

# Raport fonduri private de pensii martie 2021



## FONDURI PILON II

In Romania erau autorizate la sfarsitul lunii martie 2021 un numar de sapte fonduri private de pensii obligatorii (Pilon II). Luna martie 2021 s-a remarcat prin performante foarte bune obtinute atat de piata de actiuni, cat si de instrumentele financiare cu venit fix. Indicii BVB s-au apreciat in martie 2021 cu procente cuprinse intre 4,55% - indice BET-FI si 9,71% - indice BET-TR. Raportat la ultimele 12 luni, cresterile indicilor sunt de 23,27% - indice BET-FI si 54,41% - indice BET-TR. Titlurile de stat in RON au adus o performanta de 1,23% in luna martie 2021 (si de 10,38% 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 21,0% (ARIPI) si 14,6% (METROPOLITAN LIFE). Performantele cumulate ale fondurilor de pensii private obligatorii sunt pozitive pe ultimii cinci ani, media de crestere fiind de 34,6% (anualizat 6,13%). De la lansarea acestora (05.2008-martie.2021), media de crestere este de 175,0%, anualizat 8,14%. Cel mai performant fond de pensii private obligatorii din ultimii 5 ani a fost ARIPI (cu un randament de 37,1%). Tot fondul de pensii ARIPI se remarca cu cea mai buna performanta de la lansare, si anume de 189,2%.

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

Fond	Administrator	Performanta 12 luni	Performanta ultimii 5 ani	De la lansare
ARIPI	Generali SAFPP	21.0%	37.1%	189.2%
NN	NN Pensii SAFPP	18.2%	34.0%	189.1%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	18.0%	34.5%	164.9%
BCR	BCR Pensii SAFPP	17.1%	36.9%	185.5%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	16.7%	35.9%	166.8%
BRD	BRD SAFPP	16.3%	29.6%	140.9%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	14.6%	34.5%	188.2%
<b>MEDIE</b>		<b>17.4%</b>	<b>34.6%</b>	<b>175.0%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>17.1%</b>	<b>34.5%</b>	<b>185.5%</b>

Actiunile totale administrate de cele sapte fonduri erau de 80,19 miliarde lei la sfarsitul lunii martie 2021, in crestere cu 33,34% fata de luna martie 2020 si cu 207,71% mai mult fata de valoarea inregistrata in urma cu cinci ani. Numarul total de participanti in cele sapte fonduri era de 7,67 milioane la sfarsitul lunii martie 2021, iar contributia medie lunara a acestora la fondurile private de pensii obligatorii era de 190,50 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	27,938.83	2,045.24	220.53	32.9%	190.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	17,291.18	1,618.36	191.28	33.3%	202.9%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	11,148.70	1,072.74	199.18	29.7%	202.4%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	7,995.97	962.50	181.55	33.4%	232.4%
ARIPI	Generali SAFPP	7,162.15	796.41	182.73	38.2%	227.5%
BCR	BCR Pensii SAFPP	5,501.50	699.22	179.02	34.8%	242.2%
BRD	BRD SAFPP	3,152.50	483.68	179.24	37.3%	279.5%
<b>TOTAL</b>		<b>80,190.82</b>	<b>7,678.16</b>			
<b>MEDIE</b>		-	-	<b>190.50</b>	<b>34.2%</b>	<b>225.3%</b>
<b>MEDIANA</b>		-	-	<b>182.73</b>	<b>33.4%</b>	<b>227.5%</b>

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 (30,5%). Restul investitiilor fondurilor sunt realizate preponderent in instrumente cu venit fix: 65,2% in titluri de stat, 6,3% in obligatiuni si 1,6% 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	30.5%	0.2%	60.4%	8.8%	0.1%	0.0%
AZT VIITORUL TAU	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	23.7%	2.1%	64.2%	5.4%	4.6%	0.0%
NN	NN Pensii SAFPP	23.7%	2.9%	64.8%	5.0%	3.6%	0.0%
VITAL	Aegon Pensii SAFPP	22.6%	0.6%	69.3%	6.3%	1.2%	0.0%
METROPOLITAN LIFE	Metropolitan Life SAFPP	22.6%	2.2%	66.6%	6.1%	2.6%	-0.1%
BCR	BCR Pensii SAFPP	21.8%	2.1%	61.5%	8.6%	5.9%	0.0%
BRD	BRD SAFPP	20.8%	1.3%	69.7%	4.1%	4.1%	0.0%
<b>MEDIE</b>		<b>23.7%</b>	<b>1.6%</b>	<b>65.2%</b>	<b>6.3%</b>	<b>3.2%</b>	<b>0.0%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>22.6%</b>	<b>2.1%</b>	<b>64.8%</b>	<b>6.1%</b>	<b>3.6%</b>	<b>0.0%</b>

