



# SOLUZIONI ASSICURATIVE

## «VARIABLE UNIVERSAL LIFE»

**Davide Massiglia**

Milano, 25 Marzo 2021

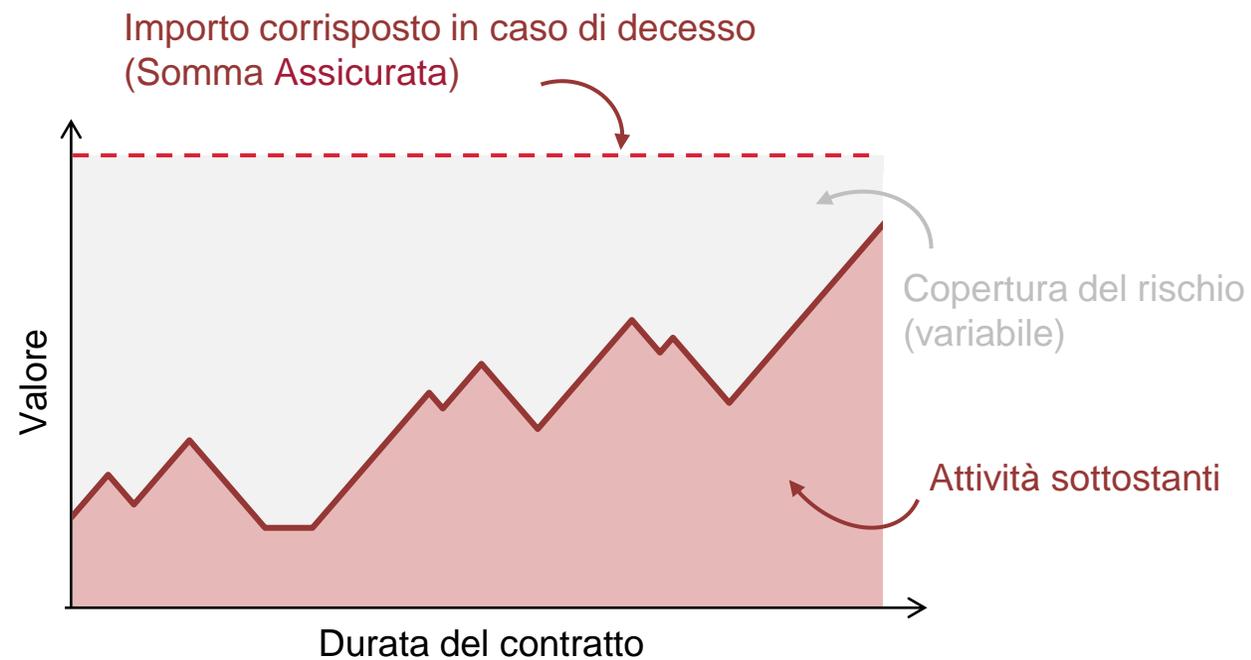
[mwe.com](http://mwe.com)

**McDermott  
Will & Emery**  
STUDIO LEGALE ASSOCIATO

# FUNZIONAMENTO DI BASE

- **Tipo di polizza:** Variable Universal Life (polizza unit linked)
- **Durata della polizza:** Vita intera
- **Tipologia di premio:** Premio unico

