

Rendkívüli befektetési hírlevél

KORONAVÍRUS: a pánik rossz tanácsadó

A koronavírus több hullámban kezdett hatást gyakorolni a tőkepiacokra, amelyek már a vírus konkrét megjelenése előtt is a túlértékelttség jeleit mutatták. Ezért a vírus terjedése némileg késleltetve kezdte kifejteni hatását az árfolyamokra.

A tőkepiaci értékeltségeket folyamatosan újraértékelve az UNION Biztosító részvénytúlsúlyos eszközalapjai már év elején a **szokásosnál nagyobb arányban** tartalmaztak készpénzt, illetve más, **kockázatcsökkentő** értékpapírokat, amelyek hatására a jelenlegi részvénytúlsúlyos korrekció a referenciaindexekhez képest enyhébb hatást gyakorol az eszközalapok teljesítményére.

Összességében az UNION Biztosító unit linked termékei közül a legnépszerűbbek az aktívan kezelt vegyes, illetve abszolút hozamra törekvő eszközalapok, amik vegyes összetételüknek köszönhetően nagyobb védelmet biztosítanak az ügyfeleknek egy árfolyam korrekció esetén, mint más, nagyobb részvény kitétséget tartalmazó eszközalapok, így az ügyfelek **védettsége az átlagosnál magasabb**.

Egy jelenlegi mértékű tőkepiaci korrekció befektetésekre mért hatásainak megítélésakor **külön kell választanunk** a rendszeres, illetve az egyszeri díjas megtakarításokat.

- A **rendszeres** (havi, negyedéves) díjat fizető ügyfelek számára az árfolyamkorrekció azt jelenti, hogy folyamatosan olcsóbban jutnak a befektetési egységekhez, amivel az összbefektetésük átlagos bekerülési értéke javul, így a várható hosszú távú hozamkilátásuk növekszik.
- Az **egyszeri díjjal** indított, illetve hosszabb idő óta felhalmozott nagyobb összegű befektetéseknél érdemes a hátralévő időtáv figyelembevételével az aktuális kockázatvállalási képesség és hajlandóság függvényében újra átgondolni a befektetések átrendezését. A rövidebb hátralévő idővel rendelkező ügyfeleknek egyelőre a kockázatkerülő (alacsony részvényhányadú) eszközalapok javasoltak, illetve az esetleges további árfolyamesés ellen a befektetések kevésbé kockázatos alapokba (diverzifikáció) történő megosztása nyújthat menedéket.

Hosszú távú befektetési döntéseknél azonban **a pánik a legrosszabb tanácsadó**, a tőkepiacok ugyanis sohasem csak egy irányba mozognak, a negatív árfolyamkorrekciókat a tapasztalati adatok szerint pozitív árfolyam korrekciók követik és befektetési döntések egyszeri jelentős módosítása csak a kockázatvállalási képesség hirtelen megváltozása esetén javasolt.