

Eszközalapok összetétele és befektetési politika

Befektetési egységhez kötött életbiztosítás

Befektetési egységhez kötött életbiztosításnak azon életbiztosításokat nevezünk, amelyeknél a biztosító a biztosítási szerződésnek a biztosítástechnikai tartalmát az általa létrehozott, önálló befektetési politikával rendelkező, elkülönítetten kezelt – azonos értékű, elméleti elszámolási részekből (befektetési egységekből) álló – eszközállományba (eszközalapokba) fekteti. Az eszközalapok tőkéjét a biztosító vagy más befektetési alapkezelésre jogosult társaság által kezelt befektetési alapok befektetési jegyekbe vagy egyedi piacképes eszközökbe helyezi befektetés céljából, a szerződő választásától függően, a szerződésben előre meghatározott szabályok szerint. Ezen választással a befektetési kockázatot az ügyfél, míg a szerződésben meghatározott biztosítási kockázatokat a biztosító viseli.

Befektetési eszközalapok

Az eszközalapok befektetés politikáját az UNION Biztosító Rt. és a CA IB Értékpapír Befektetési Alapkezelő Rt. befektetési szakemberei határozzák meg. A befektetési stratégia kiválasztásánál fontos szerepe van a szerződő kockázatvállalási hajlandóságának és az egyes részpiacokra vonatkozó egyéni várakozásainak. Az eszközalapok napi kezelését a portfóliókezelő végzi. A biztosító a portfóliókezelővel kötött portfóliókezelési szerződésben rögzített befektetési politika szerint kínál lehetőséget egyedi befektetési eszközökbe vagy befektetési alapok jegyeibe történő befektetésre. Ezek a befektetési jegyek árfolyamba épülő alapkezelési díjat tartalmaznak. Az eszközalap díjstruktúrája több részből áll: a) a biztosító által felszámított alapkezelési költség, b) a biztosító által a törvényi előírások 2001. évi CXX. törvény szerinti, portfóliókezeléssel megbízott portfóliókezelői díja, c) a biztosító által megbízott letétkezelő díja és befektetési jegyek esetén a befektetési jegyek árfolyamába már beépített, a befektetési alap alapkezelőjének saját alapkezelési költsége.

Az eszközalapok aktuális összetételét a portfóliókezelő határozza meg a portfóliókezelési szerződésben foglalt arányokon belül. Az eszközalapokban elhelyezett „tőke” (azaz a biztosítási szerződés biztosítástechnikai tartaléka) kezdeti, illetve felhalmozási befektetési egységek formájában kerül jóváírásra. Az árfolyamok növekedése a kötvényérték emelkedéséhez vezet, míg az árfolyamok esése annak csökkenésével jár.

Az eszközalapok hozama a biztosító által megadott befektetési politikán belül a portfóliókezelő befektetési politikájának és a piaci árfolyamok alakulásának együttes eredménye. A korábbi hozamokból nem lehet a befektetések eszközértékének jövőbeni alakulására következtetni. Az eszközalapok tényleges összetétele az alább felsorolt lehetőségeken belül mozognak.

Eszközalapok

1. UNION-EURO ESZKÖZALAP

UNION-Euro eszközalap	CÉL	MINIMUM	MAXIMUM
Euró betét	0%	0%	5%
Capital Investment Eastern EU Stock befektetési jegy	55%	50%	60%
CA SELECTA EU részvényalap befektetési jegy	15%	10%	20%
CA Deviza Amerikai részvényalap befektetési jegy	30%	25%	35%

Az UNION-Euro eszközalap befektetési célja:

- Jelentős (részvénytársasági) kockázat felvállalása mellett az állampapírok hozamát és az inflációt meghaladó hozam elérése.
- Az egyes részvénytársaságok részesedése a gazdasági növekedésből magasabb legyen, mint a hagyományos (kötvénytípusú) befektetések hozama.

- A hazai fizetőeszköz ERM-II és EURO-zóna csatlakozási időpontjában az átváltási arány (paritás) rendkívül bizonytalan. Ezt kivédendő a megtakarításokat már most döntő részben euró-denominált eszközökbe fektetjük és valamennyi eszközt euróban tartjuk nyilván.

Kockázati besorolás: Jelentős kockázatu

2. DINAMIKUS ESZKÖZALAP

Dinamikus eszközalap	CÉL	MINIMUM	MAXIMUM
CA Kötvény Alap	50%	40%	60%
CA Selecta Eu-i Részvény Alap	33%	28%	38%
CA Részvény Alap	17%	12%	22%

A Dinamikus eszközalap befektetési célja:

- A portfólió tőkéjének mintegy felét magyar állampapírokba, másik felét pedig magyar részvényekbe (kisebb részben), illetve nyugat-európai részvényekbe (nagyobb részben) fekteti. A befektetési alapkezelő törekszik arra, hogy az eszközalap közepes kockázat mellett a magyar állampapír- és részvénytársaságok (magyar és európai) együttes hozamát tükrözze.

Kockázati besorolás: Közepes-magas kockázatu

3. KONZERVATÍV ESZKÖZALAP

Konzervatív eszközalap	CÉL	MINIMUM	MAXIMUM
CA Kötvény Alap	90%	85%	100%
CA Pénzpiaci Alap	10%	0%	15%

A Konzervatív eszközalap befektetési célja:

- A portfólió konzervatív befektetési politikát folytatva hazai államkötvényekbe, kincstárjegyekbe, pénzügyi eszközökbe fektet. Elsődleges célja a „tisztá” pénzügyi befektetéseket és banki betéteket meghaladó hozam elérése közép-, hosszú távon.

Kockázati besorolás: Közepes kockázatu

Fogalmak

A portfóliókezelő: vagyonkezelési tevékenység végzésére vonatkozó engedéllyel rendelkező részvénytársaság, amely a biztosító által kezelt alapok tekintetében a befektetési politika keretein belül befektetési döntéseket hoz.

A befektetési alap egy jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amely befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával jön létre és működik, és amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel.

A befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező részvénytársaság.

A befektetési jegy a befektetési alap nevében (javára és terhére) – törvényben meghatározott módon és alakszerűséggel – sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.

A biztosító által kezelt alap

A biztosító elkülönített eszközalapokat hoz létre a fent részletezett befektetési politikák alapján. Az életbiztosítás szerződője maga döntheti el, hogy melyik alapot választja.

Befektetési egység: az eszközalapban való arányos részesedést kifejező elszámolási egység.

Kétféle befektetési egységet különböztetünk meg: kezdeti befektetési egység és felhalmozási befektetési egység.

UNION Biztosító Rt.