



**BCR S**  
Pensii

# Raport anual al participantului la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS pentru anul 2022



Informații generale despre BCR Pensii .....	4
Informații privind Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS .....	5
Principiile investiționale ale Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS, politica de investiții și rezultatele aplicării acestora. Portofoliul de investiții și ratele de rentabilitate obținute .....	6
Situația financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS .....	8
Costurile de administrare totale și defalcate pe categorii aferente anului 2022, pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS.....	9
Managementul riscului, categorii de riscuri și metode de evaluare afereente .....	11
Principiile relației dintre Administrator și participanții Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS și modul de derulare pe parcursul anului .....	13

# De ce este important să citești acest raport?

## Pentru că așa vei ști ce s-a mai întâmplat cu banii tăi de pensie facultativă!

Știm că te preocupă viitorul tău și al celor dragi. Profită de ocazie și răsfoiește acest raport. În doar 5 minute vei afla cele mai importante lucruri despre BCR Pensii și Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS (Pilonul 3), unde ești participant:

### Cine suntem?

#### Cum ne îngrijim de banii tăi?

#### Care a fost evoluția fondurilor\* în ultimul an?

#### Cum încercăm în fiecare zi să minimizăm riscurile și să îți protejăm economiile?

#### Care sunt principalele avantaje ale pensiei tale facultative?

#### Cum poți beneficia de un avantaj fiscal imediat?

#### Cum poți ști mereu ce face pensia ta?

### Rezultate

- Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS se încadrează în categoria fondurilor de pensii cu grad de risc mediu (conform reglementărilor legale în vigoare). La 31 decembrie 2022, gradul de risc al fondului a fost de 20,42%.
- Conform datelor publicate de ASF, rata de rentabilitate anualizată - fonduri de pensii facultative cu grad de risc mediu, calculată pentru ultimele 60 de luni, obținută de Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS, a fost de 2,1654% la 31 decembrie 2022\*.

### Beneficiile pensiei tale facultative

- Poți avea **un venit în plus garantat la pensionare**, într-un cont individual aflat în proprietatea ta. **Îți garantăm că suma totală cuvenită va reprezenta cel puțin suma contribuțiilor nete minus comisioanele de administrare percepute conform legii** (în condițiile prevăzute în prospectul schemei de pensii PPF BCR PLUS, disponibil pe site-ul [www.pensii bcr.ro](http://www.pensii bcr.ro)). Sunt garantate și sumele transferate la BCR PLUS de la un alt fond de pensii facultative (garanția nu este valabilă în cazul transferului de la BCR PLUS către un alt fond).
- Te poți bucura de **avantajele deductibilității fiscale în limita a 400 de euro pe an\*\***.
- Suntem **flexibili: poți modifica oricând nivelul contribuției** sau chiar să încetezi temporar plata. Și poți relua plățile oricând, fără penalizări.
- Avem **randamente competitive\*** și o politică prudențială de plasare a activelor, cu scopul de a-ți proteja economiile.

- ✓ **Primești anual o informare cu privire la activul personal** (letric sau pe e-mail, în funcție de opțiunea ta). Dacă dorești, poți solicita să primești informații despre contul tău și prin SMS, însă trebuie să te asiguri că avem numărul tău de telefon.

## Vrei să profiți de un avantaj fiscal imediat?

Plătește contribuția ta lunară prin intermediul angajatorului în loc să o plătești tu direct prin Standing Order sau ordin de plată. Pentru angajator efortul este destul de redus, deoarece el oricum calculează și reține toate taxele aferente salariilor, iar tu ai următoarele avantaje:

- ✓ În limita unei contribuții proprii de maxim 400 EUR / an, poți plăti imediat un impozit pe venitul din salariu mai mic (conform prevederilor Codului Fiscal în vigoare)\*\*
- ✓ Scapi de grija plății lunare a contribuției
- ✓ Cu cât contribuția lunară este mai mare (raportat la contribuția minimă de 35 lei / lună la PPF BCR PLUS), cu atât avantajul tău fiscal este mai mare (în limita celor 400 EUR / an\*\*) și în contul tău individual de pensie se acumulează mai mulți bani
- ✓ Poți fructifica la maxim avantajul fiscal alegând contribuția optimă de circa 162 lei / lună\*\*
- ✓ Poți acumula chiar și mai mulți bani în contul tău individual de pensie dacă și angajatorul contribuie, la rândul său, la pensia ta facultativă, sub formă de beneficiu extra salarial (așa cum îți plătește tichetele de masă ori abonamentul sportiv).

\*Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

\*\* Conform prevederilor fiscale actuale, contribuția ta la pensia facultativă este dedusă din baza de calcul a impozitului pe venitul din salarii, în limita a 400 EUR pe an, la data efectuării plății.



## Digitalizează și pensia privată. Treci pe e-mail.

### Alege să primești scrisoarea de informare anuală aferentă pensiei tale facultative exclusiv prin mijloace electronice.

Astfel vei avea acces ușor, sigur și comod la cele mai importante informații despre pensia ta privată Pilon 3 de la BCR Pensii. De oriunde și fără grija poștașului ori a documentului fizic. În plus, limităm consumul de hârtie și protejăm natura, pentru o Românie mai verde!

