



**Raport anual către participanți privind activitatea de administrare
a Fondului de Pensii Facultative „Pensia Mea”**

2021



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

I. Date privind identificarea administratorului, conducerea, organizarea și funcționarea 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.

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 31.12.2021 erau:

- Domnul Bernat Aurel - Președinte al Consiliului de Administrație;
- Doamna Crăciun Anca-Eugenia – Membru;
- Doamna Nădășan Mihaela-Simona – Membru.

La data de 31.12.2021 conducerea executivă a Societății era alcătuită din următoarele persoane:

- Doamna Cojocaru Corina-Mădălina- Director General Adjunct

La data emiterii acestui raport, membrii Consiliului de Administrație al BT Pensii SAFPF sunt:

- Domnul Bernat Aurel - Președinte al Consiliului de Administrație;
- Doamna Crăciun Anca-Eugenia – Membru.

De asemenea, la data emiterii acestui raport, conducerea executivă a Societății este asigurată de doamna Cojocaru Corina-Mădălina, în calitate de Director General.

I.2. Informații despre capitalul social al Societății la 31.12.2021

Capital social subscris și vărsat (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 exercițiului financiar al anului 2021, acționarii erau următorii (conform înregistrărilor operate la Oficiul Național al Registrului Comerțului):

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

I.4. Sistemul de guvernare corporativă

În cadrul BT Pensii SAFPF SA este implementat un sistem de guvernare corporativă, în vederea asigurării unei conduceri prudențiale a activității, bazat pe o structură organizațională adecvată care asigură transparența procesului decizional.

Structura de guvernare corporativă cuprinde:

1. Adunarea Generală a Acționarilor
2. Structura de conducere a societății:
 - a. Consiliul de Administrație - format din 3 membri, societatea fiind administrată în sistem unitar
 - b. Conducerea executivă asigurată de:
 - i. Director General
 - ii. Director General Adjunct, înlocuitor de drept al Directorului General
3. Comitete de guvernare care oferă suport Consiliului de Administrație și conducerii executive, fiind organizate în baza unor regulamente de funcționare, astfel:
 - a. Comitetul de Investiții
 - b. Comitetul de Audit
 - c. Comitetul de Management al Riscului
 - d. Comitetul de Remunerare și Nominalizare
4. Organigrama societății aprobată de Consiliul de Administrație.
5. Regulamentul de Organizare și Funcționare, document care descrie modul de organizare și funcționare a societății, structura de guvernare corporativă implementată, responsabilitățile și autoritatea fiecărei structuri organizatorice în parte.
6. Ofițer de conformitate SB/FT – numit conform Regulamentului 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările ulterioare conform Regulamentului 29/2020.
7. Structurile de control intern, administrarea riscului și audit intern susțin guvernarea corporativă printr-un sistem format din 3 linii de apărare, respectiv prin implementarea a trei nivele distincte de control:
 - a. Primul- reprezentat de conducerea departamentelor operaționale și de conducerea executivă
 - b. Al doilea- reprezentat de structurile de control intern și administrarea riscurilor
 - c. Al treilea- reprezentat de auditul intern.

II. Informații 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 către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 12/15.05.2007 fiind înregistrat în Registrul A.S.F. cu codul FP3-1030 și este administrat de către 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 înscriere: DEP-RO-373958

Aviz: Nr. 21 din 12.06.2007

Autorizare BNR: PJR-40-007/1999

Înregistrare ONRC: J40/608/19.02.1991

Cod unic de înregistrare: 361579

Date contact:

București, Sector 1, B-dul. Ion Mihalache, Nr.1-7,

Tel. 40-21-2008370, Fax:40-21-2008373

<http://www.brd.ro/>

Auditorul societății și al fondului de pensii facultative Pensia Mea este KPMG Audit SRL:

Date de identificare:

Cod înscriere :AUD-RO-13009626

Aviz nr. 67 din 08.08.2007

Autorizare CAFR : 009/11.07.2001

Înregistrare ONRC: J40/4439/11.05.2000.

Cod unic de Înregistrare: RO12997279

Date contact:

București, Șos. București- Ploiești nr 89A, Sect 1

Tel. +40-372-377 880, Fax: +40-372-377 700

III. Principiile investiționale ale schemei de pensii facultative și rezultatele aplicării lor

Managementul activelor Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea respectă principiile investiționale prevăzute în normele în vigoare și în prospectul schemei de pensii facultative.

Administratorul Fondului a gestionat zilnic evoluția portofoliului Fondului plasând disponibilitățile în conformitate cu strategia generală stabilită în Comitetul de Investiții, acționând prin vânzarea și cumpărarea diverselor instrumente financiare în condițiile oferite de evoluția acestora pe piața monetară sau de capital.

Administratorul a respectat încadrarea gradului de risc asociat Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea, precum și celelalte limite investiționale prevăzute de legea aplicabilă.

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

- Investirea activelor într-un mod care să asigure lichiditatea, calitatea, securitatea și profitabilitatea acestora;
- Investirea în instrumente financiare prevăzute în prospectul schemei de pensii facultative asumat de Administrator, în normele interne și normele în vigoare emise de ASF;
- Diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscurilor investiționale, astfel încât să se evite concentrarea excesivă pe un activ, un emitent sau un grup de emitenți;
- Investițiile în instrumente financiare derivate sunt permise numai în situația în care Fondul deține 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.

