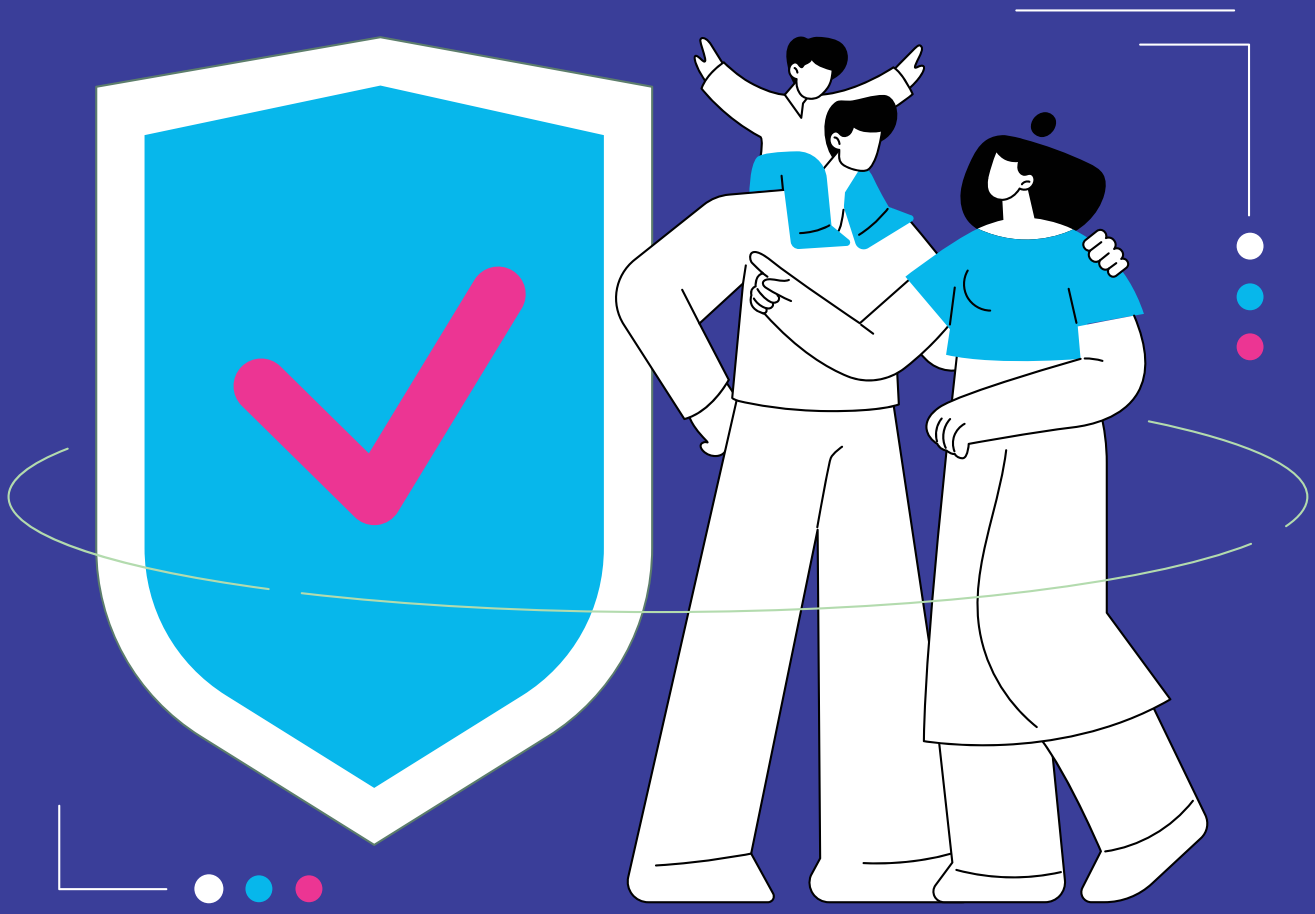
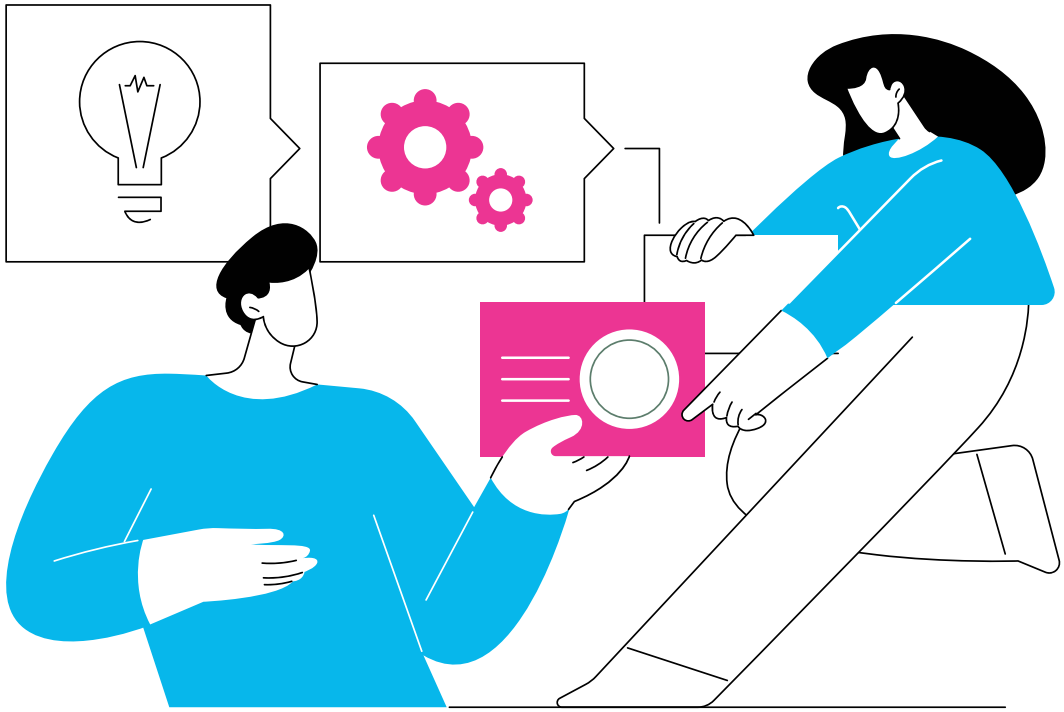
#1 Ghidul pentru investiții



