

BT Pensii SAFPF

Str. Buzești, Nr.75-77, etaj 10, biroul 2
Sector 1, București, România

Tel. +4021 203 84 00
Fax +4021 203 84 02

contact@btpensii.ro
www.btpensii.ro



BT Pensii
Grupul Financiar Banca Transilvania

Nr. inreg: 31054/21.05.2021

**Raport anual catre participanti
privind activitatea de administrare
a Fondului de Pensii Facultative „Pensia Mea”
-2020-**

BT Pensii SAFPF

Str. Buzești, Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@btpensii.ro
Sector 1, București, România Fax +4021 203 84 02 www.btpensii.ro



Cuprins:

- I. Date privind identificarea administratorului- BT Pensii SAFPF SA
 - II. Informatii privind fondul de pensii facultative Pensia Mea
 - III. Principiile investitionale ale schemei de pensii administrate si rezultatele aplicarii lor
 - IV. Politica de investitii si portofoliul de investitii pe active
 - V. Evolutia principalilor indicatori de performanta ai FPF Pensia Mea
 - VI. Riscurile financiare, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de gestionare a acestora
 - VII. Cheltuielile de administrare ale FPF Pensia Mea
 - VIII. Principiile relatiei dintre administrator si participantii la fondul de pensii facultative Pensia Mea
-

BT Pensii SAFPF

Str. Buzești, Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@btpensii.ro
Sector 1, București, România Fax +4021 203 84 02 www.btpensii.ro

**BT Pensii**

Grupul Financiar Banca Transilvania

I. Date privind identificarea administratorului, conducerea, organizarea și functionarea acestuia

BT Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative SA este o societate pe acțiuni autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr.171/26.07.2011 ca administrator de pensii facultative, având codul de autorizare SAP-RO-21960491. În cursul anului 2020 s-au efectuat modificările aferente schimbării denumirii societății, și a componentei Consiliului de Administrație.

Societatea este înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/11737/2007 având ca obiect de activitate "Activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)" cod CAEN 6530.

Societatea își desfășoară activitatea la sediul central din București, Str. Buzești, nr.75-77, Biroul nr. 2, etaj 10, sector 1.

I.1. Date despre membrii Consiliului de Administrație și conducerii executive

Membrii Consiliului de Administrație al BT Pensii SAFPF la 31.12.2020 sunt:

- Domnul Bernat Aurel - Președinte al Consiliului de Administrație;
- Doamna Craciun Anca-Eugenia - Membru;
- Doamna Nadasan Mihaela-Simona - Membru.

Conducerea executivă a societății este asigurată de către Directorul General care este aprobat de Consiliul de Administrație și supus avizării către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

La data de 31.12.2020 conducerea executivă a Societății era alcătuită din următoarele persoane:

- Doamna Cucoli Corina-Elena - Director General
- Doamna Cojocar Corina-Madalina - Director General Adjunct

I.2. Informații despre capitalul social al Societății la 31.12.2020

Capital social subscris și varsat (total) este de 8.730.766 lei, constând în 8.730.766 de acțiuni cu valoarea de 1 leu.

I.3. Structura acționariatului

La încheierea exercitiului financiar al anului 2020, acționarii sunt următorii (conform înregistrărilor operate la Oficiul Național al Registrului Comerțului):

- BT Asset Management SAI SA - care deține 95,1% din capitalul social subscris și varsat;
- BT Investments SRL - care deține 4,9% din capitalul social subscris și varsat.

I.4. Sistemul de guvernanta corporativa

In cadrul BT Pensii SAFPF SA este implementat un sistem de guvernanta corporativa, in vederea asigurarii unei conduceri prudentiale a activitatii, bazat pe o structura organizationala adecvata care asigura transparenta procesului decizional.

Structura de guvernanta corporativa cuprinde:

1. Adunarea Generala a Actionarilor
2. Structura de conducere a societatii:
 - a. Consiliul de Administratie- format din 3 membri, societatea fiind administrata in sistem unitar
 - b. Conducerea executiva asigurata de:
 - i. Director General
 - ii. Director General Adjunct, inlocuitor de drept al Directorului General
3. Comitete de guvernanta care ofera suport Consiliului de Administratie si conducerii executive, fiind organizate in baza unor regulamente de functionare, astfel:
 - a. Comitetul de Investitii
 - b. Comitetul de Audit
 - c. Comitetul de Management al Riscului
4. Organigrama societatii aprobata de Consiliul de Administratie.
5. Regulamentul de Organizare si Functionare, document care descrie modul de organizare si functionare a societatii, structura de guvernanta corporativa implementata, responsabilitatile si autoritatea fiecarei structuri organizatorice in parte.
6. Ofiter de conformitate SB/FT – numit conform Regulamentului 13 privind instituirea masurilor de prevenire si combatere a spalarii banilor si a finantarii terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile ulterioare conform Regulamentului 29/2020.
7. Structurile de control intern, administrarea riscului si audit intern sustin guvernanta corporativa printr-un sistem format din 3 linii de aparare, respectiv prin implementarea a trei nivele distincte de control:
 - a. Primul- reprezentat de conducerea departamentelor operationale si de conducerea executiva
 - b. Al doilea- reprezentat de structurile de control intern si administrarea riscurilor
 - c. Al treilea- reprezentat de auditul intern.

II. Informatii privind fondul de pensii facultative Pensia Mea

II.1.Date privind identificarea fondului de pensii facultative

Fondul de Pensii Facultative **PENSIA MEA**, a fost autorizat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr. 12/15.05.2007 fiind inregistrat in Registrul A.S.F. cu codul FP3-1030 si

BT Pensii SAFPF

Str. Buzești, Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@btpensii.ro
Sector 1, București, România Fax +4021 203 84 02 www.btpensii.ro



este administrat de catre BT Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative S.A. din data de 09.12.2011, anterior acestei date fiind administrat de S.C. Aviva Asigurari de Viata S.A.

