

# Raport fonduri private de pensii februarie 2020



## FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii februarie 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 9,9% inregistrat de fondul Vital administrat de Aegon Pensii si un minim de 8,0% inregistrat de fondul de pensii BRD. Media performantelor inregistrate in ultimele 12 luni a fost 8,9%, iar mediana a fost 8,7%. Fondurile de pensii au beneficiat de performantele foarte bune ale actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti pana in luna ianuarie 2020, insa scaderile de pe bursa din luna februarie si-au pus amprenta si pe evolutia fondurilor de pensii, in special pe componenta de actiuni a acestora. In raportul lunar pentru ianuarie 2020, media de crestere pe ultimele 12 luni a fondurilor de pensii era de 13,0%, iar mediana 13,1%.

Performantele cumulate raman unel foarte bune pe ultimii cinci ani (feb.2015-feb.2020), situandu-se intre o valoare maxima de 24,6% inregistrata de fondul BCR si una minima de 17,1% inregistrata de fondul BRD (media acestor performante a fost de 22,1%). In ceea ce priveste performantele obtinute de fonduri in ultimii zece ani, acestea s-au situat intre 101,6% obtinuta de fondul BCR si 81,6% 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	9.9%	24.2%	88.1%
BCR	BCR Pensii SAFPP	9.7%	24.6%	101.6%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	9.2%	22.3%	86.0%
ARIPI	Generali SAFPP	8.7%	19.6%	91.5%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	8.7%	24.0%	99.5%
NN	NN Pensii SAFPP	8.3%	22.6%	87.3%
BRD	BRD SAFPP	8.0%	17.1%	81.6%
<b>MEDIE</b>		<b>8.9%</b>	<b>22.1%</b>	<b>90.8%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>8.7%</b>	<b>22.6%</b>	<b>88.1%</b>

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 62,82 miliarde lei la sfarsitul lunii februarie 2020, in scadere cu 0,3 % fata de luna ianuarie 2019 si cu 209,1% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,50 milioane la sfarsitul lunii februarie 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 195,69 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	22,060.39	2,021.88	229.01	24.2%	191.3%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	13,574.99	1,595.19	196.82	26.0%	205.0%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	8,884.11	1,048.62	206.22	25.5%	206.9%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	6,221.64	938.19	184.95	28.7%	239.9%
ARIPI	Generali SAFPP	5,437.44	771.93	186.46	26.9%	215.1%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,251.00	674.12	181.60	29.2%	246.8%
BRD	BRD SAFPP	2,392.23	456.79	184.77	30.8%	284.7%
<b>TOTAL</b>		<b>62,821.80</b>	<b>7,506.71</b>	-	-	-
<b>MEDIE</b>		-	-	<b>195.69</b>	<b>27.3%</b>	<b>227.1%</b>
<b>MEDIANA</b>		-	-	<b>186.46</b>	<b>26.9%</b>	<b>215.1%</b>

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 20,0% din activele totale; procentul minim de actiuni se inregistreaza la fondul Metropolitan Life (18,2%), iar procentul maxim la Aripsi (24,9%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 63,6% in titluri de stat, 9,3% in obligatiuni si 4,7,% in depozite bancare. De asemenea, un procent de 2,9% 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
ARIPI	Generali SAFPP	24.9%	5.3%	56.5%	13.8%	0.2%	-0.6%
NN	NN Pensii SAFPP	21.1%	1.9%	62.0%	11.7%	3.3%	0.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	19.6%	8.2%	63.2%	6.4%	3.8%	-1.1%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	19.1%	3.8%	68.4%	7.4%	1.2%	0.0%
BRD	BRD SAFPP	18.6%	7.7%	67.5%	2.9%	3.6%	-0.4%
BCR	BCR Pensii SAFPP	18.3%	2.3%	62.2%	12.3%	5.2%	-0.2%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	18.2%	3.6%	65.4%	10.5%	3.0%	-0.7%
<b>MEDIE</b>		<b>20.0%</b>	<b>4.7%</b>	<b>63.6%</b>	<b>9.3%</b>	<b>2.9%</b>	<b>-0.4%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>19.1%</b>	<b>3.8%</b>	<b>63.2%</b>	<b>10.5%</b>	<b>3.3%</b>	<b>-0.4%</b>

### FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 7,5% si o mediana de 7,5%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost Aegon Esential cu o performanta de 9,2%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul NN Optim (+6,1%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de 16,6%, iar mediana de 15,6%. In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 70,8%, cu o mediana apropiata, de 71,4%:

#### Performantele fondurilor private de pensii facultative(Pilon III)

Fond	Administrator	Performanta ultimele 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	9.2%	na	na
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	9.0%	23.4%	80.2%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	8.3%	21.0%	80.4%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	8.0%	15.6%	71.4%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	7.9%	20.2%	83.7%
STABIL	Generali SAFPP	7.0%	13.2%	73.2%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	6.6%	12.2%	62.5%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	6.6%	9.9%	58.5%
NN ACTIV	NN Pensii SAFPP	6.5%	18.8%	66.6%
NN OPTIM	NN Pensii SAFPP	6.1%	14.7%	60.5%
<b>MEDIE</b>		<b>7.5%</b>	<b>16.6%</b>	<b>70.8%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>7.5%</b>	<b>15.6%</b>	<b>71.4%</b>

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,51 miliarde lei la sfarsitul lunii februarie 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 507,08 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 20,54% in ultimele 12 luni si cu 130,43% 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 Pensii SAFPP	1,054.52	192.02	22.6%	159.1%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	452.42	138.48	21.1%	149.2%
NN ACTIV	NN Pensii SAFPP	283.78	52.93	21.2%	126.6%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	274.60	39.29	16.3%	85.2%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	135.00	30.94	21.1%	147.4%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	103.06	20.28	14.6%	63.6%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	97.02	14.36	17.6%	89.7%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	77.72	9.52	14.9%	85.2%
STABIL	Generali SAFPP	24.32	5.41	19.0%	112.0%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	8.47	3.84	14.2%	
<b>TOTAL</b>		<b>2,510.90</b>	<b>507.08</b>		
<b>MEDIE</b>				<b>18.3%</b>	<b>113.1%</b>
<b>MEDIANA</b>				<b>18.3%</b>	<b>112.0%</b>

Actiunile celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii februarie 2020, in medie, intr-o proportie de 24,8% in actiuni, 3,5% in depozite, 60,7% in titluri de stat, 8,3% 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 Pensii SAFPP	36.8%	1.9%	44.8%	13.1%	3.1%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	31.7%	4.8%	55.3%	4.0%	4.2%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	27.6%	0.9%	67.3%	3.2%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	24.4%	0.3%	64.6%	10.8%	0.0%
NN OPTIM	NN Pensii SAFPP	23.7%	1.5%	58.2%	14.2%	2.3%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	23.7%	5.4%	62.8%	8.0%	0.0%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	22.7%	5.0%	64.3%	4.7%	3.8%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	19.8%	1.4%	60.1%	13.5%	5.2%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	19.7%	5.7%	67.6%	4.1%	3.6%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	18.2%	8.1%	62.2%	7.0%	4.5%
<b>MEDIE</b>		<b>24.8%</b>	<b>3.5%</b>	<b>60.7%</b>	<b>8.3%</b>	<b>2.8%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>23.7%</b>	<b>3.4%</b>	<b>62.5%</b>	<b>7.5%</b>	<b>3.3%</b>

Acest buletin informativ este un serviciu gratuit oferit de Smartfin, [www.smartfin.ro](http://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 informatiile prezentate in acest buletin au numari un rol informativ si nu reprezinta consultanta de investitii.