

01

ΠΡΟΪΟΝΤΑ UNIT LINKED
ΠΟΙΟΝ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΝ
ΚΑΛΥΤΕΡΑ;

02

ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ
& ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ
ΤΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ UNIT LINKED

03

ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΚΑΝΟΝΩΝ
ΓΙΑ ΤΑ ΠΑΤΙΝΙΑ & ΤΑ ΕΠΗΘ

04

ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟ K2
ΠΟΙΟΣ ΘΑ ΗΜΟΥΝ ΑΝ ΔΕΝ ΑΓΓΙΖΑ
ΠΟΤΕ ΤΕΤΟΙΟ ΜΕΓΑΛΕΙΟ;

ΠΡΟΪΟΝΤΑ UNIT LINKED ΠΟΙΟΝ ΕΞΥΠΗΡΕΤΟΥΝ ΚΑΛΥΤΕΡΑ;



Νίκος Κεχαγιόγλου
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ K2

Τα προϊόντα unit linked είναι κατασκευασμένα με τέτοιο τρόπο έτσι ώστε σε κάθε περίπτωση να κερδίζουν οι ασφαλιστικές εταιρείες! Οπότε για πιο λόγο να ασχοληθούμε με αυτά;

Θα αναρωτηθεί κάποιος και δικαίως πως όλα τα ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία πωλούνται από τις ασφαλιστικές εταιρείες γι αυτό το σκοπό δημιουργούνται. Δεν υπάρχει αντίρρηση σε αυτό, όμως όλα τα προϊόντα περιέχουν και τον παράγοντα του ρίσκου. Δηλαδή ένα σπίτι μπορεί να καεί ξαφνικά, κάποιος μπορεί να τρακάρει με το αυτοκίνητό του, ένα σκάφος μπορεί να βουλιάξει ένας άνθρωπος να νοσηλευτεί με σοβαρό πρόβλημα υγείας. Σε αυτές τις περιπτώσεις οι ασφαλιστικές εταιρείες θα χάσουν από το συμβόλαιο του παθόντος. Απεναντίας, τα unit linked (ασφάλιση συνδεδεμένη με επενδύσεις) έχουν μειώσει το ρίσκο για τις εταιρείες σχεδόν στο μηδέν αφού σχεδόν όλα αυτά τα προϊόντα περιέχουν ελάχιστη ασφάλιση και πολύ επένδυση, ενώ το ρίσκο της επένδυσης το αναλαμβάνει εξ' ολοκλήρου ο ασφαλισμένος.

Ας ρίξουμε όμως μια ματιά σε αυτά τα προϊόντα, τα οποία δεν είναι καινούργια στην χώρα μας, όμως εδώ και 2-3 χρόνια έχουν γίνει πολύ δημοφιλή αφού τα αποταμιευτικά προγράμματα εγγυημένου επιτοκίου έχουν προς το παρόν αποσυρθεί από την κυκλοφορία. Βέβαια, στην περίπτωση που τα επιτόκια μονιμοποιήσουν την παρουσία τους στα υψηλά επίπεδα της εποχής, τότε δεν αποκλείεται να επανακάμψουν και αυτά τα προγράμματα αν και οι πιθανότητες είναι μετριασμένες.

Τα unit linked λοιπόν τοποθετούν τα χρήματά μας στις χρηματαγορές, κατά συντριπτική πλειοψηφία στις διεθνείς αγορές. Οι εταιρείες που τα εκδίδουν έχουν δημιουργήσει καλάνια επενδυτικών προϊόντων σε συνεργασία με όλους τους παγκόσμιους επενδυτικούς κολοσσούς, όπως Blackrock, Templeton, Pictet, Allianz, NN, BNP Paribas, JP Morgan κλπ. Τα καλάνια αυτά περιέχουν πέντε διαφορετικές επενδυτικές φιλοσοφίες και ο κάθε ασφαλισμένος διαλέγει αυτήν που προσομοιάζει περισσότερο στο προφίλ του, από συντηρητική μέχρι επιθετική με ενδιάμεσες διαβαθμίσεις.