Gradul de risc al fondului este mediu.

Depozitarul Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea este **BRD - Groupe Societe Generale SA:**

Date de identificare:

Cod inscriere: DEP-RO-373958
Aviz: Nr. 21 din 12.06.2007
Autorizare BNR: PJR-40-007/1999
Inregistrare ONRC: J40/608/19.02.1991
Cod unic de inregistrare: 361579

Date contact:

Bucuresti, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7,
Tel. 40-21-2008370, Fax:40-21-2008373
<http://www.brd.ro/>

Auditorul societatii si al fondului de pensii facultative Pensia Mea este **KPMG Audit SRL:**

Date de identificare:

Cod inscriere :AUD-RO-13009626
Aviz nr. 67 din 08.08.2007
Autorizare CAFR : 009/11.07.2001
Inregistrare ONRC: J40/4439/11.05.2000.
Cod unic de inregistrare: RO12997279

Date contact:

Bucuresti, Sos.Bucuresti- Ploiesti nr 69-74, Sect 1
Tel. +40-372-377 880, Fax: +40-372-377 700

III. Principiile investitionale ale schemei de pensii facultative si rezultatele aplicarii lor

Managementul activelor Fondului de Pensii Facultative **Pensia Mea** respecta principiile investitionale prevazute in normele in vigoare si in prospectul schemei de pensii facultative.

Administratorul Fondului a gestionat zilnic evolutia portofoliului Fondului plasand disponibilitatile in conformitate cu strategia generala stabilita in Comitetul de Investitii, actionand prin vanzarea si cumpararea diverselor instrumente financiare in conditiile oferite de evolutia acestora pe piata monetara sau de capital.

Administratorul a respectat incadrarea gradului de risc asociat Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea, precum si celelalte limite investitionale prevazute de legea aplicabila.

Principalele reguli de investire prudentiala a activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea sunt:

- Investirea activelor intr-un mod care sa asigure lichiditatea, calitatea, securitatea si profitabilitatea acestora;
- Investirea in instrumente financiare prevazute in prospectul schemei de pensii facultative asumat de Administrator, in normele interne si normele in vigoare emise de ASF;
- Diversificarea portofoliului in vederea dispersiei riscurilor investitionale, astfel incat sa se evite concentrarea excesiva pe un activ, un emitent sau un grup de emitenti;

- Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise numai în situația în care Fondul detine în portofoliu activul suport și doar dacă acestea contribuie la diminuarea riscurilor investiției, conform deciziilor luate în comitelele de investiții;
- Investirea activelor în folosul exclusiv al participanților, sau după caz, al beneficiarilor, ținând cont de obligațiile pe termen lung ale fondului de pensii facultative și în conformitate cu prevederile legale.

Investirea activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea s-a realizat cu respectarea Legii 204/2006 privind pensiile facultative cu modificările și completările ulterioare și a Normei nr. 11/2011 privind investirea și evaluarea fondurilor de pensii facultative cu completările și modificările ulterioare.

IV. Politica de investiții și portofoliul de investiții pe tipuri de active

Conform Declarației privind Politica de investiții a FPF Pensia Mea, instrumentele predominante au fost cele cu venit fix (peste 60%) pentru a asigura o stabilitate mai mare a performanței Fondului, în contextul pietelor pe care investeste. În funcție de evoluția pieței de capital, fondul s-a orientat și spre investiții în acțiuni și obligațiuni corporative. Portofoliul de acțiuni și obligațiuni a fost concentrat pe emitenți cu potențial de creștere pe termen mediu și lung și al căror nivel de lichiditate a permis accesul ușor în piață.

IV.1. Structura portofoliului

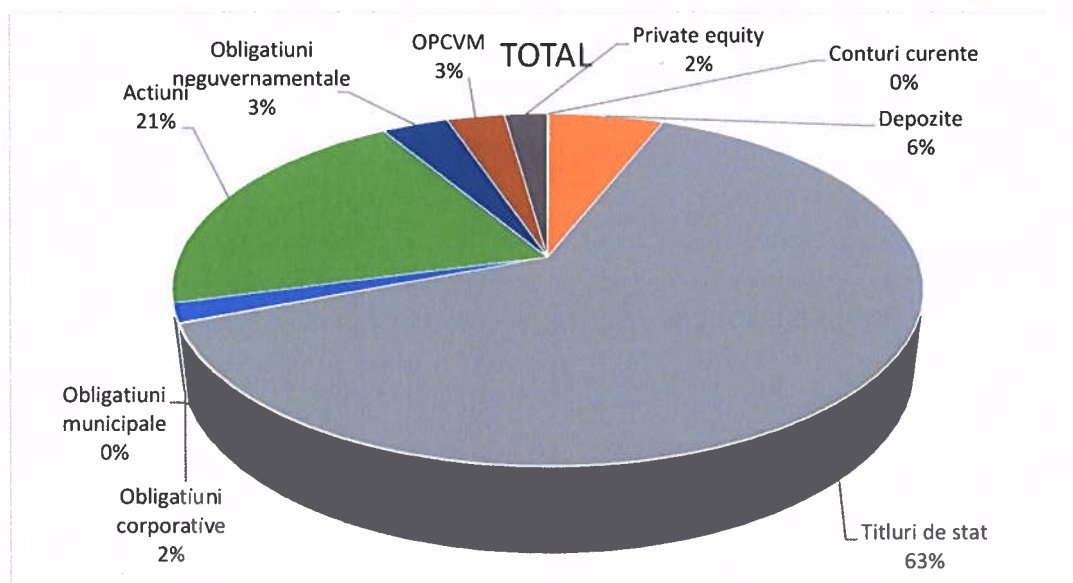
Pe perioada analizată, respectiv anul 2020, investițiile Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea au fost orientate preponderent către instrumentele cu venit fix. De asemenea, Fondul a investit și pe piața de capital. Primul trimestru al anului a fost marcat de o volatilitate semnificativă determinată de criza sanitară generată de noul coronavirus SARS-CoV-2, piețele suferind pierderi semnificative. Ulterior, acestea au reflectat încrederea în revenirea economică recuperând pierderile suferite în primul trimestru. Structura portofoliului de active la data de 31.12.2020 este prezentată în imaginea de mai jos.