#### E simplu!

- 1 Scanează acest QR Code
- 2 Completează formularul și bifează că vrei să primești scrisoarea de informare anuală exclusiv prin mijloace electronice.
- 3 Deschide email-ul pe care îl vei primi la adresa de e-mail completată de tine în formular.
- 4 Dă click pe link-ul de confirmare din e-mail-ul primit. Atenție, doar dând click pe link vom putea salva opțiunea ta!



Și...felicități! Începând cu scrisoarea de informare anuală aferentă anului 2023 (transmisă în 2024), vei primi documentul exclusiv prin mijloace electronice!

Dacă pe viitor te răzgândești, se rezolvă rapid cu un simplu telefon la 021 9503 ori prin e-mail la [pensiibcr@bcr.ro](mailto:pensiibcr@bcr.ro). Iar dacă ai un cont online 24 Pensie, îți poți schimba opțiunea direct de acolo.

### Vrei să știi mereu ce face pensia ta facultativă?



Fă-ți chiar acum un **cont online gratuit 24 Pensie** și bucură-te de beneficii:

- Este un cont simplu, sigur și ușor de utilizat, valabil pentru toți participanții BCR Pensii care doresc să își facă un astfel de cont.
- Cu el ai acces la informații despre valoarea activului personal și istoricul contribuțiilor tale.

- Vezi date despre rezultatele investiționale\* ale fondului tău de pensie.
- Găsești informații atât despre pensia administrată privat, cât și despre cea facultativă (dacă ai ambele produse la BCR Pensii).

Toate acestea oricând și de oriunde te-ai afla: ai nevoie doar de un dispozitiv conectat la Internet!



#### Opțiunea de vizualizare pensii private în George

Suplimentar, pentru participanții la fondurile de pensii private administrate de BCR Pensii care sunt și clienți BCR – utilizatori ai platformei George

Oferă informații despre suma totală acumulată în cont, contribuția lunară și multe altele

Furnizează detalii despre pensia ta privată, alături de restul produselor și serviciilor tale financiare de la BCR

### Suntem mereu gata să-ți fim de ajutor!

Ne găsești rapid la:

- **Telefon:** 021.9503 - tarif normal din toate rețelele naționale
- **E-mail:** [pensiibcr@bcr.ro](mailto:pensiibcr@bcr.ro)
- **Website:** [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro)
- **Via chat online** pe: [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro)
- **Fax:** 021 232 40 35

#### BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A.

Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București

\*Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

# Să ne cunoaștem mai bine

## 1. Informații generale despre BCR Pensii

### Denumire și obiect de activitate

BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE S.A. (« BCR PENSII ») este o societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul social în România, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12, sector 6, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12566/29.06.2007, cod unic de înregistrare nr. 22028584, cu un capital subscris și vărsat în valoare de 88.471.840 lei.

Activitatea companiei constă în administrarea fondurilor de pensii private, obligatorii, facultative și ocupaționale. În acest sens, BCR Pensii a fost autorizată ca administrator al unui fond de pensii administrat privat prin decizia emisă de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private („CSSPP”), în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 90 din data de 21.08.2007, ca administrator de fonduri de pensii facultative prin decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 887 din data de 11.11.2009, precum și ca administrator de fonduri de pensii ocupaționale prin decizia ASF nr. 144 din data de 14.02.2022 și este înscrisă în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul SAP-RO-22041021.

La data de 31.12.2022 BCR Pensii nu deține sucursale.

### Structura capitalului social. Acționariatul companiei

Capitalul social al companiei este format din 8.847.184 acțiuni ordinare, nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

La data de 31 decembrie 2022 acționarii companiei sunt:

	Număr de acțiuni	Valoare (RON)	Participație (%)
BCR - Banca Comercială Română S.A.	8.847.183	88.471.830	99,999988697
O persoană fizică	1	10	0,000011303
<b>TOTAL</b>	<b>8.847.184</b>	<b>88.471.840</b>	<b>100</b>

### Conducerea companiei

Organele de conducere ale societății sunt: Directoratul și Consiliul de Supraveghere, fiecare compuse din câte 3 membri. Componența Directoratului și a Consiliului de Supraveghere al Societății la 31 decembrie 2022 este următoarea:

#### a. Componența Directoratului:

**RADU CRĂCIUN** – cetățean român, Președinte al Directoratului – Director General

**ADELA-MARIA CERCEL** – cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

**DRAGOȘ GHEORGHE** - cetățean român, membru al Directoratului – Director Executiv

#### b. Componența Consiliului de Supraveghere:

**DANA-LUCIANA DIMA** – cetățean român, președinte al Consiliului de Supraveghere

**ILINKA KAJGANA** – cetățean american și croat, membru al Consiliului de Supraveghere

**ELKE MEIER** - cetățean austriac, membru al Consiliului de Supraveghere

# Cuquantumul total al remunerațiilor plătite de administratorul BCR Pensii pentru exercițiul financiar

Cuquantumul total al remunerațiilor pentru exercițiul financiar, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile, plătite de administrator personalului său, și numărul persoanelor care au beneficiat de aceste remunerații, precum și, atunci când este cazul, valoarea comisioanelor de performanță plătite de administrator și numărul persoanelor care au primit aceste comisioane:

