



Alternative la pensia din sistemul public

1. **Evaluează-ți corect finanțele și organizează-le în funcție de obiectivele personale**

Trebuie să fii un investitor activ și nu o victimă a sistemului.



2. **Economisește**

Ești responsabil pentru viitorul tău și al familiei tale, poți renunța la “datoriile neproductive”?

3. **Investește**

Ai soluții pentru orice tip de investiții:

- ✓ pensia facultativă administrată privat (Pilonul III)
- ✓ portofolii individuale administrate privat
- ✓ acumulare prin fonduri de investiții

- **Cea mai longevivă societate independentă de administrare a investițiilor** din România, înființată în 1994
- * **Al șaselea** administrator ca notorietate în topul societăților de administrare din România și singurul administrator independent în top opt
- ** Administrăm **9 fonduri de investiții** (6 fonduri deschise și 3 fonduri de investiții alternative), **271 de portofolii private administrate**, și un fond de pensie facultativă administrat privat, **Pensia Mea**, acoperind astfel un spectru investițional larg
- Suntem inovatori în administrarea fondurilor orientate către **investiții alternative** (artă, investiții imobiliare, energie, agricultură)
- Aplicăm **proceduri riguroase de managementul riscului**

* Conform studiului D&D Research, 2018

** date valabile la 31.12.2017

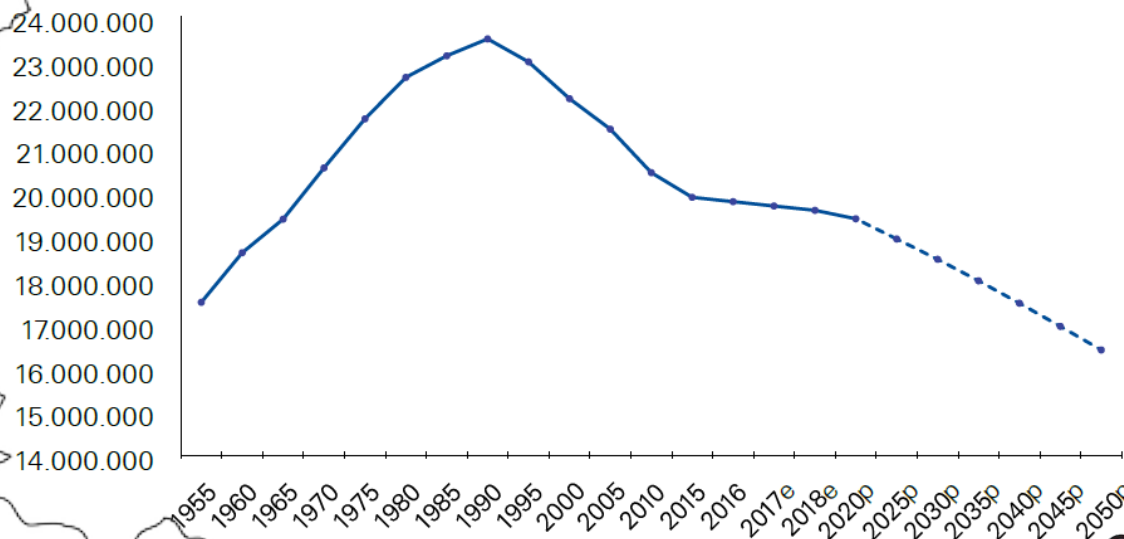


CERTINVEST PENSII
CREATOR DE VALOARE

Economisire și investiții
- pentru o bătrânețe activă -

Evoluția populației totale în România, 1955 - 2050

Pe baza tendințelor actuale, se estimează că populația României va scădea până în **2050** până la **16,4 mil. persoane** cu vârsta mediană de 47 de ani, ca urmare a reducerii natalității, a emigrării și a creșterii speranței de viață.



16, 4 mil.
persoane



Sursa: studiu KPMG, *Importanța și principalele beneficii ale asigurărilor de viață și pensiilor private*, aprilie 2018
e – estimat; p- pronozat

PENSIONAR în ROMÂNIA în anul 2050

După ieșirea la pensie, pensia lunară va fi compusă din:

Pensia de la stat

aproximativ 30% din salariul obținut înainte de ieșirea la pensie

Pensia privată obligatorie

angajatul cu salariul mediu, fără întrerupere din 2008 până la pensie, va primi:
- peste 20 ani = 87 €/lună
- peste 35 ani = 250 €/lună