prin asigurări de viață

UNSAR 32 DE ANI

Vrei să înțelegi mai bine ce soluții de investiție oferă asigurările de viață? Te întrebi dacă acest tip de produs ți se potrivește sau cum funcționează, dincolo de termeni tehnici?

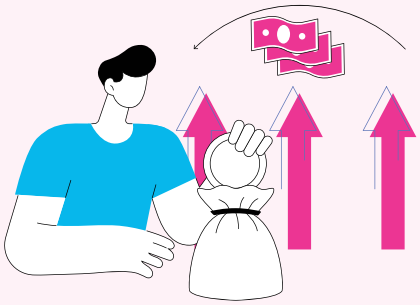


Într-un context economic marcat de inflație, incertitudine și schimbări rapide, tot mai multe persoane caută **soluții prin care să își protejeze valoarea banilor** și, în același timp, să își planifice viitorul financiar.

Economisirea și investiția sunt instrumente esențiale în acest proces, iar asigurările de viață pot juca un rol relevant prin combinarea protecției financiare cu acumularea de resurse în timp.

Acest ghid are un scop exclusiv educațional și își propune să explice, într-un limbaj clar și accesibil, modul în care funcționează asigurările de viață care includ o componentă investițională, ce tipuri de soluții există și ce aspecte este important să ai în vedere pentru a evalua dacă o astfel de soluție este potrivită pentru tine.

Economisire sau investiție
Clarificări de bază



Economisirea presupune punerea deoparte a unei sume de bani, de regulă în instrumente cu risc redus, cu scopul păstrării valorii acestora. Investiția presupune alocarea resurselor financiare în instrumente care pot genera randamente în timp, asumându-se un anumit nivel de risc, cu intenția de a crește valoarea acestora.

Alegerea între economisire și investiție depinde de mai mulți factori, printre care orizontul de timp, toleranța la risc și obiectivele financiare personale. În multe situații, cele două pot coexista în cadrul unui plan financiar echilibrat.

Ce înseamnă o asigurare de viață cu componentă investițională

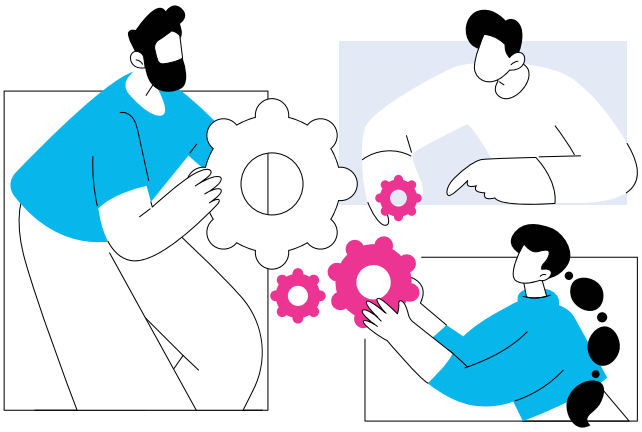
O asigurare de viață cu componentă investițională îmbină protecția financiară oferită de asigurare cu posibilitatea de a acumula valoare în timp prin investiție. O parte din prima de asigurare plătită este destinată acoperirii riscurilor asigurate, iar o altă parte este alocată către investiții, în funcție de structura contractului.



Acest tip de soluție se adresează persoanelor care doresc să combine siguranța financiară pentru cei dragi cu un instrument de planificare financiară pe termen mediu sau lung.