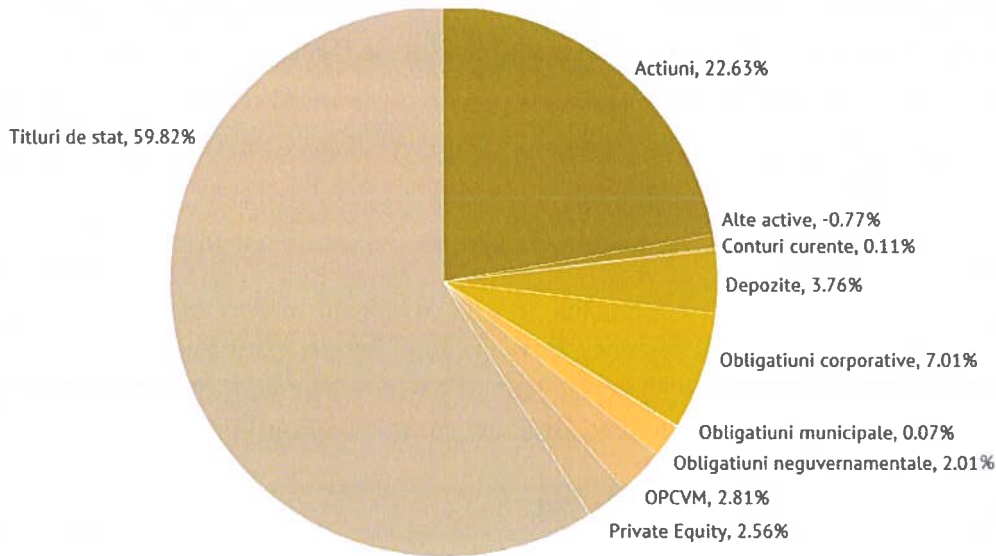
IV. Politica de investiții și portofoliul de investiții pe tipuri de active

Conform Declarației privind Politica de investiții a FPF Pensia Mea, instrumentele predominante au fost cele cu venit fix (în jur de 60%) pentru a asigura o stabilitate mai mare a performanței Fondului, în contextul piețelor pe care investește. 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 2021, 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. Structura portofoliului de active la data de 31.12.2021 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 31.12.2020 și la 31.12.2021.

Structura activului total la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021					
Activ	31.12.2020		31.12.2021		Variatie anuala
	RON	%	RON	%	
Actiuni	19,146,362.93	20.62%	28,312,256.43	22.63%	2.01%
Conturi curente	91,327.70	0.10%	139,887.82	0.11%	0.01%
Depozite	5,477,396.52	5.90%	4,705,633.33	3.76%	-2.14%
Obligatiuni corporative	1,580,698.22	1.70%	8,764,017.54	7.01%	5.31%
Obligatiuni municipale	106,248.32	0.11%	84,920.50	0.07%	-0.04%
Obligatiuni neguvernamentale	3,116,377.80	3.36%	2,517,944.47	2.01%	-1.35%
OPCVM	2,770,284.20	2.98%	3,513,277.29	2.81%	-0.17%
Private Equity	2,031,668.43	2.19%	3,198,865.47	2.56%	0.37%
Titluri de stat	58,520,668.22	63.03%	74,827,995.91	59.82%	-3.21%
Instrumente de acoperire a riscului	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
Sume in curs de decontare	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
Sume in curs de rezolvare	0	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alte active	0	0.00%	-969,459.26	-0.77%	-0.77%
Total	92,841,032.34	100.00%	125,095,339.50	100.00%	

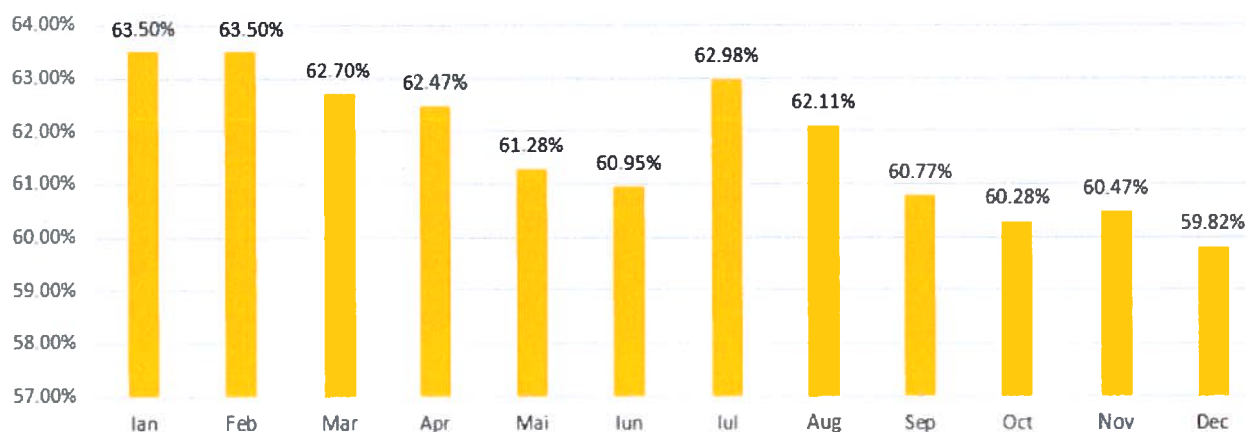
IV.2. Portofoliul de investiții pe tipuri de active și a deținerilor pe fiecare tip de investiție în parte

