

Raport fonduri private de pensii mai 2021



FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii mai 2021 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Luna mai 2021 s-a remarcat prin performante mixte atat daca ne raportam la piata de actiuni, cat si la piata instrumentelor financiare cu venit fix. Indicii BVB au obtinut performante cuprinse intre -0,02% - indice BET-FI si 1,99% - indice BET-XT-TR. Raportat la ultimele 12 luni, cresterile indicilor sunt de 9,91% - indice BET-FI si 38,59% - indice BET-TR. Titlurile de stat in RON au adus o performanta negativa de 0,28% in luna mai 2021 (si de 7,20% in ultimele 12 luni), daca ne uitam la indicele reprezentativ Barclays EM Local Currency: Romania Total Return Index Unhedged RON.

In ultimele 12 luni, randamentele fondurilor de pensii private obligatorii au fost pozitive. Acestea au avut evolutii cuprinse intre 15,2% (ARIPI) si 11,2% (METROPOLITAN LIFE). Performantele cumulate ale fondurilor de pensii private obligatorii sunt pozitive pe ultimii cinci ani, media de crestere fiind de 36,3% (anualizat 6,39%). De la lansarea acestora (05.2008- 05.2021), media de crestere este de 177,6%, anualizat 8,11%. Cel mai performant fond de pensii private obligatorii din ultimii 5 ani a fost BCR (cu un randament de 38,7%). Cea mai buna performanta de la lansare a fost obtinuta de fondul NN, si anume de 192,7%.

Performantele fondurilor private de pensii obligatorii (Pilon II)

Fond	Administrator	Performanta 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	De la lansare
ARIPI	Generali SAFPP	15.2%	38.4%	192.5%
NN	NN Pensii SAFPP	14.1%	35.9%	192.7%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	13.2%	36.2%	167.4%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	12.2%	37.8%	169.4%
BCR	BCR Pensii SAFPP	12.1%	38.7%	187.7%
BRD	BRD SAFPP	11.5%	31.0%	143.2%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	11.2%	36.3%	190.6%
MEDIE		12.8%	36.3%	177.6%
MEDIANA		12.2%	36.3%	187.7%

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 82,57 miliarde lei la sfarsitul lunii mai 2021, in crestere cu 27,7% fata de luna mai 2020 si cu 207,0% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,69 milioane la sfarsitul lunii mai 2021, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 198,05 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	28,784.95	2,047.19	231.61	27.7%	189.8%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	17,776.55	1,620.32	198.36	27.3%	201.9%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	11,453.64	1,074.93	207.59	25.4%	202.0%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	8,238.37	964.76	187.73	27.7%	231.3%
ARIPI	Generali SAFPP	7,391.15	798.79	189.76	30.9%	225.3%
BCR	BCR Pensii SAFPP	5,662.67	701.62	184.40	28.5%	241.1%
BRD	BRD SAFPP	3,263.54	486.36	186.89	30.9%	276.4%
TOTAL		82,570.88	7,693.98			
MEDIE		-	-	198.05	28.3%	224.0%
MEDIANA		-	-	189.76	27.7%	225.3%

In ceea ce priveste investitiile fondurilor private de pensii obligatorii, actiunile au reprezentat in medie 23,7% din activele totale; procentul minim de actiuni se inregistreaza la fondul BRD (20,8%), iar procentul maxim la Aripi (30,2%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 64,2% in titluri de stat, 6,9% in obligatiuni si 1,8% in depozite bancare. De asemenea, un procent de 3,2% 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	30.2%	0.8%	58.2%	10.3%	0.1%	0.4%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	23.9%	2.3%	64.3%	4.9%	4.7%	0.0%
NN	NN Pensii SAFPP	23.8%	1.4%	65.1%	5.9%	3.6%	0.3%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	23.0%	1.8%	65.1%	7.6%	2.6%	-0.1%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	22.4%	2.3%	65.9%	7.7%	1.2%	0.4%
BCR	BCR Pensii SAFPP	21.5%	2.0%	62.0%	8.1%	5.9%	0.4%
BRD	BRD SAFPP	20.8%	1.8%	68.7%	4.0%	4.3%	0.4%
MEDIE		23.7%	1.8%	64.2%	6.9%	3.2%	0.3%
MEDIANA		23.0%	1.8%	65.1%	7.6%	3.6%	0.4%

FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 12,3% si o mediana de 12,4%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost NN ACTIV cu o performanta de 15,6%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul Pensia Mea (8,7%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de 31,2% (sau 5,57% 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 lansare*	Anualizat de la lansare
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	15.6%	36.5%	160.7%	7.2%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	15.0%	41.0%	140.6%	6.6%
STABIL	Generali SAFPP	13.0%	29.3%	109.9%	6.3%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	13.0%	27.8%	153.5%	7.0%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	12.8%	34.2%	138.7%	6.5%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	12.1%	33.9%	163.3%	7.8%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	12.1%	30.9%	26.7%	4.0%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	11.1%	29.6%	123.6%	6.0%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	10.0%	23.6%	80.9%	5.1%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	8.7%	24.7%	107.4%	5.4%
MEDIE		12.3%	31.2%	120.5%	6.2%
MEDIANA		12.4%	30.3%	131.1%	6.4%

* Date diferite de lansare fonduri

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 3,17 miliarde lei la sfarsitul lunii mai 2021, iar numarul total de participanti in acestea era de 540,37 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 24,0% in ultimele 12 luni si cu 139,6% 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	1,359.39	204.97	26.2%	164.5%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	558.81	139.66	21.4%	146.4%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	369.49	56.61	27.5%	150.5%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	327.76	40.44	18.3%	89.5%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	170.04	34.57	23.2%	146.7%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	122.29	20.32	19.1%	80.8%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	120.30	15.08	21.5%	103.4%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	103.48	19.32	27.3%	115.6%
STABIL	Generali SAFPP	31.35	5.51	25.7%	132.2%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	10.32	3.91	20.9%	77.0%
TOTAL		3,173.24	540.37		
MEDIE				23.1%	120.7%
MEDIANA				22.3%	123.9%

Actiunile celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii mai 2021, in medie, intr-o proportie de 28,0% in actiuni, 2,6% in depozite, 60,5% in titluri de stat, 5,7% 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	37.7%	3.3%	51.7%	4.2%	2.5%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	36.2%	2.2%	50.9%	5.4%	4.8%
STABIL	Generali SAFPP	29.1%	0.7%	60.2%	9.6%	0.0%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	29.0%	4.6%	64.5%	0.5%	1.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	26.4%	2.7%	63.8%	6.7%	0.0%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	26.2%	2.7%	64.5%	4.5%	1.5%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	25.8%	2.5%	62.1%	4.7%	4.5%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	23.6%	3.9%	61.3%	7.7%	3.1%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	23.4%	1.2%	67.2%	3.5%	4.3%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	22.8%	1.9%	58.9%	10.2%	5.6%
MEDIE		28.0%	2.6%	60.5%	5.7%	2.7%
MEDIANA		26.3%	2.6%	61.7%	5.0%	2.8%

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.