Pensia privată facultativă

Deductibilitate fiscală anuală de 400 € x 2 (angajat + angajator).
Contribuție lunară neîntreruptă la pragul maxim de deductibilitate:
- peste 20 ani = 107 €/lună
- peste 35 ani = 300 €/lună

Copyright © Certinvest 2015

Surse date:

Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică, oecd.org, secțiunile: Insurance and Pensions, Demography; Organizația Internațională a Muncii, ilo.org, Global Wage Report 2015; Comisia Europeană, ec.europa.eu, The Aging Report, Adequacy & Sustainability of Pensions; Eurostat, ec.europa.eu/eurostat; Institutul Național de Statistică, www.inss.ro; www.pensionseurope.eu

Ipooteze calcule pensii private:

Pensia Privată Obligatorie: S-a luat un calcul o persoană care a început să contribuie la Pilonul II (pensii private obligatorii), de la data lansării sistemului pensiilor private (anul 2008), contribuția persoanei respectând procentele din CASS reglementate anual (progresiv de la 2% la 6% din CASS). Această persoană câștigă în fiecare lună salariul mediu pe economie valabil la momentul respectiv. Pentru anii următori s-a luat în calcul o creștere anuală a acestui salariu mediu cu o rată medie de 2.5%. Contribuțiile lunare sunt plasate într-un fond care obține un randament mediu anual de 5%.

Pensia privată facultativă: S-a luat în calcul o contribuție lunară de 300 de RON, într-un fond ce obține un randament anual mediu de 5%.

Sumele primite lunar sunt calculate folosind o perioadă de 20 ani (rata medie de supraviețuire calculată de OCDE pentru români, după vârsta de pensionare - 65 de ani). Cursul de schimb folosit 1 EURO = 4.5 RON.

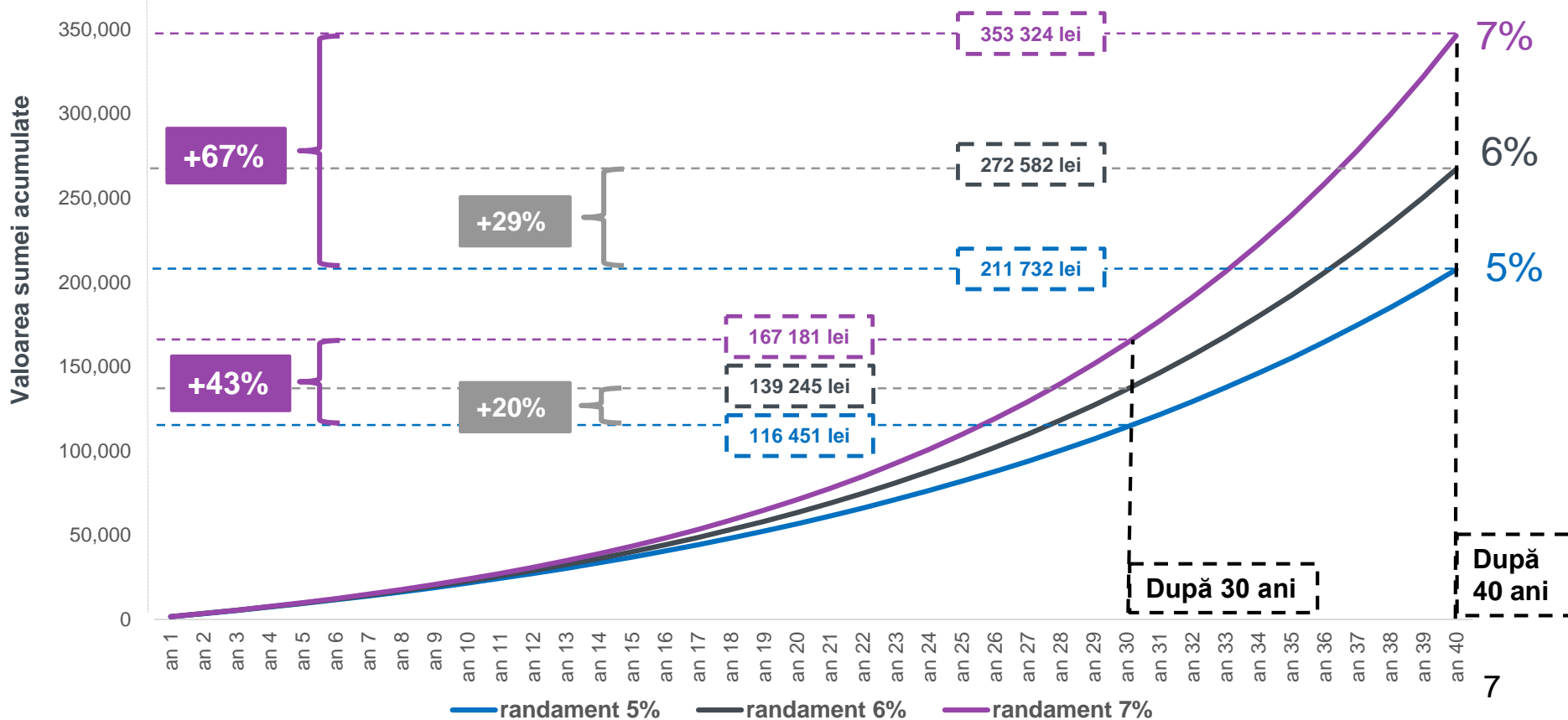
Cum muncesc banii economisiți pentru tine?