BT Pensii, în calitate de administrator al FPF Pensia Mea a urmărit diversificarea activelor fondului de pensii prin investiții în diferite clase de active:

IV.2.1. Titluri de stat

Deținerile fondului în titluri de stat au oscilat în intervalul 59,82% - 63,5% din activul total al fondului. Indicele titlurilor de stat Bloomberg EM Local Currency: Romania Total Return Index Unhedged Index, calculat de Bloomberg s-a depreciat în 2021 având o scădere de 4,01%. Ponderea titlurilor de stat în total activ a variat atât din cauza modificărilor de preț cât și din cauza modificării ponderii acțiunilor în portofoliu.

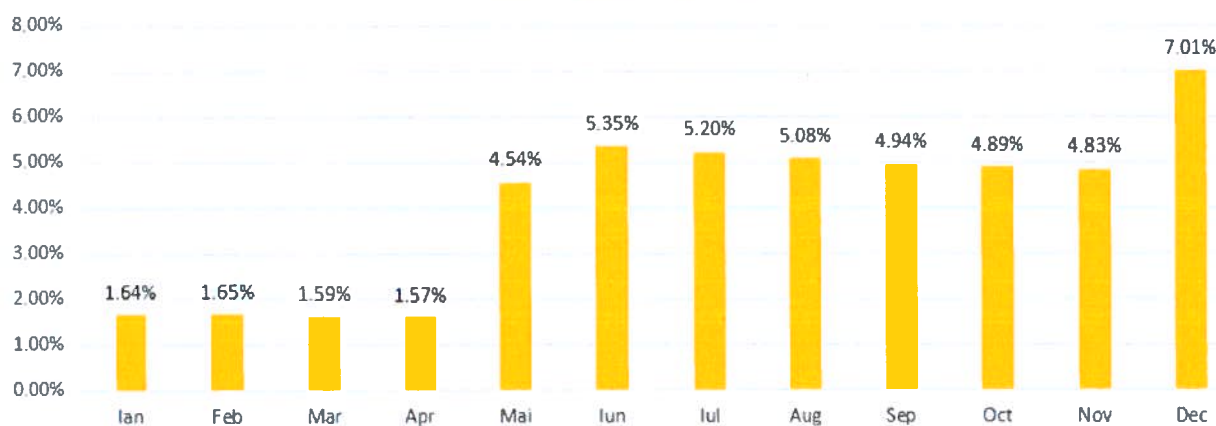
Titluri de stat



IV. 2.2. Obligațiuni corporative

Ponderea obligațiunilor corporative a crescut în luna mai de la 1.57% la 4.54% și în luna decembrie de la 4.83% la 7.01% prin achiziția de obligațiuni emise de BCR și Raiffeisen Bank. Ponderea cea mai mare a fost în decembrie, 7.01%, iar cea mai mică la începutul anului, 1.64%.

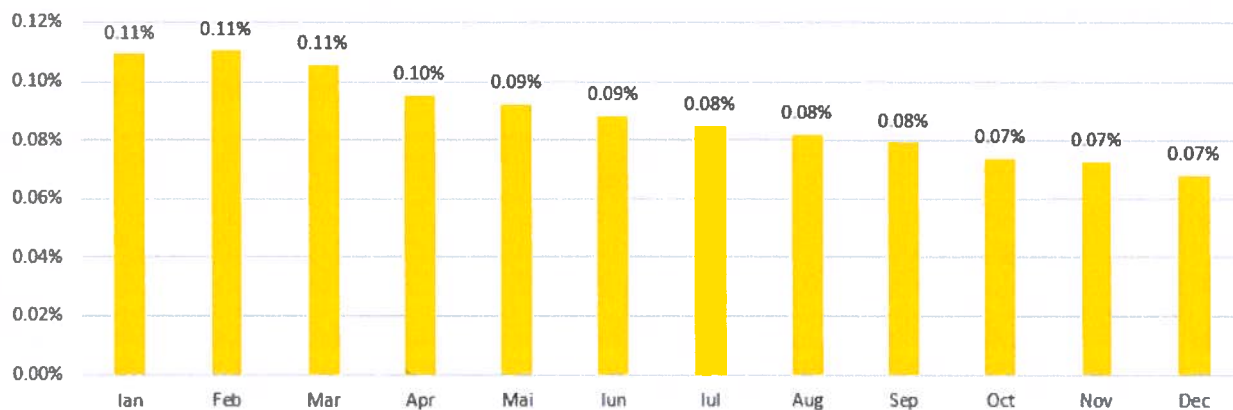
Obligațiuni corporative



IV.2.3. Obligațiuni municipale

Ponderea obligațiunilor emise de municipalități a scăzut de la 0,11% la începutul anului la 0,07% din activul total al Fondului la sfârșitul anului, pe fondul creșterii valorii activului total. Administratorul a respectat limitele investiționale precum și cerințele de rating aferente investițiilor realizate.

