

Bucură-te de viața ta bogată de acum, noi avem grijă de pensia ta!

Ca să îți poți vedea liniștit de pasiunile tale, ne asigurăm că îți oferim mereu informații actualizate despre fondul de pensii. Află mai multe în continuare:

Evoluția piețelor financiare în perioada martie – mai 2015

În perioada martie - mai 2015, piețele financiare de interes pentru activele fondurilor administrate de BCR Pensii au înregistrat scăderi pe fondul incertitudinilor privind ieșirea Greciei din zona euro, dar și al rezultatelor sub așteptări privind creșterea economică din SUA și din zona euro în primul trimestru din 2015.

Tensiunile din piețele internaționale s-au resimțit și în plan local, în special în evoluția instrumentelor cu venit fix, aceasta fiind clasa de active cu cea mai mare expunere în portofoliul fondurilor de pensii. Valoarea de piață a instrumentelor cu venit fix, cum sunt titlurile emise de statul român, a înregistrat scăderi în perioada menționată din cauza nesiguranței și volatilității piețelor externe. Cu toate acestea, randamentul acestei clase de active depășește 7% în ultimele 12 luni (randamentul este calculat pe baza Indicelui Bloomberg ce urmărește evoluția titlurilor de stat locale emise în lei în perioada 30.05.2014 - 29.05.2015).

Acțiunile listate la Bursa de Valori București, dar și cele europene au fost, de asemenea, influențate de situația recentă din zona euro. Cu toate acestea, acțiunile au generat randamente semnificative în ultimele 12 luni, această clasă de active ocupând a doua poziție după valoarea expunerii în portofoliul fondurilor de pensii administrate de BCR Pensii. Indicele Bursei de Valori București (BET) a crescut cu 12,22% în perioada 30.05.2014 - 29.05.2015, în timp ce indicele Bursei de Valori din Varșovia (WIG30) - cea mai mare piață de capital din Europa Centrală și Est - a crescut cu aproximativ 6,53% în perioada menționată. Acțiunile europene s-au situat în topul creșterilor în ultimul an, indicele care urmărește evoluția celor mai lichide 50 de companii din zona euro (EURO STOXX 50) apreciindu-se cu aproximativ 13,91% în ultimele 12 luni. În ultimii 2 ani, strategia BCR Pensii a vizat creșterea expunerii fondurilor de pensii private administrate pe investițiile în acțiuni, astfel că portofoliile au beneficiat de creșterea piețelor de acțiuni.

Structura portofoliului de investiții

Activele fondurilor de pensii administrate de BCR Pensii sunt investite în diferite clase de active, urmărind diversificarea și atingerea obiectivelor investiționale pe termen mediu și lung. Principala clasă de active este reprezentată de instrumentele financiare cu venit fix, cum sunt titlurile de stat, urmată de clasa de acțiuni. Titlurile de stat sunt investiții pe termen lung și cu risc mai scăzut decât alte clase de active. În general, aceste instrumente au un risc de credit scăzut, însă pe termen scurt ele pot fi expuse la riscul de piață. Astfel, valoarea acestora scade atunci când ratele de dobândă din piață cresc. Având în vedere profilul fondurilor de pensii, evoluția ratelor de dobândă într-un orizont scurt de timp este mai puțin relevantă, deoarece strategia de investiții vizează creșterea activelor pe termen mediu și lung. În acest sens, recomandăm monitorizarea performanței fondurilor de pensii pe o perioadă de minim 1 - 2 ani. Structura portofoliilor de investiții pe clase de active ale fondurilor de pensii este publicată lunar, atât pe site-ul BCR Pensii www.pensiiucr.ro, cât și pe site-ul Autorității de Supraveghere Financiară www.asfromania.ro. De asemenea, pe site-ul BCR Pensii, se regăsește situația detaliată a portofoliului de investiții conținând instrumentele financiare existente în portofoliul fondurilor la sfârșitul fiecărui semestru.

Strategia de investiții

În prezent, una dintre principalele provocări cu care se confruntă investitorii este cea a dobânzilor scăzute la care sunt realizate noile investiții. Echipa de investiții a BCR Pensii analizează și monitorizează în permanență piețele financiare pentru identificarea de noi oportunități de investiții în condițiile unui cadru de reglementare prudent. Strategia de investiții vizează creșterea activelor pe termen mediu și lung prin gestionarea unui portofoliu diversificat de active cu profil de risc și randament adecvat.

Bucură-te de viața ta bogată de acum, noi avem grijă de pensia ta!

Randamentul fondurilor de pensii din ultima perioadă*

La finalul lunii iunie 2015, rata de rentabilitate anualizată pe ultimii doi ani a fost de 8,4083% la Fondul de Pensii Facultative BCR Plus și de 8,8337% la Fondul de Pensii Administrat Privat BCR, conform metodologiei de calcul ASF. Ambele fonduri au generat randamente peste rata medie ponderată de rentabilitate a fondurilor de pensii din aceeași categorie de risc, conform datelor publicate de ASF. Rata medie ponderată de rentabilitate a fondurilor de pensii facultative cu un grad de risc mediu a fost de 7,9018%, iar rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor de pensii private cu grad de risc mediu a fost de 8,3073%, conform metodologiei de calcul ASF.

Rezultatele investiționale ale tuturor fondurilor de pensii facultative din România, înregistrate la finalul lunii iunie 2015 conform datelor publicate de ASF:

Grad de risc	Fondul de Pensii Facultative	Rata de rentabilitate anualizată	Rata de rentabilitate minimă a fondurilor din categoria de risc	Rata medie ponderată de rentabilitate a tuturor fondurilor din categoria de risc
Mediu	STABIL	7,9032%	3,9018%	7,9018%
	ING OPTIM	7,9805%		
	PENSIA MEA	6,2275%		
	BCR PLUS	8,4083%		
	BRD MEDIO	9,3339%		
	AZT MODERATO	6,518%		
	RAIFFEISEN ACUMULARE	9,4647%		
EUREKO CONFORT	10,1869%			
Ridicat	AZT VIVACE	7,6421%	4,3560%	8,7121%
	ING ACTIV	9,277%		

Totodată, pentru ca rezultatele investiționale ale fondurilor de pensii sunt importante, vă recomandăm să accesați periodic aceste informații care sunt disponibile lună de lună pe website-ul Autorității de Supraveghere Financiară la adresa www.asfromania.ro.

Susținerea randamentului pe termen lung

Trebuie să precizăm că randamentele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Performanța investițională va depinde de evoluția piețelor financiare în general, dar și de condițiile macroeconomice.

Interpretarea randamentelor pe termen scurt

Performanța investitorilor se analizează în raport cu orizontul de timp al investițiilor realizate, strategia de investiții fiind definită în strânsă legătură cu tipul investițiilor, durata acestora și riscul asumat. Randamentul pe termen scurt nu este relevant pentru un fond de pensii care, prin natura sa, este un investitor pe termen mediu/lung.

Indicatorii randamentului fondului de pensii

Recomandăm urmărirea ratei de rentabilitate anualizată calculată pentru o perioadă de 2 ani, dar și evoluția Valorii Unitare a Activului Net a fondurilor de pensii private, ambele fiind publicate pe site-ul ASF www.asfromania.ro și pe site-ul fiecărui administrator. Noi punem aceste informații la dispoziția clienților noștri, atât pe site-ul www.pensiibcr.ro, cât și în conturile individuale ale utilizatorilor 24Pensie.

*Sursa: www.asfromania.ro

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Fondul de Pensii Facultative BCR Plus și Fondul de Pensii Administrat Privat BCR sunt administrate de BCR Pensii, SAFPP S.A.