

财富传承

私募寿险

一项量身定制的、节税的财富传承方案

2022年4月20日

什么是私募寿险？

私募寿险，通常被称为PPLI，是一项为高净值人士及其家属量身定制的财富规划工具。顾名思义，它是一类复杂的投资连结型寿险合同，以私募的方式提供，从而为每位客户的独特需求量身定制。私募寿险的概念最早出现于20世纪90年代对冲基金的繁荣时期，当时投资者面临的通常是节税效率低下的对冲基金架构，于是PPLI应运而生。PPLI所具有的节税功能的身故赔偿金覆盖和潜在的现金价值累积，填补了这一空白。与传统零售保单显著不同的是，PPLI的优点在于，它能在复杂的金融环境中，灵活地适应不同的情况。加上其广泛的好处，采用PPLI作为财富传承架构在投资者之中越来越受欢迎，尤其是亚洲的投资者。

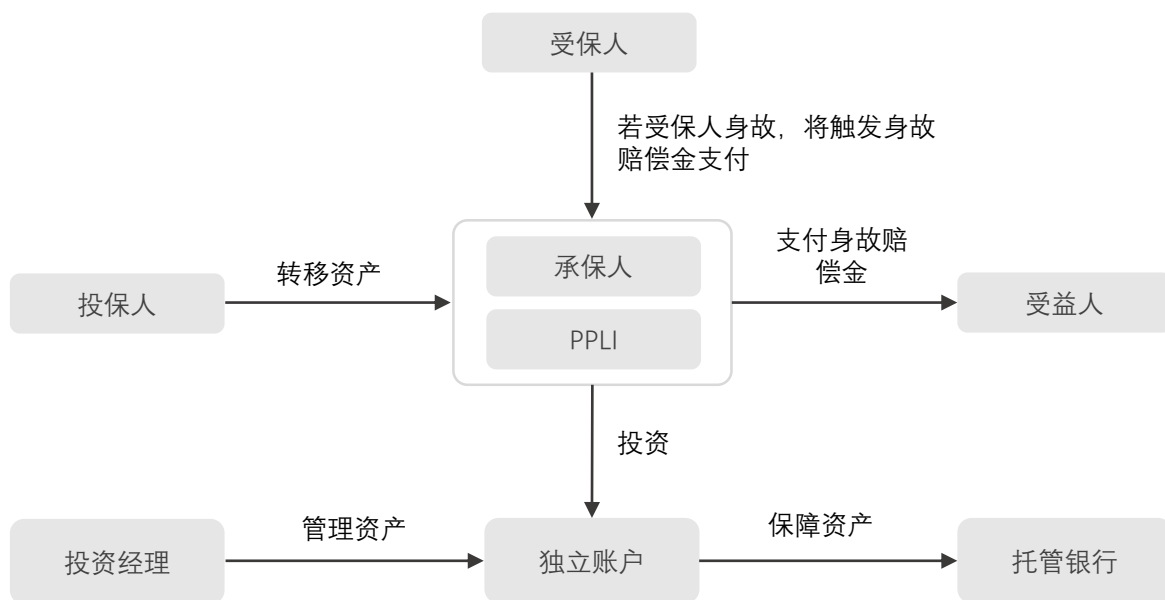
目录

架构与流程	2
优点	3
局限	4
费用因素	5


“它是一类复杂的投资连结型寿险合同，以私募的方式提供，从而为每位客户的独特需求量身定制”


如何运作？


架构





流程

- 

保险公司向投保人开具保单。投保人可以是个人或法律实体。投保人可以根据可保利益决定受益人或受保人。
- 

投保人缴纳保费，并向保险公司转移获批的资产。
- 

保险公司指定一名投资经理，该投资经理将根据与投保人商定一致的、预先确定的投资策略和准则全权管理这些资产。这些资产将存于受委托的托管银行保护。
- 

投保人可以随时提款，或者将投资组合抵押以换取贷款。
- 

若受保人身故，将触发对受益人的赔偿金支付。

PPLI的优点

案例研究：

为深入发掘PPLI所能提供的优点，我们可以参考王先生和王太太的案例。二人是一对退休夫妇，已经拥有了由大量投资组合组成的雄厚资产。在本案例中，二人迫切需要保留财产以及遗产，确保资产顺利地交到他们的后代手中。那么，他们如何利用PPLI来强化他们的财产规划？