Obligațiuni municipale



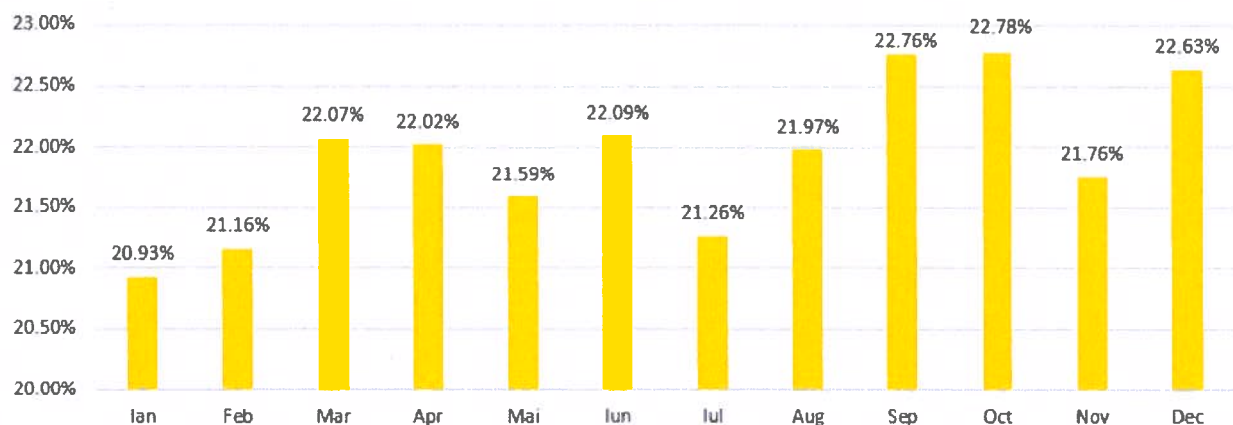
IV.2.4. Acțiuni

Strategia de investiții în acțiuni a fost stabilită și analizată în Comitetul de Investiții în funcție de evoluțiile macroeconomice, de evoluțiile pieței locale și a celor externe și în funcție de rezultatele financiare ale emitenților din portofoliul fondului. Ponderea acțiunilor în total active a fost cuprinsă între 20.93% și 22.78%.

Piața locală a fluctuat pe parcursul anului ca răspuns la evenimentele economice generate de pandemia COVID-19. Expunerea Fondului Pensia Mea pe acțiuni s-a concentrat pe simboluri listate pe piața locală de capital, la Bursa de Valori București.

Administratorul a preferat să investească în emitenți locali ce pot fi direct monitorizați iar accesul la informații este facil. În general, au fost preferate companiile cu capitalizare mare, cu rezultate financiare solide, cu o politică de dividende stabilă și cu potențial de creștere pe termen lung.

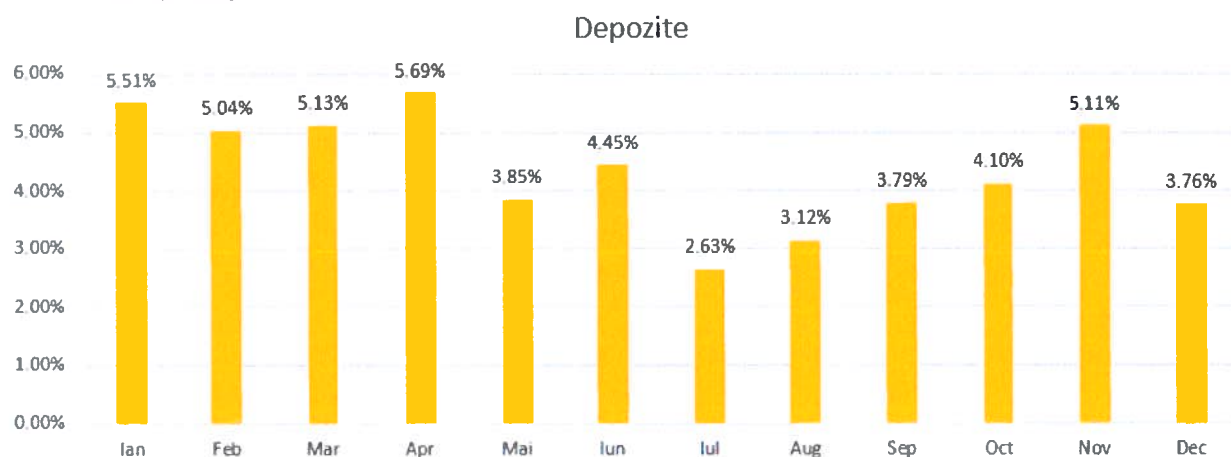
Acțiuni



Sectoarele preferate au fost sectoarele financiar-bancar, utilități, energie, etc. În activitatea investițională, Administratorul a urmărit reducerea riscurilor asociate investițiilor, precum riscul de concentrare prin diversificarea pe diferite sectoare ale economiei, pe diferiți emitenți din cadrul aceluiași sector. Fondul a respectat limitele maxime prevăzute în prospectul schemei de pensii.

