



Английский метод
ПАССИВНОГО
ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Евгений Зубковский

Введение

Наш небольшой pdf-обзор расскажет о так называемом английском методе пассивного инвестирования — контрактах unit-linked. Данный метод является одним из эффективных инструментов, применяемых на мировых финансовых рынках.

С его помощью можно, как создать желаемый капитал за время своей карьеры, так и увеличить уже существующий. К примеру, тем инвесторам, которые владеют неплохими сбережениями, контракт unit-linked способен стать:

- Отличным инвестиционным планом с эффективной и удобной налоговой структурой. Фактически подобный договор — это аналог брокерского счета, отлично подходящий для инвестирования на финансовых рынках и защиты личного капитала от роста налогообложения;
- Защитой сбережений от посягательства третьих лиц, государства при судебных исках;
- Источником для формирования ренты на пенсии и не только;
- Одним из способов планирования и раздела наследства.

Фактически, рассматривая договоры unit-linked, легко заметить, что они способны выполнять одновременно не одну задачу. И это более чем удобно, поэтому однозначно стоит разобраться, как же такие контракты работают на практике. При этом обязательно нужно понимать: unit-linked и инвестиционное страхование жизни от компаний, особо популярных сегодня в Украине — это абсолютно разные инструменты. И принцип, и задачи, и результат английского метода пассивного инвестирования другой.

Одно из главных различий долевых контрактов — исключительно зарубежное происхождение компаний, предоставляющих страховые услуги. У них нет лицензий на страхование жизни и представительств в Украине. Аналогов у нас пока нет, что объясняется законодательными ограничениями. Зато, в отличие от украинских страховщиков, подобный вариант актуален для долгосрочного инвестирования. И хоть в Украине оба вида именуют инвестиционным страхованием жизни, путать понятия не стоит. Контракты имеют принципиальную разницу.



В чем Основная Идея Unit-linked

Более 50-ти лет назад англичане одними из первых задумались над вопросом использования юридической формы полисов страхования жизни при инвестировании на фондовом рынке. **Основная цель была простой и понятной: придать инвестиционному контракту те же важные преимущества, что имеет и договор страхования жизни, а именно:**

1. Эффективная налоговая структура, поскольку в большинстве стран весь период действия ИСЖ избавлен от налогов. За счет этого рост капитала намного быстрее, и соответственно для достижения желаемого его размера нужно меньше времени.

2. Защита финансовых активов в любой ситуации. Согласно законодательству, и это действует практически повсюду, невозможно обратить взыскание на те активы, что находятся в полисе страхования жизни. Такое качество позволяет сохранить подобные сбережения, несмотря на финансовое состояние инвестора. Ни государство, ни деловой партнёр, ни родственники не смогут претендовать на капитал, поэтому он будет в полной безопасности.

3. Возможность адресного наследования капитала. При составлении договора страхования жизни указываются выгодоприобретатели. Таким образом владелец сбережений может передать свой капитал кому угодно по своему желанию. Для этого ему необходимо только указать всех наследников и распределить каждому бенефициару определенную долю.

Все это дает отличные возможности для быстрого и надежного инвестирования. Поэтому перед англичанами остался только один вопрос: как превратить подобный инвестиционный инструмент в договор по страхованию жизни. И решение они нашли достаточно быстро, предложив в случае смерти инвестора выплачивать его родным или другим наследникам 101 % от стоимости активов, что находятся на счету. Именно этот 1 % сверх реальной стоимости капитала и делает юридически контракт полисом страхования жизни. Идея была воспринята их соотечественниками более чем хорошо, а со временем ее смогли оценить и в других странах мира, ведь фактически просто инвестируя свои деньги, они получали намного больше преимуществ, чем раньше.

Именно с тех пор подобное инвестирование, когда оно юридически представлено по типу страхования жизни, называют английским методом. А синонимом способа является термин «unit linked».



Почему выбрано Именно Такое Название

Unit-linked – термин не случайный, ведь он полностью отражает смысл метода пассивного инвестирования. Стоит разобраться, почему было выбрано подобное название.

