

Raport fonduri private de pensii

Aprilie 2020

FONDURI PILON II



In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii aprilie 2020 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Dupa o perioada de scaderi pe pietele financiare, luna aprilie a adus si reveniri, acest lucru putand fi observat si in rezultatele fondurilor de pensii private obligatorii. De la o medie de 1,8% randament pe ultimele 12 luni la final de martie, acestea inregistrau la final de aprilie o medie a randamentului de 2,6%, cu un minim de 1%, randament obtinut de fondul NN, si un maxim de 3,8% , randament obtinut de fondul BCR. Randamentele pozitive din luna aprilie au fost datorate atat aprecierii preturilor actiunilor pe bursa, cat si scaderii randamentelor titlurilor cu venit fix (cresteri de preturi).

Performantele cumulate ale fondurilor de pensii private obligatorii sunt pozitive pe ultimii cinci ani (mai.2015-apr.2020), media de crestere fiind de 17,4% (anualizat 3,26%), dar si in ultimii 10 ani (mai.2010-apr.2020), media de crestere fiind de 74,6%, anualizat 5,73%. Cel mai performant fond de pensii privat obligatoriu din ultimii 5 si 10 ani a fost BCR (20,4%, respectiv 85,4%).

Performantele fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Performanta 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
BCR	BCR Pensii SAFPP	3.8%	20.4%	85.4%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	3.6%	19.2%	76.6%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	3.0%	16.6%	65.4%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	2.8%	19.8%	81.1%
ARIPI	Generali SAFPP	2.3%	15.6%	75.4%
BRD	BRD SAFPP	1.8%	13.5%	68.7%
NN	NN Pensii SAFPP	1.0%	16.7%	70.0%
MEDIE		2.6%	17.4%	74.6%
MEDIANA		2.8%	16.7%	75.4%

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 61,87 miliarde lei la sfarsitul lunii aprilie 2020, in crestere cu 18,4% fata de luna aprilie 2019 si cu 192,46% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,53 milioane la sfarsitul lunii aprilie 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 182,36 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	21,580.05	2,026.42	212.63	15.9%	174.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	13,367.88	1,599.50	182.54	18.7%	187.0%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	8,796.48	1,053.12	191.35	18.6%	192.9%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	6,162.94	942.74	174.00	21.2%	221.8%
ARIPI	Generali SAFPP	5,364.28	776.46	174.89	19.5%	201.2%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,222.81	678.85	170.47	22.2%	230.6%
BRD	BRD SAFPP	2,375.61	461.65	170.62	23.2%	268.1%
TOTAL		61,870.04	7,538.74	-	-	-
MEDIE		-	-	182.36	19.9%	210.8%
MEDIANA		-	-	174.89	19.5%	201.2%

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 (16,3%), iar procentul maxim la Aripi (25,7%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 64,0% in titluri de stat, 9,7% in obligatiuni si 2,8% in depozite bancare. De asemenea, un procent de 2,8% 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	25.7%	5.1%	55.4%	14.2%	0.1%	-0.5%
NN	NN Pensii SAFPP	19.3%	5.2%	63.7%	9.8%	3.0%	-0.9%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	18.6%	3.3%	67.7%	9.3%	1.1%	0.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	18.0%	8.4%	63.1%	7.2%	3.4%	-0.1%
BCR	BCR Pensii SAFPP	16.9%	2.2%	62.2%	13.1%	5.6%	0.0%
BRD	BRD SAFPP	16.8%	7.6%	69.4%	3.8%	3.3%	-0.8%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	16.3%	4.7%	66.7%	10.3%	2.9%	-0.8%
MEDIE		18.8%	5.2%	64.0%	9.7%	2.8%	-0.5%
MEDIANA		18.0%	5.1%	63.7%	9.8%	3.0%	-0.5%

FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 0,9% si o mediana de 1,6%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost Pensia Mea cu o performanta de 2,3%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul NN Activ (-2,5%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de doar 11,3% (sau 2,17% anualizat). In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 56,5% sau 4,58% 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	2.3%	9.5%	54.7%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	2.1%	11.3%	60.1%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	2.1%	na	na
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	1.9%	14.9%	58.3%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	1.8%	14.6%	68.0%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	1.4%	15.9%	58.3%
STABIL	Generali SAFPP	0.9%	9.2%	58.8%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	0.6%	6.7%	50.3%
NN OPTIM	NN Pensii SAFPP	-1.2%	8.9%	48.0%
NN ACTIV	NN Pensii SAFPP	-2.5%	10.9%	51.6%
MEDIE		0.9%	11.3%	56.5%
MEDIANA		1.6%	10.9%	58.3%

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,44 miliarde lei la sfarsitul lunii aprilie 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 516,34 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 12,92% in ultimele 12 luni si cu 118,92 % 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 Pensii SAFPP	1,029.69	194.37	14.5%	144.5%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	442.36	138.87	14.0%	136.0%
NN ACTIV	NN Pensii SAFPP	273.55	53.48	11.4%	111.6%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	265.90	39.36	9.5%	74.2%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	132.34	31.44	14.7%	137.5%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	98.06	20.25	6.2%	51.9%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	94.83	14.48	11.5%	80.1%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	78.19	14.81	12.6%	83.7%
STABIL	Generali SAFPP	23.78	5.43	12.3%	103.8%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	8.18	3.85	7.2%	na
TOTAL		2,446.89	516.34		
MEDIE				11.4%	102.6%
MEDIANA				11.9%	103.8%

Activele celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii aprilie 2020, in medie, intr-o proportie de 23,3% in actiuni, 4,5% in depozite, 61,7% in titluri de stat, 8,5% in obligatiuni si 2,7% 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	34.6%	5.6%	46.7%	12.9%	2.8%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	29.4%	5.1%	56.8%	4.7%	3.9%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	27.0%	2.0%	66.8%	3.3%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	22.4%	2.1%	64.4%	11.1%	0.0%
NN OPTIM	NN Pensii SAFPP	22.3%	3.0%	60.7%	13.8%	2.1%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	21.5%	4.6%	66.2%	7.6%	0.0%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	20.4%	4.9%	64.6%	6.6%	3.5%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	18.4%	1.7%	59.4%	14.6%	6.1%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	18.4%	8.7%	62.5%	6.7%	4.0%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	18.3%	7.4%	69.2%	4.2%	3.2%
MEDIE		23.3%	4.5%	61.7%	8.5%	2.7%
MEDIANA		21.9%	4.8%	63.5%	7.1%	3.0%