Remunerație Fixă plătită an 2022 (valoare brută)		Remunerație Variabilă - valoare brută plătită an 2022 (bonus de performanță)		Remunerație Totală plătită an 2022
Număr de persoane cărora li s-a plătit remunerație fixă	Valoare totală brută/ an (RON)	Număr de persoane cărora li s-a plătit remunerație variabilă	Valoare totală brută / an (RON)	Valoare brută remunerații fixe și variabile/an (RON)
1	2	3	4	5 = 2 + 4
71	7.399.237	39	1.067.894	8.467.131

Cuquantumul agregat al remunerației, defalcat pentru persoanele aflate în structura de conducere și pentru persoanele cu funcții-cheie:

Categoriile de Personal		Remunerația Totală valoare brută (RON) compusă din:	Remunerația Fixă - valoare brută (RON)	Remunerația Variabilă valoare brută (RON)
Personal a cărui activitate profesională are impact semnificativ asupra activității administratorului	Membrii Consiliului de Supraveghere (personal neremunerat)	0	0	0
	Membrii Directoratului și persoanele care dețin funcții-cheie (personal remunerat)	2.882.166	2.372.313	509.853
Alte categorii de personal	Funcții de conducere (altele decât funcții-cheie)	1.064.193	871.722	192.471
	Funcții de execuție (altele decât funcții-cheie)	4.520.772	4.155.202	365.570
<b>TOTAL</b>		<b>8.467.131</b>	<b>7.399.237</b>	<b>1.067.894</b>

## 2. Informații privind Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS și depozitarul

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a fost autorizat prin Decizia CSSPP, în prezent ASF, nr. 15 din data de 29.05.2007 și este înscris în Registrul ASF-Sectorul Pensii Private cu codul FP3-1048.

Depozitarul Fondului BCR PLUS este BRD – Groupe Société Générale S.A. cu sediul social în București, Sector 1, Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, cod poștal 011171, Tel. +40 21 200 83 70, Fax + 40 21 200 83 73.

## Cum a fost 2022 pentru noi

### 3. Principii investiționale aplicate pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS

În cadrul activității de administrare a activelor Fondului de Pensii Administrat Privat BCR și ale Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS, Administratorul BCR Pensii, S.A.F.P.P. SA respectă principiile investiționale impuse de prevederile legale în vigoare, precum și pe cele asumate prin Prospectivele celor două fonduri.

Administratorul are o abordare pe termen mediu și lung în definirea și evaluarea strategiilor investiționale. Managementul investițiilor se realizează atât la nivelul întregului portofoliu prin adoptarea unei strategii de alocare a activelor între diferite clase, cât și individual prin selectarea instrumentelor în cadrul fiecărei clase de active, urmărindu-se obținerea unor randamente investiționale ridicate și realizarea unui portofoliu diversificat de active în condiții de risc controlat.

#### Politica de investiții și rezultatele aplicării ei pe fiecare componentă pentru portofoliul de investiții al Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

Pe parcursul anului 2022 administrarea Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS s-a desfășurat în linie cu principiile enunțate în politica de investiții disponibilă pe site-ul administratorului la următorul link [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro).

În ceea ce privește strategia de investire a activelor, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS vizează atingerea obiectivelor investiționale pe termen lung prin administrarea unui portofoliu diversificat de active, cu profile de risc și performanță diferite, având ca scop creșterea pe termen lung a activelor Fondului, cu respectarea prevederilor din lege, norme și a prospectului schemei de pensii. Pe parcursul anului 2022 abordarea pentru activitatea de investire a fost pe termen mediu și lung, asigurându-se creșterea activului participanților în condiții prudențiale.

Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS are un grad de risc între 10%, exclusiv, și 25%, inclusiv, încadrându-se conform reglementărilor legale în vigoare, în categoria de fond de pensii cu grad de risc mediu. La 31 decembrie 2022, gradul de risc al fondului a fost de 20,42%.

Fondul investește în principal în instrumente financiare cu venit fix, acțiuni ale unor companii solide din punct de vedere financiar, care sunt listate pe piețe reglementate din România sau pe alte piețe reglementate din state membre ale Uniunii Europene sau din Spațiul Economic European și fonduri de investiții. Decizia de a investi se bazează pe o analiză fundamentală a contextului economiei, a industriei și a emitentului instrumentului.

Activitatea de tranzacționare inclusiv în afara piețelor reglementate s-a desfășurat conform principiilor prevăzute în politica de investiții.

Pe parcursul anului 2022 politica de investiții nu a fost modificată.

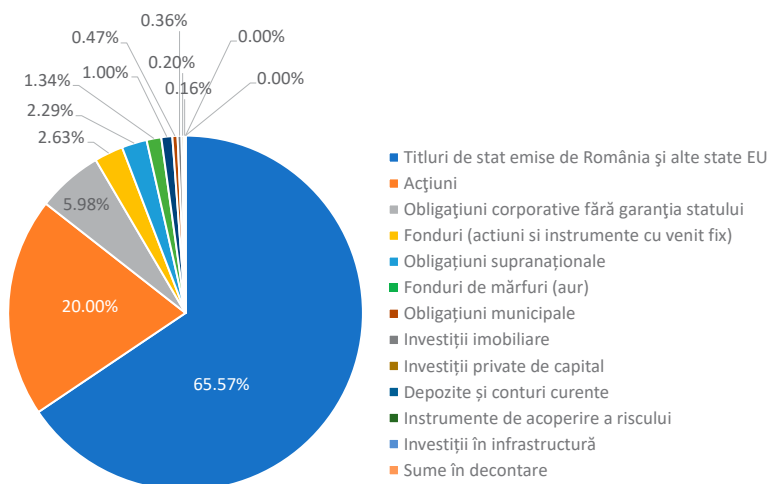
La data de 31.12.2022 alocările pe clase de active se înscriu în limitele stabilite prin politica de investiții.





