

# pénzügyi navigátor

MAGYAR NEMZETI BANK



## **BEFEKTETÉSI EGYSÉGEKHEZ KÖTÖTT ÉLETBIZTOSÍTÁSOK**

Milyen befektetési, megtakarítási és nyugdíjcélú lehetőségeket kínálnak a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások? Ismerje meg e konstrukció előnyeit és hátrányait tájékoztatónkból!

# MILYEN KÉRDÉSEKBEN SEGÍT ÖNNEK EZ A TÁJÉKOZTATÓ?

- MI AZ A UNIT-LINKED BIZTOSÍTÁS?
- MILYEN KOCKÁZATAI LEHETNEK EGY ILYEN TÍPUSÚ BIZTOSÍTÁSNAK?
- MIT MUTAT MEG A TKM?
- MIT ÉRDEMES ÁTGONDOLNI A BIZTOSÍTÁS MEGKÖTÉSE ELŐTT?

[www.mnb.hu/penzugyinarivator](http://www.mnb.hu/penzugyinarivator)



## MI AZ A UNIT-LINKED BIZTOSÍTÁS?

A befektetési egységhez kötött – vagy az angol elnevezésből adódóan: *unit-linked* – biztosítások az életbiztosítások által nyújtott szolgáltatásokat ötvözik a különböző befektetési alapok által kínált lehetőségekkel. A konstrukció lényege, hogy a szerződő által befizetett díjakat a biztosító befektetési alapokhoz hasonló eszközalapokba fekteti be, így lejáratkor – vagy halál esetén – a kifizetés mértékét elsősorban ezen alapok hozama határozza meg.



## MILYEN TÍPUSAI VANNAK?

A **biztosítási díj fizetési ütemezése szerint** léteznek **rendszeres díjfizetésű** és **egyszeri díjas** unit-linked biztosítások. Az egyszeri díjas biztosításoknál csak egyetlen alkalommal, közvetlenül a szerződés megkötése után kell befizetni a biztosítási díjat, míg a **rendszeres díjfizetésűeknél** a szerződés szerint **általában havonta, negyedévente vagy évente kell fizetni**. A legtöbb konstrukciónál a rendszeres, illetve egyszeri díjon felül eseti befizetésekre is lehetőség van.

**Időtartama szerint** a unit-linked biztosítás lehet **határozott időtartamra szóló**, azaz **fix lejáratú, vagy élet-hosszig tartó**. Előbbi esetében a szerződésben rögzített időtartam végén kifizetik a hozamot, míg utóbbinál a biztosított halála a biztosítási esemény, ami után fizet a biztosító.



## MIBE FEKTETIK A BEFIZETETT ÖSSZEGET?

A biztosítók az általuk elérhető, szerződő által meghatározott **portfóliókba** fektetik a pénzt, amelyek **alacsony**,

**közepes és magas kockázatúak lehetnek.** A biztosító-nak kötelező évente egyszer tájékoztatni a szerződőt biztosítása aktuális állapotáról. Az éves tájékoztató levélnek részletesen tartalmaznia kell, hogy a befizetett biztosítási díjból milyen jogcímen mennyi pénzt vont le a biztosító a kockázati díjrészre, egyéb szerződéses költségekre, továbbá mennyi az aktuális biztosítási és visszavásárlási összeg. A kötelező éves tájékoztató mellett tetszőlegesen, akár napi szinten is ellenőrizhető, hogy aktuálisan mennyit ér a befektetés.

## ? MIT MUTAT MEG A TKM?

A teljes költségmutató (TKM) százalékos formában mutatja meg, hogy a felmerülő valamennyi közvetett és közvetlen költségből adódóan mekkora hozamvesztés érheti a szerződőt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest.

A **TKM segítségével így összehasonlíthatóak a különböző életbiztosítások**, köztük a unit-linked típusú élet- és nyugdíjbiztosítások. A **unit-linked biztosítás megkötése előtt fel kell mérni az ügyfél pénzügyi-befektetési ismereteit és céljait, anyagi lehetőségeit, kockázatvállaló képességét és egyéb pénzügyi kötelezettségeit.** Ehhez egy egységes kérdőív áll rendelkezésre, amit – saját anyagi biztonsága, a kockázatok minimalizálása érdekében – ilyen típusú szerződések előtt mindig ki kell töltenie az ügyfélnek.

## ? MEDDIG MONDHATÓ FEL A SZERZŐDÉS?

A biztosító a szerződés létrejöttétől számított 30 napon belül köteles értesíteni az ügyfelet a biztosítási szerződés létrejöttéről és arról, hogy **az ügyfél indoklás nélkül felmondhatja a szerződést az értesítés átvételét**

**követő 30 napon belül.** Ebben az esetben csak azokat a költségeket vonhatja le a biztosító az első befizetésből, amelyek a szerződés létrejöttével kapcsolatosak, az ügyfélnek nem származhat egyéb hátránya a felmondásból. Felmondás esetén a biztosító köteles 30 napon belül elszámolni az ügyféllel.

## ? MIKOR FIZET A BIZTOSÍTÓ, MIKOR ESEDÉKES A SZOLGÁLTATÁS?

A **kifizetés időpontja szerződésenként eltérő**, de általánosan jellemző, hogy a biztosító csak a **biztosítási esemény bekövetkeztekor** – például halálesetkor –, **vagy a meghatározott biztosítási időszak elteltével** fizeti ki a biztosítási összeget. Ugyanakkor egyes biztosítási termékeknél, például az élethosszig tartó biztosításoknál, részkifizetések is lehetnek. A konkrét termékekre vonatkozó kifizetéseket az egyedi szerződések szabályozzák.