Ни для кого не секрет, что у каждой семьи есть свои финансовые задачи. И в своем большинстве они достаточно сложные, поскольку требуют немало средств. Покупка дома, автомобиля, обучение детей, создание капитала для обеспечения на пенсии – все эти цели невозможно выполнить без денег и тщательного планирования. Достигаются подобные финансовые задачи за счет сбережения части дохода и грамотного его долгосрочного инвестирования. Но как сделать все правильно и куда вкладывать свои средства?

Чтобы результат оказался максимально эффективным необходимо пройти определенный путь и выполнить несколько задач:

■ **Составить инвестиционный портфель.** Долгосрочное инвестирование требует правильной стратегии, которая подразумевает вкладывание сбережений в несколько типов активов. Их пропорции должны быть разными, а какими именно – для каждого отдельного случая эти показатели будут отличаться. Это и называется индивидуальным инвестиционным портфелем. Такое разделение, и это доказывает портфельная теория Гарри Марковица (лауреата Нобелевской премии за свое открытие), позитивно влияет на капитал. А все потому, что инвестирование этим способом снижает совокупный риск и увеличивает доходность сбережений.

■ **Вкладывать значительную долю капитала в акции.** Это особо актуально при долгосрочном инвестировании. Именно такой вариант дает максимальный рост капитала и приумножение сбереженных средств.

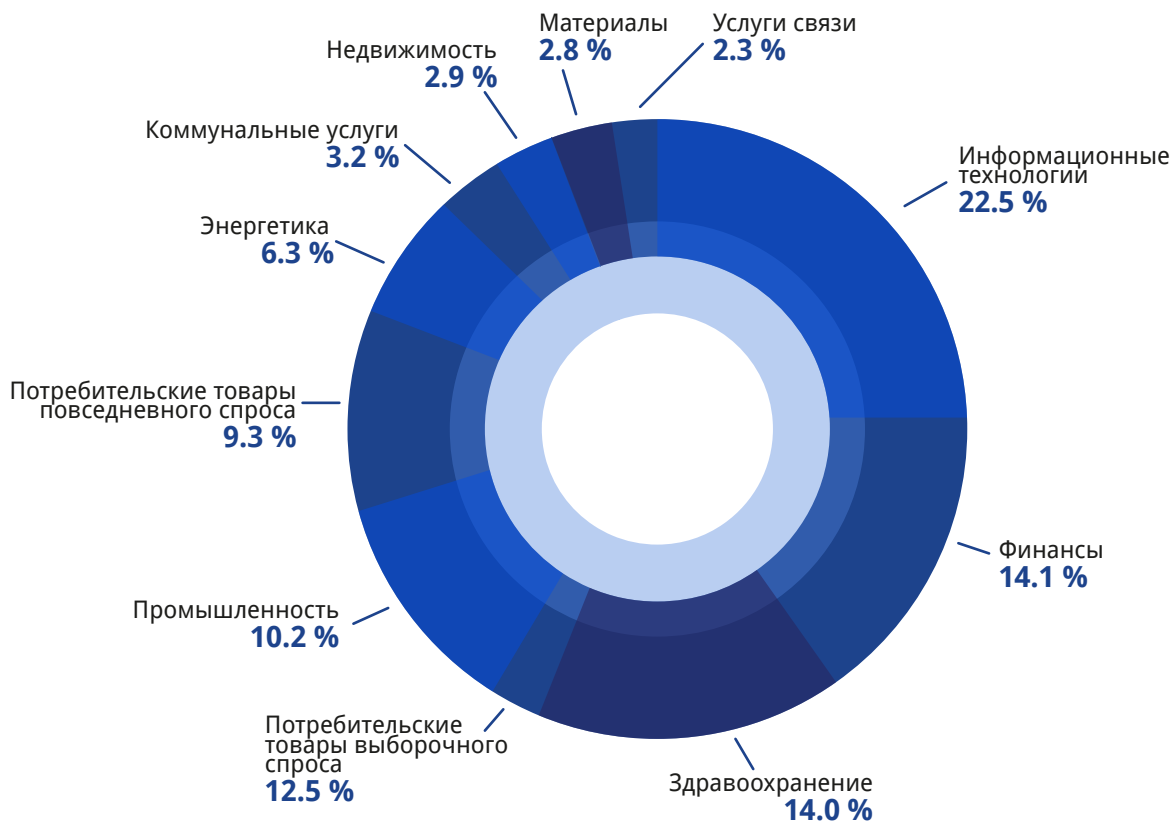
■ **Инвестировать на долгий срок, чтобы снизить волатильность.** Акции могут падать достаточно резко, но в долгосрочной перспективе преимущественно их стоимость растет, поэтому важно вкладывать именно не на один год. Имея в запасе время, можно спокойно ждать после падения повышения цены покупки акций, что позволит получить отличную прибыль.