Investițiile Fondului au respectat prevederile din Declarația privind Politica de Investiții. Astfel, investițiile s-au axat pe o diversificare a riscului pe mai multe sectoare economice, în diverse clase de active și pe tipuri de emitenți.

În tabelul următor, este prezentată pentru comparație, structura activului total la 31.12.2019 și la 31.12.2020.



Structura activului total la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020					
	31.12.2019		31.12.2020		
Activ	RON	%	RON	%	Variatie anuala
Actiuni	14.508.952,39	18,84%	19,146,362.93	20.62%	1.78%
Conturi curente	177.486,40	0,23%	91,327.70	0.10%	-0.13%
Depozite	5.692.761,97	7,39%	5,477,396.52	5.90%	-1.49%
Obligatiuni corporative	2.824.521,18	3,67%	1,580,698.22	1.70%	-1.97%
Obligatiuni municipale	637.127,87	0,83%	106,248.32	0.11%	-0.71%
Obligatiuni guvernamentale	2.556.883,58	3,32%	3,116,377.80	3.36%	0.04%
OPCVM	3.550.484,36	4,61%	2,770,284.20	2.98%	-1.63%
Private Equity	1.390.776,30	1,81%	2,031,668.43	2.19%	0.38%
Titluri de stat	45.661.822,83	59,30%	58,520,668.22	63.03%	3.73%
Instrumente de acoperire a riscului	-	0,00%	0	0.00%	0.00%
Sume in curs de decontare	-	0,00%	0	0.00%	0.00%
Sume in curs de rezolvare	-	0,00%	0	0.00%	0.00%
Total	77.000.816,88	100,00%	92,841,032.34	100.00%	

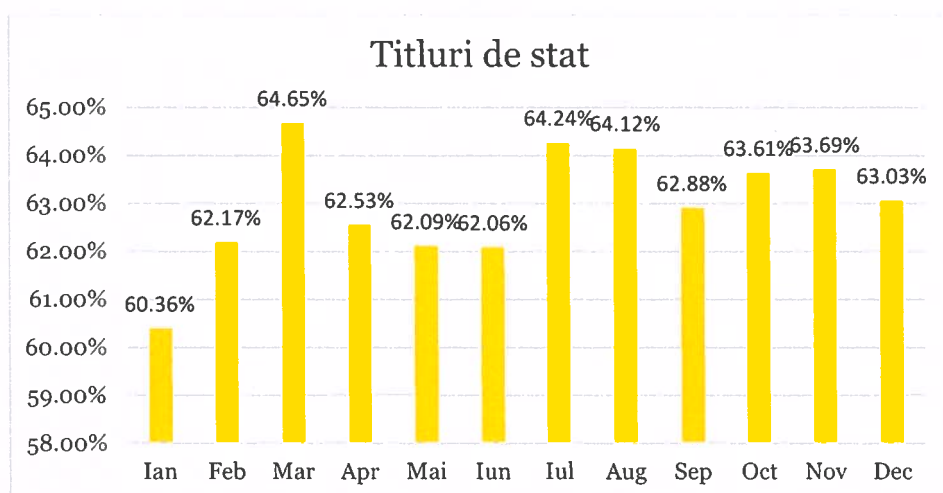


IV.2. Portofoliul de investitii pe tipuri de active si a detinerilor pe fiecare tip de investitie in parte

BT Pensii, in calitate de administrator al FPF Pensia Mea a urmarit diversificarea activelor fondului de pensii prin investitii in diferite clase de active:

IV.2.1. Titluri de stat

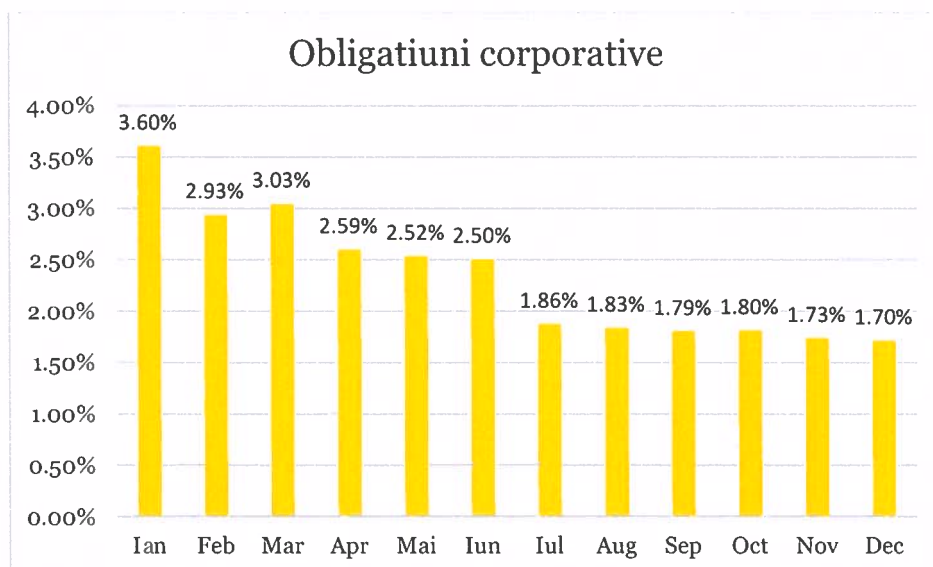
Detinerile fondului in titluri de stat au oscilat in intervalul 50,36% - 64,65% din activul total al fondului. Indicele titlurilor de stat BROMA Index, calculat de Bloomberg s-a apreciat in 2020 avand un randament de 9,15%. Ponderea titlurilor de stat in total activ a variat semnificativ atat din cauza modificarilor de pret cat si din cauza modificarii ponderii actiunilor in portofoliu.





