

27 maggio 2009 0:00

"High solution" by Atlanticlux

Mi hanno proposto un piano di accumulo per 28 anni di un prodotto lussemburghese denominato "Higt Solution" della società Atlanticlux. i premi versati sono soggetti a una gestione separata dove in un primo "paniere" la gestione è quella della media del 4% in "zero coupon" e il secondo "paniere" dovrebbe essere investito circa il 70 % del premio versato nei 20 migliori fondi azionari europei, nord america etc.... Il progetto sembra allettante perchè l'investimento della rivalutazione dalla proposta di contratto non considera le perdite azionarie al risparmiatore. Quindi in sintesi alla scadenza del piano di risparmio si garantisce il proprio capitale + la media del 4% lordo + la rivalutazione (solo se positiva) trimestrale di tutti i 28 anni di piano di risparmio. Siete a conoscenza di questo prodotto? E quanto è seria la società Atlanticlux Leben.. (non ricordo il resto del nome).. S.A. ? da Da 1 a 100 che margine di fiducia posso avere?

Grazie e cordiali saluti

Massimo , da Gallipoli (LE)

Risposta:

abbiamo già parlato di questa società e dei suoi prodotti

clicca qui (http://investire.aduc.it/lettera/replica+della+rete+vendita+polizze+first_146175.php)clicca qui (http://investire.aduc.it/articolo/reti+multi+level+mail+esemplare+venditore_11948.php)clicca qui (http://investire.aduc.it/lettera/polizze+atlanticlux+costano+poco+rendono+tanto_151923.php)clicca qui (http://investire.aduc.it/lettera/polizza+high+solutions+atlanticlux_168101.php)clicca qui (http://investire.aduc.it/lettera/chiarimento+costi+polizze_175658.php)clicca qui (http://investire.aduc.it/lettera/atlanticlux+gruppo+first_177482.php)clicca qui (http://investire.aduc.it/lettera/atlanticlux_202575.php)

High solution è una polizza mista. Il contratto prevede un meccanismo di partecipazione trimestrale al rendimento di due gestioni separate: Atlanticlux MD1 Fund e Atlanticlux MD2 Fund, dove vengono investiti i premi.

La prima gestione è investita in fondi azionari internazionali (il benchmark è rappresentato dalla media degli indici MSCI US in dollari, MSCI Europe in euro, MSCI World in euro e MSCI World Emerging Markets in euro). La seconda gestione è investita in zero coupon emessi da soggetti investment grade.

La parte più interessante, poiché ricca ed articolata e veramente 'particolare', è quella relativa ai caricamenti, ovviamente.

È prevista una "commissione iniziale" nei primi 5 anni, trattenuta da ciascuna rata di premio, che va dallo 0,1299% allo 0,1754%, il cui importo viene calcolato sull'ammontare complessivo dei premi pagabili.

Sempre nei primi 5 anni, è prevista pure una "spesa commerciale", calcolata con una operazione di sconto (al tasso dello 0,1334%) per il restante periodo di pagamento, sulla differenza tra la quota di premio a tale mese e la "commissione iniziale".

A queste, si aggiunge una "commissione di servizio" pari al 3% di ogni premio versato, e una commissione per "il rischio morte" "calcolata sulla base delle tavole di rischio di mortalità SIM/SIF 92".

Non possiamo trascurare le commissioni di gestione che sono: 1) il "costo del capitale", pari allo 0,30% annuo calcolato sugli attivi dei due fondi e trattenuto su Atlanticlux MD1; 2) il "prelievo sul rendimento" pari al 20% del rendimento trimestrale di Atlanticlux MD1 eccedente l'1%; 3) il "costo per il servizio di consulenza" che verrà quantificato periodicamente dalla società.

Va inoltre considerato che, in caso di riscatto nei primi 5 anni, è presente un dazio che va dal 50% al 100%.

Notiamo che in prossimità della scadenza, negli ultimi 5 anni, se i premi saranno tutti versati, verrà assegnato un bonus, una gratifica per i clienti che fedelmente hanno mantenuto questa struttura.

Dobbiamo dire, che, nonostante tutta la nostra buona volontà, non abbiamo trovato scritto da nessuna parte che alla scadenza del piano "si garantisce il proprio capitale + la media del 4% lordo + la rivalutazione (se positiva) trimestrale di tutti gli anni" di durata del piano.

Pare, invece, del tutto evidente che, una tale varietà ed onerosità di costi, vanifichino sul nascere qualsiasi speranza di rendimento per i malcapitati sottoscrittori, anzi nutriamo seri dubbi anche solo sul recupero dei premi lordi versati.

A scadenza non è garantito alcun rendimento, ma solo il capitale netto investito, più l'eventuale rivalutazione, se positiva. Quindi, il contraente dovrà confidare nella gestione "particolare" dei due fondi, anche se in realtà non sembrano avere niente di così innovativo. Il contraente dovrà sperare che i rendimenti a lui riconosciuti, quindi al netto delle commissioni di gestione, siano con una certa costanza positivi e di entità tale da recuperare i mega

caricamenti sostenuti e da remunerare il capitale investito. Tralasciamo gli aspetti relativi alla trasparenza prossima allo zero. Tali polizze fanno la fortuna di collocatori e gestori, noi per l'ennesima volta consigliamo di EVITARE CON CURA tali proposte.

Ha risposto: Simone Franci

clicca qui (<http://investire.aduc.it/templates/curriculum.html?n=13>)