■ **Добавлять в инвестиционный портфель разные классы активов**, а не отдельные бумаги. Примером такого варианта можно назвать индекс S&P500 крупнейших американских компаний, ведущих торги на мировом фондовом рынке. Каждая из них – надежный эмитент, но у любой есть вероятность стать банкротом в будущем. По этой причине и не стоит вкладывать свои средства только в одну компанию, чтобы не потерять в таком случае все деньги. Инвестирование именно в широкий класс активов позволяет балансировать и избегать тяжелого риска.

Такой подход подразумевает вложение небольших частей капитала во множество компаний. И даже в случае банкротства одной из них убытки будут перекрыты стоимостью других, входящих в тот же индекс. Отсюда простой вывод: инвестирование в широкий класс позволяет снизить риски инвестиционного портфеля.

■ **Инвестировать в экономику нескольких стран.** Развитие экономики разных стран имеет свои сценарии. Иногда в зависимости от обстоятельств, политической ситуации и других факторов появляются успехи и провалы, поэтому четко спрогнозировать процесс невозможно даже в самой стабильной стране. Вкладывая свой капитал в экономику разных стран, можно уменьшить риск. Особенно это актуально в периоды затяжной рецессии, чтобы легко перевести средства из одного региона в другой, где началось экономическое процветание.

Индекс SP500 - распределение по отраслям

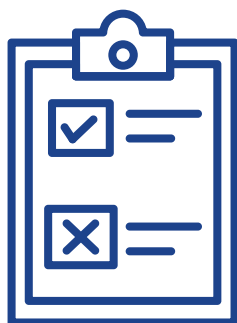


Подводя итог, стоит коротко сказать, **что именно нужно для запуска долгосрочной накопительной программы, позволяющей собрать желаемый капитал:**

1. Создать инвестиционный портфель.
2. Значимую его часть вложить в акции.
3. Инвестировать средства в широкие классы активов, а не отдельные бумаги.

На практике в этом нет ничего особо сложного. Попробуем разобраться на конкретном примере. Если инвестор собирается вложить свои сбережения в индекс S&P500, то ему необходимо приобрести акции всех компаний, входящих в него. Их 500 поэтому, во-первых, потребуется немаленькая сумма, во-вторых, по счету придется провести полтысячи транзакций. Так будет, если пойти более сложным и долгим путем. Но есть и вариант несколько проще: обратить внимание можно на взаимные фонды, которые уже сформировали большой пул ценных бумаг, скупив понемногу у каждой из 500 компаний. Они же и поделили его на более мелкие доли, которые на английском звучат, как unit, и переводятся «пай», «доля владения». В таком варианте фонд предлагает юниты частным лицам, что дает возможность тем стать владельцем достаточной для своего капитала доли компаний, входящих в S&P 500.

Это только один из примеров, ведь взаимных фондов на финансовом рынке может быть много. Открыв план unit-linked, можно без проблем выбрать доли тех, в которые хочется инвестировать.



FAGF - FT US Opportunities
 FLAP - FI ASEAN
 FIPF - FI Pacific
 HEGP - HEN Horizon Global Property
 HEGP - HEN Horizon Global Property
 HEPE - HEN Horizon Pan European Equity
 ISLA - iShares MSCI EM Latin America
 ISPG - iShares Physical Gold
 MSME - MS Em Eur, Mid E & N Africa
 TFMF - FT Frontier Markets
 TGBF - FT Global Bond

Благодаря такому разделению, английский метод инвестирования получил названия контракты unit-linked. Дословно подобный термин можно перевести «привязанный к доле владения». Такое название абсолютно справедливо и полностью отображает понятие, ведь в процессе вложения средств план действительно накапливает доли фондов, выбранных для размещения вклада.

