

Raport fonduri private de pensii mai 2020



FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii mai 2020 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Dupa o perioada de scaderi pe pietele financiare, luna mai a adus reveniri, acest lucru putand fi observat si in rezultatele fondurilor de pensii private obligatorii. De la o medie de 2,6% randament pe ultimele 12 luni la final de aprilie, acestea inregistrau la final de mai o medie a randamentului de 5,1%, cu un minim de 3,8%, randament obtinut de fondul NN, si un maxim de 6,1% , randament obtinut de fondul BCR. Randamentele pozitive din luna mai 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 (iunie.2015-mai.2020), media de crestere fiind de 21,5% (anualizat 3,98%), dar si in ultimii 10 ani (iunie.2010-mai.2020), media de crestere fiind de 83,0%, anualizat 6,23%. Cel mai performant fond de pensii privat obligatoriu din ultimul an, ultimii 5 anii si ultimii 10 ani a fost BCR (24,2%, respectiv 94,1%).

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	6.1%	24.2%	94.1%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	6.0%	23.6%	85.7%
ARIPI	Generali SAFPP	5.5%	20.7%	85.9%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	5.2%	20.6%	73.7%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	4.4%	23.3%	88.4%
BRD	BRD SAFPP	4.4%	17.6%	74.4%
NN	NN Pensii SAFPP	3.8%	20.7%	78.5%
MEDIE		5.1%	21.5%	83.0%
MEDIANA		5.2%	20.7%	85.7%

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 64,63 miliarde lei la sfarsitul lunii mai 2020, in crestere cu 21,04% fata de luna mai 2019 si cu 148,12% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,54 milioane la sfarsitul lunii mai 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 186,66 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	22,538.73	2,027.44	219.48	18.9%	181.4%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	13,959.90	1,600.56	186.85	21.1%	194.6%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	9,136.27	1,054.24	196.84	20.3%	199.4%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	6,453.86	943.87	176.26	23.8%	230.8%
ARIPI	Generali SAFPP	5,647.72	777.60	178.35	22.9%	212.3%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,408.13	680.04	172.55	24.6%	238.3%
BRD	BRD SAFPP	2,492.58	462.97	176.27	26.1%	277.8%
TOTAL		64,637.20	7,546.72	-	-	-
MEDIE		-	-	186.66	22.5%	219.2%
MEDIANA		-	-	178.35	22.9%	212.3%

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 19,6% din activele totale; procentul ,minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (17,4%), iar procentul maxim la Aripi (27,0%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 64,4% in titluri de stat, 8,5% in obligatiuni si 4,8,% 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	27.0%	3.5%	58.1%	12.0%	0.1%	-0.8%
NN	NN Pensii SAFPP	19.4%	4.1%	66.2%	6.5%	3.6%	0.2%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	19.4%	2.1%	68.5%	8.6%	1.1%	0.3%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	19.1%	7.8%	62.4%	7.1%	3.4%	0.2%
BCR	BCR Pensii SAFPP	17.8%	3.0%	61.9%	11.3%	5.8%	0.2%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	17.5%	4.7%	66.1%	10.1%	2.8%	-1.2%
BRD	BRD SAFPP	17.4%	8.7%	67.5%	3.6%	3.3%	-0.4%
MEDIE		19.6%	4.8%	64.4%	8.5%	2.9%	-0.2%
MEDIANA		19.1%	4.1%	66.1%	8.6%	3.3%	0.2%

FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 3,5% si o mediana de 3,9%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost Aegon Essential cu o performanta de 4,7%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul NN Activ (1,3%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de doar 15,5% (sau 2,92% anualizat). In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 65,2% sau 5,15% anualizat.

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	4.7%	14.5%	na
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	4.4%	19.0%	76.7%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	4.4%	15.0%	65.4%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	4.2%	18.9%	67.8%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	4.0%	20.9%	74.4%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	3.7%	12.4%	58.6%
STABIL	Generali SAFPP	3.5%	14.3%	64.8%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	3.0%	10.8%	53.7%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	1.8%	12.9%	59.9%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	1.3%	16.2%	65.8%
MEDIE		3.5%	15.5%	65.2%
MEDIANA		3.9%	14.8%	65.4%

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,55 miliarde lei la sfarsitul lunii mai 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 516,36 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 15,91% in ultimele 12 luni si cu 95,29 % 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	1,077.53	194.34	17.7%	152.5%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	460.28	138.80	16.2%	142.1%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	289.77	53.49	15.7%	121.4%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	277.00	39.36	11.9%	79.9%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	138.06	31.45	17.4%	144.7%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	102.69	20.24	9.0%	58.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	98.99	14.49	14.3%	86.5%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	81.32	14.91	15.6%	90.9%
STABIL	Generali SAFPP	24.94	5.43	14.8%	112.6%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	8.54	3.84	9.8%	na
TOTAL		2,559.12	516.36		
MEDIE				14.3%	109.9%
MEDIANA				15.2%	112.6%

Activele celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii mai 2020, in medie, intr-o proportie de 24,7% in actiuni, 3,4% in depozite, 61,8% in titluri de stat, 7,2% 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	36.0%	5.1%	50.0%	6.9%	1.9%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	31.2%	2.8%	55.3%	6.4%	3.9%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	28.3%	1.1%	66.8%	2.6%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	25.1%	0.4%	64.5%	9.8%	0.0%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	23.3%	3.6%	62.9%	7.1%	2.7%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	22.6%	2.7%	65.6%	8.8%	0.0%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	22.0%	3.6%	63.3%	7.3%	3.5%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	19.8%	0.4%	59.6%	14.0%	6.1%
PENSIA MEA	Certinvest SAFPP	19.7%	8.1%	62.1%	5.8%	4.1%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	19.1%	6.8%	68.1%	3.2%	3.2%
MEDIE		24.7%	3.4%	61.8%	7.2%	2.6%
MEDIANA		23.0%	3.2%	63.1%	7.0%	3.0%