

# Raport fonduri private de pensii

## septembrie 2020



### FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii septembrie 2020 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Inca o luna de aprecieri pentru fondurile de pensii, acest lucru fiind influentat in primul rand de evolutia pozitiva a titlurilor de stat denumite in RON. Astfel, randamentul mediu pe ultimele 12 luni a fost de 3,2%, cu un minim de 2,3%, randament obtinut de fondul Metropolitan Life, si un maxim de 4,0%, randament obtinut de fondul ARIPI.

Performantele cumulate ale fondurilor de pensii private obligatorii sunt pozitive pe ultimii cinci ani (octombrie.2015-septembrie.2020), media de crestere fiind de 26,43% (anualizat 4,79%), dar si in ultimii 10 ani (octombrie.2010-septembrie.2020), media de crestere fiind de 83,1%, anualizat 6,24%. Cel mai performant fond de pensii private obligatorii din ultimii 5 ani si ultimii 10 ani a fost BCR (cu randamente cumulate de 29,0%, respectiv 92,5%).

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

Fond	Administrator	Performanta 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Performanta ultimii 10 ani
ARIPI	Generali SAFPP	4.0%	26.7%	86.8%
BCR	BCR Pensii SAFPP	3.8%	29.1%	92.5%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	3.7%	28.0%	85.8%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	3.2%	25.1%	73.5%
NN	NN Pensii SAFPP	2.7%	25.8%	79.2%
BRD	BRD SAFPP	2.4%	22.7%	75.6%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	2.3%	27.0%	88.5%
MEDIE		3.2%	26.3%	83.1%
<b>MEDIANA</b>		<b>3.2%</b>	<b>26.7%</b>	<b>85.8%</b>

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 69,82 miliarde lei la sfarsitul lunii septembrie 2020, in crestere cu 18,13% fata de luna septembrie 2019 si cu 202,58% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,58 milioane la sfarsitul lunii septembrie 2020, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 183,65 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	24,346.96	2,032.45	213.20	16.8%	184.8%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	15,060.07	1,605.53	184.47	17.9%	195.9%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	9,796.86	1,059.51	192.99	17.0%	199.3%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	6,974.78	949.20	175.41	19.9%	230.7%
ARIPI	Generali SAFPP	6,138.10	782.92	175.83	20.2%	217.8%
BCR	BCR Pensii SAFPP	4,786.19	685.53	172.27	20.9%	240.0%
BRD	BRD SAFPP	2,717.09	468.78	171.39	22.6%	280.2%
TOTAL		69,820.05	7,583.91	-	-	-
MEDIE		-	-	183.65	19.3%	221.2%
MEDIANA		-	-	175.83	19.9%	217.8%

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 20,2% din activele totale; procentul ,minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (17,8%), iar procentul maxim la Aripsi (26,5%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 67,6% in titluri de stat, 7,2% in obligatiuni si 2,6% 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	26.5%	0.2%	63.1%	10.2%	0.1%	0.0%
NN	NN Pensii SAFPP	20.6%	2.1%	68.9%	5.5%	3.3%	-0.4%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	19.8%	3.7%	66.6%	6.2%	3.8%	-0.1%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	19.5%	2.9%	65.7%	9.2%	2.7%	0.0%
BCR	BCR Pensii SAFPP	18.5%	2.3%	63.8%	10.0%	6.3%	-0.9%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	18.4%	2.5%	72.9%	5.7%	1.1%	-0.6%
BRD	BRD SAFPP	17.8%	4.4%	71.9%	3.5%	3.2%	-0.7%
MEDIE		20.2%	2.6%	67.6%	7.2%	2.9%	-0.4%
MEDIANA		19.5%	2.5%	66.6%	6.2%	3.2%	-0.4%

### FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 1,2% si o mediana de 1,3%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost BCR Plus cu o performanta de 2,3%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul NN Activ (-0,8%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de doar 19,5% (sau 3,62% anualizat). In ultimii zece ani media castigurilor cumulate a fost de 65,1% sau 5,14% 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	2.3%	20.0%	67.4%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	2.1%	22.2%	78.3%
STABIL	Generali SAFPP	1.7%	17.9%	67.1%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	1.7%	22.9%	67.5%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	1.4%	19.2%	NA
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	1.2%	13.6%	56.8%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	0.9%	14.5%	53.8%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	0.9%	17.8%	59.4%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	0.7%	25.3%	72.4%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	-0.8%	21.1%	63.3%
MEDIE		1.2%	19.5%	65.1%
MEDIANA		1.3%	19.6%	67.1%

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 2,72 miliarde lei la sfarsitul lunii septembrie 2020, iar numarul total de participanti in acestea era de 520,88 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 13,19% in ultimele 12 luni si cu 131,21 % 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	1,156.99	196.42	15.3%	158.2%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	491.45	138.77	13.3%	145.0%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	308.72	54.09	12.4%	129.3%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	289.66	39.35	8.5%	80.1%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	146.58	32.55	14.7%	146.0%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	107.03	20.20	5.0%	65.5%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	104.60	14.60	11.4%	89.8%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	86.02	15.61	14.7%	97.9%
STABIL	Generali SAFPP	26.79	5.44	14.0%	118.6%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	8.97	3.85	6.2%	NA
TOTAL		2,726.79	520.88		
MEDIE				11.6%	114.5%
MEDIANA				12.9%	118.6%

Activele celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii septembrie 2020, in medie, intr-o proportie de 25,3% in actiuni, 3,1% in depozite, 63,3% in titluri de stat, 5,9% 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	35.9%	1.1%	56.4%	4.3%	2.4%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	31.5%	3.4%	55.1%	5.7%	4.3%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	27.2%	1.7%	68.6%	1.7%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	25.4%	1.3%	64.0%	9.3%	0.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	25.1%	2.4%	64.1%	8.4%	0.0%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	23.9%	2.6%	66.7%	4.3%	2.5%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	23.2%	5.2%	62.9%	4.8%	3.8%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	20.5%	7.5%	63.6%	5.6%	3.9%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	20.2%	3.5%	70.7%	3.0%	3.3%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	19.8%	2.0%	60.5%	12.4%	6.3%
MEDIE		25.3%	3.1%	63.3%	5.9%	2.7%
MEDIANA		24.5%	2.5%	63.8%	5.2%	2.9%