Понимая, как работает unit-linked, стоит еще раз проверить: соответствуют ли подобные контракты критериям эффективного инвестиционного плана, о котором говорилось выше:

- Инвестирование в классы активов. Однозначно, да, ведь большая часть фондов принадлежит к классу широких активов. По этой причине инвестиционная программа охраняется от риска банкротства отдельного эмитента;

- Формирование инвестиционного портфеля. И это требование соответствует, поскольку размещать свои сбережения можно в различные фонды: акций, облигаций, недвижимости, физического золота и не только;

- Размещение значимой части портфеля в акциях. Поскольку выбирать фонды можно, какие хочется, тем самым одновременно балансируя структуру инвестпортфеля, то и этот критерий легко обеспечить с помощью договоров unit-linked. К тому же в любой момент выполняется изменение ассортимента фондов, куда вложен капитал. Это становится залогом доступности гибко управлять риском и прибыльностью инвестиционного портфеля в течение всей программы;

- Вкладывать средства в экономику разных стран. Долевой контракт дает инвестору одну из важнейших возможностей – работать на мировом рынке. При открытии плана доступен выбор фондов в любом регионе. К примеру, 50 % капитала можно инвестировать в Америке, 30 % в Европе, а еще 20 % - в странах, которые развиваются. Таким образом, в любой момент доступно географическое изменение инвестирования, то есть перевод средств туда, где прогнозируется экономический рост.

Планы юнит-линкед – один из действительно удобных и с доказанной эффективностью инструментов для вложений на долгие сроки. Они дают возможность частным лицам формировать инвестиционный портфель, и размещать средства на финансовых рынках Европы и всего мира.



По какому Принципу Работают Такие Планы

Контракты unit-linked имеют несколько модификаций, предоставляя возможность инвестору выбирать решение своих задач в сегменте подобных долевого контрактов. Рассматривая их с точки зрения частоты взносов, **можно выделить три основных типа:**

- Планы unit-linked с регулярными взносами;
- Планы unit-linked с гибким взносом;
- Планы unit-linked с единовременным взносом.

Понять, как работает полис можно на примере первого варианта. Итак, на первоначальном этапе финансовый советник помогает выбрать контракт, оптимально решающий финансовые задачи. После этого происходит подготовка всей необходимой документации, которая требуется для выпуска инвестиционного плана.

Следующий этап – проверка всех документов страховой компанией. Если все правильно и успешно, выпускается накопительный план и дебетуется пластиковая карта для возможности взноса на нее средств. Задача самого инвестора при этом – формирование инвестиционного портфеля, то есть необходимо выбрать ряд фондов, акции которых будут покупаться для увеличения капитала. Сделать это можно, как самостоятельно, так и обратиться к своему финансовому советнику, занимающемуся открытием инвестиционного плана.

После того как состав личного инвестиционного портфеля был подобран, нужно будет поместить первый взнос во взаимные фонды. Сделать это можно через меню кабинета инвестора. И именно это становится отправной точкой, с которой средства начинают работать и приносить прибыль. Ежемесячно страховая компания будет дебетировать карту клиента на сумму взноса. При ее списании средства автоматически распределяются по выбранным фондам. По сути, система работает практически без участия инвестора: ему нужно только вносить нужную сумму на счет, а также 1-2 раза в год делать ребалансировку инвестиционного портфеля. Это позволит приводить доли взаимных фондов в нужное соотношение.

Такое инвестирование – долгосрочное, и каждый год приводит к увеличению капитала.



Основные Преимущества и Недостатки Unit-linked планов

Собираясь инвестировать с помощью unit-linked, стоит помнить, что у них, как у любых других инструментов, есть свои плюсы и минусы. Чтобы проще понять, в чем они состоят, можно обсудить их на варианте плана с регулярными взносами. **В данном варианте недостатками окажется:**

1. Ограниченность в выборе активов для вложений. Практически все страховые компании на своей платформе представляют определенные взаимные фонды, в которые клиент может вкладывать средства. Их линейка достаточно широка и представляет огромное количество взаимных фондов мировых компаний. Такой «ассортимент» позволяет создать успешный финансовый портфель, но без возможности вклада в произвольные активы.

Одновременно стоит отметить, что все же есть unit-linked договоры, имеющие открытую архитектуру. Они нивелируют этот недостаток, поскольку инвестировать в произвольные активы в этом случае есть возможность. Имея достаточно крупный капитал, вполне можно сформировать инвестиционный портфель именно из них.