### *Ne feledje!*

Lejáratkor vagy a biztosítási esemény bekövetkeztekor mindig a szerződőnek vagy a kedvezményezettnek kell kérnie a biztosítási összeg kifizetését a biztosítónál, az igazoló dokumentumok bemutatásával.

## ? MIT KELL SZEM ELŐTT TARTANI UNIT-LINKED BIZTOSÍTÁS MEGKÖTÉSE ELŐTT?

- Nem biztos, hogy ez a konstrukció a legmegfelelőbb befektetési forma.

- A biztosítási időszak lejáratára előtt – főleg az első két-három évben – csak jelentős veszteség árán lehet hozzájutni a befektetett pénzhez.
- Ajánlott részletesen tájékozódni arról, hogy a biztosításnak milyen típusú és konkrétan milyen összegű költségei vannak a szerződés időtartama alatt!

### Gyakran pozitív érvként hangzik el a unit-linked biztosítás mellett, hogy

- adómentes a hozama,
- jó befektetés,
- ideális előtakarékosági forma, például lakásra, nyugdíjra,
- megfelelő biztosítási védelmet nyújt.

### Megfontolandó azonban, hogy

- ezek a termékek jellemzően magas kezdeti költségekkel köthetőek meg és később is jelentős költségek merülhetnek fel,
- ha nem elégséges a biztosítási fedezet, kockázatosak,
- a biztosítási időszak lejáratára előtt jelentős veszteséggel lehet csak visszavásárolni, azaz lejáratára előtt megszüntetni,
- a befektetési jelleget hangsúlyozva értékesítik, a biztosítási jelleg jellemzően háttérbe szorul.

## VALÓJÁBAN MELYEK A KOCKÁZATAI EZEKNEK A TERMÉKEKNEK?

### A unit-linked biztosítások kockázata, hogy

- a befektetési **kockázatot a befektető viseli**, vagyis előfordulhat, hogy a befektetett összegnél kevesebbet kap a lejáratkor,
- ha a kiválasztott eszközalapok a befektető befizetésétől eltérő devizában meghatározott eszközöket is

tartalmaznak, akkor általában **devizaárfolyam kockázattal is számolni kell**,

- ezek a biztosítások jellemzően alacsony likviditású termékek, vagyis a befektető csak nehézkesen jut a pénzéhez.

### A unit-linked termékek kockázatosak, mert

- amellet, hogy a befektetési kockázatot a befektető viseli, a befizetett díj egy részét a biztosító elvonja a költségek és a biztosítási kockázat fedezésére,
- **lejárat előtti** korai megszüntetés esetén jellemzően **veszteséggel tehető a pénzzé**,
- **adott esetben** a választott unit-linked termék **magas TKM-mel rendelkezik**, ezért minden esetben ellenőrizze a TKM-értéket, illetve a biztosító által nyújtandó szolgáltatásokat; javasolt több ajánlat összehasonlítása.

## MILYEN ESETEKBE LEHET IDEÁLIS A UNIT-LINKED BIZTOSÍTÁS?

### A unit-linked biztosítás azok számára lehet megfelelő konstrukció, akik

- kedvező TKM mellett hosszú távú megtakarítás, például nyugdíj céljából szeretnének szerződést kötni,
- a megtakarítás mellé életbiztosítási fedezetet is szeretnének,
- rendszeresen kisebb vagy egyszeri nagyobb összeget kívánnak befektetni, akár eseti befizetésekkel is kiegészítve,
- az eltérő hozamkialakítású és kockázatú befektetési lehetőségek közül szeretnének választani,
- olyan életbiztosítást keresnek, amellyel egyben be is fektethetnek.

*Kézirat lezárva: 2020. január*

# pénzügyinavigátor

M A G Y A R N E M Z E T I B A N K



## **MAGYAR NEMZETI BANK ÜGYFÉLSZOLGÁLAT**

Cím: 1122 Budapest, Krisztina krt. 6. (Széll Kálmán tér)

– MNB Felügyeleti Központ és Pénzmúzeum

Levél cím: 1534 Budapest BKKP Pf.: 777.

Telefon: +36-80/203-776 Fax: +36-1/489-9102

E-mail: [ugyfelszolgalat@mnb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnb.hu)

Honlap: [www.mnb.hu/penzuginavigator](http://www.mnb.hu/penzuginavigator)

## **PÉNZÜGYI NAVIGÁTOR TANÁCSADÓ IRODAHÁLÓZAT**

A megyeszékhelyeken működő irodák elérhetőségei, valamint az aktuális kitelepülésekkel kapcsolatos információk megtalálhatóak honlapunk [Tanácsadó irodák](#) menüpontjában.

## **MAGYAR BIZTOSÍTÓK SZÖVETSÉGE (MABISZ)**

Cím: 1062 Budapest, Andrásy út 93.

Levél cím: 1381 Budapest 62., Pf.: 1297.

Telefon: +36-1/802-8400

E-mail: [info@mabisz.hu](mailto:info@mabisz.hu)

Honlap: [www.mabisz.hu](http://www.mabisz.hu)

Legyen mindig naprakész!

**Töltse le a Pénzügyi Navigátor  
mobilapplikációt!**



[www.mnb.hu/penzuginavigator](http://www.mnb.hu/penzuginavigator)