



www.switzerland-family-office.com/nl/family-office-services/levensverzekering.html

Levensverzekeringsstructuren

Een family office in Switzerland kan u uitstekend ondersteunen bij het opzetten van een (internationale) levensverzekeringsstructuur. Levensverzekeringsstructuren worden internationaal steeds vaker gebruikt om vermogen te beschermen, voor vermogensplanning, fiscale optimalisering en/of als privacy structuur.

Private placement life insurance

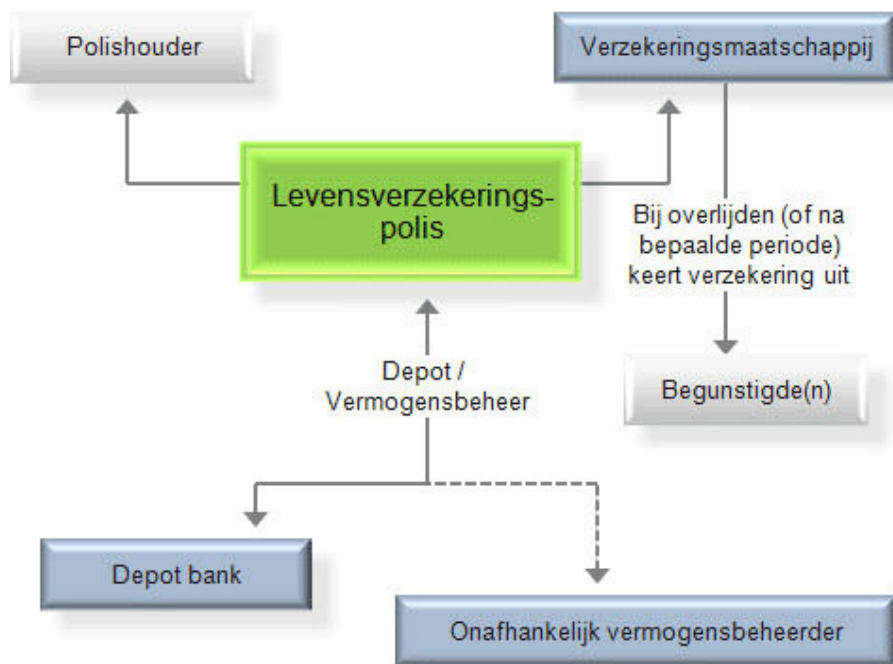
Wereldwijd is er een grote variëteit in het aanbod van levensverzekeringsproducten. Sommige van deze internationale levensverzekeringsproducten staan bekend als 'private placement life insurance'. Door middel van dit product worden beleggingsportefeuilles in een verzekering gehouden in plaats van in een beleggingsdepot bij een bank. Normaliter is een dergelijk levensverzekeringsproduct een unit-linked verzekering, wat betekent dat de waarde van de uitkering van de verzekering afhankelijk is van het rendement van de beleggingen die gehouden worden in de polis. Dit soort polissen wordt regelmatig gebruikt door family offices om het vrij belegbare vermogen van zeer vermogende particulieren mee te structureren.

Hoe functioneert een levensverzekeringsstructuur?

- **Zonder** dat er een levensverzekeringpolis wordt gebruikt, worden uw investeringen direct in een beleggingsportefeuille bij een bank aangehouden en wordt u jaarlijks belast over het volledig gerealiseerde rendement. In het geval dat u overlijdt, maakt dit vermogen volledig deel uit van uw nalatenschap en vererft het volgens het van toepassing zijnde erfrecht.
- **Met** het afsluiten van een levensverzekeringpolis en het overboeken van de beleggingen (of het betalen van de premie aan de verzekeraar) wordt u polishouder. De levensverzekeringsmaatschappij opent een bankrekening voor uw specifieke polis bij een private bank. U selecteert gezamenlijk met de verzekeringmaatschappij en uw family office een risicoprofiel bij de private bank en de bank beheert het vermogen op de bankrekening namens de levensverzekeringmaatschappij of u benoemt de family office als beleggingsadviseur voor de in de polis gehouden beleggingen. Vanaf dat moment bent u niet langer direct begunstigde van het rendement op de gehouden beleggingen. U bent enkel nog indirect gerechtigd tot het rendement als begunstigde van de polis. De verzekeraar is nu de juridisch eigenaar geworden van de beleggingen. De beleggingen worden niet langer gezien als uw beleggingen en als gevolg hiervan dient u enkel nog inkomstenbelasting te betalen als er een uitkering uit de levensverzekering plaatsvindt (uitstel van belasting)*. In een aanzienlijk aantal

(voornamelijk Europese) landen zijn er daarnaast nog andere voordelen aan een levensverzekering verbonden zoals: vrijstelling van vermogensbelasting, effectief lagere inkomstenbelastingtarieven bij uitkering tijdens leven en vrijstelling van successierecht over de waarde van de polis bij overlijden.

* De fiscale behandeling van een levensverzekering is per land verschillend.



Om deze levensverzekeringpolis ook financieel aantrekkelijk te maken als vermogensplanningsinstrument, wordt de verzekeringsdekking bij overlijden zo laag mogelijk gehouden, hetgeen resulteert in relatief lage jaarlijkse kosten voor de polis. De private bank die door de verzekeringsmaatschappij wordt gebruikt om de beleggingen bij aan te houden is vaak dezelfde bank als waar u voorheen uw beleggingen aanhield. De beleggingen worden meestal door de vermogensbeheerafdeling van de bank beheerd en belegd op basis van het risicoprofiel dat u heeft uitgekozen bij de verzekeraar, of de family office acteert als de vermogensbeheerder.

Een levensverzekering is een solide en compliant beschermingsconstructie

Indien de verzekeringspolis correct is opgezet (hetgeen inhoudt dat de polis (fiscaal)juridisch correct wordt opgezet en niet enkel als een omhulsel wordt gebruikt), wordt uw beleggingsdepot volledig afgezonderd van de rest van uw vermogen. Als gevolg daarvan biedt de structuur ook een aanzienlijke bescherming van uw vermogen (beschermingsconstructie). Gezien het feit dat de verzekeraar de juridisch eigenaar van de beleggingen is geworden en bij de bank als uiteindelijk gerechtigde tot het vermogen is vastgelegd, is uw privacy tevens gewaarborgd. De in de verzekering gehouden beleggingen gaan niet verloren in het geval van een faillissement van de verzekeraar en/of de bank aangezien het vermogen in de polis via een separaat bewaarbedrijf wordt gehouden**.

Niet alleen een mogelijkheid voor beleggingsportefeuilles

Het is niet alleen mogelijk om uw beleggingsportefeuille in een levensverzekeringsstructuur in te brengen, maar ook andere waardevolle zaken zoals onroerend goed, operationele vennootschappen en een grote diversiteit aan andere zaken kunnen 'ondergebracht' worden in de structuur. De belangrijkste aanbieders van dit type verzekeringen vindt u in Ierland, Liechtenstein, Luxemburg en Singapore. Verzekeraars bieden deze structuur niet aan vanuit Zwitserland, maar een in Zwitserland gevestigd family office kan u zeker ondersteunen bij het opzetten van een verzekeringsstructuur, als één van de aangeboden diensten.

** Met uitzondering van in de polis aangehouden liquide middelen