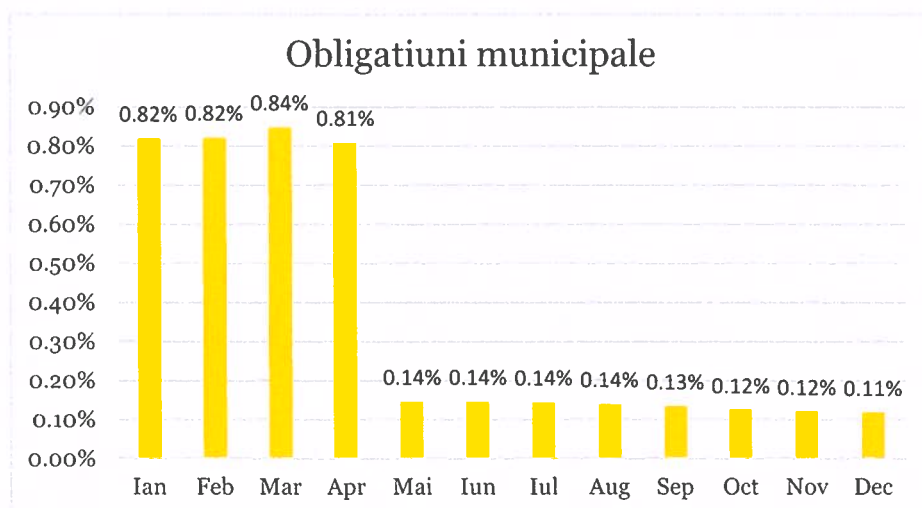
IV. 2.2. Obligatiuni corporative

Ponderea obligatiunilor corporative a scazut relativ constant de-a lungul anului din cauza maturitatilor obligatiuniunilor din portofoliu si a lipsei de oportunitati de investire pe piata primara in lei. Ponderea cea mai scazuta a fost in decembrie, iar cea mai mare la inceputul anului



IV.2.3. Obligatiuni municipale

Ponderea obligatiunilor emise de municipalitati a scazut de la 0,82% la inceputul anului la 0,11% din activul total al Fondului pe fondul cresterii valorii activului total si a maturitatii obligatiunilor emise de Primaria Bucuresti. Administratorul a respectat limitele investitionale precum si cerintele de rating aferente investitiilor realizate.





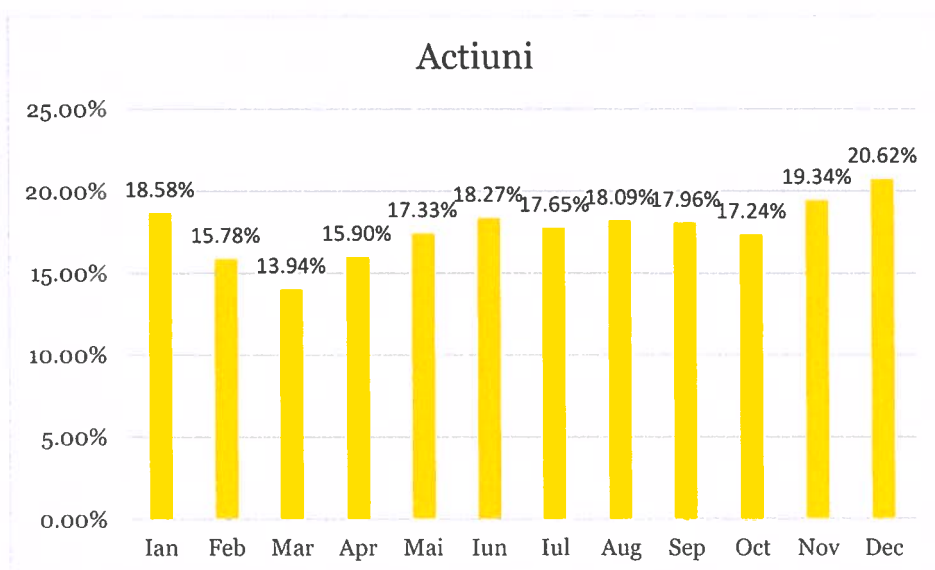
IV.2.4. Actiuni

Strategia de investitii in actiuni a fost stabilita si analizata in Comitetul de Investitii in functie de evolutiile macroeconomice, de evolutiile pietei locale si a celor externe si in functie de rezultatele financiare ale emitentilor din portofoliul fondului. Ponderea actiunilor in total active a fost cuprinsa intre 13.94% si 20.62%.

Piata locala a fluctuat pe parcursul anului ca raspuns la evenimentele economice generate de pandemia COVID-19. Expunerea Fondului Pensia Mea pe actiuni s-a concentrat pe simboluri listate pe piata locala de capital, la Bursa de Valori Bucuresti.

