii din valoarea Activelor Fondului de pensii la acea dată.

« **Activ personal** » înseamnă suma acumulată în contul unui Participant, egală cu numărul de unități de fond deținute de acesta, înmulțite cu valoarea la zi a unei unități de fond,

« **Act individual de aderare** » înseamnă înscrisul prin care o persoană își manifestă voința de a fi parte la contractul de societate civilă și la Prospect.

« **Administrator** » înseamnă **Alico Societate de Administrare a unui Fond de Pensii Administrat Privat SA**, o societate comercială pe acțiuni constituită în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare, ce are ca obiect exclusiv de activitate administrarea fondurilor de pensii.

« **Agent de marketing al fondului de pensii** » înseamnă persoana fizică sau juridică mandatată de administrator să obțină acordul de aderare a participanților.

« **Beneficiar** » înseamnă moștenitorul participantului, definit conform prevederilor Codului civil român.

« **Comisie** » înseamnă Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, autoritatea administrativă autonomă, cu personalitate juridică, aflată sub controlul Parlamentului României, înființată în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2005, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 313/2005.

« **Comitetul de investiții** » înseamnă comitetul de investiții al Administratorului, având componența prevăzută în Prospectul schemei de pensii,

« **Contract de administrare** » înseamnă contractul încheiat între Administrator și Participant, care are ca obiect administrarea Fondului de pensii.

« **Contract de depozitare** » înseamnă contractul încheiat între administrator, ca reprezentant al Fondului de pensii în relațiile cu terții, și depozitar, având ca obiect depozitarea Activelor Fondului de pensii.

« **Beneficii colaterale** » înseamnă orice avantaje, precum facilități bănești sau cadouri, altele decât cele care rezultă din calitatea de participant sau de beneficiar al unei pensii private,

« **Contribuții** » înseamnă sumele plătite de Participanți și/sau în numele acestora la Fondul de pensii.

« **Consiliul** » înseamnă consiliul de administrație al Administratorului.

« **Depozitar** » înseamnă instituția de credit din România, autorizată de Banca Națională a României, în conformitate cu legislația bancară, ori sucursala din România a unei instituții de credit, autorizată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, avizată de Comisie pentru activitatea de depozitare, căreia îi sunt încredințate spre păstrare, în condiții de siguranță, toate Activele Fondului de pensii.

« **Fond de pensii** » înseamnă Fondul de Pensii Administrat Privat Alico, un fond de pensii administrat privat, înființat în conformitate cu legislația aplicabilă.

« **Instrumente financiare** » înseamnă titluri financiare și alte instrumente sau documente cu valoare monetară, incluzând dar fără a se limita la:

- i. **Valori mobiliare ;**
- ii. **Titluri de participare la organismele de plasament colectiv ;**
- iii. **Instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit ;**
- iv. **Contracte futures, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri ;**
- v. **Contracte forward pe rata dobânzii ;**
- vi. **Swap-uri pe rata dobânzii, pe curs de schimb și pe acțiuni ;**
- vii. **Opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la punctele (i)- (iv) de mai sus, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri, inclusiv opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii ;**
- viii. **Orice alt instrument admis la tranzacționare pe o piață reglementată într-un stat membru al Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau pentru care s-a făcut o cerere de admitere la tranzacționare pe o astfel de piață ;**

« **Instrumente financiare derivate** » înseamnă instrumente ale căror caracteristici și valoare depind de un activ care stă la baza acestora, în mod obișnuit mărfuri, obligațiuni, acțiuni sau fonduri monetare, În acestea sunt incluse, fără a se limita la, Instrumentele financiare definite la punctele (iv) și (vii) din definiția Instrumentelor financiare, menționată mai sus, combinații ale acestora, precum și alte

instrumente calificate astfel, potrivit legii, prin reglementări ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

« **Legea nr. 411/2004** » înseamnă Legea nr. 411/2004 privind fondurile de pensii administrate privat, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1033/09,11,2004, cu modificările și completările ulterioare.

« **Norme** » înseamnă normele emise de către Comisie în aplicarea Legii nr. 411/2004.

« **Participant** » înseamnă persoana eligibilă care dobândește calitatea de participant la un fond de pensii administrat privat prin aderare în baza semnării unui act individual de aderare sau prin repartizare aleatorie de către CNPAS. Actul individual de aderare semnat sau alocat este validat de către CNPAS.

« **Pensie privată** » înseamnă suma plătită periodic Participantului sau Beneficiarului, în mod suplimentar și distinct de cea furnizată de sistemul public.

« **Prospectul schemei de pensii private (Prospectul)** » reprezintă prezentul document, ce cuprinde Prospectul detaliat cu termenii Contractului de administrare și ai Schemei de Pensii Private și Prospectul simplificat.

« **Schema de Pensii Private** » reprezintă un sistem de termene, condiții și reguli pe baza cărora Administratorul investește activele Fondului de pensii în scopul dobândirii de către Participanți a unei Pensii private.

« **Valoarea unității de fond** » reprezintă raportul dintre valoarea Activului net al Fondului de pensii la o anumită dată și numărul total de unități ale Fondului de pensii la aceeași dată,

« **Plătitor** » înseamnă persoana fizică sau juridică care, după caz, reține și virează contribuția individuală de asigurări sociale.

« **Pondere zilnică a unui fond** » înseamnă raportul dintre activul net total al fondului și suma activelor nete ale tuturor fondurilor calculate în ziua respectivă.

« **Pondere medie a unui fond pe o anumită perioadă** » înseamnă media aritmetică a ponderilor zilnice ale fondului pe perioada respectivă.

« **Provizion tehnic** » înseamnă un volum adecvat de active corespunzător angajamentelor financiare rezultate din portofoliul de investiții care acoperă riscurile biometrice și pe cele privind investițiile.

« **Rată de rentabilitate a unui fond de pensii** » înseamnă logaritm natural din raportul dintre valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare a perioadei și valoarea unității de fond din ultima zi lucrătoare ce precede perioada respectivă; randamentul zilnic al unui fond de pensii reprezintă diferența dintre valoarea unității de fond din ziua respectivă și valoarea unității de fond din ziua precedentă, totul raportat la valoarea unității de fond din ziua precedentă.

« **Rată medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor** » înseamnă suma produselor dintre rata de rentabilitate a fiecărui fond pe o perioadă și ponderea medie a fondului în totalul fondurilor de pensii pe aceeași perioadă.

« **Riscuri biometrice** » înseamnă riscurile legate de deces, invaliditate și longevitate.

« **Instituția de evidență** » sau « **CNPAS** » înseamnă Casa Națională de Pensii și Alte Drepturi de Asigurări Sociale.

**DIRECTOR GENERAL ADJUNCT,**

**MIHAELA STROIA**

