



<http://www.switzerland-family-office.com/it/servizi-di-family-office/universal-life-insurance.html>

Universal Life Insurance

Un numero crescente di famiglie benestanti sta optando per il prodotto universal life insurance (ULI) (assicurazione sulla vita universale) come parte della loro pianificazione successoria globale e della strutturazione patrimoniale. A causa delle cospicue somme assicurate, l'universal life insurance viene chiamata anche 'jumbo life insurance' (assicurazione jumbo sulla vita) o 'jumbo universal life' (vita universale jumbo).

In poche parole, l'universal life insurance è una polizza di assicurazione sulla vita che offre una copertura molto elevata in caso di decesso, sia in percentuale (spesso oltre il 300% del premio versato; ad esempio, si paga un premio di 3 milioni di dollari e i beneficiari ricevono 9 milioni di dollari o più in caso di decesso) che in numeri assoluti (a volte più di 90 milioni di dollari), da qui l'etichetta di 'jumbo life insurance' (assicurazione jumbo sulla vita).

Ciò che distingue l'universal life insurance da altri prodotti di assicurazione sulla vita, è il fatto che combina un'elevata copertura in caso di decesso con una quota di risparmio reale: nel corso degli anni il valore della polizza cresce con un tasso di interesse garantito.

Che cosa è l'universal life insurance?

L'Universal life insurance è un tipo di assicurazione sulla vita che offre una copertura molto elevata in caso di decesso. Questo combinato con una componente di risparmio; il premio pagato dall'assicurato viene per la maggior parte investito dalla compagnia di assicurazione sulla vita per fornire un valore in denaro accumulato (ogni polizza avrà un cosiddetto valore in denaro) che può essere ritenuto dal assicurato come una classe di beni alternativa simile a un conto di risparmio o ad un prodotto d'investimento.

Le polizze Universal life insurance vengono nella maggior parte utilizzate:

- come **strumento di pianificazione della liquidità** in caso di decesso (pianificazione successoria);
- per **compensare le imposte sulla successione**, per esempio sulle proprietà straniere (pianificazione fiscale); ad esempio, l'imposta sulla successione del Regno Unito (40%) sarà applicabile sul valore dei beni immobili londinesi al momento del decesso del proprietario,
- per **pianificare le complesse successioni** con numerosi membri della famiglia (pianificazione successoria); per esempio, per assicurare la liquidità nel contesto della successione dell'azienda familiare a beneficio dei membri della famiglia che non sono

attivi o per saldare debiti esistenti senza liquidare le imprese o gli investimenti;

- per garantire la **sicurezza della famiglia** – proteggere lo stile di vita della famiglia in caso di una tragica perdita (pianificazione patrimoniale);
- per evitare procedure riguardanti **la successione**; o
- come **interessante investimento alternativo** (diversificazione).

Nell'ambito dello spettro di assicurazione sulla vita, l'universal life insurance è l'esatto opposto dell'assicurazione sulla vita di private placement (PPLI). La polizza jumbo life ha una copertura molto elevata in caso di decesso, mentre la polizza PPLI offre la copertura minima indispensabile in caso di decesso.

Come funziona la universal life insurance?

Assicurazione sulla vita tradizionale

Nell'assicurazione sulla vita tradizionale, il premio assicurativo si basa su un dato livello di copertura assicurativa. Se si verifica l'evento assicurato, viene pagata la copertura assicurativa concordata. Se l'evento assicurato non si verifica o se l'assicurato cessa di pagare il premio, la somma di tutti i premi finora pagati è perduta. Quindi, i premi costituiscono solo un costo per l'assicurato, a meno che l'evento assicurato accada effettivamente.

