

АКО ИСКАТЕ ДА ПЕЧЕЛИТЕ ГАРАНТИРАНО

● ЗД „КД Живот“ АД предлага за първи път на пазара застраховка „Живот“ в комбинация от инвестиции в хедж фондове и рента



чението на полицата.

Как да отличим новия продукт от „събратя-та му“ в другите компании?

Застраховките „Живот с инвестиционен фонд“, свързани с гаранция на дивидента, до момента се предлагат само от ЗАД „Алианц България“ под названието „Алианц Бест Инвест“.

Според специалисти от ЗД „КД Живот“ АД обаче между двата продукта съществува разлика. В продукта на ЗАД „Алианц България“, твърдят те, се гарантира 120% и той е обвързан с индекс „Дау Джоунс Еуро-стокс 50“ с годишна възвръщаемост от 3.53%. Освен това при този продукт няма гарантирана застрахователна сума, а в случай на смърт се възвръща само направената премия.

В продукта „Фондолица Рента Гарант“ с хедж фондове са гарантирани 145%. Така ако клиентът избере да получи рентите плюс 10% застрахователна сума, гарантираната застрахователна защита надминава 155%, обясняват от ЗД „КД Живот“ АД.



Застрахователно дружество „КД Живот“ АД на пресконференция по повод стартирането на новия си продукт „Живот Рента Гарант“ на 5 ноември т.г. в София представи пред журналисти от финансовите медии пълна информация и 10 практически съвета за читателите на изданието, в случай че решат да проявят хазартни намерения. На срещата **Стефан Стефанов**, изпълнителен директор на компанията, сподели, че подобна полица се предлага за първи път на нашия пазар. В подкрепа на мениджърския екип на компанията за новия продукт на пресконференцията се изказаха и **Ричард Карпович**, генерален мениджър за България, и **Ян Харакс**, генерален мениджър на компанията в Румъния. Те обясниха, че застрахователно дружество „КД Живот“ в сътрудничество с една от най-големите банки в Европа „Дойче Банк“ АГ е създадо застраховката с еднократна премия, която комбинира инвестиране в хедж фондове и гарантирано изплащане на рента.

признати мениджъри, подобрени от „Дойче Банк“.

□ Друго предимство е, че самата инвестиция във фондовете от хедж фондове предоставя лесен достъп само за частни инвеститори. Известно е, че е нужна инвестиция от над 1 000 000 евро за инвестиране на парите в хедж фонд, докато в случая вноската е много по-малка.

□ Това е една много изгодна форма на спестяване по отношение на данъчното облагане в България. От 2008 г. се въвежда плосък данък в размер на 10% от облагаемия доход при запазване на данъчните преференции.

Какво още трябва да знаят застрахованите?

Нетната премия е премията, намалена с входните разходи на продукта, които са от 3.5% до 0.6% в зависимост от внесената сума.

Съществува възможност за предсрочно откупуване на застраховката, но това се санкционира през първите години от срока на полицата. Таксата „на изхода“ е 6% от премията, като тя намалява с един процент годишно още след първата година. След шестата година тази санкция спрямо застрахования отпада, т.е. ако той реши да изтегли капиталовата стойност по полицата, няма да бъде наказан да плати наказателната лихва.

Ако обаче застрахованият реши да си изтегли предсрочно само гарантираната рента, това може да стане еднократно. При повторно желание да тегли рентата си това не е разрешено, защото по този начин се видоизменя предназнача-

ЩО Е ХЕДЖ ФОНД?

Общоприетото определение за хедж фонд днес е доста обобщаващо, а именно некотирана на борсата частна схема за инвестиране, в капитала на която мениджърите имат значително лично участие, като в същото време притежават висока степен на свобода за преследване на различни инвестиционни стратегии.

Петдесет години след възникването на първия хедж фонд днес индустрията управлява активи, които възлизат на около 13% от БВП на САЩ и около 41% от активите, управлявани от взаимни фондове в САЩ.

Хедж фондовете предлагат предимството на диверсификация и допълнителен доход, без да се повишава общият пазарен риск на портфейла.

