

Raport fonduri private de pensii iunie 2020



FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii iunie 2020 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Dupa o perioada de scaderi pe pietele financiare, ultimele luni au adus reveniri, acest lucru putand fi observat si in rezultatele fondurilor de pensii private obligatorii. Astfel, randamentul mediu pe ultimele 12 luni a fost de 4,0%, cu un minim de 3,1%, randament obtinut de fondul Metropolitan Life, si un maxim de 5,0%, randament obtinut de fondul BCR. Randamentele pozitive din luna iunie au fost datorate in mod special scaderii randamentelor titlurilor cu venit fix (ceea ce presupune cresterea preturilor titlurilor cu venit fix – obligatiuni de stat, etc.).

Performantele cumulate ale fondurilor de pensii private obligatorii sunt pozitive pe ultimii cinci ani (iulie.2015-iunie.2020), media de crestere fiind de 24,2% (anualizat 4,43%), dar si in ultimii 10 ani (iulie.2010-iunie.2020), media de crestere fiind de 84,1%, anualizat 6,29%. Cel mai performant fond de pensii privat obligatoriu din ultimul an, ultimii 5 anii si ultimii 10 ani a fost BCR (27,3%, respectiv 95,1%).

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	5.0%	27.3%	95.1%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	4.7%	26.2%	87.2%
ARIPI	Generali SAFPP	4.6%	24.1%	87.5%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	4.2%	22.5%	74.2%
BRD	BRD SAFPP	3.3%	20.2%	74.9%
NN	NN Pensii SAFPP	3.1%	23.8%	80.5%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	3.1%	25.4%	89.3%
MEDIE		4.0%	24.2%	84.1%
MEDIANA		4.2%	24.1%	87.2%

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 65,93 miliarde lei la sfarsitul lunii iunie 2020, in crestere cu 19,58% fata de luna iunie 2019 si cu 204,17% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,55 milioane la sfarsitul lunii iunie 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 183,04 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	23,029.14	2,028.64	214.80	17.8%	186.3%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	14,225.20	1,601.75	183.03	19.5%	196.5%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	9,278.55	1,055.50	193.28	18.5%	201.8%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	6,578.26	945.14	172.98	21.8%	234.4%
ARIPI	Generali SAFPP	5,777.53	778.89	174.00	21.5%	218.2%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,507.87	681.34	172.19	22.9%	243.5%
BRD	BRD SAFPP	2,543.23	464.32	170.98	24.4%	282.0%
TOTAL		65,939.76	7,555.57	-	-	-
MEDIE		-	-	183.04	20.9%	223.2%
MEDIANA		-	-	174.00	21.5%	218.2%

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 19,4% din activele totale; procentul ,minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (17,2%), iar procentul maxim la Aripi (26,7%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 65,3% in titluri de stat, 8,2% in obligatiuni si 4,0,% 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
ARIPI	Generali SAFPP	26.7%	0.5%	60.7%	11.8%	0.1%	0.2%
NN	NN Pensii SAFPP	18.8%	3.4%	67.4%	6.4%	3.8%	0.2%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	18.8%	3.4%	68.8%	7.6%	1.1%	0.2%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	18.8%	7.0%	63.5%	7.0%	3.5%	0.3%
BCR	BCR Pensii SAFPP	18.0%	1.6%	63.3%	11.1%	6.1%	-0.1%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	17.5%	3.4%	66.1%	10.0%	2.8%	0.2%
BRD	BRD SAFPP	17.2%	8.7%	67.0%	3.5%	3.4%	0.2%
MEDIE		19.4%	4.0%	65.3%	8.2%	3.0%	0.2%
MEDIANA		18.8%	3.4%	66.1%	7.6%	3.4%	0.2%

FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 2,3% si o mediana de 2,5%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost BCR Plus cu o performanta de 3,2%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul NN Activ (0,0%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de doar 17,6% (sau 3,30% anualizat). In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 66,3% sau 5,22% anualizat.

Performantele fondurilor private de pensii facultative (Pilon III)

Fond	Administrator	Performanta ultimele 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	3.2%	18.1%	66.6%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	3.1%	20.2%	78.3%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	3.0%	20.6%	68.7%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	2.9%	17.1%	na
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	2.5%	13.9%	58.5%
STABIL	Generali SAFPP	2.4%	16.5%	65.4%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	2.4%	22.6%	76.2%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	1.9%	13.0%	53.8%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	1.1%	15.8%	61.7%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	0.0%	18.5%	67.3%
MEDIE		2.3%	17.6%	66.3%
MEDIANA		2.5%	17.6%	66.6%

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,60 miliarde lei la sfarsitul lunii iunie 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 517,06 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 14,53% in ultimele 12 luni si cu 130,04 % 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	1,098.96	194.73	16.4%	157.2%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	469.21	138.77	14.7%	146.7%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	294.70	53.61	14.0%	125.0%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	280.49	39.36	10.7%	81.3%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	140.09	31.50	16.0%	147.9%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	103.94	20.23	7.4%	60.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	100.26	14.51	12.9%	88.3%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	82.52	15.07	15.0%	94.5%
STABIL	Generali SAFPP	25.50	5.44	15.0%	116.5%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	8.65	3.85	7.9%	na
TOTAL		2,604.32	517.06		
MEDIE				13.0%	113.0%
MEDIANA				14.4%	116.5%

Activele celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii iunie 2020, in medie, intr-o proportie de 24,6% in actiuni, 3,2% in depozite, 62,4% in titluri de stat, 7,1% 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 Asigurari de Viata SA	34.6%	1.8%	54.9%	6.8%	2.0%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	30.3%	4.1%	54.8%	6.3%	4.0%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	27.6%	1.3%	67.4%	2.5%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	25.3%	1.6%	64.1%	9.6%	0.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	24.3%	3.3%	64.2%	8.7%	0.0%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	22.7%	1.0%	66.6%	6.9%	2.8%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	21.7%	4.5%	62.7%	7.2%	3.6%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	20.6%	7.4%	62.1%	5.8%	4.0%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	19.5%	1.2%	59.2%	13.8%	6.2%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	19.0%	6.0%	68.2%	3.2%	3.4%
MEDIE		24.6%	3.2%	62.4%	7.1%	2.7%
MEDIANA		23.5%	2.6%	63.4%	6.8%	3.1%

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.