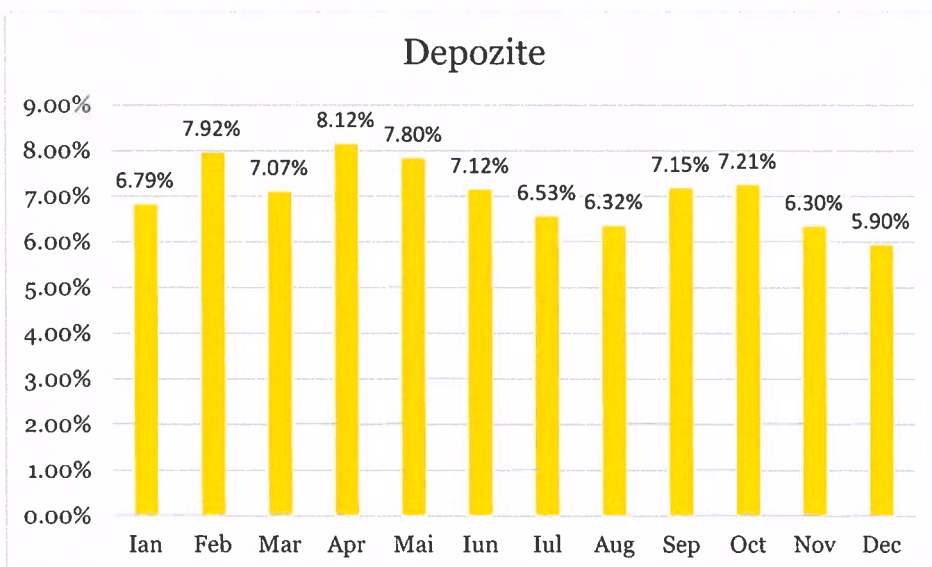
Administratorul a preferat sa investeasca in emitenti locali ce pot fi direct monitorizati iar accesul la informatii este facil. In general, au fost preferate companiile cu capitalizare mare, cu rezultate financiare solide, cu o politica de dividende stabila si cu potential de crestere pe termen lung.

Sectoarele preferate au fost sectoarele financiar-bancar, utilitati, energie, etc. In activitatea investitionala, Administratorul a urmarit reducerea riscurilor asociate investitiilor, precum riscul de concentrare prin diversificarea pe diferite sectoare ale economiei, pe diferiti emitenti din cadrul aceluiasi sector. Fondul a respectat limitele maxime prevazute in prospectul schemei de pensii.



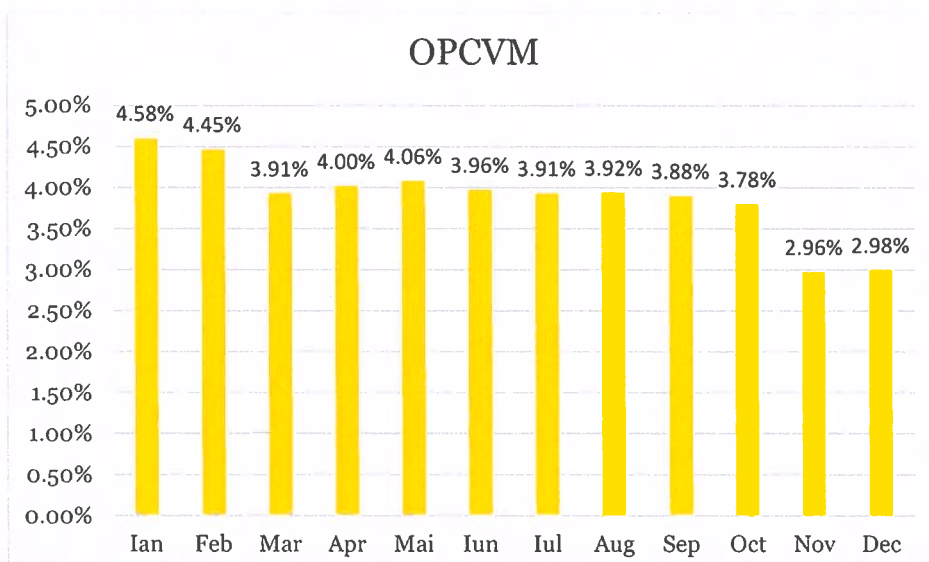
IV.2.5. Depozite bancare

Ponderea depozitelor bancare a fluctuat intre 5.90% si 8.12%, la sfarsitul anului ponderea fiind de 5.90%. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a constituit depozite la banci rezidente in Romania, aflate sub supravegherea BNR.



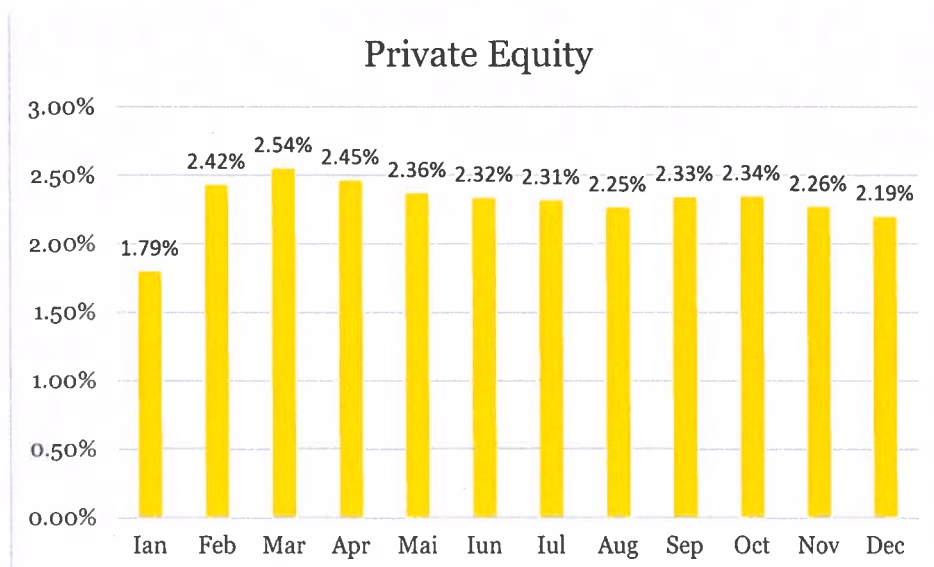
IV.2.6. Fonduri deschise de investitii

Expunerea Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea in titluri de participare emise de OPCVM a variat intre 4,58% si 2,96% din total active. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a considerat oportuna investitia in fonduri mutuale romanesti, ca mijloc de diversificare, respectand incadrarea in limita maxima de 5% din totalul activelor. Fondurile de investitii selectate au fost fondurile de actiuni dar si cele de obligatiuni denuminate in moneda locala sau straina.