Tipuri de soluții de asigurare de viață care includ o componentă investițională

Pe piață există mai multe tipuri de soluții de asigurare de viață care includ, în diferite forme, o componentă de investiție. Acestea se diferențiază prin nivelul de risc, gradul de control al clientului și modul în care este gestionată investiția.



01

Există produse de economisire cu investiție limitată, care au o sumă garantată la maturitatea contractului. Componenta investițională este redusă și gestionată integral de compania de asigurări, fără intervenția clientului.

02

Există produse investiționale care includ protecție, adică o sumă asigurată la producerea riscului asigurat. În cazul acestora protecția financiară coexistă cu componenta de investiție a cărei valoare depinde de evoluția piețelor financiare.

03

Pe piață pot exista și soluții cu mecanisme de limitare a pierderilor – unele produse includ astfel de funcționalități de limitare până la un anumit prag, reducând astfel riscul investițional. Disponibilitatea acestor mecanisme depinde de structura produsului și de oferta existentă la un moment dat.

04

Există, de asemenea, produse în care riscul investițional este asumat integral de client. În aceste cazuri, valoarea investiției poate crește sau scădea semnificativ, inclusiv până la pierderea integrală a sumelor investite, în funcție de evoluția piețelor și de alegerile făcute.

În unele situații, componenta investițională poate fi inclusă sub forma unei clauze suplimentare atașate unui alt tip de produs de asigurare de viață, cum sunt cele de protecție sau de economisire. Această clauză funcționează similar unei soluții investiționale dedicate și poate avea caracteristici apropiate de produsele de tip unit-linked.

Unități de fond
Ce sunt și cum funcționează

În cadrul asigurărilor de viață cu componentă investițională, sumele dedicate investiției sunt plasate în fonduri de investiții. Investiția nu este exprimată direct în sume fixe, ci în unități de fond.



O unitate de fond reprezintă o parte dintr-un fond de investiții. Când o persoană investește, achiziționează un anumit număr de unități de fond, în funcție de suma investită și valoarea unității la acel moment.

Valoarea unei unități de fond variază în timp, în funcție de evoluția activelor din fond. Astfel, valoarea totală a investiției poate crește sau scădea, chiar dacă numărul de unități rămâne același.

În cazul investițiilor pe termen lung, cum sunt produsele de asigurare cu componentă investițională, este important de înțeles că evoluțiile piețelor financiare sunt ciclice și pot include perioade de creștere, dar și de scădere. În anumite momente, valoarea unităților de fond poate fi mai redusă din cauza condițiilor de piață.

Când primele sunt investite într-o perioadă de scădere, ele pot conduce la achiziționarea unui număr mai mare de unități de fond, ceea ce poate avea un efect pozitiv pe termen lung atunci când piețele se redresează.

Totuși, evoluțiile viitoare nu pot fi prevăzute, iar performanța investițiilor nu este garantată. De aceea, este important ca deciziile să fie luate ținând cont de orizontul de timp, toleranța la risc și obiectivele personale.

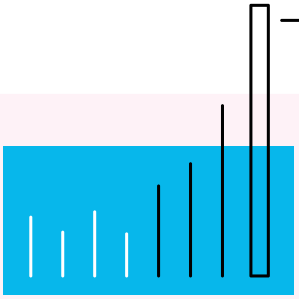
Cum pot fi urmărite unitățile de fond

Evoluția unităților de fond poate fi monitorizată prin rapoarte periodice puse la dispoziție de asigurător, prin extrase sau informări anuale, precum și prin platforme online sau aplicații dedicate, acolo unde acestea există.





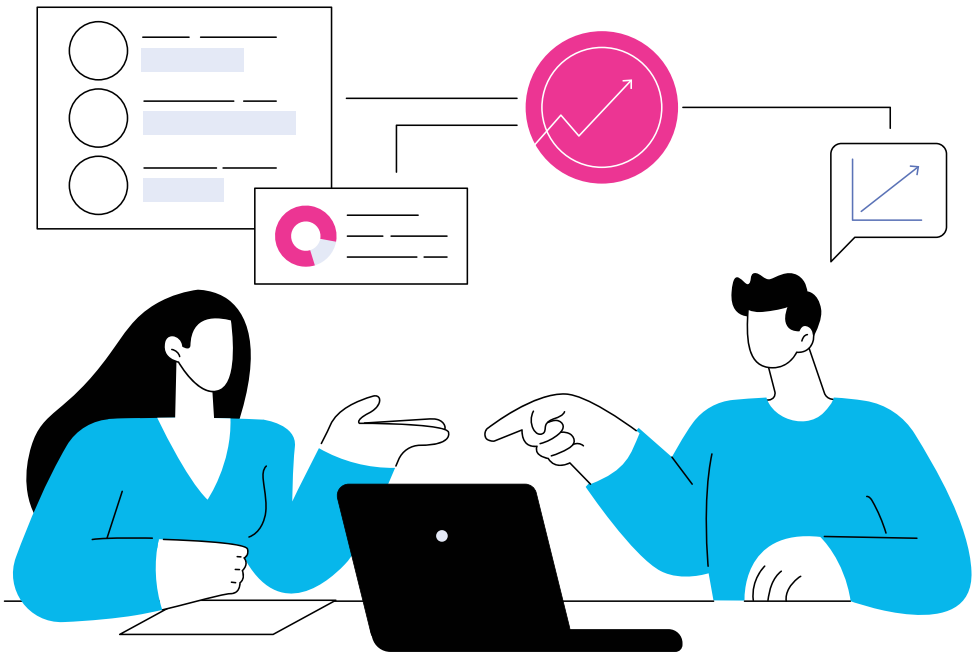
De asemenea, valoarea unităților de fond este publicată periodic și în presa economică sau în publicații financiare de referință, împreună cu informații privind evoluțiile piețelor.



