

Raport fonduri private de pensii ianuarie 2020



FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii ianuarie 2020 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Toate cele sapte fonduri au inregistrat performante foarte bune pentru participantii lor in ultimul an. Acestea au variat intre un maxim de 14,3% inregistrat de fondul Vital administrat de Aegon Pensii si un minim de 11,7% inregistrat de fondul de pensii BRD. Media performantelor inregistrate in ultimele 12 luni a fost 13,0%, iar mediana a fost 13,1%. Fondurile de pensii au beneficiat de performantele foarte bune ale actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti in ultimele luni (inclusiv de revenirea preturilor acestora dupa scaderea accentuata din luna decembrie 2018, determinata de publicarea Ordonantei de Guvern despre taxele aplicabile domeniilor bancar, energie si comunicatii).

Performantele cumulate sunt foarte bune si pe ultimii cinci ani (ian.2015-ian.2020), situandu-se intre o valoare maxima de 27,3% inregistrata de fondul BCR si una minima de 19,7% inregistrata de fondul BRD (media acestor performante a fost de 24,8%). In ceea ce priveste performantele obtinute de fonduri in ultimii zece ani, acestea s-au situat intre 109,3% obtinuta de fondul BCR si 88,2% pentru fondul BRD:

Performantele fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Performanta 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
Vital	Aegon Pensii SAFPP	14.3%	26.6%	94.9%
BCR	BCR Pensii SAFPP	13.4%	27.3%	109.3%
Aripi	Generali SAFPP	13.3%	23.1%	101.9%
AZT Viitorul Tau	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	13.1%	24.8%	92.6%
Metropolitan Life	Metropolitan Life SAFPP	12.8%	26.1%	108.8%
NN	NN Pensii SAFPP	12.6%	25.7%	96.6%
BRD	BRD SAFPP	11.7%	19.7%	88.2%
MEDIE		13.0%	24.8%	98.9%
MEDIANA		13.1%	25.7%	96.6%

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 63,01 miliarde lei la sfarsitul lunii ianuarie 2020, in crestere cu 31,2% fata de luna ianuarie 2019 si cu 218,7% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,48 milioane la sfarsitul lunii ianuarie 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 179,3 lei/luna:

Dimensiunea fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Activ net total (mil. lei)	Numar participanti (mii)	Contributie lunara medie/participant (lei)	Crestere activ net total ultimele 12 luni	Crestere activ net total ultimii 5 ani
NN	NN Pensii SAFPP	22,180.54	2,018.80	208.28	29.5%	200.9%
AZT Viitorul Tau	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	13,615.01	1,592.16	179.75	30.8%	213.9%
Metropolitan Life	Metropolitan Life SAFPP	8,899.62	1,045.51	188.46	30.5%	214.8%
Vital	Aegon Pensii SAFPP	6,225.12	935.07	170.75	34.2%	250.0%
Aripi	Generali SAFPP	5,464.01	768.79	172.16	32.6%	226.7%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,243.24	670.94	167.89	34.0%	257.6%
BRD	BRD SAFPP	2,388.67	453.55	167.80	35.7%	296.8%
TOTAL		63,016.21	7,484.81	-	-	-
MEDIE		-	-	179.30	32.5%	237.2%
MEDIANA		-	-	172.16	32.6%	226.7%

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, motorul performantelor acestora a fost reprezentat de plasamentele in actiuni care au reprezentat 21,6% din activele totale; procentul minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (19,4%), iar procentul maxim la Aripa (26,6%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 62,6% in titluri de stat, 9,3% in obligatiuni si 3,0% in depozite bancare. De asemenea, un procent de 3,0% din activele totale era plasat in unitati ale unor fonduri de investitii:

Investitiile fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Pondere actiuni	Pondere depozite	Pondere titluri de stat	Pondere obligatiuni	Pondere unitati de fond	Altele active
Aripa	Generali SAFPP	26.6%	5.8%	54.3%	13.2%	0.2%	0.0%
NN	NN Pensii SAFPP	23.1%	0.2%	61.1%	12.0%	3.6%	0.0%
AZT Viitorul Tau	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	21.2%	5.7%	63.3%	5.6%	4.0%	0.2%
Vital	Aegon Pensii SAFPP	21.0%	1.1%	68.6%	7.9%	1.3%	0.0%
Metropolitan Life	Metropolitan Life SAFPP	20.0%	3.3%	63.3%	10.4%	3.1%	-0.2%
BCR	BCR Pensii SAFPP	19.5%	1.4%	60.8%	13.1%	5.2%	0.0%
BRD	BRD SAFPP	19.4%	6.8%	66.9%	2.9%	4.0%	0.0%
MEDIE		21.6%	3.5%	62.6%	9.3%	3.0%	0.0%
MEDIANA		21.0%	3.3%	63.3%	10.4%	3.6%	0.0%