Είναι λοιπόν χρήσιμα αυτά τα προϊόντα; Ας δούμε τα χαρακτηριστικά τους:



- Τα χρήματα επενδύονται από τους μεγαλύτερους διαχειριστές περιουσιών του κόσμου
- Ο ασφαλισμένος μπορεί να μεταβάλει την επενδυτική του στρατηγική οπότε κρίνει ο ίδιος
- Μπορεί να αυξομειώνει -στα περισσότερα προϊόντα- το ασφάλιστρό/ποσό της επένδυσής του
- Σε γενικές γραμμές δεν συμφέρει η εξαγορά πριν τα 10 χρόνια και όσο με-

γαλύτερο το χρονικό διάστημα παραμονής τόσο οι πιθανότητες για αυξημένες επιδόσεις μεγεθύνονται

- Στα περισσότερα προϊόντα επιτρέπεται η προσθήκη της κάλυψης της απαλλαγής πληρωμής ασφαλιστρών σε περίπτωση ανικανότητας για εργασία ή απώλειας ζωής (πολύτιμη παροχή, ιδιαίτερα αν το συμβόλαιο δημιουργείται για λογαριασμό παιδιών)

ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ & ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ ΤΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ UNIT LINKED



Ο ασφαλισμένος θα μπορούσε να κάνει μόνος του τις επενδυτικές του επιλογές αρκεί να είχε πλήρη ή πολύ καλή γνώση των διεθνών αγορών. Σε αυτή την περίπτωση θα πρέπει να αφιερώνει χρόνο και φυσικά θα επιβαρύνεται τις χρεώσεις που αφορούν την κάθε κίνησή του.

Αντιθέτως το ασφαλιστικό του πρόγραμμα θα επενδύει μόνο του συμμετέχοντας στις παγκόσμιες αγορές αποφασίζοντας σε ποια χρηματοοικονομικά μέσα θα τοποθετηθούν τα χρήματα (μετοχές, παράγωγα, εμπορεύματα, πολύτιμα μέταλλα κλπ) απαλλάσσοντας τον ασφαλισμένο από αυτήν την υποχρέωση η οποία απαιτεί σύνθετες γνώσεις.

Οι χρεώσεις των unit linked διαφέρουν σε κάθε πρόγραμμα. Συνήθως κυμαίνονται γύρω στο 2,5% τον χρόνο μεσοσταθμικά. Μερικά προγράμματα έχουν και κάποιες επιπλέον χρεώσεις τα πρώτα χρόνια ισχύος τους. Αυτό σημαίνει ότι οι επιδόσεις τους θα πρέπει να είναι αρκετά καλές για να αντισταθμίζουν τα έξοδα τα οποία χρεώνονται. Αυτό το ποσοστό εξόδων, θα το εισπράττει η ασφαλιστική εταιρεία σε κάθε περίπτωση είτε το πρόγραμμα κερδίζει είτε χάνει. Γι αυτόν τον λόγο αυτά τα προγράμματα έχουν εξασφαλισμένο κέρδος για τις ασφαλιστικές εταιρείες οι οποίες βρέξει χιονίσει θα το εισπράξουν.

Παρόλα αυτά μάλλον δεν υπάρχει καλύτερη επιλογή μακροχρόνιας αποταμίευσης!

Για παράδειγμα ο δείκτης MSCI world equity έχει προσφέρει τις εξής διαχρονικές επιδόσεις:

- Για διάρκεια επένδυσης **25 έτη** η καλύτερη 25ετία ήταν **1974-1999** με μέση απόδοση **15,89%** και η χειρότερη **1986-2011** με μέση απόδοση **7,23%**
- Για διάρκεια απόδοσης **20 έτη** η καλύτερη 20ετία ήταν **1974-1999** με μέση απόδοση **15,87%** και η χειρότερη **1988-2008** με μέση απόδοση **5,35%**
- Για διάρκεια απόδοσης **15 έτη** η καλύτερη 15ετία ήταν **1974-1989** με μέση απόδοση **18,59%** και η χειρότερη **1998-2011** με μέση απόδοση **4,68%**.
- Η μέση απόδοση του δείκτη από τον **Δεκέμβριο του 1978** έως τον **Φεβρουάριο του 2023** είναι **10,76%**.

Είναι ξεκάθαρο ότι αξίζει τον κόπο, εφόσον υπάρχει το χρονικό περιθώριο αναμονής, να επενδύσει κάποιος σε προϊόντα unit linked. Ιδιαίτερα για νέους ανθρώπους οι οποίοι έχουν την δυνατότητα να αποταμιεύουν από 50€ τον μήνα και πάνω η περίπτωση είναι ιδανική.

Κάτι πολύ σημαντικό ακόμα είναι το γεγονός ότι κάθε χρόνο τα ασφάλιστρα αγοράζουν διαφορετικό αριθμό μεριδίων αφού η τιμή τους μεταβάλλεται. Οπότε στους καθοδικούς κύκλους αγοράζονται περισσότερα μερίδια και στους ανοδικούς λιγότερα, με αποτέλεσμα σε βάθος χρόνου να γίνεται μια εξισορρόπηση προς τα επάνω αφού η τάση της παγκόσμιας οικονομίας θα είναι πάντα ανοδική.

Αν όμως δεν υπάρχει επενδυτικός ορίζοντας μεγαλύτερος των 10 ετών η επένδυση σε unit linked κρίνεται ασύμφορη.