2. Ограниченность ликвидности сбережений. Unit-linked план с регулярными взносами не является аналогом банковского счета, с которого в любое время можно снять средства. Сбережения в накопительном плане доступны исключительно в границах выкупной стоимости, которая в начале или равна нулю, или очень маленькая. Только при регулярном накоплении она повышается и со временем становится даже больше самого взноса. Такая ситуация, впрочем, касается плана с регулярными взносами. В других вариантах unit-linked контрактов ликвидность более высокая, поэтому вывести средства можно чуть ли не в первый год действия такого договора.

3. Достаточно высокая комиссия, особенно по сравнению с брокерским счетом. Инвестирование в экономику разных стран может выполняться, как созданием unit-linked контракта, так и открытием брокерского счета. По сути это конкурентные инструменты, комиссия в которых также существенно отличается. В английских методах пассивного инвестирования она зачастую несколько выше, зато прирост капитала внутри в таких вариантах избавлен от уплаты налогов. Именно поэтому подобные инструменты способны стать более выгодными в конечном резуль-

тате. А еще есть бонусы за лояльность, снижающие стоимость комиссии.

4. Необходимость делать регулярные взносы. Открывая unit-linked план такого типа, необходимо ежемесячно вносить определенную сумму на счет. Впрочем, это строго только в первоначальном периоде, затем возможен пропуск. Но при этом важно помнить, что чем чаще так делать, тем дольше будет формироваться нужный капитал. К тому же, в такой ситуации инвестор теряет бонусы за лояльность.

Не менее важно учесть и **преимущества, которые дают unit-linked контракты при выборе подобного варианта инвестирования:**

1. Доступ на мировые финансовые рынки. И для этого достаточно максимум два рабочих дня. После вступления unit-linked плана в силу инвестор может вкладывать свои сбережения в компании, представленные на мировом финансовом рынке.

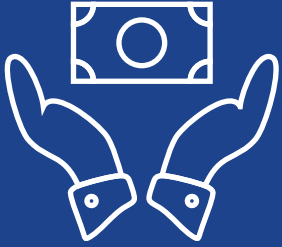
2. Отсутствие налогообложения. В период действия контракта прирост капитала «уволен» от налогов, поэтому его увеличение происходит намного быстрее.

3. Автоматизация процесса накопления. Для многих такое преимущество одно из самых важных, ведь достаточно размещать необходимую сумму на счету, а страховая компания сама ее спишет и распределит по фондам. Таким образом, накопление происходит практически незаметно, а в конце периода становится приятным сюрпризом.

4. Защита сбережений от претензий третьих лиц. При создании капитала существует большая вероятность его потери из-за претензий деловых партнеров, государства, родственников и многого другого. Инвестируя деньги в unit-linked контракты, можно быть уверенным: они надежно защищены от такого посягательства. А все потому, что юридически подобный метод пассивного инвестирования относится к страхованию жизни, и законодательно обратить взыскание на него запрещено.

5. Отсутствие необходимости декларировать и платить налоги. При любом открытии банковского счета за границей необходимо уведомлять налоговую полицию, а также представлять отчет о движении на нем средств. Но не в случае с unit-linked контрактами. Никаких отчетов делать не нужно, как и оплачивать налоги. Включать эти средства в ежегодную декларацию тоже не нужно.

6. Четкость процедуры наследования. Открывая план unit-linked, инвестор может указать выгодоприобретателей первичной и вторичной очереди. Это очень удобно, ведь даёт возможность четко определить наследников.



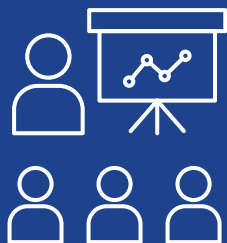
Unit-linked планы, Предлагающие Защиту Капитала

Желание собрать хороший капитал есть у каждого. И вместе с тем практически всегда присутствует страх – как не потерять уже собранные накопления, а наоборот – эффективно их приумножить. В случае с пассивным инвестированием важно грамотно сформировать инвестиционный портфель, в котором будут преобладать акции. И главное – вкладывать средства стоит именно на мировом финансовом рынке.

Для таких клиентов без опыта в первую очередь, а также тех, кто не хочет рисковать своими деньгами, компании, предлагающие unit-linked контракты, создали планы с защитой капитала. Доходность в них гарантируется. К тому же они не требуют самостоятельного формирования инвестиционного портфеля: все сделано заранее.

