

Raport fonduri private de pensii ianuarie 2021



FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii ianuarie 2021 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Dupa un an 2020 foarte bun pentru instrumentele financiare cu venit fix (obligatiuni: de stat, corporative, etc.), luna ianuarie 2021 s-a remarcat atat prin continuarea aprecierilor pe aceste titluri (indicele BROMA +0,4% evolutie lunara, si 8,16% evolutie anuala), cat si prin cresteri pe piata de actiuni (indicele BET-TR +5,1% evolutie lunara si 8,11% evolutie anuala; indicele BET-XT-TR +5,22% evolutia lunara si 4,06% evolutie anuala). Astfel, dupa un an 2020 foarte bun pentru investitiile fondurilor de pensii private obligatorii (cu o expunere mai mare de 70% pe instrumente cu venit fix), in luna ianuarie acestea au beneficiat si de evolutii bune pe componenta de actiuni a portofoliului. Fondurile de pensii private obligatorii au obtinut randamente cuprinse intre 6,9% (METROPOLITAN LIFE) si 10,2% (ARIPI) in ultimele 12 luni (ian.2021/ian.2020).

Performantele cumulate ale fondurilor de pensii private obligatorii sunt pozitive pe ultimii cinci ani, media de crestere fiind de 34,7% (anualizat 6,14%). De la lansarea acestora (05.2008-ian.2021), media de crestere este de 171,7%, anualizat 8,14%. Cel mai performant fond de pensii private obligatorii din ultimii 5 ani a fost BCR (cu un randament de 37,0%), in timp ce, de la lansare, cele mai performant fond de pensii este Metropolitan Life cu un randament cumulat de 185,4%.

Performantele fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Performanta 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	De la lansare
ARIPI	Generali SAFPP	10.2%	36.4%	185.0%
BCR	BCR Pensii SAFPP	8.6%	37.0%	183.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	8.4%	34.6%	161.8%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	8.3%	36.5%	164.1%
NN	NN Pensii SAFPP	7.5%	33.6%	184.1%
BRD	BRD SAFPP	7.0%	29.5%	138.3%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	6.9%	35.6%	185.4%
MEDIE		8.1%	34.7%	171.7%
MEDIANA		8.3%	35.6%	183.0%

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 77,57 miliarde lei la sfarsitul lunii ianuarie 2021, in crestere cu 23,1% fata de luna ianuarie 2020 si cu 213,2% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,64 milioane la sfarsitul lunii ianuarie 2021, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 199,87 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	26,949.53	2,040.97	231.07	21.5%	194.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	16,762.53	1,614.09	201.95	23.1%	208.5%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	10,826.47	1,068.38	208.57	21.7%	210.3%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	7,750.74	958.04	190.62	24.5%	240.6%
ARIPI	Generali SAFPP	6,913.43	791.90	191.94	26.5%	231.5%
BCR	BCR Pensii SAFPP	5,332.12	694.66	186.72	25.7%	248.8%
BRD	BRD SAFPP	3,037.21	478.89	188.20	27.2%	287.0%
TOTAL		77,572.04	7,646.93			
MEDIE		-	-	199.87	24.3%	231.5%
MEDIANA		-	-	191.94	24.5%	231.5%

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 21,9% din activele totale; procentul minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (19,4%), iar procentul maxim la Aripsi (28,2%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 67,2% in titluri de stat, 6,3% in obligatiuni si 1,4% in depozite bancare. De asemenea, un procent de 3,1% 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	28.2%	0.2%	62.4%	9.1%	0.1%	0.0%
NN	NN Pensii SAFPP	22.6%	0.9%	68.2%	5.0%	3.3%	0.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	21.6%	1.6%	66.3%	5.6%	4.4%	0.5%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	20.9%	2.3%	66.8%	7.3%	2.6%	0.0%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	20.6%	1.0%	72.2%	5.1%	1.1%	-0.1%
BCR	BCR Pensii SAFPP	20.1%	0.9%	63.8%	9.1%	6.2%	0.0%
BRD	BRD SAFPP	19.4%	2.7%	70.9%	3.2%	3.8%	0.0%
MEDIE		21.9%	1.4%	67.2%	6.3%	3.1%	0.1%
MEDIANA		20.9%	1.0%	66.8%	5.6%	3.3%	0.0%

FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 6,8% si o mediana de 6,6%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost STABIL cu o performanta de 9,1%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul Pensia Mea (5,8%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de 29,0% (sau 5,23% anualizat). De la lansare, cel mai bun castig anualizat a fost obtinut de fondul Raiffeisen Acumulare (7,8%).

Performantele fondurilor private de pensii facultative (Pilon III)

Fond	Administrator	Performanta ultimele 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	Cumulat de la lasare	Anualizat de la lansare
STABIL	Generali SAFPP	9.1%	28.4%	107.2%	6.3%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	7.9%	32.2%	158.6%	7.8%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	7.1%	32.7%	133.7%	6.5%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	7.0%	27.4%	120.1%	6.0%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	6.6%	37.9%	133.2%	6.5%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	6.5%	26.1%	147.7%	7.0%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	6.3%	33.3%	151.7%	7.1%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	6.0%	28.5%	23.4%	3.7%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	5.8%	22.0%	78.4%	5.1%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	5.8%	21.7%	104.3%	5.5%
MEDIE		6.8%	29.0%	115.8%	6.2%
MEDIANA		6.6%	28.5%	126.6%	6.4%

* Date diferite de lansare fonduri

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 3,01 miliarde lei la sfarsitul lunii ianuarie 2021, iar numarul total de participanti in acestea era de 528,95 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 18,6% in ultimele 12 luni si cu 141,6% 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	1,283.89	200.28	20.5%	168.5%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	536.63	139.14	17.8%	151.5%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	346.65	55.15	19.0%	147.9%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	316.37	39.74	13.6%	90.6%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	162.99	33.65	19.8%	151.4%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	117.41	20.25	10.8%	79.7%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	115.21	14.77	17.7%	102.6%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	96.13	16.64	23.0%	112.7%
STABIL	Generali SAFPP	29.98	5.47	22.3%	132.5%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	9.78	3.86	11.6%	73.3%
TOTAL		3,015.02	528.95		
MEDIE				17.6%	121.1%
MEDIANA				18.4%	122.6%

Actiunile celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii ianuarie 2021, in medie, intr-o proportie de 27,5% in actiuni, 1,6% in depozite, 62,8% in titluri de stat, 5,4% 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	37.3%	1.1%	55.5%	3.8%	2.3%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	34.1%	1.4%	54.8%	5.3%	4.4%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	31.0%	1.3%	65.3%	1.5%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	27.8%	0.4%	63.6%	8.3%	0.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	26.4%	2.3%	63.5%	7.9%	0.0%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	25.5%	1.1%	67.2%	3.9%	2.3%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	25.3%	1.8%	64.3%	4.4%	4.1%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	23.0%	5.6%	63.5%	5.0%	3.0%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	22.6%	0.5%	59.2%	11.5%	6.2%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	22.0%	0.7%	70.7%	2.7%	3.9%
MEDIE		27.5%	1.6%	62.8%	5.4%	2.7%
MEDIANA		25.9%	1.2%	63.5%	4.7%	2.6%

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.