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Într-un interval de contribuție de 40 de ani, valoarea sumei acumulate poate fi:

- cu 29% mai mare la o performanță medie anuală cu 1% mai bună și
- cu 67% mai mare la o performanță medie anuală cu 2% mai bună

Calculul este aproximativ și este realizat luând în calcul o economisire neîntreruptă sumei de 150 de lei în fiecare lună



Beneficiile pe care mi le aduce pensia facultativă administrată privat

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Pensia facultativă administrată privat, Pilonul III, nu depinde de sistemul public de pensii. Suma acumulată în fond sunt bani acumulați pe numele meu și doar eu pot beneficia de ei.



Fondul de Garantare
al Drepturilor din
Sistemul
de Pensii Private

Garantează drepturile în calitate de participant, și ulterior, de beneficiar al pensiei facultative;
oferă garanția că obligațiile care au fost asumate față de tine, vor fi onorate.



Banca Depozitară a
Fondului de pensii
facultative Pensia
Mea este BRD

Se ocupă de certificarea valorii zilnice a unității de fond, pentru a te asigura că fiecare contribuție a ta este alocată corect, iar randamentul afișat este cel real.



Fondul de pensii
facultative
Pensia Mea
nu poate da faliment

În cazul unui faliment al administratorului, fondul de pensii este transferat către alt administrator.



Portofoliul individual administrat privat



Un portofoliu
investițional individual
complet personalizat



Mandat investițional discreționar. Decidem strategia investițională împreună, iar apoi Certinvest se ocupă de toate deciziile și formalitățile investiționale



Orizont investițional adaptat nevoilor dvs.



Opțiuni de investiție diversificate, conform așteptărilor dvs.



Nivel de risc adaptat profilului dvs.



Obiectiv de performanță în funcție de riscul asumat și tipul de instrumente financiare

Tipuri de instrumente financiare ce pot fi incluse în portofoliul individual privat

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Instrumente financiare clasice

	Instrumente cu venit fix	ETF-uri	Acțiuni	Fonduri de investiții
Cum ?	Investiți în obligațiuni municipale sau corporative, titluri de stat.	Fonduri de investiții listate la BVB sau pe oricare altă piață reglementată, care asigură expunere regională și sectorială pe anumite clase de instrumente financiare.	Listate la BVB sau pe oricare altă piață reglementată, precum și acțiuni necotate.	Fonduri locale sau externe, cu expunere pe diferite clase de instrumente financiare.
Risc	Scăzut/ Moderat	Moderat / Ridicat	Ridicat	Scăzut/ Moderat / Ridicat
Randament	În funcție de structura agreată a portofoliului			
Diversificare	Stabilirea de limite investiționale pe fiecare emitent de instrumente financiare, în funcție de profilul de risc agreat.			
Lichiditate	Diferențiată pe fiecare categorie de instrumente financiare, cu respectarea cerinței minime de lichiditate, agreată contractual.			

