

Raport fonduri private de pensii iulie 2020



FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii iulie 2020 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Dupa o perioada de scaderi importante pe pietele financiare la inceputul anului si o perioada de 2-3 luni de reveniri, in luna iulie fondurile de pensii private au inregistrat scaderi, acest lucru diminuand rezultatele pe ultimele 12 luni. Astfel, randamentul mediu pe ultimele 12 luni a fost de 2,0%, cu un minim de 1%, randament obtinut de fondul Metropolitan Life, si un maxim de 3%, randament obtinut de fondul BCR. Randamentele negative din luna iulie au fost datorate in mod special scaderilor de pe bursa locala.

Performantele cumulate ale fondurilor de pensii private obligatorii sunt pozitive pe ultimii cinci ani (august.2015-iulie.2020), media de crestere fiind de 21,3% (anualizat 3,94%), dar si in ultimii 10 ani (august.2010-iulie.2020), media de crestere fiind de 81,0%, anualizat 6,11%. Cel mai performant fond de pensii privat obligatoriu din ultimul an, ultimii 5 anii si ultimii 10 ani a fost BCR (24,4%, respectiv 91,2%).

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	3.0%	24.4%	91.2%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	2.8%	23.4%	84.4%
ARIPI	Generali SAFPP	2.5%	20.8%	83.9%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	1.8%	20.0%	71.2%
NN	NN Pensii SAFPP	1.3%	20.8%	77.5%
BRD	BRD SAFPP	1.3%	17.6%	72.7%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	1.0%	22.0%	86.2%
MEDIE		2.0%	21.3%	81.0%
MEDIANA		1.8%	20.8%	83.9%

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 66,30 miliarde lei la sfarsitul lunii iulie 2020, in crestere cu 16,81% fata de luna iulie 2019 si cu 194,52% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,56 milioane la sfarsitul lunii iulie 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 183,18 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	23,144.67	2,030.47	212.41	15.3%	177.1%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	14,294.02	1,603.56	182.69	16.4%	187.9%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	9,324.66	1,057.39	192.23	15.7%	191.4%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	6,636.29	947.05	174.19	19.1%	223.8%
ARIPI	Generali SAFPP	5,805.00	780.78	175.12	18.6%	207.1%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,540.68	683.27	172.84	20.1%	232.6%
BRD	BRD SAFPP	2,562.19	466.29	172.81	21.3%	270.3%
TOTAL		66,307.51	7,568.83	-	-	-
MEDIE		-	-	183.18	18.1%	212.9%
MEDIANA		-	-	175.12	18.6%	207.1%

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 18,9% din activele totale; procentul minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (16,7%), iar procentul maxim la Aripi (26,1%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 66,7% in titluri de stat, 7,9% in obligatiuni si 3,6% 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	26.1%	0.2%	61.8%	11.8%	0.1%	0.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	18.2%	7.0%	64.8%	6.5%	3.4%	0.0%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	18.2%	1.8%	71.9%	6.9%	1.1%	0.0%
NN	NN Pensii SAFPP	18.1%	2.7%	69.3%	6.2%	3.7%	0.0%
BCR	BCR Pensii SAFPP	17.8%	2.2%	63.3%	10.5%	6.3%	-0.2%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	17.3%	3.1%	67.1%	10.0%	2.8%	-0.2%
BRD	BRD SAFPP	16.7%	7.9%	68.9%	3.3%	3.3%	0.0%
MEDIE		18.9%	3.6%	66.7%	7.9%	3.0%	-0.1%
MEDIANA		18.1%	2.7%	67.1%	6.9%	3.3%	0.0%

FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 0,1% si o mediana de 0,5%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost BCR Plus cu o performanta de 1,4 %, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul NN Activ (-2,2%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de doar 14,6% (sau 2,76% anualizat). In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 63,3% sau 5,02% 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	1.4%	15.3%	64.8%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	0.8%	17.1%	75.5%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	0.8%	10.9%	56.4%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	0.6%	14.4%	na
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	0.5%	17.9%	65.6%
STABIL	Generali SAFPP	0.4%	13.6%	64.1%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	-0.3%	10.3%	51.6%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	-0.5%	18.9%	71.1%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	-0.7%	12.9%	57.9%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	-2.2%	14.7%	62.5%
MEDIE		0.1%	14.6%	63.3%
MEDIANA		0.5%	14.6%	64.1%

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,61 miliarde lei la sfarsitul lunii iulie 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 518,09 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 12,10% in ultimele 12 luni si cu 122,93 % 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	1,103.56	195.13	14.1%	149.0%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	471.18	138.75	12.5%	138.9%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	294.87	53.81	11.3%	117.3%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	279.91	39.31	7.8%	74.2%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	140.29	31.74	13.4%	140.3%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	103.45	20.20	4.2%	58.2%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	100.22	14.53	10.1%	82.7%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	83.00	15.34	13.6%	90.1%
STABIL	Generali SAFPP	25.61	5.44	12.3%	111.4%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	8.65	3.85	5.5%	na
TOTAL		2,610.75	518.09		
MEDIE				10.5%	106.9%
MEDIANA				11.8%	111.4%

Actiunile celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii iulie 2020, in medie, intr-o proportie de 24,1% in actiuni, 3,5% in depozite, 63,2% in titluri de stat, 6,5% 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 Asigurari de Viata SA	33.3%	2.0%	56.5%	6.2%	2.0%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	29.8%	4.9%	55.3%	5.9%	4.0%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	26.8%	1.7%	68.1%	2.5%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	24.8%	0.6%	65.0%	9.6%	0.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	24.5%	2.3%	64.2%	8.7%	0.0%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	22.0%	1.5%	67.4%	6.4%	2.8%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	21.6%	7.3%	62.6%	4.9%	3.6%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	20.0%	6.8%	64.2%	5.1%	3.9%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	19.1%	1.3%	60.1%	13.3%	6.4%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	18.5%	6.4%	68.9%	2.8%	3.3%
MEDIE		24.1%	3.5%	63.2%	6.5%	2.7%
MEDIANA		23.3%	2.2%	64.2%	6.0%	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 informatii prezentate in acest buletin au numari un rol informativ si nu reprezinta consultanta de investitii.