## Structura investițiilor Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la 31.12.2022 a fost următoarea:

Structura activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS		31.12.2022
Titluri de stat emise de România și alte state EU		65,57%
Acțiuni		20,00%
Obligațiuni corporative fără garanția statului		5,98%
Fonduri (acțiuni și instrumente cu venit fix)		2,63%
Obligațiuni supranaționale		2,29%
Fonduri de mărfuri (aur)		1,34%
Obligațiuni municipale		1,00%
Investiții imobiliare		0,47%
Investiții private de capital		0,36%
Depozite și conturi curente		0,20%
Instrumente de acoperire a riscului		0,16%
Investiții în infrastructură		0,00%
Sume în decontare		0,00%
<b>TOTAL</b>		<b>100,00%</b>



Sursă: calcule interne BCR Pensii

### Structura portofoliului la 31.12.2022

Următorul tabel prezintă situația valorii activului Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS la data de 31.12.2022:

Valoare activ total 31.12.2022	Valoare activ net total* 31.12.2022
598.649.753,88 LEI	597.603.153,71 LEI
Valoarea unitară a activului net	Număr de unități în fond
20,980577	28.483.637,052232

Sursă: date publicate de ASF (<https://asfromania.ro/>)

\* la 31.12.2022 valoarea activului net total a fost calculată prin deducerea din valoarea activului total a datoriilor privind comisionul de administrare calculat ca procent din active nete datorat administratorului în valoare de 1.002.783,19 lei, a comisionului de depozitare și custodie în valoare de 29.358,00 lei, a comisionului pentru evenimente corporative de 11,13 lei, a datoriei fondului pentru taxele de audit în valoare de 14.100 lei, a comisionului de tranzacționare convenit intermediarilor de 0 lei și a comisionului de tranzacționare convenit depozitarului în valoare de 347,85 lei.

La data 31 decembrie 2022, Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS a obținut o rată de rentabilitate anualizată de 2,1654%\*\*.

În tabelul de mai jos sunt prezentate ratele de rentabilitate\*\* la finalul fiecărui trimestru din anul 2022.

Martie 2022	Iunie 2022	Septembrie 2022	Decembrie 2022
6,5969%	-0,1294%	-2,2089%	2,1654%

Sursă: date publicate de ASF (<https://asfromania.ro/>)

\*\*Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

## 4. Situația financiară a Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS

Din perspectiva pozitiei financiare, activul net la 31.12.2022 a fost 597.603 mii lei comparativ cu sfârșitul anului trecut când a înregistrat 581.959 mii lei.

### Bilanț la 31.12.2022 (mii lei)

Denumire indicator	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Active financiare imobilizate	546.122	570.195
Active circulante	40.129	33.134
Active Total	586.251	603.329
Datorii	4.292	5.726
Capitaluri Proprii	581.959	597.603
Datorii și Capitaluri Proprii Total	586.251	603.329

Fondul a înregistrat pierdere în sumă 32.110 mii lei în 2022, față de profitul în sumă de 16.407 mii lei în 2021

### Situația Veniturilor și Cheltuielilor la 31.12.2022 (mii lei)

Denumire indicator	Rulaj la 31.12.2021	Rulaj la 31.12.2022
Venituri din activitatea curentă	282.159	413.317
Cheltuieli din activitatea curentă	(265.752)	(445.427)
Profitul din activitatea curentă	16.407	(32.110)
Venituri totale	282.159	413.317
Cheltuieli totale	(265.752)	(445.427)
Profitul exercițiului	16.407	(32.110)



## 5. Costurile de administrare totale și defalcate pe categorii aferente anului 2022, pentru Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS

Administrarea Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS a generat la nivelul anului 2022 costuri, astfel:

LEI		
Cheltuieli administrare fond suportate de fond	Rulaj la 31.12.2021	Rulaj la 31.12.2022
Cheltuieli cu taxa de audit	23.500	23.500
Cheltuieli cu comisioanele de administrare	11.176.952	11.425.594
Cheltuieli comision de depozitare	331.907	339.586
Cheltuieli comision custodie	70.442	62.760
Cheltuieli comision decontare	14.294	16.835
Cheltuieli comision intermediere tranzacții	55.048	68.713
Cheltuieli servicii bancare și asimilate	3.232	3.181
<b>TOTAL</b>	<b>11.675.375</b>	<b>11.940.169</b>

Obligațiile Fondului, așa cum sunt ele specificate în Prospectul Schemei de Pensii al Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS valabil pentru anul 2022, cuprind: comisionul de administrare, comisioane de depozitare și de custodie, comisioane de tranzacționare, comisioane bancare și taxa de audit.

**Comisionul de administrare** la care este îndreptățit Administratorul pentru activitatea de administrare a Fondului s-a constituit pe parcursul anului 2022, astfel:

i. un procent de 3%, aplicat la contribuțiile plătite de către participant, înainte de convertirea acestora în unități de fond, dar până la un quantum maxim de 2 lei și

ii. un procent de 0,1667%/lună din activul net total al Fondului.