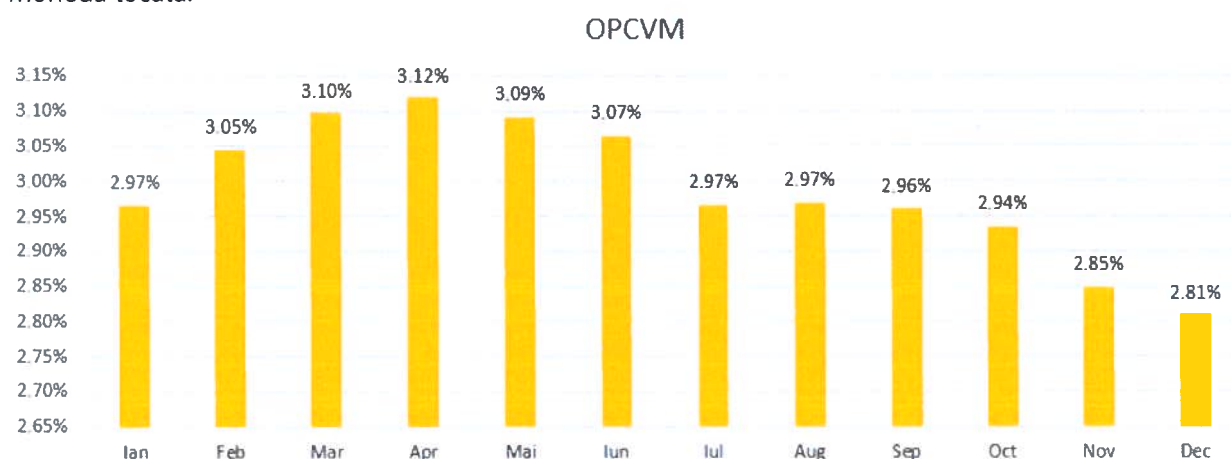
IV.2.5. Depozite bancare

Ponderea depozitelor bancare a fluctuat între 2.63% și 5.69%, la sfârșitul anului ponderea fiind de 3,76%. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a constituit depozite la bănci rezidente în România, aflate sub supravegherea BNR.



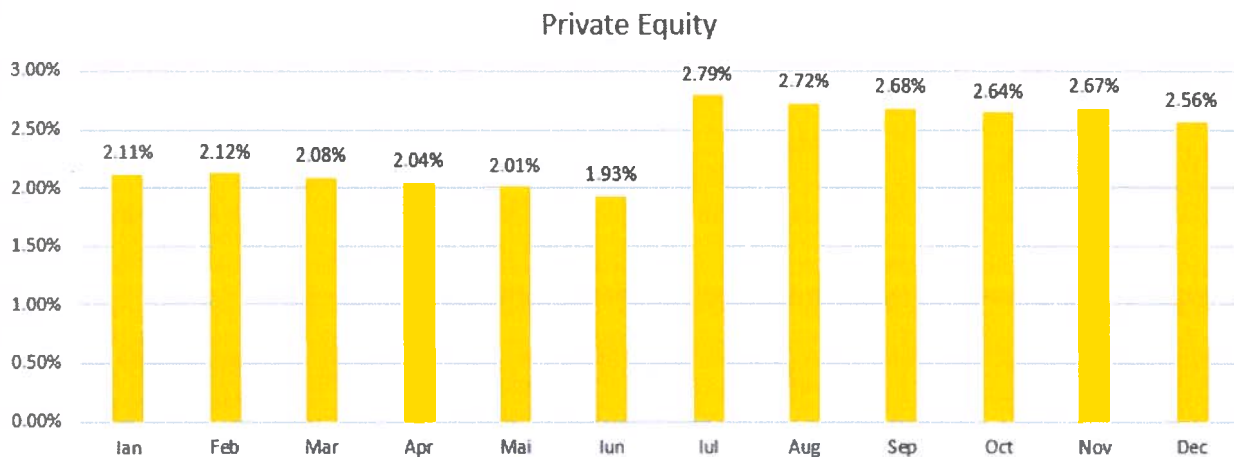
IV.2.6. Fonduri deschise de investiții

Expunerea Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea în titluri de participare emise de OPCVM a variat între 2,81% și 3,12% din total active. Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a considerat oportună investiția în fonduri mutuale românești, ca mijloc de diversificare, respectând încadrarea în limita maximă de 5% din totalul activelor. Fondurile de investiții selectate au fost fondurile de acțiuni denumite în moneda locală.



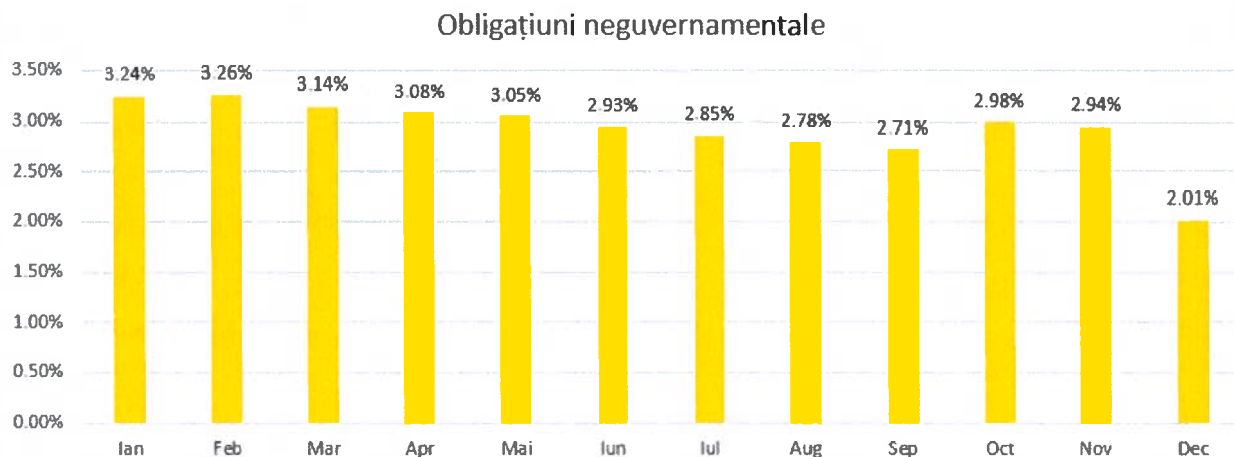
IV.2.7. Fonduri de investiții private de capital