IV.2.7. Fonduri de investii private de capital

In cursul anului 2020, Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a raspuns cerintelor de capital primite pentru Catalyst Romania S.C.A. SICAR. Administratorul si-a respectat obligatiile de a continua investitia in aceasta clasa de active cu potential de crestere, tinand cont de industriile spre care sunt orientate investitiile fondului - respectiv tehnologie, media si telecomunicatii (TMT), industrii fara reprezentare pe piata locala de capital. Investitiile in fonduri de investitii private de capital au reprezentat 2,19% din total active la finalul anului 2020.



V.Evolutia principalilor indicatori de performanta ai fondului de pensii facultative Pensia Mea

V.1. Informatii privind unitatile de fond si numarul de participanti la fondul de pensii facultative

Pe parcursul exercitiului financiar 2020, numarul si valoarea unitatilor de fond prezinta urmatoarele miscari:

Cresterile si descresterile aferente numarului unitatilor de fond:

Sold initial la 1 ianuarie 2020	cresteri	descresteri	Sold final la 31 decembrie 2020
3.992.694,391423	808.288,613541	135.263,658848	4.665.719,346116

BT Pensii SAFPF

Str. Buzești, Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@btpensii.ro
Sector 1, București, România Fax +4021 203 84 02 www.btpensii.ro



BT Pensii
Grupul Financiar Banca Transilvania

Structura aferenta cresterilor si descresterilor in valoarea unitatilor de fond:

Sold initial la 1 ianuarie 2020	cresteri	descresteri	Sold final la 31 decembrie 2020
59.318.013,50	15.466.331,06	2.581.071,81	72.203.272,75

Sintetic, situatia valorii si numarul unitatilor de fond pentru anul 2020:

Denumire	Brut - lei	Net - lei	UF
Sold la 31.12.2019			3.992.694,391423
Investire - Încasare contribuție de la participanți	14.313.838,00	13.598.146,23	710.847,238685
Transfer IN alt fond pensii	1.868.184,83	1.868.184,83	97.441,374856
Transfer Extern	86.899,91	86.899,91	4.532,507150
Deces	65.508,04	65.508,04	3.410,536932
Pensie	2.417.427,06	2.417.427,06	126.737,049147
Invaliditate	11.236,80	11.236,80	583,565619
Sold la 31.12.2020			4.665.719,346116

V.2. Evolutia Activului Total al Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea in 2020

Evolutia activului total in anul 2020 a fost crescatoare, pe masura intrarii contributiilor nete si a cresterii valorii activelor aflate in portofoliul FPF Pensia MEA. In decursul anului 2020, valoarea contributiilor nete la nivelul FPF Pensia MEA a fost de 13.603.846,23 lei, in crestere cu 75.85 % fata de anul 2019, cand valoarea contributiilor nete a atins 7.735.402,55 lei.

Data	Activ net	Activ brut	Nr de participanti
Jan-20	78,177,179.58	78,340,690.58	9,533
Feb-20	77,721,931.04	77,873,794.29	9,519
Mar-20	75,255,007.44	75,416,229.21	9,503
Apr-20	78,194,326.86	78,353,124.65	14,805
May-20	81,317,075.94	81,475,414.76	14,907
Jun-20	82,517,789.61	82,684,099.45	15,073
Jul-20	83,001,725.23	83,175,375.70	15,342

BT Pensii SAFPF

Str. Buzești, Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@btpensii.ro
Sector 1, București, România Fax +4021 203 84 02 www.btpensii.ro

**BT Pensii**

Grupul Financiar Banca Transilvania

Aug-20	85,094,808.97	85,271,590.76	15,479
Sep-20	86,017,809.77	86,192,985.57	15,608
Oct-20	86,886,360.10	87,063,187.59	15,746
Nov-20	89,878,156.85	90,060,622.74	16,043
Dec-20	92,647,721.95	92,841,032.34	16,326

Atat valoarea activului brut si a activului net au crescut de la inceputul anului cu peste 20%, iar valoarea unitara a activului net a crescut cu 3,18% ca urmare a ajustarii strategiei investitionale aplicate.

Data	Activ brut	Activ net	Nr UF	VUAN
31/12/2019	77,000,816.8800	76,839,802.1100	3,992,694.391423	19.245100
31/12/2020	92,841,032.3400	92,647,721.9500	4,665,719.346116	19.857114
Variatie anuala	20.57%	20.57%	16.86%	3.18%

Evolutia valorii unitatii de fond pentru anul 2020 este prezentata mai jos.



V.3.Rata de rentabilitate a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea

Rata de rentabilitate a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea inregistrat o valoare de 5,9181% in decembrie 2020, avand o evolutie superioara valorii ratei minime de rentabilitate calculata pentru toate fondurile de pensii facultative cu grad de risc mediu, respectiv 3,5528%. Rata medie ponderata a tuturor fondurilor de pensii facultative cu grad mediu de risc, pentru ultimele 24 de luni a fost de 7,5528%.