Investiție



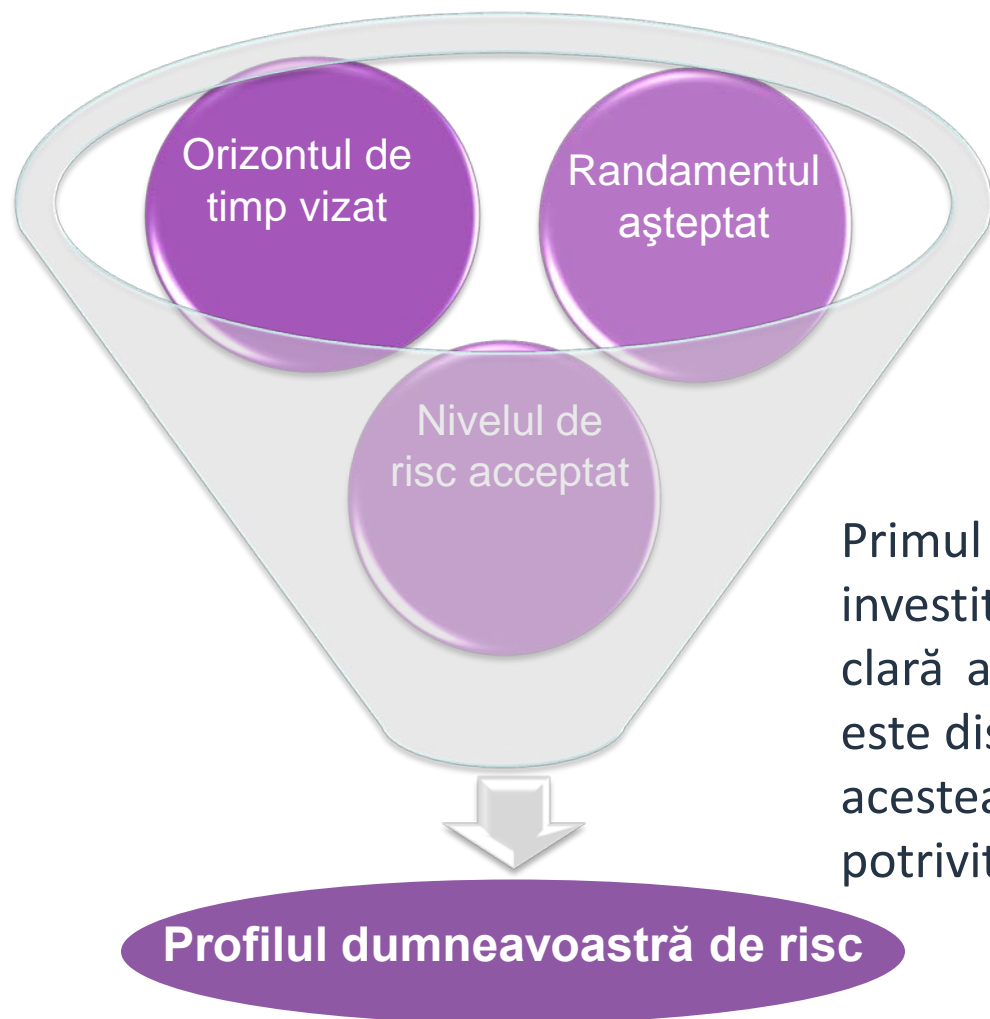
Alocarea de numerar sau capital în prezent, cu scopul de a obține în viitor un câștig, indiferent dacă este vorba de un venit constant în timp sau de un câștig de capital obținut la momentul revânzării activului.



Piața fondurilor de investiții



Alegerea unui fond pentru realizarea de investiții înseamnă identificarea celui mai potrivit raport între **riscuri și potențialele câștiguri**. Fondurile de investiții sunt cunoscute și sub denumirea de **fonduri mutuale** sau **organisme de plasament colectiv**.



Primul și cel mai important pas pe care un investitor trebuie să-l facă este stabilirea clară a limitelor riscurilor pe care acesta este dispus să și le asume, iar în funcție de acestea, să-și aleagă categoria cea mai potrivită de fonduri.

Tipologia fondurilor de investiții

În funcție de tipul de investitor

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

*Fonduri de investiții
publice*



Mobilizează resurse de la investitori, în mod public.

*Fonduri de investiții
private*



Mobilizează resurse de la un număr restrâns de investitori.

Clase de fonduri de investiții

- în funcție de categoriile de active în care se investește -

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Fonduri monetare

Se impart în două categorii:
Fonduri monetare pe termen scurt – au o durată medie a plasamentelor de sub **60 de zile**;
Fonduri monetare standard – au o durată medie a plasamentelor **de până la 1 an**.

Fonduri care **investesc cu preponderență (cel puțin 90%) din valoarea portofoliului, în instrumente monetare** (precum conturile curente și de economii, depozitele, titlurile de stat etc).

Acest tip de fonduri se caracterizează printr-un grad de risc scăzut.

Fonduri de acțiuni

Investesc cu preponderență (85% din activul lor) în acțiuni.

Fondurile de acțiuni reprezintă cea mai riscantă clasă de fonduri, deoarece este extrem de expusă la fluctuațiile piețelor bursiere.