La nivelul anului 2022, valoarea totală a comisionului de administrare din contribuțiile plătite a fost în sumă de 1.018.455 lei, iar valoarea totală a comisionului de administrare din activul net total al Fondului a fost în sumă de 11.425.594 lei.

În cursul anului 2022, conducerea Administratorului ("Societatea") a calculat comisionul de administrare aferent FPF BCR Plus constituit conform prevederilor art. 92 alin. (2) din Legea 204/2006 privind pensiile facultative, modificat începând cu data 14.12.2022 prin art. II, punctul 46 din Ordonanță urgentă 174/2022, care prevede eliminarea deducerii comisionului de administrare din contribuțiile plătite de către participant înainte de convertirea acestora în unități de fond.

**Comisioane de depozitare și de custodie**, după cum urmează:

i. comision de depozitare: până la 0.10% pe an din valoarea activului total net

ii. Comisioane de custodie:

a. Comision pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare:

- Pentru piața locală și piețe mature: 0,02% pe an aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie

- Pentru piețe emergente: 0,23% pe an aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie

- Titluri de stat OTC: Comision SaFIR

Comisionul pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare se calculează prin aplicarea procentului, la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare al fondului, portofoliu evaluat conform normelor în vigoare ale ASF referitoare la calculul activului net.

b. Comision evenimente corporative pentru activele (Instrumente Financiare) păstrate în custodie – piața locală:

- Colectare cupoane/dividende/maturități/majorări de capital social: 2,25 EUR / emitent /eveniment + Comision

Depozitarul Central (caz emitent străin) – colectare dividende sau orice sume distribuite de emitent pe piața locală de capital (BVB)

c. Comisioane "Tax reclaim": 150 EUR/ dosar de recuperare în cazul instrumentelor financiare listate pe piețe externe

**Comisioane de tranzacționare**, după cum urmează:

**A. pentru piața locală:**

• Instrucțiuni manuale (hârtie/email): 0,008%, maxim 85 RON

• Instrucțiuni în format electronic (excel): 0,008%, maxim 65 RON

Procentul 0,008% se aplică la valoarea brută a fiecărei tranzacții (valoare brută = cantitate/emitent/tip operațiune \* prețul tranzacției) atât la vânzare cât și la cumpărare, inclusiv pentru tranzacțiile rezultate în urma subscrierii în cadrul ofertelor publice.

**B. pentru piețele străine:**

- Piețe mature: 25 EUR / decontare / tip decontare (cumpărare sau vânzare)

- Piețe emergente: 35 EUR / decontare / tip decontare (cumpărare sau vânzare)

- Modificare sau anulare tranzacții : 10 EUR / decontare / tip decontare (cumpărare sau vânzare)

## COSTURILE DE ADMINISTRARE TOTALE ȘI DEFALCATE PE CATEGORII AFERENTE ANULUI 2022, PENTRU FONDUL DE PENSII FACULTATIVE BCR PLUS

**C. intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON/alte valute: comision SAFIR**

**D. intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară pentru titlurile de stat (inclusiv REPO) / certificate de Trezorerie, per instrucțiune (nouă, anulată sau modificată)**

- BRD intermediar: franco

- Alți intermediari: Comision SAFIR pentru TS denumite în RON/alte valute

**E. transfer de portofoliu titluri de stat (BVB/OTC, OTC/BVB, alți dealeri piață):**

• Transfer fără plată titluri de stat între piața OTC și BVB: Comision SAFIR/simbol + Comision RoClear

• Transfer fără plată titluri de stat către alți dealeri: Comision SAFIR

**F. comision de intermediere pe piața de capital: până la 1%**

**G. încasare de dobândă pentru titluri de stat în RON:**

- Colectare cupon: franco

- Principal primit la maturitate: franco

**Comisioane bancare, după cum urmează:**

**A. Pentru operațiuni prin conturile deschise la BRD**

**i. Cont colector:**

- Încasări și plăți intrabancare și interbancare: gratuit

**ii. Cont operațional:**

**a. RON – Circuit intrabancar (viramente BRD-BRD):**

- Încasări: gratuit

- Plăți: gratuit

**b. RON – Circuit interbancar (viramente BRD-alte bănci din România):**

- Încasări: gratuit

- Plăți: 50% reducere din comisioanele standard BRD

**c. Valută:**

- Încasări: gratuit

- Plăți:

• Circuit intrabancar (între clienții băncii): gratuit

• Circuit interbancar (în favoarea clienților altor bănci):

➔ Plăți Euro, inclusiv LEI către orice bancă din spațiul SEPA (cu excepția băncilor din România pentru plățile în lei)

• ghișeu, indiferent de canalul de transmitere (SEPA sau SWIFT):

- <50.000 LEI (echiv. EURO): 14,51 LEI;

- ≥50.000 LEI (echiv. EURO): 20 LEI;

• online:

- <50.000 LEI (echiv. EURO): 5,51 LEI;

- ≥50.000 LEI (echiv. EURO): 11 LEI;

➔ Plăți alte valute, inclusiv LEI sau EURO ordonat în țări din afara spațiului SEPA

• ghișeu: 0.07%/ operațiune, min 10 EUR max 120 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

• online: 0.06%/ operațiune, min 10 EUR max 100 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

➔ Comision „OUR” garantat: 20 EUR, se aplică pentru:

- Plăți în moneda tranzacțională EUR/RON către spațiul Non SEPA

- Plăți în moneda tranzacțională USD sau alte valute în spațiul UE/EEA și Non SEPA

➔ Speze SWIFT: 0 EUR/mesaj

d. alte comisioane aferente operațiunilor efectuate conform ofertei de comisioane semnată cu banca și documentelor justificative.

