

## Gyakran Ismételt Kérdések

amit a unit-linked (befektetési egységekhez kötött) biztosításról feltétlenül tudni kell

*Ez a dokumentum a unit-linked típusú biztosítások legfontosabb tudnivalóit tartalmazza a MABISZ (Magyar Biztosítók Szövetsége) összeállításában, és azzal a céllal készült, hogy elősegítse e termékek jobb megértését.*

**FIGYELEM:** Jelen tájékoztató elolvasása nem helyettesíti az adott termékek szerződéses feltételeinek részletes tanulmányozását!

### ■ Mi a unit-linked biztosítás?

- **Életbiztosítás**, azaz biztosítási fedezetet tartalmaz az életbiztosításra vonatkozó jogszabályi kötöttségekkel.
- Ugyanakkor  **megtakarítás**  is, mert a biztosító a biztosítási szerződés díjának befektetésre kerülő részét az ügyfél által kiválasztott, önálló befektetési politikával rendelkező, elkülönítetten kezelt ún. eszközalapokba fekteti. Az egyes eszközalapok a befektetési politikájuknak megfelelő befektetési eszközökből (például kötvényekből, részvényekből, befektetési jegyekből) állnak, amelyeket a biztosító befektetési céllal kezel. Az eszközalapok befektetési egységekre oszlanak, az ügyfelek egyéni részesedését az egyes eszközalapok által megtestesített vagyonból befektetési egységekben tartják számon. Az egyes szerződések a hozzájuk tartozó befektetési egységek árfolyamának változásán keresztül részesülnek a befektetési eredményből.
- A unit-linked szerződés az igényelt biztosítási fedezet mellett széleskörű, szabadon kombinálható befektetési lehetőséget nyújt: többek között rendkívüli (eseti) befizetés lehetőségét, a befektetések tetszés szerinti összeállítását és későbbi megváltoztatásának lehetőségét, egyszóval nagyfokú testre szabhatóságot. Fontos ugyanakkor hangsúlyozni, hogy a **több lehetőség az ügyfél számára több felelősséggel is jár.**

**FIGYELEM!** Ezeknél a termékeknél és különösen a rendszeres díjas változatoknál a befektetés jellemzően hosszú távon (10-20 vagy annál több év) eredményes, mert rövid távon a hozamok a biztosítási szerződés költségeit nem feltétlenül tudják ellensúlyozni!

### ■ Milyen hosszú elkötelezettséget igényel és mennyibe kerül?

- A biztosítás köthető **határozott, fix tartamra** vagy **egész életre (határozatlan tartamra) szólóan is**, általában mindkét tartamra vonatkozó biztosítási díj fizethető rendszeresen, vagy egyszeri díjként.
- **Rendszeres díjas** változatnál a tartam során ismétlődően kell fizetni a díjat a választott díjfizetési gyakorisággal (éves, féléves, negyedéves, havi). **Egyszeri díjas** változatnál a díj csak egyszer, a szerződéskötéskor egy összegben esedékes. Emellett mindkét díjfizetési típus lehetőséget nyújthat **rendkívüli (eseti) díjak** befizetésére is.
- Rendszeres díjas szerződéseknél célszerű a szerződés tartamát **minimum 10 évben**, de inkább ennél is hosszabb időtávra meghatározni.

**FIGYELEM!** Mindig fontolja meg, milyen időtávra köti a szerződést és milyen díjfizetési kötelezettséget vállal, annak érdekében, hogy a szerződést mindvégig fenn tudja tartani!

### ■ Milyen biztosítási védelemre lehet számítani?

- A unit-linked életbiztosítások biztosítási fedezete termékenként más és más, azonban a biztosító jellemzően halál esetén vagy lejáratkor fizeti a szerződésben meghatározott **szolgáltatást**. A beépített „klasszikus” haláleseti, illetve baleseti kockázatra szóló biztosítási összegek jellemzően alacsonyak ezekben a termékekben.
- A biztosítási védelem többnyire **bővíthető** kiegészítő biztosítási fedezetekkel is, ezek **díját vagy nem fektetik be, vagy kivonják a befektetésből**.