În cursul anului 2021, Fondul de Pensii Facultative Pensia Mea a răspuns cerințelor de capital primite pentru Catalyst România S.C.A. SICAR. Administratorul și-a respectat obligațiile de a continua investiția în această clasă de active cu potențial de creștere, ținând cont de industriile spre care sunt orientate investițiile fondului - respectiv tehnologie, media și telecomunicații (TMT), industrii fără reprezentare pe piața locală de capital. Investițiile în fonduri de investiții private de capital au reprezentat 2,56% din total active la finalul anului 2021.



IV.2.8. Obligațiuni emise de organisme străine neguvernamentale

Ponderea obligațiunilor emise de organisme străine neguvernamentale în portofoliu a variat în intervalul ianuarie – noiembrie în funcție de modificările valorilor de piață ale activelor, între 2.71% și 3.26% și a scăzut la 2.01% în decembrie ca urmare a maturității unei emisiuni a Băncii Internaționale de Investiții.



V.Evoluția principalilor indicatori de performanță ai fondului de pensii facultative Pensia Mea

V.1. Informații privind unitățile de fond și numărul de participanți la fondul de pensii facultative

Pe parcursul exercițiului financiar 2021, numărul și valoarea unităților de fond prezintă următoarele mișcări:

Creșterile și descreșterile aferente numărului unităților de fond:

Sold inițial la 1 ianuarie 2021	creșteri	descreșteri	Sold final la 31 decembrie 2021
4.665.719,346116	1.408.819,994650	146.474,994494	5.928.064,346272

Structura aferentă creșterilor și descreșterilor în valoarea unităților de fond:

Sold inițial la 1 ianuarie 2021	creșteri	descreșteri	Sold final la 31 decembrie 2021
72.203.272,75	29.369.457,42	3.028.381,64	98.544.348,54

Sintetic, situația valorii și numărul unităților de fond pentru anul 2021:

Denumire	Brut - lei	Net - lei	UF
Sold la 31.12.2020			4.665.719,346116
Investire - Încasare contribuție de la participanți	22.653.104,26	21.520.449,93	1.033.565,0089069
Transfer IN alt fond pensii	7.849.008,34	7.849.008,34	375.254,985743
Transfer Extern	56.901,06	56.575,54	2.760,392592
Deces	112.445,33	112.445,33	5.432,768189
Pensie	2.854.770,87	2.854.770,87	138.080,100307
Invaliditate	4.264,38	4.264,38	201,733406
Sold la 31.12.2021			5.928.064,346272

V.2. Evoluția Activului Total al Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea în 2021

Evoluția activului total în anul 2021 a fost crescătoare, pe măsura intrării contribuțiilor nete și a creșterii valorii activelor aflate în portofoliul FPF Pensia MEA. În decursul anului 2021, valoarea contribuțiilor nete la nivelul FPF Pensia MEA a fost de 26.341.402,15 lei, în creștere cu 93,6% față de anul 2020, când valoarea contribuțiilor nete a atins 13.603.846,23 lei.

Data	Activ net (RON)	Activ brut (RON)	Nr de participanți
Jan-21	96,125,694.83	96,326,087.97	16,636
Feb-21	95,726,039.75	95,910,395.28	17,040
Mar-21	99,673,660.82	99,879,089.39	17,742
Apr-21	101,770,324.12	101,976,158.09	18,642
May-21	103,482,615.90	103,699,862.22	19,318
Jun-21	107,753,963.81	107,967,614.09	19,594
Jul-21	111,051,470.14	111,282,448.43	19,906
Aug-21	114,113,251.00	114,349,652.62	20,242
Sep-21	117,614,469.21	117,849,359.72	20,783
Oct-21	119,268,793.15	119,518,100.87	21,139
Nov-21	119,455,400.70	119,699,442.61	21,592
Dec-21	124,839,065.21	125,095,339.50	22,322

Atât valoarea activului brut și a activului net au crescut de la începutul anului cu aproape 35%, iar valoarea unitară a activului net a crescut cu 6,05% ca urmare a ajustării strategiei investiționale aplicate.

Data	Activ brut (RON)	Activ net (RON)	Nr UF	VUAN (RON)
31/12/2020	92,841,032.34	92,647,721.95	4,665,719.35	19.857114
31/12/2021	125,095,339.50	124,839,065.21	5,928,064.35	21.058993
Variație anuală	34.74%	34.75%	27.06%	6.05%

Evoluția valorii unității de fond pentru anul 2021 este prezentată mai jos.



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

Rata de rentabilitate a Fondului de Pensii Facultative Pensia Mea a înregistrat o valoare de 4.6112% în decembrie 2021, având o evoluție superioară a valorii ratei minime de rentabilitate calculată pentru toate fondurile de pensii facultative cu grad de risc mediu, respectiv 0.6608%. Rata medie ponderată a tuturor fondurilor de pensii facultative cu grad mediu de risc, pentru ultimele 24 de luni a fost de 4.6608%.

