

Raport fonduri private de pensii martie 2020



FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii martie 2020 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). In ciuda evolutiilor nefavorabile inregistrate de pietele financiare ca urmare a implicatiilor crizei medicale generata de virusul COVID- 19, toate cele sapte fonduri de pensii private obligatorii au inregistrat performante pozitive in ultimele 12 luni. Acestea au variat intre un maxim de 3,9% inregistrat de fondul Vital administrat de Aegon Pensii si un minim de 0,7% inregistrat de fondul de pensii NN. Media performantelor inregistrate in ultimele 12 luni a fost 1,8%, iar mediana a fost 2,0%. Fondurile de pensii au beneficiat de performantele foarte bune ale actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti pana in luna ianuarie 2020, insa scaderile preturilor titlurilor financiare din luna februarie si martie si-au pus amprenta pe evolutia fondurilor de pensii. Amintim ca: in raportul lunar pentru ianuarie 2020, media de crestere pe ultimele 12 luni a fondurilor de pensii era de 13,0%; in raportul lunar pentru februarie 2020, media de crestere pe ultimele 12 luni a fondurilor de pensii era de 8,9%.

Performantele cumulate sunt pozitive pe ultimii cinci ani (apr.2015-mar.2020), media de crestere fiind de 16,3% (anualizat 3,06%), dar si in ultimii 10 ani (apr.2010-mar.2020), media de crestere fiind de 73,7%, anualizat 5,68%. Cel mai performant fond de pensii privat obligatoriu din ultimii 5 si 10 ani a fost Metropolitan Life (+19,7% in ultimii 5 ani si +83,7% in ultimii 10 ani).

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	3.0%	18.8%	73.6%
BCR	BCR Pensii SAFPP	2.7%	18.8%	83.1%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	2.5%	19.7%	83.7%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	2.0%	15.6%	66.4%
ARIPI	Generali SAFPP	1.1%	13.3%	72.8%
BRD	BRD SAFPP	0.8%	11.6%	66.3%
NN	NN Pensii SAFPP	0.7%	15.9%	70.1%
MEDIE		1.8%	16.3%	73.7%
MEDIANA		2.0%	15.9%	72.8%

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 60,13 miliarde lei la sfarsitul lunii martie 2020, in crestere cu 17,76% fata de luna martie 2019 si cu 192,17% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,52 milioane la sfarsitul lunii martie 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 192,36 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	21,019.05	2,024.52	224.02	15.6%	173.9%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	12,974.37	1,597.68	194.99	17.7%	186.8%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	8,593.81	1,051.22	202.29	18.4%	194.7%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	5,992.12	940.81	182.72	20.6%	223.2%
ARIPI	Generali SAFPP	5,183.72	774.53	183.52	18.2%	197.0%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,080.23	676.82	179.22	21.0%	228.7%
BRD	BRD SAFPP	2,296.68	459.51	179.78	22.2%	264.7%
TOTAL		60,139.98	7,525.09	-	-	-
MEDIE		-	-	192.36	19.1%	209.9%

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 18,2% din activele totale; procentul minim de actiuni se inregistreaza la fondul Metropolitan Life (15,9%), iar procentul maxim la Aripi (23,3%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 64,8% in titluri de stat, 9,8% in obligatiuni si 4,8% in depozite bancare. De asemenea, un procent de 2,7% 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	23.3%	6.3%	55.9%	15.1%	0.1%	-0.7%
NN	NN Pensii SAFPP	19.3%	1.5%	64.3%	12.2%	2.9%	-0.2%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	18.3%	3.6%	69.4%	8.3%	1.1%	-0.5%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	17.6%	8.4%	64.7%	6.9%	3.3%	-0.8%
BRD	BRD SAFPP	16.7%	8.3%	68.7%	3.1%	3.2%	0.0%
BCR	BCR Pensii SAFPP	16.6%	1.6%	63.7%	13.2%	5.4%	-0.5%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	15.9%	4.2%	66.8%	10.2%	2.9%	0.0%
MEDIE		18.2%	4.8%	64.8%	9.8%	2.7%	-0.4%
MEDIANA		17.6%	4.2%	64.7%	10.2%	2.9%	-0.5%

FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 0,0% si o mediana de 0,4%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost Pensia Mea cu o performanta de 2,0%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul NN Activ (-3,1%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de doar 10,4% (sau 2,0% anualizat). In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 54,9% sau 4,47% anualizat.

Performantele fondurilor private de pensii facultative(Pilon III)

Fond	Administrator	Performanta ultimele 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	2.0%	9.6%	53.8%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	1.3%	na	na
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	1.1%	10.1%	60.5%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	0.8%	13.7%	57.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	0.7%	13.9%	68.5%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	0.1%	14.8%	55.6%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	-0.4%	5.1%	48.7%
STABIL	Generali SAFPP	-0.7%	7.7%	56.5%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	-1.6%	8.3%	45.1%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	-3.1%	10.2%	48.3%
MEDIE		0.0%	10.4%	54.9%
MEDIANA		0.4%	10.1%	55.6%

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,37 miliarde lei la sfarsitul lunii martie 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 510,11 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 11,86% in ultimele 12 luni si cu 94,65 % 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 12 luni	Crestere activ net total ultimii 5 ani
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	1,002.04	193.85	13.8%	143.9%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	429.39	138.81	12.7%	134.7%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	264.14	53.35	10.4%	110.0%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	258.89	39.34	8.2%	73.2%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	128.81	31.26	13.4%	135.1%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	95.55	20.27	5.0%	51.3%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	92.37	14.47	9.9%	79.4%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	75.26	9.50	9.7%	79.9%
STABIL	Generali SAFPP	22.95	5.41	10.9%	101.3%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	7.98	3.84	6.4%	
TOTAL		2,377.38	510.11		
MEDIE				10.0%	101.0%
MEDIANA				10.2%	101.3%

Activele celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii martie 2020, in medie, intr-o proportie de 22,9% in actiuni, 3,3% in depozite, 62,5% in titluri de stat, 8,7% in obligatiuni si 2,6% 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 SA	35.3%	2.1%	45.8%	14.1%	2.7%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	29.0%	5.2%	57.8%	4.3%	3.7%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	26.5%	0.9%	68.4%	3.4%	0.8%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	22.6%	0.3%	60.1%	15.0%	2.0%
STABIL	Generali SAFPP	21.9%	0.4%	66.3%	11.4%	0.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	21.1%	4.9%	65.5%	8.5%	0.0%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	20.2%	6.2%	66.1%	4.2%	3.3%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	18.1%	4.8%	69.7%	4.3%	3.1%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	18.0%	1.0%	61.0%	14.6%	5.9%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	16.5%	7.7%	64.6%	7.3%	3.9%
MEDIE		22.9%	3.3%	62.5%	8.7%	2.6%
MEDIANA		21.5%	3.4%	65.1%	7.9%	2.9%

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 informatiile prezentate in acest buletin au numari un rol informativ si nu reprezinta consultanta de investitii.