

INWESTYCJE

ETYKA I ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ Life Settlements

11.09.2020 R. - 18:49

Wybrana część art. dotycząca etyki.

Transakcje rozliczeniowe na życie są regulowane przez Komisarzy ds. Ubezpieczeń Stanowych w 45 stanach, co oznacza, że 90 procent populacji USA jest objętych regulacjami i ochroną. Ponieważ organy regulacyjne zdecydowanie opowiadają się za prawem posiadaczy polis do sprzedaży swoich polis na rynku wtórnym, rygorystycznie egzekwowane są ujednolicone warunki umów i ochrony wszystkich stron transakcji. Regulacja jest również promowana przez Stowarzyszenie Rozliczeń Ubezpieczeń na Życie (LISA) oraz Stowarzyszenie Instytucjonalnych Rynków Życia (ILMA). Jonas Mårtenson, założyciel Ress Capital, jest członkiem zarządu ILMA.

Jednak jak w każdej branży, ochrona regulacyjna konsumentów i inwestorów powinna być traktowana jako zbiór minimalnych wymagań, które mają być rozwijane i rozszerzane przez uczestników rynku. Dobrą wskazówką, że zarządzający funduszem jest zaangażowany w zrównoważony rozwój, jest to, że sygnatariuszem Zasad Odpowiedzialnego Inwestowania jest ONZ. Równie ważną wskazówką, że firma jest nastawiona etycznie, są zasady, które jednostronnie przestrzega. Ress Capital ze swojej strony posiada wytyczne i zasady etyczne, zatwierdzone przez Szwedzki Urząd Nadzoru Finansowego, które wykraczają poza wymogi regulacyjne Stanów Zjednoczonych. Na przykład wymagamy, aby oprócz ubezpieczającego również beneficjenci polisy - często małżonkowie lub dzieci - wyrazili pisemną zgodę na transakcję. Naszym zdaniem, chociaż nie jest to wymóg regulacyjny, dowody na to, że sprzedaż została omówiona ze wszystkimi zainteresowanymi stronami, są niezbędne, aby transakcja była etycznie uzasadniona. Inwestorzy powinni również sprawdzić przed zainwestowaniem w fundusz, czy zarządzający kupuje polisy na życie wyłącznie za pośrednictwem

zarejestrowanych i autoryzowanych brokerów oraz czy transakcja jest rozliczana w jednym z 45 Stanów objętych regulacją. Jest to szczególnie ważne, jeśli posiadacz polisy nie mieszka w żadnym z nich, lecz ma zapewnione te same prawa i ochronę konsumenta