Rata de rentabilitate	%
TRIM I 2021	6.66%
TRIM II 2021	6.21%
TRIM III 2021	5.61%
TRIM IV 2021	4.61%

VI.Riscurile financiare, tehnice și de altă natură ale schemei de pensii și modul de gestionare a acestora

VI.1. Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau alte altor prețuri de piață.

În 2021, piața de capital a înregistrat o creștere constantă, promovarea României la statutul de piață emergentă conducând la majorarea apetitului investitorilor. Indicele BET a crescut de la un maxim istoric la altul. Prin urmare, creșterile înregistrate ale indicilor bursieri au fost de peste 33% pentru indicele BET și peste 40% pentru indicele BET-TR. Cu toate că economia românească a înregistrat o creștere a gradului de stres financiar, agențiile de rating nu au modificat evaluarea de țară pentru România.

VI.2. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar. În 2021, expunerile valutare pe EUR și USD s-au menținut sub 5% din activul total al fondului, leul a continuat să se deprecieze și ca urmare, nu au fost folosite produse financiare derivate pentru acoperirea riscului valutar.

VI.3. Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

În 2021, datorită creșterii inflației la nivel național, Banca Națională a României a crescut rata de politică monetară la 1,75%, și este preconizată o altă mărire de 0.5% pentru reducerea inflației. Banca Națională a influențat randamentele de pe piața monetară și cea a titlurilor de stat prin controlul lichidității.

VI.4. Riscul de concentrare

Expunerile pe clase de active ale FPF Pensia Mea au rămas în limite prudentiale, singura concentrare fiind expunerea pe Titlurile de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice (care se situează sub limita legală de 70%). Situația expunerii pe clase de active este prezentată la capitolul III.1. Structura portofoliului.

Expunerile sectoriale rămân în limitele interne stabilite. Menționăm că sectorul financiar include expunerile pe SIF-uri și Fondul Proprietatea, diversificarea reală fiind mai accentuată. În activitatea investițională se asigură o diversificare a acțiunilor pe sectoare de activitate, astfel încât să nu apară risc de concentrare pe anumite sectoare de activitate, sau pe anumite țări, marea majoritate a instrumentelor deținute fiind emise de România (respectiv titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice) și de emitenți din România.

Portofoliul are o expunere concentrată pe România, având puțină diversificare în afara țării. Astfel, la 31.12.2021, din activele deținute în portofoliul fondului de pensii facultative Pensia Mea, 94,45% sunt investite în instrumente ale emitenților români, și restul de 5,55% în instrumente ale emitenților din alte țări.

VI.5. Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbărilor prețurilor pieței. Politica societății cu privire la instrumentele financiare este de natură prudentă căutând instrumente sigure care să nu fie influențate de fluctuațiile pieței.

VI.6. Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă o pierdere contabilă care ar fi recunoscută în cazul în care părțile contractante nu și-ar îndeplini obligațiile. Pentru a controla expunerea la riscul de credit, Societatea efectuează în permanență evaluări de credit a situației financiare a părților contractante.

Societatea este expusă riscului de credit aferent instrumentelor financiare, ce decurge din posibila neîndeplinire a obligațiilor de plată de partenerii contractanți. Cu toate acestea, conducerea Societății nu anticipează pierderi semnificative.

VI.7. Riscul de lichiditate

Analizele efectuate în cursul anului 2021 în ceea ce privește lichiditatea fondului demonstrează că indicatorii de lichiditate se încadrează în limitele de risc stabilite, și nu există probleme de acoperire a obligațiilor fondului. Rata activelor care pot fi transformate în lichidități în cursul unui an este de 83%. În cursul anului 2021 s-au aplicat teste de stres de lichiditate pe activele fondului, estimându-se și nevoile de lichidități prin administrare de teste de stres pe parametrii analizați ai fondului.

Lichiditățile disponibile depășesc cu cel puțin 500 % lichiditățile necesare în condiții de stres major. Luând în calcul volumele medii de tranzacționare pe ultimele 6 luni, la 31.12.2021, toate pozițiile din portofoliul fondului pot fi lichidate în mai puțin de o săptămână. Durata medie de lichidare pentru portofoliul de acțiuni este la finalul anului de 3,35 zile.

VI.8. Managementul riscului operațional, metode de evaluare și rezultatele administrării acestuia

Riscul operațional este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, a personalului, sistemelor, proceselor, ca urmare a procesării neadecvate sau a externalizării unor procese, inclusiv riscul aferent unor tehnologii informatice neadecvate.

Principalul risc operațional al societății este cel legat de apariția erorilor în introducerea datelor în sistemele informatice. Acest risc este controlat prin procedurile interne de verificare și validare zilnică a datelor importate și prin realizarea de reconcilieri între situația din sistemul contabil, cel de administrare al contractelor, clienților și documentele sursă pentru informațiile importate.

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

Evenimentele operaționale au fost monitorizate atât cantitativ ca număr de declarații rectificative și note explicative, cât și calitativ din punct de vedere al incidenței evenimentelor de același fel și urmărirea implementării măsurilor corective.