ΔΗΜΙΟΥΡΓΙΑ ΚΑΝΟΝΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΠΑΤΙΝΙΑ & ΤΑ ΕΠΗΟ



Με δημοψήφισμα που έγινε στο Παρίσι στις αρχές Απριλίου απαγορεύτηκε η ενοικίαση ηλεκτρικών πατινιών στην πρωτεύουσα της Γαλλίας. Αφορμή για το δημοψήφισμα στάθηκαν οι αυξανόμενοι τραυματισμοί και θάνατοι στην πόλη από την χρήση των μέσων αυτών. Ψήφισαν μόνο 103.000 πολίτες από τους 1,3 εγγεγραμμένους στους καταλόγους και το 90% ζήτησε την απαγόρευση της ενοικιάσής τους.

Πρόσφατα όμως στην Ελλάδα και λόγω της ραγδαίας αύξησης της κυκλοφορίας των νομικώς επικαλούμενων ΕΠΗΟ (Ελαφρά Προσωπικά Ηλεκτρικά Οχήματα) θεσπίστηκαν ειδικοί κανόνες για τους χρήστες αυτών των οχημάτων.

Ποια είναι αυτά τα οχήματα;

Στην κατηγορία των ΕΠΗΟ υπάγονται τα κινούμενα με ηλεκτροκινητήρα

- Πατίνια (e-scooters),
- Τροχοπέδιλα (e-rollers) και τροχοσανίδες (e-skateboards),
- Αυτοεξισορροπούμενα προσωπικά οχήματα δηλαδή μηχανοκίνητα μονόκυκλα οχήματα ή μηχανοκίνητα δίκυκλα οχήματα διπλής τροχιάς (hoverboards, segways).

Οι βασικοί κανόνες για τα ηλεκτρικά πατίνια

- Η μέγιστη επιτρεπόμενη ταχύτητα είναι τα 25 χλμ./ώρα
- Οι χρήστες ηλεκτρικών πατινιών και λοιπόν ΕΠΗΟ δεν επιτρέπεται να κινούνται σε οδούς που έχουν όριο ταχύτητας πάνω από 50 χλμ./ώρα. Δηλαδή τα ηλεκτρικά πατίνια απαγορεύεται να κινούνται σε επαρχιακές οδούς, στις μεγάλες λεωφόρους, σε οδούς ταχείας κυκλοφορίας.
- Οι χρήστες απαγορεύεται να έχουν ακουστικά στα αυτιά τους και φυσικά να μιλάνε στο κινητό τηλέφωνο, παρά μόνο με ανοικτή ακρόαση.
- Απαγορεύεται η μεταφορά δεύτερου ατόμου η χρήση είναι αυστηρά προσωπική
- Απαγορεύεται να κινούνται παράλληλα ανά δύο ή περισσότερα
- Οι οδηγοί είναι υποχρεωμένοι να κρατάνε με τα δύο χέρια το τιμόνι
- Αν η μέγιστη ταχύτητά τους είναι 6χλμ/ώρα θεωρούνται και κυκλοφορούν ως πεζοί και επιτρέπεται η οδηγήση τους σε άτομα άνω των 12 ετών.
- Αν έχουν ταχύτητα από 6 έως 25 χλμ/ώρα θεωρούνται και κυκλοφορούν ως ποδήλατα. Επιτρέπεται η οδηγήση τους από 15 ετών και άνω.
- Αν υπάρχουν ποδηλατόδρομοι υποχρεούνται να κινούνται στους ποδηλατόδρομους. Διαφορετικά, οι οδηγοί υποχρεούνται να χρησιμοποιούν το δεξί άκρο του οδοστρώματος.
- Την νύκτα είναι υποχρεωτική η χρήση ειδικού αντανακλαστικού γιλέκου.
- Πρέπει να είναι εφοδιασμένα με κουδούνι, λευκό ή κίτρινο φως μπροστά και κόκκινο αντανακλαστικό φως πίσω.
- Οι οδηγοί τους συνίσταται να φορούν κράνος.
- Σε χώρους που κυκλοφορούν πεζοί, οι οδηγοί των ΕΠΗΟ υποχρεούνται να κινούνται με ταχύτητα ανάλογη των πεζών και να τους παραχωρούν προτεραιότητα.
- Όταν δημιουργείται εμπόδιο ή κίνδυνος οι οδηγοί είναι υποχρεωμένοι να οδηγούν τα ηλεκτρικά οχήματα βαδίζοντας.