**iii. Cont DIP (Cont DIP plată unică și Cont DIP plată eșalonată)**

a. Încasări: gratuit;

b. transferuri intrabancare: gratuit;

c. transferuri interbancare în lei pe teritoriul României: 4 RON

d. transferuri interbancare în lei către conturi bancare în

valută deschise la bănci din străinătate:

➔ Plăți în LEI către orice bancă din spațiul SEPA (cu excepția băncilor din România pentru plățile în lei)

• ghișeu, indiferent de canalul de transmitere (SEPA sau SWIFT):

- <50.000 LEI (echiv. EURO): 14,51 LEI;

- ≥50.000 LEI (echiv. EURO): 20 LEI;

• online:

- <50.000 LEI (echiv. EURO): 5,51 LEI;

- ≥50.000 LEI (echiv. EURO): 11 LEI;

➔ Plăți LEI ordonate în țări din afara spațiului SEPA

• ghișeu: 0.07%/ operațiune, min 10 EUR max 120 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

• online: 0.06%/ operațiune, min 10 EUR max 100 EUR, la care se adaugă eventualele speze și comisioane percepute de băncile corespondente;

➔ Comision „OUR” garantat: 20 EUR, se aplică pentru:

- Plăți în moneda tranzacțională EUR/RON către spațiul Non SEPA

- Plăți în moneda tranzacțională USD sau alte valute în spațiul UE/EEA și Non SEPA

➔ Speze SWIFT: 0 EUR/mesaj.

e. administrare de cont: gratuit

iv. Cont transfer:

a. încasări: gratuit;

b. transferuri intrabancare: gratuit;

c. transferuri interbancare: 4 RON/operațiune

Transferuri internaționale (altele decât cele pentru decontarea tranzacției) - corporate action:

- Transfer în EURO: 15 EURO/transfer

- Alte monede: 20 EURO/transfer

**B. Pentru operațiuni din alte bănci:**

- comisioane conform contractelor încheiate cu banca respectivă și a documentelor justificative

În situația în care, din cauza neîndeplinirii obligațiilor Administratorului, precum lipsa/transmiterea incompletă a informațiilor SSI, netransmiterea sau transmiterea cu întârziere a Instrucțiunilor conforme de decontare de către Administrator, neasigurarea Disponibilităților necesare decontării până la termenul limită stabilit, Custodelui îi sunt aplicabile tarife/ penalități specifice nerespectării regimului disciplinei în decontare de către depozitarii centrali locali/ internaționali sau custozi globali/(sub)custozi locali/externi, incluzând și eventuale costuri/taxe percepute pentru tranzacțiile OTC, Custodele va comunica aceste tarife/ penalități drept cheltuieli suplimentare („out-of-pocket”) aferente contractului de custodie, pe care Administratorul are obligația de a le achita. Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA. Comisioanele menționate mai sus sunt cele din contractul de depozitare și contractul de custodie încheiat între Administrator și Depozitarul/Custodele Fondului.

**Taxa de auditare**

Pentru auditul situațiilor financiare ale Fondului se percepe o taxă anuală de audit. În anul 2022 taxa de audit este în valoare de 23.500 lei (inclusiv TVA). Cheltuielile cu taxele de auditare ale fondului de pensii facultative BCR PLUS sunt înregistrate zilnic și regularizate la data plății acestora, conform documentelor justificative.

În cazul în care transferul la un nou fond de pensii facultative se realizează mai devreme de 2 (doi) ani de la data aderării la Fond, Administratorul poate percepe penalități de transfer. Penalitatea de transfer se determină ca procent aplicat activului personal al participantului și este în cuantum de 5%.

De asemenea, în cazul unor solicitări pentru informări suplimentare, Fondul poate percepe tarife care pot fi suportate din activul personal al participantului, în limita costului furnizării lor. BCR Plus nu a perceput astfel de tarife pentru informări suplimentare oferite participanților pe parcursul anului 2022.

# E important să vorbim transparent și despre riscuri

La fel ca și tine, ne gândim în fiecare zi la viitor.  
De aceea, toate riscurile trebuie luate în calcul, în mod transparent.



## 6. Managementul riscului și metodele de evaluare a riscului

Administratorul a implementat o abordare proactivă a riscurilor prin identificarea, prevenirea și limitarea acestora, anterior evenimentelor generatoare.

### 6.1. Riscurile investiționale

La nivelul fondului de pensii, principalele categorii de riscuri gestionate de Administrator sunt:

**Riscul de piață** este riscul de pierdere rezultat direct sau indirect din fluctuații nefavorabile ale ratelor de dobândă, ale cursului de schimb sau ale altor prețuri de piață. Riscul de piață are două componente:

- **Riscul sistemic** este riscul general care afectează orice tip de investiție sau tip de activ. Direcția prețurilor valorilor mobiliare este determinată în general de trendul piețelor financiare și de situația economică a emitenților din portofoliu care, la rândul lor, sunt influențați de situația economiei globale și de condițiile economice/politice din țările în care operează. Acest risc nu se poate diversifica, iar în țările emergente, cum este și cazul României, riscul de piață este relativ mare.
- **Riscul specific** este riscul legat de instrumentele unui anumit emitent. În dinamica piețelor financiare, evenimentele care afectează doar un anumit emitent afectează și valoarea instrumentelor emise de emitentul respectiv. Riscul specific este redus prin diversificare, dar chiar și o diversificare foarte prudentă nu îl poate elimina în totalitate.