FONDURI PILON III

Si fondurile de pensii private facultative au avut performante bune in ultimele 12 luni, cu o medie a castigurilor obtinute de 12,2% si o mediana de 11,8%. Cel mai performant fond al anului trecut a fost AZT Vivace cu o performanta de 15,2%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul Pensia Mea (+9,9%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de 19,7%, iar mediana de 18,4%. In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 78,3%, cu o mediana apropiata, de 77,1%:

Performantele fondurilor private de pensii facultative (Pilon III)

Fond	Administrator	Performanta ultimele 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
AZT Vivace	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	15.2%	28.3%	88.0%
Aegon Esential	Aegon Pensii SAFPP	15.1%	na	na
NN Activ	NN Asigurari de Viata	13.1%	24.1%	78.8%
AZT Moderato	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	12.7%	24.0%	85.7%
BCR Plus	BCR Pensii SAFPP	11.9%	18.4%	77.1%
Raiffeisen Acumulare	Raiffeisen Asset Management	11.7%	22.9%	94.3%
Stabil	Generali SAFPP	11.2%	15.4%	76.9%
NN Optim	NN Asigurari de Viata	10.6%	17.7%	71.8%
BRD Medio	BRD SAFPP	10.5%	12.3%	62.0%
Pensia Mea	Certinvest Pensii SAFPP	9.9%	13.8%	69.9%
MEDIE		12.2%	19.7%	78.3%
MEDIANA		11.8%	18.4%	77.1%

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,54 miliarde lei la sfarsitul lunii ianuarie 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 503 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 25,85% in ultimele 12 luni si cu 137,99% in ultimii cinci ani:

Dimensiunea fondurilor private de pensii facultative (Pilon III)

Fond	Administrator	Activ net total (mil. lei)	Numar participanti (mii)	Crestere activ net total in 2019	Crestere activ net total ultimii 5 ani
NN Optim	NN Asigurari de Viata	1,065.66	190.12	28.0%	167.3%
BCR Plus	BCR Pensii SAFPP	455.40	137.99	25.8%	157.0%
NN Activ	NN Asigurari de Viata	291.25	52.40	28.7%	137.5%
AZT Moderato	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	278.50	39.25	20.9%	91.0%
BRD Medio	BRD SAFPP	136.09	30.62	25.6%	154.6%
AZT Vivace	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	105.92	20.26	21.1%	71.3%
Raiffeisen Acumulare	Raiffeisen Asset Management	97.89	14.24	21.8%	94.5%
Pensia Mea	Certinvest Pensii SAFPP	78.18	9.53	18.7%	88.6%
Stabil	Generali SAFPP	24.50	5.41	23.3%	117.2%
Aegon Esential	Aegon Pensii SAFPP	8.76	3.84	22.2%	0.0%
TOTAL		2,542.17	503.65		
MEDIE				23.6%	107.9%
MEDIANA				22.7%	105.8%

Actiunile celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii ianuarie 2020, in medie, intr-o proportie de 26,8% in actiuni, 3,0% in depozite, 59,1% in titluri de stat, 8,4% in obligatiuni si 2,8% in unitati de fond:

Investitiile fondurilor private de pensii facultative (Pilon III)

Fond	Administrator	Pondere actiuni	Pondere depozite	Pondere titluri de stat	Pondere obligatiuni	Pondere unitati de fond
NN Activ	NN Asigurari de Viata	38.8%	1.0%	44.4%	13.7%	3.2%
AZT Vivace	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	35.4%	4.5%	52.4%	3.5%	4.3%
Aegon Esential	Aegon Pensii SAFPP	30.7%	0.4%	64.8%	3.1%	1.0%
Stabil	Generali SAFPP	26.1%	0.7%	62.4%	10.8%	0.0%
Raiffeisen Acumulare	Raiffeisen Asset Management	25.7%	5.0%	61.5%	7.8%	0.0%
NN Optim	NN Asigurari de Viata	25.4%	0.4%	56.7%	15.2%	2.5%
AZT Moderato	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	24.8%	4.8%	62.6%	4.2%	3.9%
BCR Plus	BCR Pensii SAFPP	21.2%	1.0%	58.7%	14.3%	4.8%
Pensia Mea	Certinvest Pensii SAFPP	20.4%	7.0%	60.4%	7.7%	4.6%
BRD Medio	BRD SAFPP	19.6%	5.2%	67.3%	4.0%	3.8%
MEDIE		26.8%	3.0%	59.1%	8.4%	2.8%
MEDIANA		25.6%	2.8%	60.9%	7.7%	3.5%

Acest buletin informativ este un serviciu gratuit oferit de Smartfin, www.smartfin.ro - platforma financiara de informare despre fondurile de investitii si fondurile de pensii din Romania. Investitia in fonduri mutuale presupune si riscuri inclusiv riscul unor pierderi pentru investitori. Date si informatii prezentate in acest buletin au numari un rol informativ si nu reprezinta consultanta de investitii.