Ce control are clientul (contractantul asigurării) asupra componentei investiționale

În funcție de tipul de produs și de prevederile contractuale, clientul poate avea la dispoziție mai multe opțiuni de ajustare a componentei investiționale. Aceste opțiuni îi permit să adapteze investiția la evoluția piețelor sau la schimbarea propriilor obiective financiare.

Transferurile presupun mutarea sumelor deja acumulate între diferite opțiuni investiționale, fără a adăuga alți bani. Acestea permit ajustarea structurii investiției în funcție de evoluția pieței sau de schimbarea obiectivelor personale.



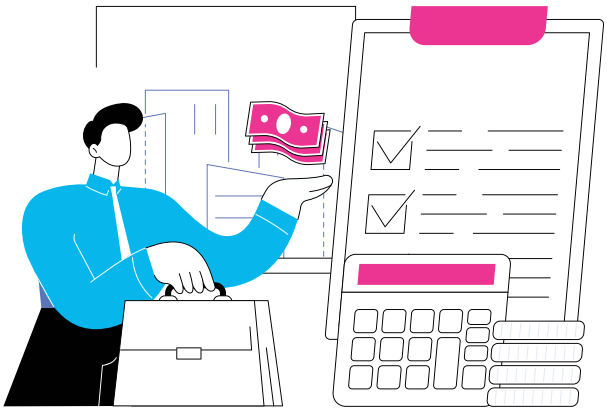
Redirecționările se referă la modificarea modului în care vor fi alocate primele viitoare, între fondurile de investiție disponibile. Prin redirecționare, contribuțiile care urmează să fie plătite sunt investite conform unei noi structuri stabilite de client.

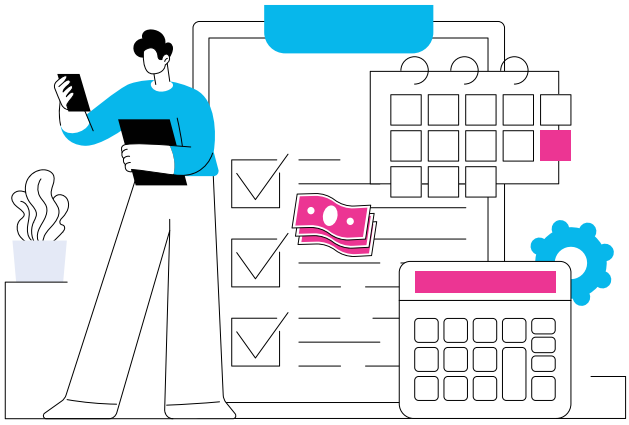
Top-up-urile sunt contribuții suplimentare, plătite peste nivelul contribuției regulate stabilite inițial. Acestea permit creșterea sumei investite și pot fi realizate, în general, în orice moment, în limitele prevăzute de contract.

Aceste mecanisme oferă flexibilitate, însă este important ca modificările să fie făcute înțelegând modul în care influențează profilul de risc și evoluția investiției în timp.

Costuri, limitări și opțiuni de răscumpărare. Aspecte importante de înțeles

Asigurările de viață cu componentă investițională pot oferi flexibilitate atât prin posibilitatea de ajustare a structurii investiționale, cât și prin opțiuni de răscumpărare. Pentru a lua decizii informate, este important ca aceste mecanisme să fie înțelese corect, deoarece ele pot implica costuri și condiții specifice.





În ceea ce privește modificările structurii investiționale, anumite contracte pot prevedea un număr limitat de operațiuni gratuite într-o perioadă determinată, de regulă pe parcursul unui an. Acestea pot include transferuri între opțiuni investiționale sau redirecționări ale contribuțiilor viitoare. Depășirea acestor limite poate genera costuri suplimentare, conform prevederilor contractuale.

De asemenea, asigurările de viață cu componentă investițională permit, în anumite condiții, răscumpărarea contractului. Răscumpărarea totală presupune încetarea contractului și plata către client a valorii contului existent la momentul respectiv, din care se scad taxele și costurile aplicabile, conform contractului.