**Riscul de rată a dobânzii** este riscul potențial de scădere a valorii de piață a titlurilor de stat sau obligațiunilor cu venit fix din cauza creșterii ratelor de dobândă. Riscul aferent ratei dobânzii este evaluat prin calcularea sensibilității valorii de piață la variația ratei dobânzii. Administrarea riscului de dobândă se realizează prin ajustări în durata portofoliului în funcție de așteptările referitoare la evoluția ratei dobânzii.

**Riscul valutar** este riscul de a înregistra pierderi datorate variațiilor cursului valutar. Acest risc este prezent pentru investițiile în active denominate în valută și se traduce în variația valorilor în lei a investițiilor făcute în alte monede. Chiar dacă valoarea acestor active poate crește în moneda de bază (în care au fost achiziționate), valoarea acestor active în lei poate scădea, dacă moneda respectivă se depreciază în raport cu leul. Riscul valutar este limitat prin gestionarea ponderii activelor denominate în valută în total active. În scopul protejării portofoliului împotriva riscului valutar sunt folosite instrumente financiare derivate pe cursul de schimb.

**Riscul de preț acțiuni** este riscul asociat cu volatilitatea prețurilor acțiunilor. Riscul de preț este evaluat prin estimarea probabilității pierderilor în portofoliu pe un anumit orizont de timp, bazată pe analiza statistică a tendințelor și volatilităților (tehnica Valoare la Risc).

**Riscul de credit** este riscul de pierdere care rezultă din fluctuații ale bonității emitenților de valori mobiliare, contrapartidelor și oricăror debitori față de care este expus fondul de pensii private. Administratorul evaluează riscul de credit aferent activelor din portofoliul fondului pe baza analizei activității și a situațiilor financiare ale contrapartidelor (emitenți de titluri, bănci), inclusiv prin urmărirea ratingului de credit acordat de la următoarele agenții de rating: Fitch, Moody's sau Standard & Poors. Instrumentele cu venit fix deținute în portofoliu respectă prevederile impuse de Normă numărul 11/2011 privind investirea și evaluarea activelor fondurilor de pensii private, cu modificările și completările ulterioare.

**Riscul de lichiditate** este riscul ca fondul de pensii private să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități bănești în vederea stingerii obligațiilor. Riscul de lichiditate pentru acțiuni este evaluat prin calcularea numărului mediu ponderat de zile necesare pentru lichidarea completă a portofoliului de acțiuni. Administrarea riscului de lichiditate se realizează prin selectarea acțiunilor cu istoric de lichiditate adecvat și prin monitorizarea lichidității pentru acțiunile deținute, excepție făcând ofertele publice inițiale.

**Riscul de concentrare** este riscul ca portofoliul de investiții al fondului de pensii private să fie expus excesiv față de un anumit activ, emitent, grup de emitenți, sector economic, regiune geografică, intermediar, contrapartidă, grupuri de contrapartide aflate în legătură, după caz. Administratorul aplică reguli de diversificare prudentă a activelor fondului pentru a evita dependența excesivă de un activ sau un emitent sau grup de emitenți. Prin diversificare se urmărește reducerea riscului specific și a volatilității randamentelor investiționale.

Factorii de risc care au influențat pe parcursul anului 2022 performanțele Fondului de Pensii Facultative BCR PLUS au fost prețurile acțiunilor (atât cele cotate la BVB cât și cele externe), cursurile de schimb valutar, ratele dobânzilor precum și randamentele titlurilor de stat.

În vederea gestionării factorilor de risc menționați mai sus, pe lângă aplicarea politicii de investiții prevăzută în Prospectul schemei de pensii, Administratorul a implementat praguri de alertă internă/limite țintă pentru toate categoriile de riscuri investiționale. De asemenea, periodic, administratorul evaluează riscurile investiționale prin analize pe baza testelor de stres pe două niveluri pentru fondurile administrate.

## 6.2. Riscurile Operaționale

**Riscul operațional** este riscul de pierdere aferent unor procese interne neadecvate sau disfuncționale, personalului, sistemelor, proceselor și mediului extern, inclusiv riscul aferent tehnologiei informatice și de procesare neadecvată din punctul de vedere al administrării, integrității, infrastructurii, controlabilității și continuității, precum și riscurile aferente externalizării activității.

În procesul de evaluare a riscurilor operaționale se utilizează o matrice pentru a măsura impactul și probabilitatea de materializare a riscului, în cazul în care este posibil, și evalua expunerea la riscul respectiv.