PPLI的优点

王先生和王太太的需求

灵活性

囊括大量资产

PPLI的优势在于其灵活性和开放的架构，以补充其他资产投资方案和各种投资策略。法律意义上，投资是由保险公司所有，由于公民身份问题，此架构面临的限制更少，能够取得更多样化的资产类别 - 从传统工具到另类资产，如私募股权、对冲基金、房地产等。

资产保护

保护辛苦所得的资产

若架构合理，PPLI内的财产将受到保护，不受潜在的债权人影响，因为保险法规定，人寿保险被免除在债权人索赔的范围之外。PPLI内的资产存放于保险公司的独立账户之下，此举保护了现金不受保险公司债权人的任何索赔。

节税

持续增加财产

一份私募寿险可以从以下三个方面获得缴税优惠。

1. 由于保险公司拥有基础资产的最终实益所有权，这些资产的增值、利息和股息不需要缴纳所得税，但某些预扣税除外。这对于通常税率较高的另类投资——如对冲基金或者私募股权——极其关键。与应税投资组合相比，可以实现更好的现金价值累积和财富创造。
2. 投保人也能在合同限制的条件下，进行提款或免税贷款。
3. 若受保人身故，身故赔偿金被排除在应税资产之外，并被区分为是免税的寿险收益。

财产转移

财产顺利地转移至受益人名下

财产转移可以有效地进行，不需要复杂的遗产认定程序或遗嘱。此举可以**确保财产直接有效地支付给受益人**，满足他们的即时需求。

保密性

保护身份及个人信息

PPLI在保险保密法下**拥有更强的隐私性**，此外也只需提供少量的或者无需提供报告。受益人及其基础资产的信息在保单内保密。

PPLI的局限

身故赔偿金

PPLI的设计总体上侧重于最大化现金价值累积，身故赔偿金通常保持在最低的水平，与传统的寿险保单相比，身故赔付的覆盖率较低。因此，整体的身故收益主要是由投资驱动。

投资风险



与此同时，由于PPLI内的现金价值依赖市场，因此PPLI也暴露于投资风险之中，比如偶尔的市场波动和业绩不景气。但也可以说，它也存在增值机会和潜在的超额业绩，这对于投资人来说是有利的。此外，一份私募寿险拥有严格的投资者控制，投保人无法影响投资的具体决策，目的是为了确保相关资产被认定为保险，以获得免税收益。

退保

在退保或终止保险的情况下，PPLI不征收退保费，但可能要对投资所得的升值收益征收所得税，从而否定PPLI节税的目的。因此，为了充分利用其优点，PPLI最适合想要寻求长期资产规划方案的人员终身持有。

费用几何？

一些关键的费用因素包括：

-  保险费用（包括身故费用）
-  托管费用和管理费用

结语

由于高净值人士及其家属的需求正在不断上升，PPLI便成为了一项出色的财产管理工具。它以其灵活性和便利性脱颖而出，满足了日益全球化家庭的需求。此外，它的独特设计为投保人提供的机会既有人寿保险，还有节税投资机会，两全其美。由于PPLI的复杂性，最重要的是咨询值得信赖的专业帮助，来为您的受益人提供一份量身定制的保险并抓住财富规划的机会，让您更加放心。



联络详情

一通坊



| info@etonhub.com

免责声明

本文所包含的信息均经过精心准备，但以一般术语编写，仅应被视为广泛的指导，并不打算作为任何投资产品和/或服务的要约或招揽。本文不涵盖具体的情况，在没有获得专业建议的情况下，不应根据本文所包含的信息采取行动或避免采取行动。

任何用于衍生或与此处资料有关的研究或分析都是由一通坊认为确实可靠的来源获得的，并供自己使用，不考虑任何特定投资者投资目标，财务状况或任何特定需求。尽管此处的信息是从被认为可靠的来源获得的，但并未对其准确性，完整性和公正性做出任何表示。尽管已采取合理措施确保本文所述事实准确无误，并且本文所包含的观点和期望是公平合理的，但一通坊或其任何代表或员工均不对任何错误的观点，评论负责或承担任何责任。并且其内容，不应依赖于此文档。

本信息不针对禁止其出版物（由于其国籍，住所或其他原因）的任何此法管辖区的任何人。