Unele produse permit și răscumpărări parțiale, prin care o parte din valoarea acumulată este retrasă, fără încetarea contractului. În anumite cazuri, pot exista și răscumpărări parțiale cu rambursare, care presupun reconstituirea ulterioară a sumelor retrase. Aceste operațiuni pot implica, de asemenea, costuri și condiții specifice, stabilite contractual.

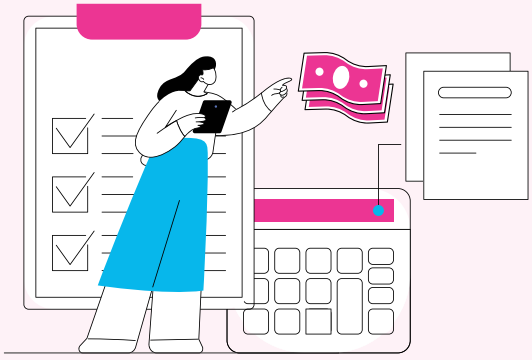
Este important de menționat că, în primii ani de la încheierea contractului – de regulă în primii doi sau trei ani – contractul nu are valoare de răscumpărare, acest aspect fiind prevăzut în condițiile contractuale. Această situație este valabilă în special în cazul contractelor cu primă eșalonată, unde, în această perioadă, primele de asigurare sunt utilizate preponderent pentru acoperirea costurilor de administrare și a protecției oferite. În consecință, componenta investițională nu a acumulat încă o valoare suficientă pentru a genera o valoare de răscumpărare care să depășească aceste costuri.



În context inflaționist, expunerea la investiții poate contribui, pe termen lung, la menținerea puterii de cumpărare a sumelor alocate.

Totuși, acest lucru nu este garantat și presupune asumarea unor riscuri și fluctuații specifice piețelor financiare.

Înțelegerea tuturor acestor aspecte este esențială pentru stabilirea unui orizont de timp realist și pentru evitarea deciziilor luate pe termen scurt, care pot influența negativ eficiența acestui tip de soluție financiară.



Pentru majoritatea oamenilor, deciziile financiare nu se iau izolat, ci în funcție de priorități și de etapa din viață.

Înainte de a aloca bani pe termen mediu sau lung într-un produs cu componentă investițională, este important să existe o bază financiară stabilă: acoperirea cheltuielilor curente, un fond de rezervă pentru situații neprevăzute și o înțelegere clară a responsabilităților financiare asumate.

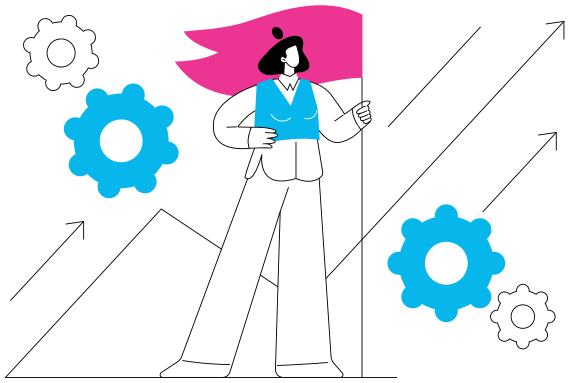
Asigurările de viață cu componentă investițională nu înlocuiesc aceste elemente, ci pot completa o organizare financiară echilibrată, oferind atât protecție în fața unor riscuri majore, cât și posibilitatea de a acumula resurse în timp.

Integrarea lor trebuie făcută ținând cont de obiectivele personale, de orizontul de timp și de capacitatea fiecăruia de a accepta fluctuațiile valorii investiției.

Ce este important de știut înainte de a lua o decizie

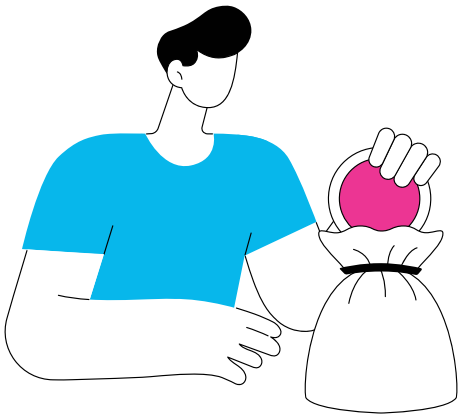
01

Asigurările de viață cu componentă investițională se adresează, de regulă, persoanelor cu toleranță mai ridicată la risc, deoarece valoarea investiției poate fluctua în funcție de condițiile pieței, iar rezultatele nu sunt garantate.



