

# Raport fonduri private de pensii august 2020



## FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii august 2020 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Dupa ce in luna iulie au inregistrat scaderi, luna august a fost o luna de performante pozitive pentru fondurile de pensii, acest lucru fiind influentat atat de aprecierile bursei locale, cat si de evolutia pozitiva a titlurilor de stat denumite in RON. Astfel, randamentul mediu pe ultimele 12 luni a fost de 3,4%, cu un minim de 2,6%, randament obtinut de fondul BRD, si un maxim de 4,4%, randament obtinut de fondul ARIPI.

Performantele cumulate ale fondurilor de pensii private obligatorii sunt pozitive pe ultimii cinci ani (septembrie.2015-august.2020), media de crestere fiind de 25,4% (anualizat 4,63%), dar si in ultimii 10 ani (septembrie.2010-august.2020), media de crestere fiind de 83,7%, anualizat 6,27%. Cel mai performant fond de pensii private obligatorii din ultimii 5 ani si ultimii 10 ani a fost BCR (cu randamente cumulate de 28,0%, respectiv 92,7%).

### Performantele fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Performanta 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
ARIPI	Generali SAFPP	4.4%	25.5%	87.5%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	3.9%	27.4%	86.6%
BCR	BCR Pensii SAFPP	3.7%	28.0%	92.7%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	3.3%	24.0%	74.0%
NN	NN Pensii SAFPP	3.1%	25.1%	80.2%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	2.7%	26.5%	89.3%
BRD	BRD SAFPP	2.6%	21.4%	75.2%
<b>MEDIE</b>		<b>3.4%</b>	<b>25.4%</b>	<b>83.7%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>3.3%</b>	<b>25.5%</b>	<b>86.6%</b>

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 68,51 miliarde lei la sfarsitul lunii august 2020, in crestere cu 18,59% fata de luna august 2019 si cu 202,91% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,57 milioane la sfarsitul lunii august 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 205,54 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	23,915.91	2,031.82	234.24	17.4%	185.2%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	14,762.84	1,604.88	206.12	18.1%	195.8%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	9,634.35	1,058.79	214.42	17.6%	200.3%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	6,837.30	948.47	196.86	20.3%	232.1%
ARIPI	Generali SAFPP	6,022.78	782.21	197.78	20.8%	217.3%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,681.50	684.74	194.52	21.0%	239.9%
BRD	BRD SAFPP	2,656.42	467.82	194.86	23.0%	279.7%
TOTAL		68,511.09	7,578.74	-	-	-
<b>MEDIE</b>		-	-	<b>205.54</b>	<b>19.7%</b>	<b>221.5%</b>
<b>MEDIANA</b>		-	-	<b>197.78</b>	<b>20.3%</b>	<b>217.3%</b>

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 20,0% din activele totale; procentul ,minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (18,0%), iar procentul maxim la Aripsi (26,9%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 66,4% in titluri de stat, 7,2% in obligatiuni si 3,4,% 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	26.9%	1.5%	60.8%	10.7%	0.1%	0.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	19.6%	5.2%	65.1%	6.3%	3.7%	0.2%
NN	NN Pensii SAFPP	19.4%	3.7%	68.2%	5.1%	3.7%	0.0%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	18.9%	2.9%	66.3%	9.3%	2.7%	0.0%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	18.7%	4.7%	69.6%	5.8%	1.1%	0.0%
BCR	BCR Pensii SAFPP	18.2%	1.9%	63.2%	10.3%	6.4%	0.0%
BRD	BRD SAFPP	18.0%	3.7%	71.9%	3.2%	3.3%	-0.1%
MEDIE		20.0%	3.4%	66.4%	7.2%	3.0%	0.0%
MEDIANA		18.9%	3.7%	66.3%	6.3%	3.3%	0.0%

### FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 1,8% si o mediana de 2,0%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost Raiffeisen Acumulare cu o performanta de 2,5%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul NN Activ (0,7%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de doar 18,9% (sau 3,52% anualizat). In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 66,2% sau 5,21% anualizat.

#### Performantele fondurilor private de pensii facultative (Pilon III)

Fond	Administrator	Performanta ultimele 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	2.5%	21.6%	79.4%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	2.2%	18.8%	66.8%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	2.1%	18.9%	na
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	2.1%	22.1%	68.6%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	2.0%	13.4%	58.1%
STABIL	Generali SAFPP	1.9%	17.3%	66.8%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	1.8%	24.7%	75.5%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	1.4%	17.2%	60.8%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	1.2%	13.8%	53.8%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	0.7%	20.7%	66.4%
MEDIE		1.8%	18.9%	66.2%
MEDIANA		2.0%	18.9%	66.8%

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,68 miliarde lei la sfarsitul lunii august 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 519,50 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 13,89% in ultimele 12 luni si cu 130,62 % 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	1,139.08	195.72	16.1%	157.7%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	482.79	138.76	13.2%	144.5%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	305.62	53.92	14.2%	128.4%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	286.43	39.32	9.1%	79.7%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	144.38	32.24	15.1%	146.1%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	106.43	20.20	6.3%	65.4%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	103.23	14.57	11.9%	89.5%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	85.09	15.48	15.1%	96.1%
STABIL	Generali SAFPP	26.27	5.44	13.8%	117.1%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	8.89	3.86	7.1%	na
TOTAL		2,688.22	519.50		
MEDIE				12.2%	113.8%
MEDIANA				13.5%	117.1%

Actiunile celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii august 2020, in medie, intr-o proportie de 25,1% in actiuni, 3,3% in depozite, 62,7% in titluri de stat, 6,0% 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	34.8%	4.1%	54.9%	4.3%	2.0%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	31.6%	3.7%	54.6%	5.8%	4.2%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	27.6%	2.2%	66.8%	2.5%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	25.7%	0.5%	64.3%	9.4%	0.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	25.4%	3.2%	63.0%	8.5%	0.0%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	23.2%	3.9%	65.7%	4.4%	2.8%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	23.0%	5.4%	62.9%	4.8%	3.8%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	20.3%	6.6%	64.1%	5.0%	3.9%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	20.0%	2.9%	71.0%	2.7%	3.4%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	19.7%	0.8%	60.0%	13.0%	6.4%
MEDIE		25.1%	3.3%	62.7%	6.0%	2.7%
MEDIANA		24.3%	3.4%	63.6%	4.9%	3.1%

Acest buletin informativ este un serviciu gratuit oferit de Smartfin, [www.smartfin.ro](http://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.