

Трансформация продуктов на базе unit-linked в ДСЖ

Александр Тихомиров
директор по инвестициям
СберСтрахования жизни

октябрь 2024



История Unit-linked



Доля **unit-linked** в зарубежных компаниях – до **40%**

ЗА РУБЕЖОМ

В РОССИИ

с 1960-х годов

с 2022 года

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Акции	•	•
Облигации	•	•
Биржевые товары	•	•
Инструменты денежного рынка	•	•
ETF	•	
Структурные продукты	•	
Недвижимость	•	
Непубличный бизнес	•	
БПИФы		•

ВОЗМОЖНОСТИ

Порог входа	Низкий от 100\$	Высокий от 1,5 млн рублей
Возможность выбора готовых или индивидуальных стратегий с различным риск-аппетитом	•	•
Отложенное налогообложение	•	•
Адресное наследование	•	•

Unit-linked в России

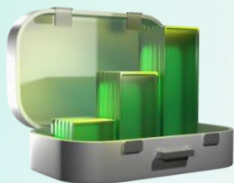
Программы страхования с инвестиционным доходом

 СБЕР
СТРАХОВАНИЕ

Инвестирование
в различные классы
активов – **от денежного рынка
до акций**



Портфели
от **консервативных
до максимально доходных**



Пополнение
и полный / частичный
вывод из программы



Трансформация инвестиционно-страховых продуктов

ИСЖ

Инвестиционное
страхование жизни



2000-е годы

**Структурный
продукт**

Unit-linked



2022 год

**Управление
активами**

ДСЖ

Долевое
страхование жизни



1 января 2025 года

**Управление ОПИФ,
ЗПИФ**

Переход от UL к ДСЖ

С 1 января 2025 года

Продукты на базе unit-linked



Активом владеет
страховая компания



Ограниченный набор
активов в структуре стратегий



Минимальный взнос
от 1 500 000 рублей



Долевое страхование жизни



Активом владеет клиент



Полный набор активов, доступный для
покупки в ОПИФ/ЗПИФ



Минимальный взнос от 1 рубля



Более прозрачное
инвестирование для клиента



Возможность регулировать размер
страховой и инвестиционной части



Спасибо за внимание!



Александр Тихомиров
директор по инвестициям
СберСтрахования жизни