Universal life insurance

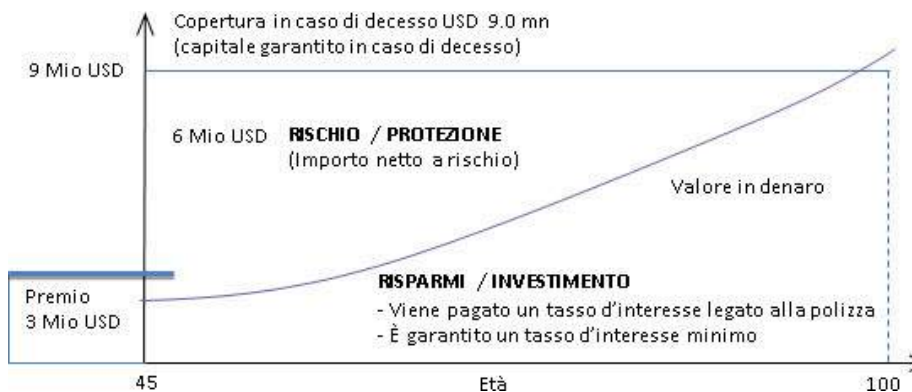
Il premio pagato per una polizza universal life, potrebbe essere meglio definito come 'deposito'. Dopo un consistente pagamento in contanti ('deposito') fatto all'assicuratore per ottenere la polizza di vita universal life, i beneficiari dell'assicurato riceverebbero immediatamente la copertura assicurativa concordata in caso di decesso; per esempio, dopo il versamento di un premio di 3 milioni di dollari, i beneficiari ricevono 9 milioni di dollari al momento della decesso dell'assicurato*. Inoltre, la compagnia di assicurazione sulla vita universal life accredita annualmente un interesse (garantito) sul 'deposito' del contraente. La compagnia di assicurazione chiama questo 'deposito' valore in denaro. Esso è composto dal completo premio assicurativo pagato dall'assicurato, meno le spese di assicurazione e gli'altri costi, come le spese del broker e della compagnia di assicurazione.

* Le conseguenze fiscali di un'assicurazione sulla vita variano in ogni stato.

Quindi, a differenza della suddetta assicurazione sulla vita tradizionale, il premio versato non viene perso. La compagnia di assicurazione sulla vita universal life è in grado di offrire gli interessi sul valore in denaro attraverso la raccolta di ogni deposito (da tutti gli assicurati) sul proprio conto di investimento generale e di investirlo in investimenti con rating investment grade a lungo termine a reddito fisso (gli investimenti sottostanti effettivi variano leggermente da un assicuratore ad un altro).

A causa della natura a lungo termine degli investimenti sottostanti, gli assicuratori sono in grado di pagare un tasso d'interesse relativamente elevato rispetto al tasso corrente medio di mercato. Inoltre, si impegnano a pagare un tasso di interesse minimo garantito, quindi per l'assicurato l'assicurazione sulla vita universal life funziona come un investimento vero e proprio. Il valore in

denaro generalmente aumenta, e dopo un certo numero di anni supererà il premio pagato (vedi il grafico).



Questo è solo un esempio a scopo illustrativo.

Polizza assicurativa universal life insurance

La polizza assicurativa universal life insurance può basarsi su diverse valute, ma di solito è espressa in dollari americani. Il pagamento del premio delle assicurazioni è flessibile e al contraente viene data la possibilità di pagare una somma forfettaria (pagamento singolo) o di effettuare multipli pagamenti (più pagamenti) per un certo numero di anni.

Anche la polizza in sé è molto flessibile. La copertura in caso di morte e i beneficiari possono essere rivisti e modificati a seconda del cambiamento delle circostanze relative all'assicurato nel corso della vita. Il contraente ha il diritto di aumentare il proprio premio/ i propri premi in futuro.

Il contraente ha pieno accesso alla quota di risparmio (valore in denaro) della polizza, la quale può essere aumentata, prelevata e impegnata, se necessario. Sono possibili riscatti totali o parziali in qualsiasi momento: l'assicurato può prelevare fondi in qualsiasi momento dalla polizza ULI – per soddisfare un bisogno di liquidità o per prelevare i profitti quando il valore in denaro è in aumento oltre alle necessità dell'assicurato.

Quando si stipula una polizza di assicurazione sulla vita universal life insurance, è necessario decidere chi sarà/saranno il/i beneficiario/beneficiari della polizza. Non deve necessariamente trattarsi di una persona fisica, il beneficiario può anche essere una struttura, come un trust. Una volta che la polizza è stata stipulata, è possibile modificare le disposizioni che riguardano i beneficiari (possono essere fatte delle modifiche in seguito al cambiamento delle circostanze familiari o a causa della delocalizzazione in una giurisdizione straniera).