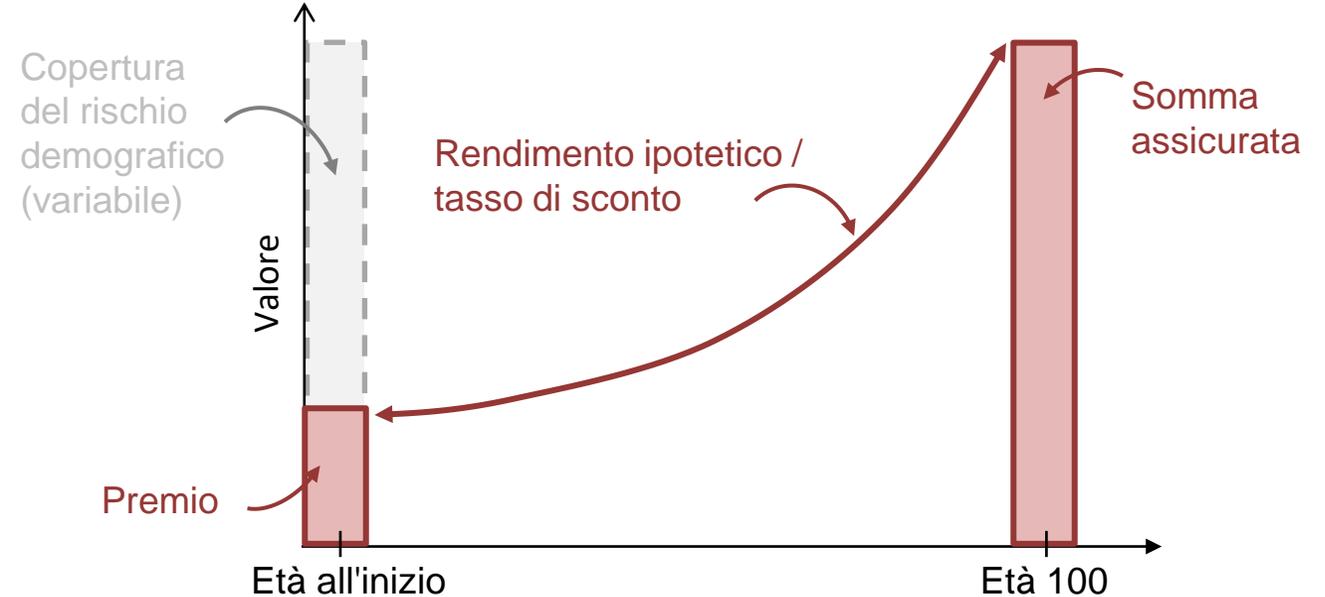
*Illustrazione semplificata di base*



# RAPPORTO PREMIO / SOMMA ASSICURATA

## Fattori chiave

- Premio unico
- Somma assicurata
- Rendimento ipotetico
- Età
- Classificazione sanitaria



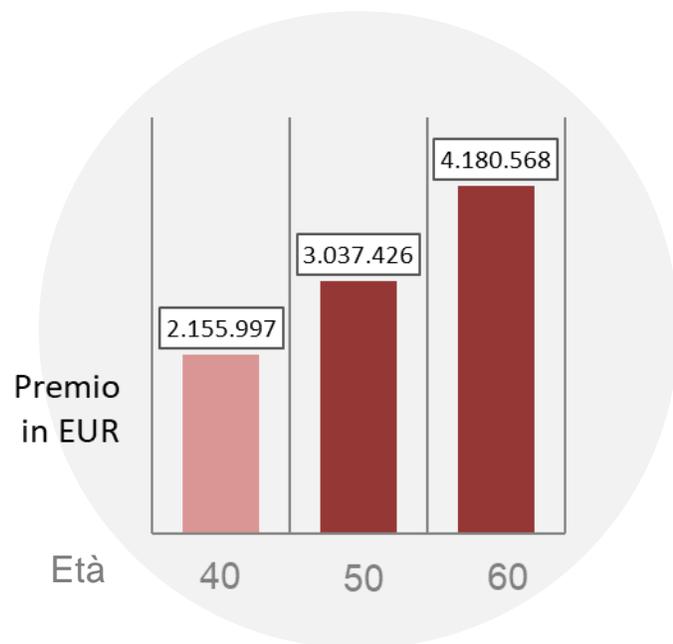
# DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA COPERTURA IN CASO DI DECESSO

- Prestazione in caso di decesso: maggiore tra
  - Somma Assicurata, oppure
  - Valore degli investimenti sottostanti
- Due assicurati: possibile (ultimo decesso)
- Variazione della Somma Assicurata:
  - Aumento: non consentito
  - Diminuzione: consentita (il valore dell'investimento sottostante a seguito della richiesta non può risultare superiore all'80% della nuova Somma Assicurata)
  - Premio aggiuntivo: non influisce sulla somma assicurata del contratto, che pertanto rimane invariata.