МАЛКО ИСТОРИЯ

Първият истински хедж фонд възниква през далечната 1949 г., когато бащата на индустрията Алфред Джоунс започва да използва стратегия на „къси“ и „дълги“ продажби, съответно в надценени и подценени акции, за да се застрахова срещу пазарния риск. Въпреки по-високия доход спрямо пазарния, реализиран системно от фонда на Джоунс и други представители на индустрията, до края на 70-те години те не успяват да привлекат вниманието на институционалните инвеститори и размерите на управляваните от тях портфейли остават незначителни. Интересът към индустрията се ражда едва през 1986 г. след статия в Institutional Investor, която отразява свръхдохода, постигнат от фонда Tiger (43% за първите шест месеца от съществуването му).

Нарастването на интереса води до конкуренция и развитие на по-голямо разнообразие в стратегиите, използвани от хедж фондовете за постигане на тяхната крайна цел - реализиране на по-висок доход от пазарния.

Страница на ИЛЕАНА СТОЯНОВА

През последните години у все повече нашенци се зароди желание не само за спестяване, но и за инвестиране. Иде реч за различните форми на инвестиции - било във взаимен фонд или в някакъв друг вид инвестиционен фонд. Като хит се оформят и застраховките „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, които от няколко години се предлагат на пазара и набират все повече желаещи да опитат късмета си на световните борси. Този вид полици осигуряват на собственика си застраховка „Живот“, а платената премия се инвестира или в акции, или в дългови инструменти, или в комбинация от двата вида ценни книжа. С други думи, в случай на внезапна смърт на притежателя на полицата с тази застраховка може да се осигури финансова защита на семейството му или той може да печели от направените вноски.

Ненапрасно, докато доскоро само две компании (ЗК „Дженерали Животозастраховане“ и ЗАД „Алианц България“) бяха единствените, които ги продаваха, в момента един след друг застрахователите се надпреварват да предлагат атрактивния продукт. Само през тази година такива застраховки стартираха в ЗК „Уника Живот“, в ЗК „Граве България“ и в ЗПАД „ДЗИ“. Продуктът си пробива път също и чрез ЗАД „Булстрад Живот“ и ВЗК „Добруджа-М-Живот“.

Новина от този месец пък е, че може да намерите ново изкушение в застрахователно дружество „КД Живот“ АД.

За любителите на премерения риск

Продуктът, наречен „Фондолица Рента Гарант“ е с еднократна премия, свързана със структурирана дългова ценна книга с гарантирана годишна рента, 20-годишен срок, застрахователна защита и данъчни преференции. Инвестицията в 20-годишна структурирана дългова облигация се емитира от „Дойче Банк“ и през първите десет години от срока на застраховката представлява комбинация от инвестиции в два хедж фонда и дългови облигации.

Още в първия ден на застраховката нетната премия, платена по полицата, се инвестира в емисия структуриран дълг за 20 години. През първите десет години от срока на застраховката има комбинация от инвестиции в два фонда от хедж фондове и дългови ценни книжа.

В края на десетата година от срока на застраховката печалбата от инвестираната премия може да бъде изплатена. Така гарантираната десетгодишна рента, която е 14.5% от платената нетна премия, се изплаща от единадесетата до двадесетата година (включит.) от срока на застраховката. Има възможност за трансформиране на тази сума в допълнителна пенсия или на допълнителна стипендия за децата. Гарантирането на рентните плащания не зависи от колебанията на капиталовия пазар, т.е. при резки спадове на фондовите борси те няма да се отразят на изплащането на рентата. Освен това този продукт има много по-стабилна възвръщаемост спрямо достигнатите от пазара на акции и облигации.



Какъв е рисковият елемент?

Това е застраховка, насочена главно към инвестиции, затова застрахователната защита покрива единствено фатално събитие - „Смърт“, като през първите десет години от застраховката, ако със застрахования се случи това, на наследниците му се изплаща застрахователна сума, която е платената премия плюс десет процента. При това съществува възможност още при сключването на застрахователния договор клиентът да избере какво да бъде изплатено като обезщетение на наследниците му. Това може да е сборът на гарантираните ренти или капиталовото състояние на неговата инвестиция. Освен избраната опция компанията изплаща като бонус и 10% от внесената премия гарантирана застрахователна сума.

□ Едно от големите предимства на този продукт е, че активите се управляват от високо компетентни и



БЪЛГАРСКИ ИМОТИ

ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ КОМПАНИИ

MEMBER OF
VIENNA
INSURANCE GROUP

1408 София
ул. Балша бл.№ 8

тел. 02/ 915 8787
факс 02/ 915 8798

e-mail: office@bulgarskiimoti.bg
http://www.bulgarskiimoti.bg