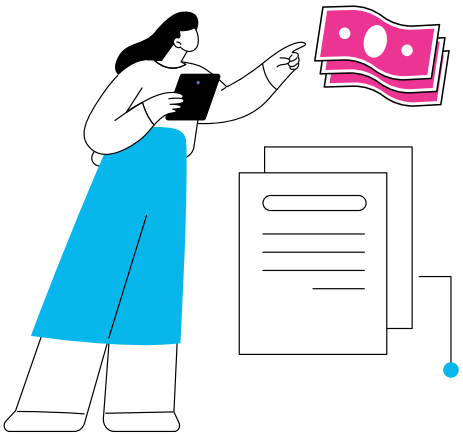
02

Este esențial ca orice persoană interesată să înțeleagă riscurile, costurile și termenii contractuali, precum și să evalueze dacă un astfel de instrument este potrivit pentru obiectivele și situația sa financiară.



03

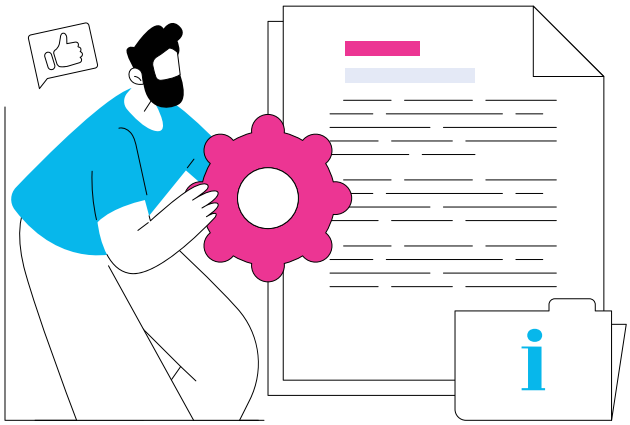
În procesul de informare și luare a unei decizii, clienții pot beneficia de consultanță oferită de distribuitorii de asigurări. Rolul acestora este de a explica caracteristicile produsului, riscurile asociate și modul de funcționare al componentei investiționale, în raport cu obiectivele și profilul de risc al fiecărui client.



Această consultanță este oferită gratuit, indiferent de decizia finală de cumpărare, și ajută la o înțelegere mai bună a soluției alese.

Documentul cu informații-cheie

Înainte de încheierea unei asigurări de viață cu componentă investițională, este important ca persoanele interesate să citească documentul cu informații-cheie, cunoscut sub denumirea de Key Information Document (KID).



Acesta este un document standardizat la nivel european și oferă, într-o manieră extinsă, informații esențiale despre produs, astfel încât clientul să poată înțelege caracteristicile principale și riscurile asociate.

Documentul cu informații-cheie include, de regulă:

01 Descrierea tipului de produs și a obiectivelor acestuia;

02 Nivelul de risc al investiției, exprimat printr-un indicator standard;

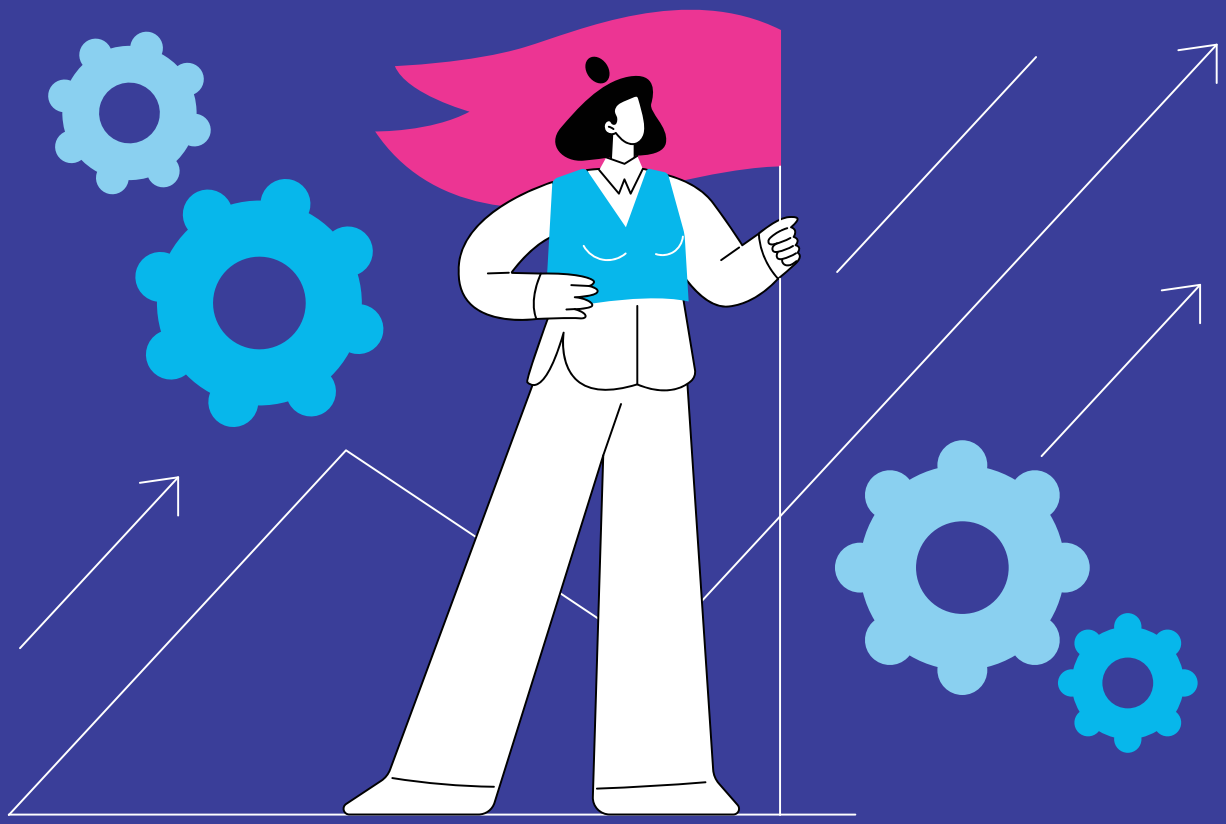
03 Scenarii de performanță, care arată cum poate evolua valoarea investiției, în diferite condiții de piață;