Rata de rentabilitate	%
TRIM I 2020	0.80%
TRIM II 2020	3.59%
TRIM III 2020	3.47%
TRIM IV 2020	5.92%

VI. Riscurile financiare, tehnice si de alta natura ale schemei de pensii si modul de gestionare a acestora

VI.1. Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuatii nefavorabile ale ratelor de dobanda, ale cursului de schimb sau alte altor preturi de piata.

In 2020, piata de capital a inregistrat o scadere majora in trimestrul I, ca urmare a pandemiei de Covid-19, cu o revenire moderata pana la finalul anului. In acest context, dupa o prabusire de circa 31% a indicelui BET, incepand cu 23 martie BET s-a lansat pe o traiectorie de recuperare, pana la finalul lui 2020 valoarea lui fiind doar cu 1,72% sub nivelul de la care a debutat anul anterior. In 2020 s-a consemnat o dinamica anuala pozitiva a investitiilor productive, si printr-un mix adecvat de politici economice, Romania si-a pastrat ratingul investitional, prin consolidarea bazei productive si reducerea costurilor de finantare.

VI.2. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor cursului de schimb valutar. In 2020, expunerile valutare pe EUR si USD s-au mentinut sub 5% din activul total al fondului, leul a continuat sa se deprecieze si ca urmare nu au fost folosite produse financiare derivate pentru acoperirea riscului valutar.

VI.3. Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii la valoarea justa este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii.

In 2020 au avut loc scaderi ale dobanzii de politica monetara a Bancii Nationale, de la 2,50% la inceputul anului la 1,50% pe final de an. Banca Nationala a influentat insa randamentele de pe piata monetara si cea a titlurilor de stat prin controlul lichiditatii.

VI.4. Riscul de concentrare

Expunerile pe clase de active au ramas in limite prudentiale, cu mentiunea ca expunerea pe Titlurile de stat emise de Ministerul Finantelor Publice se situeaza la valori apropiate de 60%, dar respectand limita legala de 70%, mentionata si in prospectul fondului de pensii facultative Pensia Mea.

Expunerile sectoriale raman in limitele interne. Mentionam ca sectorul financiar include expunerile pe cele cinci SIF-uri si Fondul Proprietatea, iar expunerile pe emitenti nu depasesc 5% asigurandu-se incadrarea in limitele prospectului schemei de pensii al fondului Pensia Mea si in limitele legale.

Portofoliul are o expunere concentrata pe Romania, avand putina diversificare in afara tarii. Astfel la 31.12.2020, din activele detinute in portofoliul fondului de pensii facultative Pensia Mea, 94,45% sunt



investite in instrumente ale emitentilor romani, si restul de 5,55% in instrumente ale emitentilor din alte tari.

VI.5. Riscul de pret

Riscul de pret este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarilor preturilor pietei. Politica societatii cu privire la instrumentele financiare este de natura prudenta cautand instrumente sigure care sa nu fie influentate de fluctuatiile pietei.

VI.6. Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta o pierdere contabila care ar fi recunoscuta in cazul in care partile contractante nu si-ar indeplini obligatiile. Pentru a controla expunerea la riscul de credit, Societatea efectueaza in permanenta evaluari de credit a situatiei financiare a partilor contractante.

Societatea este expusa riscului de credit aferent instrumentelor financiare, ce decurge din posibila neindeplinire a obligatiilor de plata de partenerii contractanti. Cu toate acestea, conducerea Societatii nu anticipeaza pierderi semnificative, altele decat cele inregistrate in situatiile financiare.

VI.7. Riscul de lichiditate

Analizele efectuate in cursul anului 2020, in ceea ce priveste lichiditatea fondului, demonstreaza ca indicatorii de lichiditate se incadreaza in limitele de risc stabilite, si nu exista problem de acoperire a obligatiilor fondului. Rata activelor care pot fi transformate in lichiditati in cursul unui an este de 82%.

In cursul anului 2020 s-au aplicat teste de stres de lichiditate pe activele fondului, estimandu-se si nevoile de lichiditati prin administrare de teste de stres pe parametrii analizati ai fondului. Luand in calcul volumele medii de tranzactionare pe ultimele 6 luni, la 31.12.2020, toate pozitile din portofoliul fondului pot fi lichidate in mai putin de o saptamana. Durata medie de lichidare pentru portofoliul de equities este la finalul anului de 2,78 zile.

VI.8. Managementul riscului operational, metode de evaluare si rezultatele administrarii acestuia

Riscul operational este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfunctionale, a personalului, sistemelor, proceselor ca urmare a procesarii neadecvate sau a externalizarii unor procese, inclusiv riscul aferent unor tehnologii informatice neadecavte.

Principalul risc operational al societatii este cel legat de aparitia erorilor in introducerea datelor in sistemele informatice. Acest risc este controlat prin procedurile interne de verificare si validare zilnica a datelor importate si prin realizarea de reconcilieri intre situatia din sistemul contabil, cel de administrare al contractelor, clientilor si documentele sursa pentru informatiile importate.

Riscul de fraudă internă este controlat prin obligativitatea aprobarilor multiple, setarea unor praguri interne de aprobare pentru toate tipurile de plăți și securizarea programelor informatice prin parole individuale modificate periodic.

BT Pensii SAFPF

Str. Buzești, Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@btpensii.ro
Sector 1, București, România Fax +4021 203 84 02 www.btpensii.ro



Procedura de control intern a fost actualizata introducand un sistem de verificare bazat pe “tablouri de bord”, in special in activitatea operationala.

VI.9. Riscul reputational

In procesul de diminuarea a riscului reputational Administratorul a urmarit respectarea corectitudinii in comportament si a conduitei traditionale de piata, respectarea obiectivelor, standardelor, limitelor si normelor impuse atat intern cat si la nivel de industrie.

VI.10. Riscuri asociate cu sistemul juridic și fiscal din România

Prevederile legale și reglementările fiscale românești se modifică frecvent și constituie baza diferitelor interpretări ale diverselor ministere.

