



## Na czym polegają polisy lokacyjne?

- Polisa lokacyjna to produkt finansowy, który łączy w sobie ubezpieczenie na życie oraz możliwość zainwestowania środków w lokatę bankową (tzw. **polisolokata**), produkt strukturyzowany (tzw. **polisa strukturyzowana**) albo fundusze inwestycyjne (tzw. **polisa inwestycyjna**). Część pieniędzy wpłacanych przez klienta stanowi składkę ubezpieczeniową, która zapewnia beneficjentowi ubezpieczenia wypłatę świadczenia w wypadku śmierci ubezpieczającego - zaś inna część wpłaty jest inwestowana w wybrane formy inwestycji;
- Podział wpłacanych środków na część "ubezpieczeniową" i "inwestycyjną" może być dokonywany w rozmaity sposób - tym niemniej zazwyczaj zdecydowanie przeważa część inwestycyjna, dzięki czemu polisa inwestycyjna stanowi produkt zbliżony do jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, zazwyczaj zachowując jednocześnie dodatkowe korzyści podatkowe, jakie są charakterystyczne dla ubezpieczeń na życie.

## Jakie szczególne korzyści zapewniają polisy lokacyjne?

- W pewnych okolicznościach 3/4 aktywów zgromadzonych na polisie może zostać wyłączone spod możliwości egzekucji sądowej, co jest szczególnie istotne dla osób ponoszących ryzyko związane z własną działalnością gospodarczą;
- Wskazując inną osobę jako ubezpieczonego za pomocą polisy lokacyjnej można przekazać środki wybranej osobie bez podatku od spadku i darowizn;
- Również w przypadku śmierci ubezpieczonego nie pobiera się podatku od spadku i darowizn od jego spadkobierców;
- Ubezpieczony nie płaci podatku dochodowego przy przenoszeniu środków z funduszu do funduszu w ramach jednej polisy, ale dopiero przy wypłacie środków z polisy. Umożliwia to bardziej efektywne zarządzanie środkami niż konwencjonalne inwestowanie w fundusze inwestycyjne, ponieważ pieniądze dłużej pracują na siebie.

### Bogactwo formuł inwestycyjnych

W ramach polis lokacyjnych oferowanych przez Goldenegg klienci mają dostęp do ponad 100 funduszy inwestycyjnych największych na świecie instytucji zarządzających takich jak Blackrock Merrill Lynch, JP Morgan, Morgan Stanley, Franklin Templeton, HSBC Investments, Baring Investment, Nomura Investments, Citigroup, Fidelity, Invesco oraz Investec, a także najważniejszych krajowych funduszy inwestycyjnych, m.in. Arka, DWS, ING, Legg Mason, Pioneer czy PKO/Credit Suisse.



## Klasyfikacja polis lokacyjnych

### Polisolokaty (polisy "antypodatkowe")

- mają charakter krótkoterminowy (najczęściej są zawierane na rok czasu);
- stopa zwrotu zostaje z góry określona (w 2006 r. było to zazwyczaj ok. 3-4 %). Dzięki zwolnieniu wypłat z ubezpieczenia z podatku Belki stopa zwrotu jest nieco wyższa niż w przypadku lokaty bankowej;
- polisolokaty są zalecane formą krótkoterminowej bezpiecznej inwestycji dla osób obawiających się ryzyka.

### Polisy strukturyzowane

- mają charakter średnioterminowy (najczęściej są zawierane na 3-6 lat);
- gwarantowany jest brak straty zainwestowanego kapitału bądź pewien zysk (np. nie mniejszy niż 1-2 %);
- zyski ponad poziom gwarantowany zależą zachowania instrumentów bazowych wskazanych w polisie (np. indeksów giełdowych);
- jeśli polisa strukturyzowana została skonstruowana jako umowa na życie i dożycie, może dawać zwolnienie zysków z podatku Belki.

### Polisy inwestycyjne

- mają charakter długoterminowy (najczęściej są zawierane na minimum 10 lat);
- stopa zwrotu zależy od zysków wypracowanych przez fundusze inwestycyjne.