04 Informații privind costurile, prezentate într-o formă sintetică;

05 Durata recomandată de deținere și condițiile de ieșire din contract.

Consultarea acestui document este importantă deoarece permite compararea mai ușoară a diferitelor soluții disponibile și ajută la înțelegerea impactului pe care riscurile și costurile îl pot avea asupra investiției.

Acest document nu înlocuiește condițiile contractuale, dar oferă o bază clară și transparentă pentru luarea unei decizii informate. Parcurgerea lui, împreună cu discuția cu un distribuitor de asigurări specializat, contribuie la alegerea unei soluții adaptate obiectivelor și profilului de risc al fiecărui client.



Exemple de profiluri

Asigurările de viață cu componentă investițională nu sunt soluții universale și nu se adresează tuturor în același mod. În practică, ele sunt alese de persoane cu profiluri financiare diferite, în funcție de experiență, obiective și toleranță la risc.

Un element comun tuturor profilurilor prezentate mai jos este existența unui surplus financiar peste nevoile lunare curente, pe care aceste persoane sunt dispuse să îl aloce pe termen mediu și lung, asumându-și riscurile asociate investițiilor. În acest context, soluțiile de asigurare de viață cu componentă investițională pot răspunde diferit nevoilor fiecăruia.

Mai departe sunt câteva exemple de profiluri relevante, cu rol orientativ.

Violeta investitor avansat



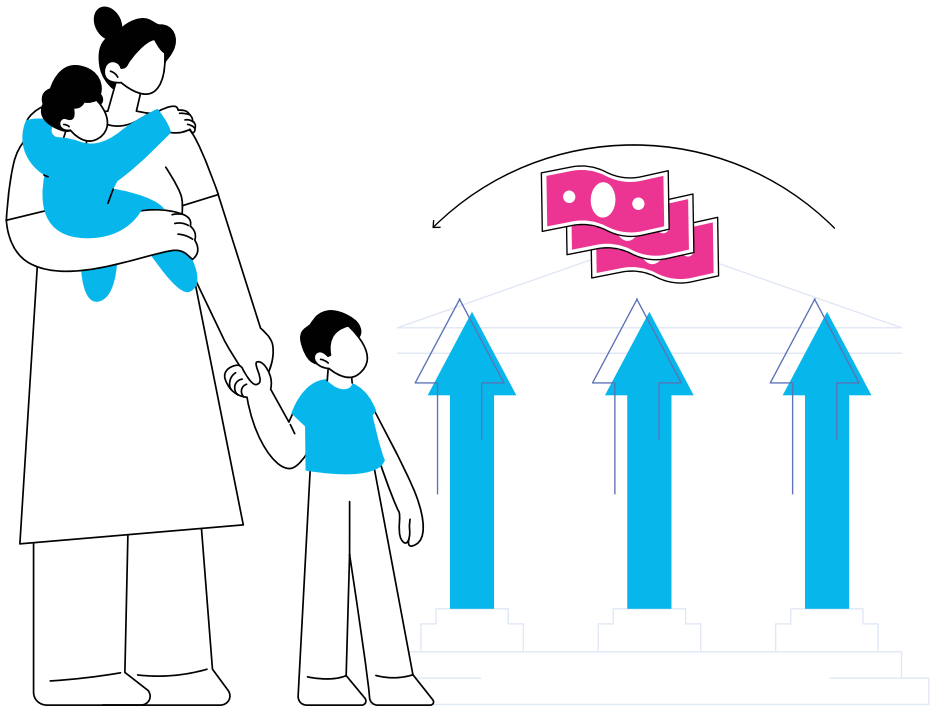
Violeta are experiență anterioară în investiții financiare și dispune de resurse care depășesc nevoile sale curente. Înțelege funcționarea piețelor și volatilitatea acestora, are un orizont de timp lung și deține un portofoliu diversificat, în care folosește mai multe instrumente investiționale.