Такой вариант позволяет при любом сценарии получить прибыль: даже в негативном - доходность окажется минимальной, а вот убытков точно не будет. Подобное инвестирование – отличный инструмент для тех, кто боится потерять свой капитал и одновременно желает получать больше, чем при депозите в банке.

Чаще всего unit-linked контракты с защитой капитала используются семьями при создании фонда для образования детей. Срок подобного договора составляет 15 лет, чего вполне достаточно, чтобы накопить нужную сумму для оплаты университета. Правда, начинать сбор нужно в раннем возрасте ребенка.



Для кого будут Актуальными Unit-linked

Создавать капитал может каждый. И это будет самым верным решением для исполнения своих финансовых задач. Но поскольку методов инвестирования существует немало, стоит определиться, кому подходят именно unit-linked контракты.

Рассматривать актуальность стоит на варианте с регулярными взносами, поскольку единовременные взносы и открытая архитектура – прерогатива крупных инвесторов. **Итак, unit-linked контракт станет отличным методом пассивного вложения средств, если:**

- **Инвестиции планируются на длительный срок.** Открывать план на менее чем 10 лет просто нет смысла, поэтому выбирать такой вариант стоит только при долгосрочном инвестировании;

- **Инвестор заинтересован в пассивных вкладах.** Торговать на мировых финансовых рынках с помощью unit-linked контрактов невозможно, поэтому они подходят исключительно для пассивного инвестирования. Если интересует не такой вариант, планы не подойдут. Подобные договоры идеальны для тех, кто желает только вносить деньги на счет, а уже средства будут автоматически распределяться в инвестиционном портфеле. И всего один раз в год придется делать ребалансировку в чем нет ничего сложного. По сути unit-linked контракты – это пассивное наблюдение за тем, как цветок (в этом случае капитал) растет и расцветает. Приятно ведь, правда?

- **Инвестиционный взнос в месяц составляет от 300 долларов.** Если подобная сумма комфортна для инвестора, можно открывать unit-linked план. Безусловно, ежемесячный взнос может составлять и 100 долларов, но для создания капитала эта сумма недостаточна из-за довольно больших издержек. Минимально должно быть 300, а еще лучше 500 долларов. Важно, чтобы инвестор мог откладывать подобную сумму долгие годы, ведь пассивное инвестирование – долгосрочное;

- **Есть дополнительный денежный резерв.** Жизненные события предвидеть невозможно. Крах бизнеса, потеря работы, проблемы со здоровьем способны возникнуть у каждого. Учитывая низкую ликвидность unit-linked контрактов, перед открытием плана стоит создать денежный

резерв, который позволит поддерживать долгосрочную систему инвестирования.

Кроме планов с регулярными взносами, есть еще и вариант с произвольным вложением средств. Подобные unit-linked контракты отлично подойдут для инвесторов с нерегулярным доходом, например, спортсменов, артистов, писателей, то есть всех, у кого эпизодические гонорары. План с произвольным взносом дает им возможность настроить собственный ритм накоплений;

■ **Инвестор** — основной кормилец в семье и его жизнь застрахована. При наличии людей, зависящих финансово, будущий владелец капитала должен сначала застраховать свою жизнь до начала инвестирования. А все потому, что в случае смерти дети или пожилые родители потребуют для нормальной жизни достаточно сбережений. Для формирования капитала требуется не один год, но если кормильца не станет, накопления одномоментно прекратятся, и семья окажется на грани выживания. Чтобы обезопасить близких от подобного, достаточно застраховать свою жизнь.



Наиболее популярные Вопросы о Unit-linked

Контракты unit-linked – сравнительно новый для Украины способ пассивного инвестирования, поэтому возникает множество вопросов о нем. Здесь подобраны самые популярные и актуальные.

? В какой валюте лучше инвестировать?

Английский метод инвестирования по своей сути является владением долями взаимных фондов, поэтому фактически инвестор не имеет капитала в определенной валюте: все средства вложены в акции. Денежные средства – это исключительно мерило стоимости тех слагаемых, что регулярно вносятся. Их можно измерять и в евро, и в гривнах, и в долларах.