Τα πρόστιμα

- Όποιος οδηγεί ΕΠΗΟ με ταχύτητα πάνω από 25 χλμ./ώρα τιμωρείται με πρόστιμο 40€ ενώ όποιος υπερβαίνει τα 35 χλμ/ώρα τιμωρείται με πρόστιμο 100€
- Όποιος κυκλοφορεί σε οδούς που δεν επιτρέπεται τιμωρείται με 100€



ΑΠΟΣΠΑΣΜΑ
ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ

ΠΟΙΟΣ ΘΑ ΗΜΟΥΝ ΑΝ ΔΕΝ ΑΓΓΙΖΑ ΠΟΤΕ ΤΕΤΟΙΟ ΜΕΓΑΛΕΙΟ;

Από το ημερολόγιο Αυστραλού ορειβάτη που κατέκτησε το Αλραταγο το 1987 μαζί με την ομάδα του

Ιούλιος 1987, Cordillera Blanca, Περού:

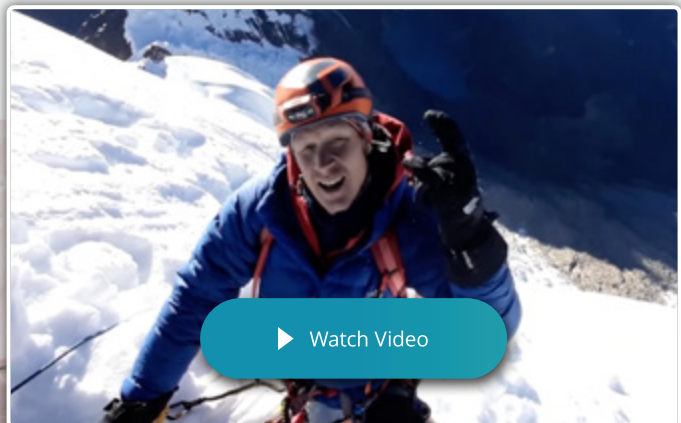
Ασφαλιζοντας το σχοινί μου και πριν ξεκινήσω την κάθοδό μου από την κορυφή του Αλραταγο, παρατηρώ ότι ο Ρότζερ στριμώνει το ανήσυχο πρόσωπό του κάτω από το κράνος του. Παρατηρώ επίσης ότι η γραμμή του σχοινού στο οποίο έχουμε δεθεί μεταξύ μας εξαφανίζεται στο χιόνι. Διαβεβαιώνω τον εαυτό μου ότι είμαστε καλά ασφαλισμένοι. Οι μπότες μου βυθίζονται στο πλάι του τεράστιου προεξέχοντος τετραγώνου της κορυφής, το απαλό χιόνι ξεφλουδίζεται καθώς "κολυμπάω" μέσα από το σύννεφο σε μια λαμπρή νύχτα με πανσέληνο.

Πενήντα μέτρα κάτω από την κορυφή, ενάμιση χιλιόμετρο πάνω από τον πυθμένα της κοιλάδας, δένω τον Κέβιν και τη Σάρα, ασφαλιζοντας τον εαυτό μου στις βίδες πάγου και μετά αποσυνδέομαι από το σχοινί. Με το τσεκούρι μου από πάγο σκάβω ένα μικρό βήμα για να σταθώ.

Καθώς ο Ρότζερ δενεται μαζί μας, ο Κέβιν κι εγώ σκαρφαλώνουμε στη μία άκρη του σχοινού προσπαθώντας να το τραβήξουμε μέσα από τον πάσσαλο της κορυφής. Δεν κινείται αφού έχει παγώσει. Ο Κέβιν προσφέρεται εθελοντικά να ανέβει και να ελευθερώσει το σχοινί.

Δεν έχω ιδέα πόσος χρόνος περνά καθώς περιμένουμε την επιστροφή του Κέβιν. Αρκετές ώρες ίσως, στάσιμος, παγωμένος, κάτω από τον κρύο νυχτερινό ουρανό. Γυρίζω για να αντικρίσω τον κόσμο πέρα από το βουνό. Δεν ακούγεται θόρυβος παρά μόνο το βουητό της γης. Τίποτα δεν ανεβαίνει, τίποτα δεν πέφτει, τίποτα δεν κινείται. Το σώμα μου, το μυαλό μου και η ψυχή μου είναι διατεταγμένα σε κάτι πολύ μεγαλύτερο από οτιδήποτε είχα νιώσει ποτέ πριν. Ποιος θα ήμουν αν δεν άγγιζα ποτέ τέτοιο μεγαλείο;

Απολαύστε ένα από τα πιο όμορφα βουνά του πλανήτη!



▶ Watch Video

*Μην στεναχωριέσαι
αν οι άνθρωποι σε θυμούνται
μόνο όταν σε χρειάζονται.
Νοιώσε το προνόμιο
ότι είσαι σαν το κερί
που τους φωτίζει το μυαλό
στις πιο σκοτεινές τους ώρες.*

ΑΓΙΟΣ ΝΕΚΤΑΡΙΟΣ