VI.9. Riscul reputational

În procesul de diminuare a riscului reputațional, Administratorul a urmărit respectarea corectitudinii în comportament și a conduitei tradiționale de piață, respectarea obiectivelor, standardelor, limitelor și normelor impuse atât intern cât și 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 datoriile față de buget, însă, riscul ca autoritățile fiscale să aibă o poziție diferită cu privire la acestea există.

VII. Cheltuieli de administrare suportate de către administrator și de către fondul de pensii facultative

VII.1. Informații cu privire la cheltuielile de administrare a fondului de pensii facultative suportate de administrator

Comisiunile de achiziție și variația cheltuielilor înregistrate în avans pot fi analizate după cum urmează:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Comisioane și cheltuieli de achiziție	382.990	382.744
Comisioane și cheltuieli de achiziție nete	382.990	382.744
Cheltuieli de administrare	3.050.585	3.508.593
Alte cheltuieli (donații, provizioane)	-	31.957
Total	3.433.575	3.923.294

Cheltuielile de administrare realizate în anii 2020 și 2021 pot fi clasificate astfel:

Descriere	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
Cheltuieli cu contractele de servicii	714.931	549.475
Cheltuieli reclama marketing	19.471	21.299
Cheltuieli poștale și bancare	67.008	71.906
Cheltuieli cu impozite și taxe	145.474	201.220
Cheltuieli cu amortizarea	68.617	86.839
Cheltuieli cu chiriile	231.275	230.200
Cheltuieli cu salariile	1.495.870	1.933.123
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	54.639	73.847
Cheltuieli privind materialele consumabile și alte cheltuieli externe	44.373	55.408
Alte cheltuieli	208.927	285.276
Total cheltuieli de administrare	3.050.585	3.508.593

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

Din activul brut al fondului de Pensii Pensia Mea au fost deduse următoarele comisioane:

- Comision de administrare din contribuții brute (5% din contribuția brută încasată și alocată 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 deținute)
- Comisioane pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare
- Comisioane de tranzacționare
- Comisioane bancare
- Comision de audit al fondului

	31.12.2020	31.12.2021
Comisioane bancare percepute pentru administrarea conturilor curente si comisioane percepute de intermediari pentru plasamente	16.022,21	4.623,86
Comisioane platite pentru depozitare si pastrare in siguranta a valorilor mobiliare	104.731,72	138.038,34
Comisioane platite administratorului	2.615.547,08	3.590.966,93
Comision de auditare a situatiilor financiare	4.300	4.300
Total	2.740.601,01	3.737.929,13

VII.3. Informații cu privire la plățile de disponibilități bănești care s-au efectuat din fondul de pensii facultative

Descriere	31.12.2020		31.12.2021	
	Nr. de plăți	Suma plătită	Nr. de plăți	Suma plătită
Transferuri către alte fonduri de pensii facultative	10	86.925,11	16	56.901,06
Plăți revendicări activ personal	205	2.494.171,90	212	2.971.480,58

VIII. Principiile relației dintre administrator și participanții fondului de pensii facultative Pensia Mea

În anul 2021, administratorul s-a concentrat pe creșterea prezenței în țară, prin amplificarea rețelei de agenți de marketing ai fondului de pensii facultative Pensia Mea. Astfel, la sfârșitul anului 2021, societatea avea un număr de 1203 agenți de marketing persoane fizice și un număr de 6 agenți de marketing persoane juridice, printre care se numără și Banca Transilvania, ce acționează în calitate de intermediar. Astfel participanții pot discuta cu un agent de marketing în orice agenție Banca Transilvania din țară.

Un alt aspect important vizat de administrator în anul 2021 a fost creșterea interacțiunii cu participanții la fondul de pensii facultative Pensia mea, prin promovarea secțiunii de accesare online a situației contului personal al participanților astfel încât în baza unui utilizator unic și a unei parole aferente, să vizualizeze situația la zi a contului personal de pensie deținut în fondul Pensia Mea, alături de istoricul contribuțiilor, comisioanele plătite, dar și să urmărească evoluția valorii unitare a activului net al fondului.

Tot în vederea susținerii comunicării cu participanții, notificările de plată au fost transmise și prin mijloace electronice (e-mail) participanților care au fost de acord să primească informații în acest fel, dar în același timp s-a continuat utilizarea sistemului de comunicare prin SMS către participanți la încasarea contribuției lunare.

În decursul anului 2021 a fost primit avizul prealabil de modificare a prospectului fondului de pensii facultative, astfel încât de la data de 01.07.2022, comisionul de administrare din contribuțiile virate să fie eliminat. Avizul definitiv pentru prospectul schemei de pensii facultative Pensia Mea a fost primit în luna martie 2022, așa încât începând cu data de 1 iulie 2022, comisionul de administrare din contribuții devine 0 (zero).

Prin intermediul website-ului, www.btpensii.ro societatea și fondul asigură publicarea tuturor informațiilor legate de performanța fondului și alte documente, conform obligațiilor legale existente, în vederea informării continue și transparente a participanților la fondul de pensii facultative Pensia Mea. Alte mijloace de comunicare cu participanții includ adresa de e-mail contact@btpensii.ro și numărul de telefon 021 203 84 00, canale prin care Analistii Serviciii Clienți din cadrul BT Pensii SAFPF SA răspund cu prioritate întrebărilor participanților.

Administrator,
Aurel Bernat