И все же один нюанс есть. Учитывая, что большинство украинцев, желающих инвестировать, получают доход в гривнах, нужно выбирать ту валюту unit-linked плана, при которой конвертация будет наименьшей. Зачастую таким требованиям отвечает американский доллар. Но если речь идет о доходном бизнесе в Европе и вся прибыль в евро, то актуальным будет открытие контрактов именно в подобной валюте.

? Насколько доходными могут быть unit-linked планы?

Планы unit-linked в своем большинстве не имеют гарантированной доходности. В этом случае все зависит от ассортимента выбранных взаимных фондов и работы финансовых рынков. Но все же определенные ориентиры в этом вопросе есть: при сроке инвестирования от 10 лет портфель с умеренным риском и реалистичной доходностью приносит 6-8 % годовых в валюте.

Если же выбрать планы, имеющие защиту капитала и гарантированную доходность, а также срок инвестирования от 15 лет, можно получить 4,5 % годовых в валюте. Кстати, рынок способен сработать даже лучше заявленной гарантии, и это случается нередко. В таком случае доходность портфеля unit-linked контрактов будет соответственно выше.

? Каким способом можно делать взносы в unit-linked план?

Если выбран план с регулярными взносами, то сумма может ежемесячно списываться с пластиковой карты. Достаточно положить нужную сумму на счет, и страховая компания автоматически распределит средства по выбранным фондам. В таком варианте нет никакой комиссии, что очень удобно.

Все реквизиты банковской карты необходимо указать на этапе открытия плана. А при необходимости их можно изменить в личном кабинете. Сделать это легко в любое время. Альтернативой взносов с помощью карты может стать безналичный банковский перевод. Для этого достаточно иметь реквизиты страховой компании. Только этот вариант требует несколько больше усилий, а также за перевод взимается определенная комиссия.

? Как нужно формировать инвестиционный портфель из взаимных фондов?

Выбрав вариант unit-linked плана с защитой капитала, делать это совсем не нужно. В этом случае инвестиционный портфель уже сформирован самой страховой компанией.

При других типах unit-linked планов можно действовать двумя способами: обратиться к финансовому советнику для получения его профессиональных рекомендаций или же попробовать выполнить подобную задачу своими силами. В первом случае нужно будет ответить всего на несколько несложных вопросов, которые задаст консультант для определения отношения инвестора к риску. После получения ответов на них будет предложена оптимальная модель личного инвестиционного портфеля, отвечающего риску-профилю клиента.

После определения структуры портфеля уже сам инвестор размещает свои сбережения по выбранным фондам. Сделать это можно в меню личного кабинета открытого unit-linked плана. В самой процедуре нет ничего сложного, поэтому с ней сможет справиться даже новичок. Но в любом случае финансовый консультант готов помочь даже и на таком этапе.

? Как можно и нужно управлять личным инвестиционным портфелем?

Планы unit-linked – это один из инструментов пассивного инвестирования, поэтому управлять своим портфелем фактически не нужно. Все действия выполняются автоматически. Инвестору необходимо только вовремя вносить средства на банковскую карту или переводить деньги на счет – страховая компания самостоятельно спишет их и распределит по фондам.

Раз в год нужно делать ребалансировку портфеля, приводя его в исходное состояние. Что это такое, легко понять на конкретном примере: при открытии плана unit-linked в портфеле 70 % составляли акции, а 30 % - облигации. Через год из-за изменения цены первых соотношение 70/30 изменилось, поэтому нужно вернуть баланс к первоначальному виду. Для этого необходимо продать часть подорожавших акций и купить на эти средства более дешёвые. Именно это и позволит вернуть 70/30, которые были в начале пути. Такую ребалансировку стоит делать раз в год.

Также можно менять инвестиционный портфель в процессе создания капитала. Для этого есть специальная операция в меню личного кабинета.

? Что нужно делать после окончания срока программы unit-linked?

После окончания срока накопительного плана у инвестора есть три варианта:

1. Вывести капитал на банковский счет. Для этого необходимо заполнить заявление на вывод. Кстати, банковский счет может быть и украинский, и любой другой страны. После их поступления можно использовать средства как угодно. Нет никаких ограничений на этот счет.