Randamentele pot fi însă pe măsura riscurilor.

Fonduri de obligațiuni

Fonduri care **investesc cu preponderență (peste 90%) în instrumente financiare cu venit fix** (precum obligațiunile municipale, de stat sau corporative sau alte instrumente financiare cu venit fix).

Fondurile de obligațiuni au un grad de risc redus.

Clase de fonduri de investiții

- în funcție de categoriile de active în care se investește -

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Fonduri mixte / diversificate

Propun investitorilor combinații între tipurile de plasamente menționate, în diferite proporții. Gradul de risc al acestora este dat doar de ponderea instrumentelor financiare riscante în raport cu cea a instrumentelor financiare mai puțin riscante în totalul portofoliului.

În funcție de ponderea instrumentelor financiare riscante prezente în portofoliu,

ele pot fi:

Defensive
Echilibrate
Dinamice
Flexibile

Fonduri de fonduri

Fonduri care investesc
în alte fonduri.

Fonduri specializate

Artă

Imobiliare

De cercetare
etc

Plasamente pe termen lung în fondurile de indici

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



Certinvest BET Index, Certinvest BET-FI Index și Certinvest XT Index sunt fonduri de acțiuni, ce își propun să replice structura indicilor BET, BET-FI și respectiv BET-XT de la Bursa de Valori București, în proporție de minimum 90%



Cele 3 fonduri de indici administrate de Certinvest investesc în acțiunile listate cuprinse în indicii BET, BET-FI și respectiv BET-XT.



Orizontul investițional recomandat este de 3-5 ani, pentru a putea depăși momentele de scădere ale pieței bursiere și a înregistra un randament satisfăcător.



Riscul investiției în oricare dintre cele 3 fonduri de indici administrate de Certinvest este ridicat, determinat de investiția în acțiuni listate.

Participanții la piața de investiții



Investitori



Fonduri



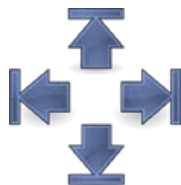
Societatea de administrare a investițiilor



Depozitari
Custodele



Distribuitori



Autoritatea de Supraveghere Financiară

Trebuie să am în vedere:



- ✓ un fond de rezervă, în cazul în care eu sau partenerul ne pierdem job-ul
- ✓ să mă asigur că familia mea este în siguranță din punct de vedere financiar
- ✓ educația copiilor devine o prioritate
- ✓ anii pensiei se apropie.

Produse financiare recomandate – *risc ridicat*

Investiție pe termen de 3-7 ani - un mix de fonduri de acțiuni (85% din activul lor) și diversificate

Asigurare de sănătate

Asigurare de viață

Instrument de economisire pentru pensie: fond de pensii facultative

Trebuie să am în vedere:



- ✓ să am un fond de rezervă, în cazul în care eu sau partenerul ne pierdem job-ul
- ✓ trebuie să mă asigur că familia mea este în siguranță din punct de vedere financiar, în cazul în care mie mi se întâmplă ceva
- ✓ anii pensiei se apropie, trebuie să trag tare pe ultima sută de metri ca să îmi conserv cât mai mult din stilul actual de viață

Produse financiare recomandate – *risc mediu*

Investiție pe termen de 3-7 ani - un mix de fonduri de acțiuni și diversificate:
– 30% acțiuni, 70% obligațiuni, titluri de stat

Asigurare de sănătate

Asigurare de viață

Instrument de economisire pentru pensie: fond de pensii facultative



Trebuie să îmi administrez economiile așa încât să îmi ajungă pe toată durata vieții și să pot lăsa celor dragi un ajutor financiar

Produse financiare recomandate

Investiții pe termen de 1-2 ani - fond de obligațiuni, instrumente cu venit fix

Fiecare dintre noi avem aspirații și obiective proprii,
și pentru fiecare există soluții.

Pensia facultativă
administrată privat
(Pilonul III)



Portofolii individuale
administrare privat



Acumulare în
fondurile de investiții



De astăzi, opțiunea mea este.....

Vă mulțumesc!

Eugen Voicu,

Președintele Consiliului de
administrație SAI Certinvest

eugen.voicu@certinvest.ro

Certinvest

Str. Buzești nr. 75-77, Clădirea Cube Victoriei Center,
etaj 10, Sector 1, București, România

+4021 203 14 00

+4021 203 14 14

office@certinvest.ro

www.certinvest.ro

www.investonline.ro