Pentru ea, asigurarea de viață cu componentă investițională este una dintre soluțiile integrate într-o strategie financiară mai amplă.
A ales să diversifice investițiile și pentru componenta de protecție în cazul apariției unui risc, cum ar fi un accident, o îmbolnăvire sau chiar un deces.

Colaborează cu un distribuitor de asigurări cu experiență, cu care a construit în timp o relație de încredere și care o sprijină în ajustarea structurii investiționale și în înțelegerea riscurilor asumate.

Simona

economisire + investiție limitată



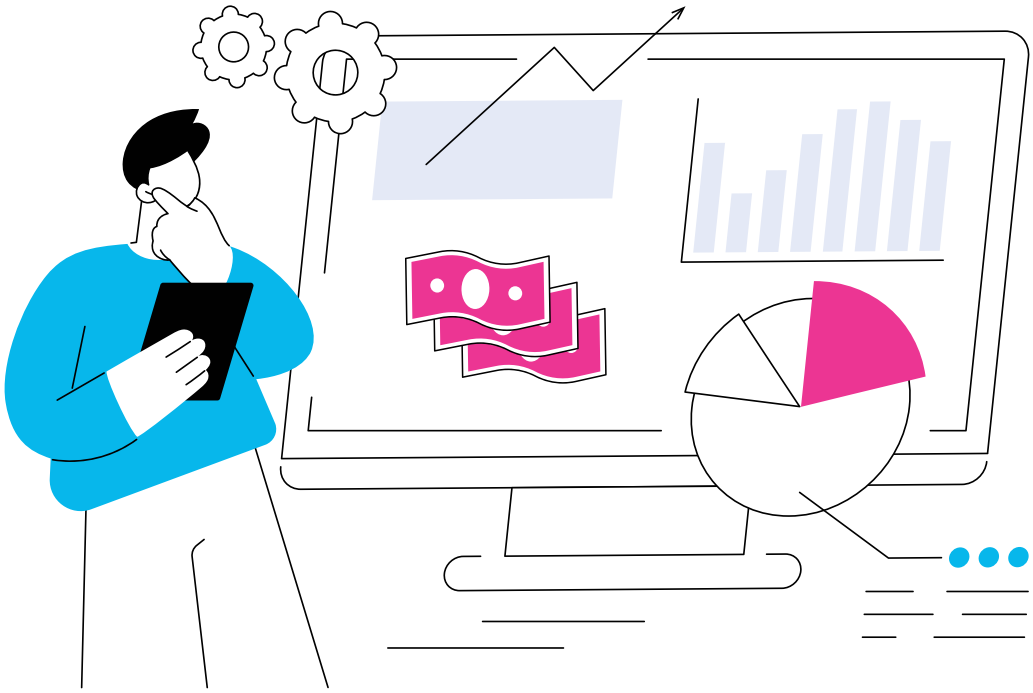
Simona are doi copii și este interesată în principal de economisire pe termen lung, într-o formă disciplinată și predictibilă. A cumpărat un produs de asigurare de viață cu componentă de economisire, care include și o componentă investițională limitată, administrată de compania de asigurări.

Pentru ea, această soluție oferă un echilibru între economisire, protecție financiară în fața riscurilor și o expunere moderată la investiții, adaptată nevoilor actuale și toleranței sale la risc.

În timp, pe măsură ce responsabilitățile financiare se vor mai relaxa și va avea mai mult spațiu de decizie, Simona se gândește și la adăugarea unei clauze de investiții administrate individual, cu sume moderate, ca un pas firesc spre o implicare mai activă în gestionarea propriului portofoliu.

Matei

la început, dar cu predispoziție economică



Matei dispune de un surplus financiar mai redus, dar este interesat să înțeleagă mecanismele investiționale. Are o predispoziție pentru chibzuirea resurselor financiare și implicit către înțelegerea aspectelor economice, prin studiile urmate, prin experiența profesională și prin interacțiunea cu persoane cu mai multă experiență financiară.

Pentru Matei, o asigurare de viață cu componentă investițională poate fi un instrument de familiarizare cu investițiile pe termen lung, într-un cadru structurat, cu sume mai mici și cu sprijinul consultanței de specialitate. În timp, pe măsură ce va acumula experiență și situația financiară îi va permite, el poate lua în considerare creșterea volumului de prime investite.

La început însă, va trebui să considere evoluțiile prognozate și să se gândească în ce măsură raportul dintre costurile produsului și randamentul investițiilor este favorabil pentru el.

Asigurările de viață cu componentă investițională pot reprezenta un instrument util de planificare financiară, atunci când sunt alese în cunoștință de cauză și integrate într-un plan financiar echilibrat.

Informarea corectă și înțelegerea mecanismelor de funcționare sunt esențiale pentru luarea unor decizii responsabile.

UNSAR 32 DE ANI