Conducerea consideră că a calculat și prezentat corect în situațiile financiare datorile față de buget, inasa, riscul ca autoritățile fiscale să aibă o poziție diferită cu privire la acestea există.

VII. Cheltuieli de administrare suportate de catre administrator si de catre fondul de pensii facultative**VII.1. Informatii cu privire la cheltuielile de administrare a fondului de pensii facultative suportate de administrator**

Comisioanele de achiziție și variația cheltuielilor inregistrate în avans pot fi analizate după cum urmează:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Comisioane și cheltuieli de achizitie	212.554	382.99
Comisioane si cheltuieli de achizitie nete	212.554	382.99
Cheltuieli de administrare	2.716.598	3.050.585
Alte cheltuieli (donatii, provizioane)	-	-
Total	2.929.152	3.433.575

Cheltuielile de administrare realizate in anul 2019 si 2020 pot fi clasificate astfel:

Descriere	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
Cheltuieli cu contractele de servicii	589.337	714.931
Cheltuieli reclama marketing	2.869	19.471
Cheltuieli postale si bancare	46.954	67.008
Cheltuieli cu impozite si taxe	112.734	145.474
Cheltuieli cu amortizarea	64.493	68.617
Cheltuieli cu chiriile	248.388	231.275
Cheltuieli cu salariile	1.451.516	1.495.870
Cheltuieli cu contributiile sociale	52.403	54.639
Cheltuieli privind materialele consumabile si alte cheltuieli externe	30.035	44.373
Alte cheltuieli	117.869	208.927
Total cheltuieli de administrare	2.716.598	3.050.585

VII.2. Informatii cu privire la comisioanele suportate de fondul PENSIA MEA

Din activul brut al fondului de Pensii Pensia Mea se deduc urmatoarele comisioane:

- Comision de administrare din contributi brute (5% din contributia bruta incasata si alocata de la participant)
- Comision de administrare din activul net (0,0064% pe zi dedus din activul net al fondului)
- Comision de depozitare (0,1% pe an aplicat la valoarea medie a activelor detinute)
- Comisioane pentru pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare
- Comisioane de tranzactionare
- Comisioane bancare
- Comision de audit al fondului

	31.12.2019	31.12.2020
Comisioane bancare percepute pentru administrarea conturilor curente si comisioane percepute de intermediari pentru plasamente	1.292,83	16.022,21
Comisioane platite pentru depozitare si pastrare in siguranta a valorilor mobiliare	90.984,95	104.731,72
Comisioane platite administratorului	2.055.403,44	2.615.547,08
Comision de auditare a situatiilor financiare	4.300	4.300
Total	2.151.981,22	2.740.601,01

VII.3. Informatii cu privire la platile de disponibilitati banesti care s-au efectuat din fondul de pensii facultative

Descriere	31.12.2019		31.12.2020	
	Nr. de plati	Suma platita	Nr. de plati	Suma platita
Transferuri catre alte fonduri de pensii facultative	13	238.077,55	10	86.899,91
Plati revendicari activ personal	155	1.791.640,93	206	2.494.171,90

VIII.Principiile relatiei dintre administrator si participantii fondului de pensii facultative Pensia Mea

Si in anul 2020 s-a avut in vedere cresterea interactiunii cu participantii in vederea reluarii platilor sau actualizarii contributiilor la Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea, prin promovarea sectiunii de accesare online a situatiei contului personal al participantilor astfel incat in baza unui utilizator unic a unei parole aferente, orice participant al fondului Pensia Mea poate accesa situatia la zi a contului personal de pensie detinut in fondul Pensia Mea, sa vizualizeze istoricul contributiilor, alaturi de comisioanele platite, dar si sa urmareasca evolutia valorii unitare a activului net al fondului.

S-au diversificat sursele de accesare a informarilor in relatia cu fondul de pensii facultative Pensia Mea astfel ca, notificarile de plata sunt transmise si prin mijloace electronice (e-mail) participantilor care au fost de acord sa primeasca informari in acest fel, dar in acelasi timp s-a continuat utilizarea

BT Pensii SAFPF

Str. Buzești, Nr.75-77, etaj 10, biroul 2 Tel. +4021 203 84 00 contact@btpensii.ro
Sector 1, București, România Fax +4021 203 84 02 www.btpensii.ro

**BT Pensii**

Grupul Financiar Banca Transilvania

sistemului de comunicare prin SMS catre participanti la incasarea contributiei lunare.

In 2020 Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis Norma 32/2020 care vine in completarea Normei nr. 25/2015 privind obligatiile de raportare si transparenta in sistemul pensiilor facultative, prin care se introduce posibilitatea transmiterii catre participanti a informarii anuale obligatorii si prin mijloace electronice.

Avand in vedere modificarea actionarilor societatii si apoi a denumirii administratorului fondului de pensii facultative Pensia mea, din Certinvest Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative S.A. in BT Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Facultative S.A., a fost modificat si website-ul aferent, astfel incat s-a efectuat migrarea tuturor informatiilor pe website-ul nou www.btpensii.ro. Pe acest website, societatea si fondul asigura publicarea tuturor informatiilor legate de performanta fondului si alte documente, conform obligatiilor legale existente, in vederea informarii continue si transparente a participantilor fondului de pensii facultative Pensia Mea.

Accesarea site-ului este metoda preponderent utilizata de catre participanti pentru a consulta contul personal.

In anul 2020, nu au fost inregistrate reclamatii la fondul Pensia Mea. Analistii Servicii Clienti din cadrul BT Pensii SAFPF SA au raspuns cu prioritate intrebarilor participantilor si nu au existat situatii care sa conduca la depunerea unei reclamatii.

Administrator,

Aurel Bernat