În cadrul procesului de administrare a riscului operațional sunt utilizate următoarele instrumente de management al riscului operațional:

- Colectarea pierderilor interne
- Baza de date cu evenimentele de risc operațional
- Indicatorii cheie de risc operațional
- Managementul continuității afacerii
- Asigurare
- Evaluarea activităților externalizate
- Autoevaluări de risc privind produse noi, activități, procese și sisteme prin intermediul registrului riscurilor
- Constatările de risc

Ca măsuri de diminuare sau de eliminare a riscului operațional sunt implementate următoarele tipuri de controale:

- restricționarea accesului fizic în spațiile administratorului conform drepturilor de acces;
- separarea atribuțiilor de execuție și de control;
- controale la nivelul aplicațiilor informatice care să nu permită capturarea sau procesarea inadecvată a datelor;
- accesul la sistemul informatic conform profilelor aprobate pentru utilizatori;
- reconciliere – asigurarea că datele din sisteme și cele din documentele în formă fizică sunt consistente;
- aplicarea "principiului celor 4 ochi"

**Riscul operațional generat de sistemele informatice** este riscul de pierderi directe sau indirecte cauzate de probleme în funcționarea, utilizarea, integritatea (fizică și virtuală) și securitatea sistemelor informatice.

Administratorul dispune de proceduri care asigură securitatea datelor din sistemul informatic și proceduri de recuperare a datelor, precum și de un plan de asigurare a continuității activității, inclusiv în caz de pandemie.

Rezultatul testării planului de continuitate al afacerii în anul 2022 a fost "bun". În cursul anului 2022 datorită pandemiei cu COVID-19 societatea a continuat să funcționeze pe baza Planului de continuitate a afacerii în caz de pandemie dezvoltat în anul 2020, angajații lucrând de acasă de la începutul lunii aprilie 2020, iar prin rotație au fost prezenți la sediul social pentru a asigura funcționarea societății. Odată cu încetarea stării de alertă a fost adoptat un model de lucru hibrid pentru toți angajații, cu minim 2 zile lucrătoare prezență fizică la birou și restul în regim de telemuncă.

**Riscul reputațional** este riscul de pierdere determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii administratorului și/sau a fondurilor de pensii private de către participanți, potențiali participanți, contrapartide, acționari, investitori, autorități de supraveghere și altele similare. Gestiunea riscului reputațional are în vedere asigurarea permanentă a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, în piața în care activează societatea.

**Riscul de conformitate** este riscul ca administratorul să fie sancționat pentru nerespectarea actelor normative, a reglementărilor sale interne și a codurilor de conduită stabilite de piețe sau industrie, aplicabile activității sale, fapt care poate cauza acestuia și/sau fondurilor de pensii private pe care le administrează pierderi financiare ori afectarea reputației.

### 6.3. Riscurile ESG (Environment, Social, Governance)

Pe parcursul anului 2022 *Politica de administrare a riscurilor* a fost modificată prin actualizarea subcapitolului "Riscurile ESG", în vederea alinierii cu legislația în vigoare privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. Acest risc a fost urmărit în cadrul procesului de avizare/reavizare a contrapartidelor.

## 7. Principiile relației dintre Administrator și participanții la Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS

Relația dintre Administrator și Participanți este guvernată de principiile prevăzute în legislația aplicabilă și detaliate în Contractul de Administrare, încheiat între Administrator și Fond, și Prospectul Fondului.

Astfel, toți participanții la Fond au aceleași drepturi și obligații și beneficiază de tratament nediscriminatoriu.

Participantul datorează Fondului o contribuție lunară, de la data semnării actului individual de aderare. În situația în care un participant încetează să contribuie, acesta rămâne participant cu drepturi depline la Fond.

Principalele drepturi ale participanților la Fond sunt următoarele:

- (i) dreptul la o pensie facultativă sau la plata activului personal net de la data îndeplinirii condițiilor prevăzute de reglementările legale în vigoare;
- (ii) dreptul de proprietate asupra activului personal;
- (iii) dreptul de a fi informat în conformitate cu prevederile legale;
- (iv) dreptul de a se transfera la un alt fond de pensii;
- (v) orice alte drepturi rezultate din prevederile Legii, ale normelor emise în aplicarea acestora și ale prospectului schemei de pensii facultative;

Fiecare participant este proprietarul sumei acumulate în contul său personal, sumă pe care o va primi la data îndeplinirii condițiilor de pensionare sau invaliditate, în condițiile legislației aplicabile. De asemenea, sumele acumulate în contul personal se moștenesc. Totodată, participantul este liber să își transfere, la cerere, activul personal la orice fond de pensii facultative.

Un aspect esențial al relației dintre Administrator și Participanți este **transparența**.

Administratorul are obligația de a informa fiecare participant despre situația contului personal la momentul transferului precum și anual, la ultima adresă poștală comunicată (fizică sau electronică, în funcție de opțiunea participantului). Totodată, participanții pot accesa în orice moment informații despre situația Administratorului precum și a Fondului (informații despre valoarea unității de fond, rezultate și randamentele investiționale, structura portofoliului de investiții, etc.) consultând pagina de internet a Administratorului [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro).

Director general,  
Radu Crăciun



Director executiv,  
Dragoș Gheorghe





**BCR Pensii, S.A.F.P.P. S.A.**

Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A,  
parter, camera E0-05.3 și etajul 4, camerele: E4-1 - E4-12,  
sector 6, București

**Fondul de Pensii Facultative BCR PLUS**

tel.: 021 9503 - tarif normal din toate rețelele naționale  
e-mail: [pensiibcr@bcr.ro](mailto:pensiibcr@bcr.ro)  
fax: 021 232 40 35

Program: Luni-Vineri, 9:00 - 17:30

Vorbește cu noi prin livechat pe [www.pensiibcr.ro](http://www.pensiibcr.ro).