**FIGYELEM! A biztosító a biztosítási kockázatot minden esetben a szerződésben meghatározott feltételek szerint vállalja!**

### ■ Mire kell figyelni a befektetések megválasztása során?

- A biztosítók általában különböző kockázatú eszközalapokat kínálnak. Amikor közülük választ, kérjük vegye figyelembe, hogy a magasabb hozamkilátásúak általában magasabb (árfolyam)kockázattal is járnak: **bizonyos időszakokban az elért hozam akár negatív is lehet**.
- A befektetési kockázatot csökkentheti, ha **több, különböző befektetési politikájú, illetve kockázatú eszközalap között osztja meg a befektetését**.
- **Fontos az időtáv!** A befektetési cél többnyire hosszú távon valósul meg, különösen igaz ez a rendszeres díjas változatoknál. Ráadásul a szerződés idő előtti megszüntetése akár jelentősen meg is növelheti a befizetésekhez viszonyított költségeket.
- Amennyiben úgy gondolja, hogy **nem kíván aktívan foglalkozni befektetési kezelésével**, akkor célszerű olyan eszközalapokat választania, amelyek önmagukban is valamilyen befektetési stratégiát valósítanak meg (pl. kötvényeket és részvényeket is tartalmazó menedzselte vagy vegyes eszközalapok) vagy amelyek valamely meghatározott hozam elérését tűzik ki célul (pl. abszolút hozamú eszközalapok), továbbá használhatja az egyes biztosítók által kínált döntéstámogató, illetve automatikus befektetés-módosító szolgáltatásokat (pl. árfolyamfigyelés, illetve ezen alapuló automatizált befektetés-kezelés).
- Célszerű **rendszeresen felülvizsgálnia a választott eszközalapok összetételét** annak érdekében, hogy az folyamatosan megfeleljen céljainak és kockázatviselési hajlandóságának.
- A legtöbb biztosító legalább évi egy alkalommal költségmentesen teszi lehetővé az eszközalapok közötti váltást, **a rögzítettnél több váltás esetén ugyanakkor külön díjat számolhat fel**. Ezt a díjat fix összegben, az áthelyezett összeg ezrelékében, vagy a két megoldás kombinációjaként szokták meghatározni.
- A biztosító évente egyszer köteles írásban tájékoztatni ügyfeleit többek között a szerződéseik aktuális értékéről. A tájékoztató alapján Ön is ellenőrizheti szerződése aktuális befektetési értékét, a szerződő kérésére végrehajtott áthelyezéseket, a szerződésből kifizetett, levont összegeket, illetve azok jogcímeit. A biztosítók jellemző módon lehetővé teszik az eszközalapjaikat alkotó befektetési egységek árfolyamának (nettó eszközértékének) rendszeres nyomonkövetését a biztosító internetes honlapján.

**FIGYELEM! Tanulmányozza át az eszközalapok részletes leírását és befektetési politikáját, különös tekintettel a speciális kockázatokra, illetve a kockázatok esetleges mérséklésére! A múltbeli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőre nézve!**

### ■ Milyen kockázatokkal kell számolni?

- A **befektetési kockázatot Ön viseli**: ez azt jelenti, hogy Ön dönti el kockázatvállalási hajlandósága szerint, hogy milyen kockázatú eszközalapokat választ. A biztosító szolgáltatásának értékét alapvetően a befektetési egységek árfolyamának alakulása határozza meg, ettől függően **befektetése hozhat nyereséget, de akár veszteséggel is járhat**.
- Amennyiben a választott eszközalapok a befizetéseitől eltérő devizában meghatározott eszközöket is tartalmaznak, akkor általában **devizaárfolyam kockázattal is számolnia kell**.
- Jellemző módon a **unit-linked termékek nem nyújtanak védelmet a befektetéssel kapcsolatos árfolyam- és egyéb (pl. likviditási, azaz gyors hozzáférhetőségi) kockázatokkal szemben**. Amennyiben a termék mégis kínál valamilyen – akár a termékre, akár csak valamely eszközalapjára vonatkozó – kockázatmérésről elemet (pl. tőke- vagy hozamgaranciát), kérjük **tájékozódjon a védelem vagy a garancia pontos tartalmáról**. A garanciának vagy egyéb védelemnek természetesen a legtöbb esetben ára van, ami az ilyen védelemmel nem rendelkező befektetésekhöz képest az elérhető hozamot csökkentheti.