Rischio assicurativo

A causa della componente ad alto rischio (copertura in caso di decesso) dell'ULI, le famiglie benestanti che desiderano stipularla devono essere sottoposti ad una rigorosa valutazione. Questo riguarda sia i controlli medici che quelli finanziari. Le persone interessate sono tenute a sottoporsi a una valutazione medica completa in una clinica approvata dalla compagnia di assicurazione. Le condizioni di assicurazione sono offerte in base al rischio attuariale valutato in questo processo. Questo può anche significare che le persone residenti in alcune giurisdizioni, o

le persone di una certa età o costituzione, non saranno in grado di ottenere le condizioni offerte a tutti; o gli potranno essere offerte solo delle condizioni meno vantaggiose.

Finanziamento del premio assicurativo universal life insurance

A causa del fatto che la polizza ha un valore in denaro quando viene ceduta (valore di riscatto-CSV), è possibile ottenere un prestito per finanziare una parte considerevole del premio. La garanzia per il prestito sarà formata dalla polizza assicurativa emessa. È possibile ottenere un prestito anche in una fase successiva. A causa del modo conservativo nel quale investono le compagnie di assicurazione, alcune banche private sono disposte a finanziare il premio fino al 85-90% del valore di riscatto, che è paragonabile a circa il 75-85% del premio stesso. Si prega di notare, tuttavia, che il prestito dovrebbe essere ripagato alla banca prima che l'assicurato o il beneficiario possano beneficiare di qualsiasi distribuzione della polizza.

Questa possibilità crea molte opzioni aggiuntive di pianificazione patrimoniale per le famiglie benestanti, soprattutto se possiedono **molti beni, ma sono a corto di liquidità**. Usufruento del finanziamento per la polizza sono in grado di ottenere una copertura in caso di decesso molto più alta.

Un semplice esempio:

Copertura in caso di decesso:	USD 9,000,000
Premio:	USD 3,000,000
Valore di riscatto al giorno 1:	USD 2,750,000 (CSV)
<u>Prestito bancario:</u>	<u>USD 2,475,000 (90% del CSV)</u>
Investimento in denaro dell'assicurato:	USD 525,000

[Questo è solo un esempio a scopo illustrativo.](#)

Strutturazione ULI

Dal momento che l'ULI è una vera e propria assicurazione, il pagamento di grandi somme spesso porta a benefici fiscali nel paese d'appartenenza del contraente e / o del beneficiario. A seconda della giurisdizione in cui l'assicurato vive e dello scopo di stipulazione della polizza, un'assicurazione sulla vita Jumbo Universal Life Insurance può essere tenuta a nome proprio, ma di solito viene abbinata ad una struttura di pianificazione patrimoniale, come una società, un trust o una fondazione.

La Jumbo Universal Life Insurance viene offerta solo da un gruppo molto selezionato di società di assicurazione sulla vita e solo un numero ristretto di broker assicurativi specializzati forniscono consigli su questo tipo di assicurazione sulla vita. Alcuni multi - family office, banche private e consulenti patrimoniali specializzati possono assistervi nella creazione della struttura necessaria.

Come possiamo fornirvi supporto

Se avete domande riguardanti questo argomento, intendete selezionare un multi- family office in Svizzera o volete discutere la vostra pianificazione patrimoniale in generale, vi invitiamo a contattarci. Saremo lieti di fornirvi il nostro aiuto.

** Eccetto per le posizioni liquide detenute nella polizza di assicurazione sulla vita.

Dichiarazione di limitazione di responsabilità:

Le informazioni riportate su questa pagina riguardanti le soluzioni assicurative sono di natura generica e non devono essere percepite come sollecitazione all'utilizzo di prodotti assicurativi, consulenze finanziarie, fiscali o legali, o come sollecitazione all'utilizzo di servizi finanziari, fiscali o legali. Anche se tutte le informazioni vengono aggiornate regolarmente, alcuni fatti potrebbero risultare non aggiornati.