

## **Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)**

Это гибридный финансовый инструмент, который объединяет три компонента:

1. Страхование жизни на срок действия договора (обычно 3-5 лет).
2. Инвестирование в фонды акций, облигаций или других активов.
3. Защита капитала (частичная или полная).

Представьте, что вы открываете «умный вклад». Часть ваших денег гарантированно вернется (как в банке), а другая часть будет работать на фондовом рынке, чтобы принести доход выше, чем по обычному вкладу.

### **Как это работает?**

1. Вы заключаете договор со страховой компанией на определенный срок (например, на 5 лет).
2. Вы вносите единовременный платеж или платите регулярно.
3. Ваши деньги распределяются:
  - Небольшая часть идет на страховую защиту (это плата за то, что вы застрахованы).
  - Основная часть инвестируется в выбранные вами инвестиционные фонды (ПИФы). Вы можете выбрать консервативный портфель (в основном облигации) или агрессивный (акции).
4. По итогам срока:
  - Если рынок вырос - вы получаете назад свои деньги плюс инвестиционный доход.
  - Если рынок упал - срабатывает защита. Чаще всего есть гарантия возврата 100% (или 90-100%) от внесенной суммы. Вы не потеряете свои деньги, но и не заработаете.

### **Чем ИСЖ похож на вклад?**

- Срочность: Деньги вкладываются на фиксированный срок.
- Защита капитала: Как и по вкладу, ваши основные средства защищены (в ИСЖ это обеспечивается страховой компанией, а в банке – Агентство по страхованию вкладов).
- Цель: Сохранение и приумножение капитала.

### **Плюсы и минусы ИСЖ**

Плюсы (+):

- Защита капитала: Главный плюс. Вы не потеряете свои деньги.
- Доходность выше, чем по вкладу: Потенциально. Если повезет с рынком.

- Налоговые льготы: Можно вернуть 13% от уплаченного НДФЛ.
- Страховая защита: Бонус в виде защиты жизни и здоровья.

Минусы (–):

- Нет гарантированной доходности: Можете получить назад ровно столько, сколько внесли.
- Высокие комиссии: Часть вашего дохода «съедают» комиссии управляющей и страховой компании.
- Низкая ликвидность: Крайне невыгодно забирать деньги досрочно.
- Сложность продукта: Нужно разбираться, во что вы инвестируете, а не просто смотреть на процентную ставку.

### **Кому подходит ИСЖ?**

- Консервативным инвесторам, которые хотят попробовать инвестировать на фондовом рынке, но боятся потерять деньги.
- Тем, у кого есть свободные средства на долгий срок (более 5 лет).
- Тем, кто хочет оптимизировать налоги и одновременно получить страховую защиту.

ИСЖ - это не аналог вклада, а более сложный инструмент. Он может быть полезен, но важно понимать его риски (в первую очередь, риск нулевой доходности) и условия (особенно по досрочному расторжению).