**FIGYELEM! Mérje fel reálisan lehetőségeit és kockázatvállaló képességét! Ezek meghatározásához kérheti a biztosító segítségét is. A biztosításközvetítők egyébként is kötelesek felmérni a szóba jövő termékek alkalmasságát, figyelemmel az Ön céljaira és körülményeire, és ennek megfelelően tanácsot is adnak. A felmérés alapján szóba jövő befektetési lehetőségek közül a végső döntés természetesen az Öné.**

### ■ Hogyan lehet hozzáférni a pénzhez?

- Főszabályként a **biztosító a tartam lejáratakor szolgáltat**, ekkor jellemzően a befektetési egységek aktuális értékét fizeti ki, egész életre szóló biztosítás esetén pedig a **biztosított halála esetén** fizeti ki a befektetési egységek aktuális értékét.
- **Van mód a szerződés lejárat előtti megszüntetésére (visszavásárlására) vagy részleges pénzkivonásra**, ez azonban annak esetleges költségvonzatán túl, az eszközalap(ok) aktuális árfolyamától **függően veszteséget is okozhat**.
- **Fizetési gondok** kezelésére több megoldást is javasolhat a biztosító, például a díjfizetés átmeneti szüneteltetését vagy a díj csökkentését, esetleg a díjfizetés végleges abbahagyását a szerződés fenntartása mellett, bizonyos időponttól kezdődően. **Mielőtt felmondaná a szerződést, tájékozódjon az elérhető lehetőségekről!** Fontos azonban megjegyezni, hogy a díjfizetés ilyen módosításai általában a termék befektetési megtérülésére is negatívan hatnak az Ön szempontjából.

**FIGYELEM! A biztosító lejáratkor az aktuális befektetési értéket, illetve visszavásárláskor az aktuális visszavásárlási értéket fizeti ki és jellemzően nem a teljes addigi befizetéseket! A szerződés tervezett tartam előtti megszüntetése akár jelentős veszteséget is jelenthet Önnek.**

### ■ Milyen költségekkel kell számolni?

- A költségek nagy része a kezdeti időszakban, jellemzően a **szerződés első 2-5 évében** merül fel. Ezen időszak alatt többnyire **magasabb összegeket számítanak fel az ügyfélnek**. Ezért minél korábban szűnik meg a szerződés, annál nagyobb a viszonylagos költségterhelés, tehát a szerződés korai megszüntetésével rosszul járhat.
- A **teljes költségmutató (TKM)** a unit-linked szerződések összetett költségstruktúráját egyetlen, könnyen értelmezhető számmá alakítja át, ami a szerződéskötés előtt az **összköltségek mérlegelésénél**, illetve a termékek kizárólag költségszempon tū **összehasonlításánál szolgálhat segítségül** (magasabb mutató magasabb átlagos költségterhelést jelent). A TKM-ről szóló tájékoztatást a szerződési feltételekkel együtt meg kell kapnia biztosítójától, és ebben további lényeges információkat talál e mutató értelmezéséről.
- A magasabb TKM értéket indokolhatja például a magasabb beépített biztosítási szolgáltatás, mivel a TKM költségelemként veszi figyelembe a kötelezően választandó biztosítási kockázati fedezetek díját is. Ugyanakkor bizonyos TKM érték felett a magasabb költségek miatt a termék befektetési teljesítménye a befizetett díjhoz képest jelentősen romolhat, így az ilyen termék kevésbé alkalmas elsődlegesen megtakarítási célra.
- 2026. január 1-ével kezdődően a biztosítók az adott szerződés egyedi paramétereit is figyelembe vevő TKM értéket is kiszámolják és átadják a szerződéskötés előtt annak érdekében, hogy a fogyasztó a megfelelő információk birtokában tudjon döntést hozni. A különbségtétel érdekében ezt a mutatót „egydi TKM”-nek hívják, míg a tipikus szerződésre számolt költségmutató neve „modell TKM”. További részleteket erről a „TKM GYIK”-ban lehet olvasni.

**FIGYELEM! A „modell TKM” elsősorban az egyes termékek költség szintjének összehasonlítását segíti, az „egydi TKM” pedig az adott szerződés költségterhelését mutatja, figyelembe véve a konkrét szerződés egyéni paramétereit.**

#### ■ Miben segít a KID dokumentum?

- Az európai pénzügyi szolgáltatók 2018 januárjától alkalmazzák az egységes szerkezetű Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumot, a KID-et, ami részletes tájékoztatást ad a termék és eszközalapjai kockázati besorolásáról, költségeiről és várható hozamáról. A KID-ről részletesebben a „KID GYIK” dokumentumba olvashat.