2. Оставить средства еще на какой-то срок. Это актуально в том случае, если они пока не нужны, ведь страховая компания не требует немедленного снятия капитала даже после окончания контрактов. Держать свои сбережения таким способом можно до 50 лет. При этом взносы делать уже нельзя, а только хранить деньги, имея возможность в любое время продать доли и вывести полученные средства.

Правда, подобное не касается тех unit-linked планов, где гарантирована защита. В этом варианте придется снять деньги сразу после завершения срока инвестиций. Объясняются такие требования тем, что у структурных продуктов, обеспечивающих гарантии инвесторов, тоже есть свои сроки действия.

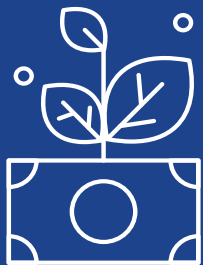
3. Инвестировать накопленный капитал дальше, но уже используя план unit-linked другого типа. Это актуально в двух случаях: если нужный капитал еще не создан и требуется продолжить накоплений или же пока средств из других источников достаточно для комфортной жизни. Открыть можно любой из unit-linked планов, а также воспользоваться специальными предложениями страховых компаний для формирования желаемой ренты для безбедной пенсии. И для этого не придется выводить средства, а просто открыть новые контракты.

Подытоживая ответ на этот вопрос, можно сказать, что после окончания срока плана у инвестора есть несколько вариантов:

1. Вывести накопленные средства, используя для этого банковский счет;

2. Оставить их работать еще до 50 лет. В этом случае исключением будут планы с гарантией защиты и доходности;

3. Открыть новые unit-linked планы для получения пенсионной ренты.



Как не Ошибиться в Намерениях при Открытии Unit-linked Планов

Выше сказанного вполне достаточно, чтобы понять, что такое unit-linked планы, как они работают и для чего предназначены. Остается разобраться только в одном вопросе: поговорить более детально о правильном намерении при открытии подобных контрактов, ведь именно оно принесет желаемую пользу при использовании подобной методики пассивного инвестирования.

Рассматривать стоит на unit-linked планах с регулярными взносами, ведь они наиболее популярны и востребованы для людей со средним достатком, желающих создать капитал. Остальные варианты контрактов имеют более узкие и специфические задачи, их используют чаще всего крупные инвесторы и компании.

При открытии unit-linked плана с регулярными взносами необходимо понимать, что такие контракты требуют постоянства и долгого срока. И в этом нет ничего удивительного – собрать капитал нельзя за короткое время, поэтому цели всегда требуют длительных и постоянных усилий. **Важно понимать, что при открытии плана и в течение его всего действия нужно будет:**

- Вносить средства в одном и том же размере, не уменьшая суммы. Увеличивать ее однозначно можно, ведь это позволит быстрее приблизиться к цели;
- Не пропускать взносы, ведь при таком отношении создание капитала оттягивается, а также инвестор теряет бонусы от программы лояльности, предложенной страховой компанией;
- Не снимать средства до окончания срока unit-linked плана.

Все эти действия можно совершать после окончания первоначального периода. Только делать подобное не стоит, и это очевидно, почему. Потеря бонусов, что предусмотрены тарифом страховых компаний, достаточно ощутимая. К тому же поступая так, сберегать можно будет меньше или даже тратить накопления, тем самым уменьшая капитал.

Открывая unit-linked план с регулярными взносами нужно стремиться к избеганию всех тех негативных шагов, о которых было сказано выше.

Наметив себе цель и поставив определенные сроки, следует строго придерживаться планировки. Тогда и накопления будут собраны по плану, и бонусы от страховой компании получены вовремя и в полной мере.

Если же на жизненном пути появятся непредвиденные форс-мажорные ситуации, то всегда сможет выручить денежный резерв, который тоже стоит создать еще до начала работы с английскими методами пассивного инвестирования. Он обеспечит непрерывность процесса.



Евгений Зубковский
независимый финансовый
советник

Надеюсь, что такой обзор станет отличной помощью на пути к созданию капитала за счет открытия unit-linked планов, ведь они действительно позволяют достичь финансовых целей: приобретения недвижимости, автомобиля, обучения детей и обеспечения комфортной жизни на пенсии.

Появились вопросы по теме или просто хотите проконсультироваться по финансовым вопросам? Оставьте заявку, чтобы договориться о нашей on-line встрече:

ОСТАВИТЬ ЗАЯВКУ