### FONDURI PILON III

In ultimele 12 luni, fondurile de pensii private facultative au avut o medie a castigurilor obtinute de 17,6% si o mediana de 17,6%. Cel mai performant fond in ultimele 12 luni a fost NN ACTIV cu o performanta de 22,5%, iar cea mai scazuta performanta a fost inregistrata de fondul Pensia Mea (11,9%). Media castigurilor obtinute in ultimii cinci ani a fost de 29,1% (sau 5,24% 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	22.5%	34.2%	157.8%	7.2%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	21.3%	38.3%	138.1%	6.6%
STABIL	Generali SAFPP	19.0%	27.1%	107.6%	6.3%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriac Pensii Private SAFPP	17.9%	32.5%	136.6%	6.5%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	17.7%	26.2%	151.3%	7.0%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	17.6%	28.8%	25.6%	3.9%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	17.2%	31.7%	161.1%	7.8%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	16.0%	27.6%	122.0%	6.0%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	14.9%	21.9%	79.8%	5.1%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	11.9%	22.7%	106.6%	5.5%
<b>MEDIE</b>		<b>17.6%</b>	<b>29.1%</b>	<b>118.7%</b>	<b>6.2%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>17.6%</b>	<b>28.2%</b>	<b>129.3%</b>	<b>6.4%</b>

\* Date diferite de lansare fonduri

Cele zece fonduri de pensii facultative administrau active totale de 3,09 miliarde lei la sfarsitul lunii martie 2021, iar numarul total de participanti in acestea era de 534,76 mii. Activul celor zece fonduri a crescut cu 30,39% in ultimele 12 luni si cu 138,87% 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	<b>1,324.37</b>	202.88	32.2%	164.9%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	<b>547.86</b>	139.44	27.6%	147.1%
NN ACTIV	NN Asigurari de Viata SA	<b>360.29</b>	55.98	36.4%	147.7%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	<b>322.33</b>	40.03	24.5%	87.6%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	<b>166.53</b>	34.12	29.3%	147.2%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	<b>120.33</b>	20.29	25.9%	78.7%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	<b>117.72</b>	14.92	27.4%	101.1%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	<b>99.67</b>	17.74	32.4%	115.1%
STABIL	Generali SAFPP	<b>30.49</b>	5.47	32.8%	129.8%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	<b>10.17</b>	3.89	27.4%	75.0%
<b>TOTAL</b>		<b>3,099.75</b>	<b>534.76</b>		
<b>MEDIE</b>				<b>29.6%</b>	<b>119.4%</b>
<b>MEDIANA</b>				<b>28.4%</b>	<b>122.5%</b>

Actiunile celor zece fonduri erau plasate la sfarsitul lunii martie 2021, in medie, intr-o proportie de 28,4% in actiuni, 2,5% in depozite, 60,7% in titluri de stat, 5,4% in obligatiuni si 2,8% 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	<b>37.5%</b>	4.7%	51.5%	3.8%	2.5%
AZT VIVACE	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	<b>36.9%</b>	1.4%	51.0%	5.1%	4.6%
AEGON ESENTIAL	Aegon Pensii SAFPP	<b>30.7%</b>	1.2%	65.7%	1.5%	0.9%
STABIL	Generali SAFPP	<b>28.9%</b>	0.5%	62.5%	8.0%	0.0%
RAIFFEISEN ACUMULARE	Raiffeisen Asset Management	<b>27.2%</b>	2.3%	62.7%	7.8%	0.0%
AZT MODERATO	Allianz-Tiriatic Pensii Private SAFPP	<b>26.2%</b>	3.3%	61.8%	4.3%	4.4%
NN OPTIM	NN Asigurari de Viata SA	<b>25.8%</b>	4.6%	63.0%	4.1%	2.5%
PENSIA MEA	BT Pensii SAFPP	<b>24.2%</b>	5.2%	62.7%	4.8%	3.1%
BCR PLUS	BCR Pensii SAFPP	<b>23.7%</b>	1.6%	58.1%	10.8%	5.8%
BRD MEDIO	BRD SAFPP	<b>23.2%</b>	0.6%	68.3%	3.6%	4.2%
<b>MEDIE</b>		<b>28.4%</b>	<b>2.5%</b>	<b>60.7%</b>	<b>5.4%</b>	<b>2.8%</b>
<b>MEDIANA</b>		<b>26.7%</b>	<b>2.0%</b>	<b>62.6%</b>	<b>4.6%</b>	<b>2.8%</b>

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.