#### ■ A unit-linked biztosítást annak a figyelmébe ajánljuk, aki...

- Olyan **életbiztosítást keres**, amelynek keretében lehetősége van a befizetett díja egy részének saját választása szerinti **befektetésére**.
- Igényli, hogy az eltérő hozamkilátású és kockázatú **befektetési lehetőségek széles köréből választhasson**, esetleg **aktívan kívánja befektetéseit kezelni** annak érdekében, hogy a tőkepiacokon (általában hosszabb távon) elérhető nyereségből részesülhessen.
- **Igényt tart a rugalmas megoldásokra**. Rendszeresen kisebb vagy egyszeri nagyobb összeget kíván befektetni akár esetenkénti befizetésekkel is kiegészítve, illetve egymással is kombinálható eszközalapok széles skálájából szeretne választani úgy, hogy a befektetések összetétele a tartam alatt bármikor megváltoztatható legyen.

### ■ Nem javasolt a unit-linked biztosítás annak, aki...

- Kizárólag a váratlan események bekövetkeztekor térítő **kockázati biztosítást keres**, befektetési lehetőség nélkül.
- **Rövid távra, bizonytalan megtakarítási idővel tervez.**
- Egyszerű, kockázatmentes, kiszámítható hozamot nyújtó megtakarítási lehetőséget keres.

### ■ Amire a szerződéskötés előtt mindenképpen figyeljen:

- **Legyen tisztában** céljaival, pénzügyi-befektetési ismereteivel, anyagi lehetőségeivel, kockázatvállaló képességeivel, és egyéb pénzügyi kötelezettségeivel. Ebben segít az igényfelmérő kérdőív és az alkalmassági felmérés, melyeket a biztosításközvetítőnek - az Ön által megosztott információk alapján - minden esetben alkalmaznia kell az értékesítés során. Ennek célja, hogy Ön tudatosítsa a saját igényeit, és megfelelő információk alapján tudjon megalapozott döntést hozni.
- **Szánjon elegendő időt** a szerződéses feltételek és egyéb tájékoztató anyagok részletes tanulmányozására, akár többször is olvassa át azokat! A szerződés aláírását, megkötését követően **a szerződési feltételek ismeretének hiányára való hivatkozás nem mentesíti Önt az abban foglalt kötelezettségek vagy ezek elmulasztásának következményei alól.**
- **A szolgáltatást, a díjat, a tartamot, a befektetési lehetőségeket és a költségeket együttesen mérlegelje.** A TKM érték fontos, de nem az egyetlen szempont a döntésnél.
- Mód van arra is, hogy az értékesítési folyamatban Ön jelezze a **fenntarthatósági preferenciáit**, sőt erre az értékesítőnek kifejezetten rá is kell kérdeznie a hatályos szabályozás értelmében. Amennyiben a biztosító kínálatában ez elérhető, választhat olyan befektetési terméket is, mely támogatja a hosszútávú környezeti és társadalmi célokat. Erről a kérdésről bővebben a „Fenntarthatósági GYIK”-ban olvashat.
- Ha **mégis meggondolná magát**, természetes személy szerződőként a biztosítási szerződést a kötvény kézhezvételét követő **30 napon belül indoklás nélkül felmondhatja**. Ez esetben befizetése befektetési értékét a szerződésben rögzített költségek levonását követően visszakapja.
- **A szerződésre vonatkozó kamatadó- és járulékfizetési kötelezettség, illetve az adójogi keretek változhatnak az aktuális szabályozás függvényében!**
- Javasoljuk tájékozódjon arról, hogy az ajánlott életbiztosítási terméken kívül milyen más életbiztosítási termékek érhetők el a piacon, akár ugyanannál a biztosítónál, akár egy másikonál.

### ■ Hol találhat további információkat?

- Olvassa át a szerződés részletes feltételeit, tájékozódjon a biztosító honlapján!
- Kérdezzen bátran a biztosításközvetítőtől, illetve a biztosító ügyfélszolgálatától!
- Látogasson el a Felügyelet ([www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)) és a MABISZ ([www.mabisz.hu](http://www.mabisz.hu)) honlapjára!