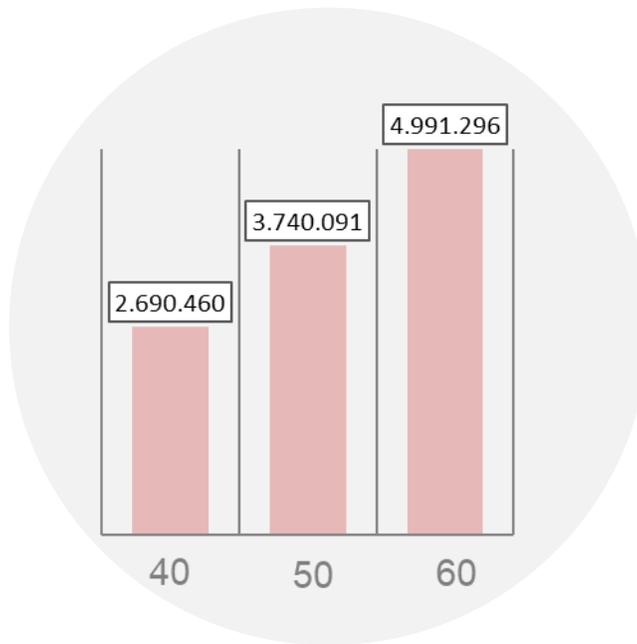
# SENSIBILITÀ DELL'ETÀ E CLASSIFICAZIONE DEL RISCHIO

**Somma Assicurata: 10m di euro**

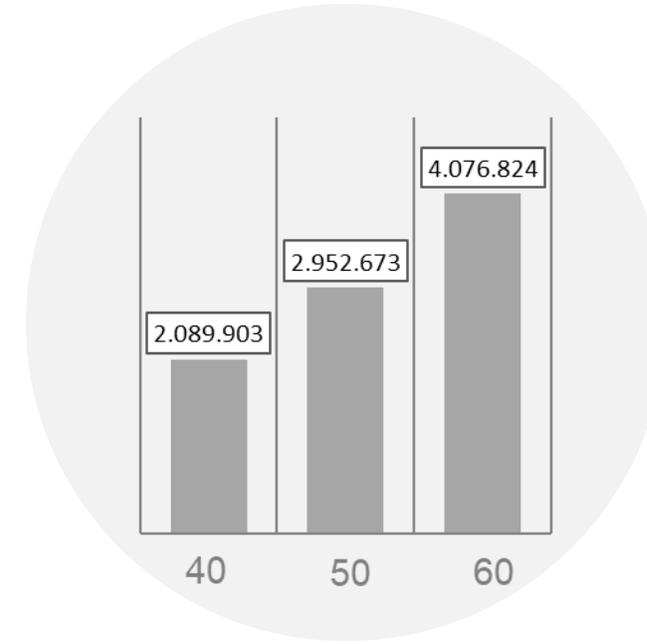
**Non fumatore standard,  
@ 4% di rendimento degli  
investimenti**



**Fumatore standard,  
@ 4% di rendimento degli  
investimenti**

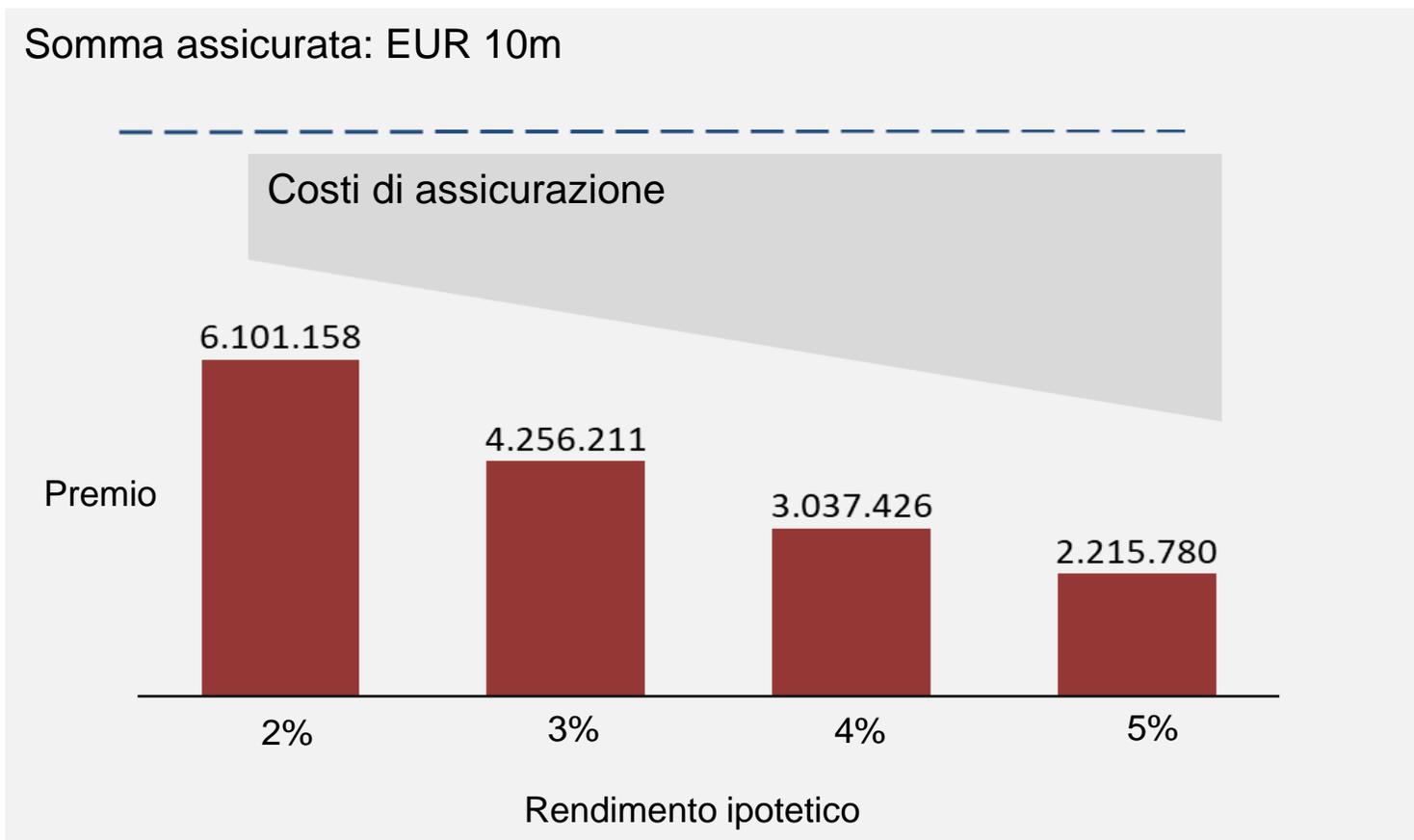


**Non fumatore Preferred,  
@ 4% di rendimento degli  
investimenti**



# PREMIO UNICO - COSTI DELLA COPERTURA ASSICURATIVA

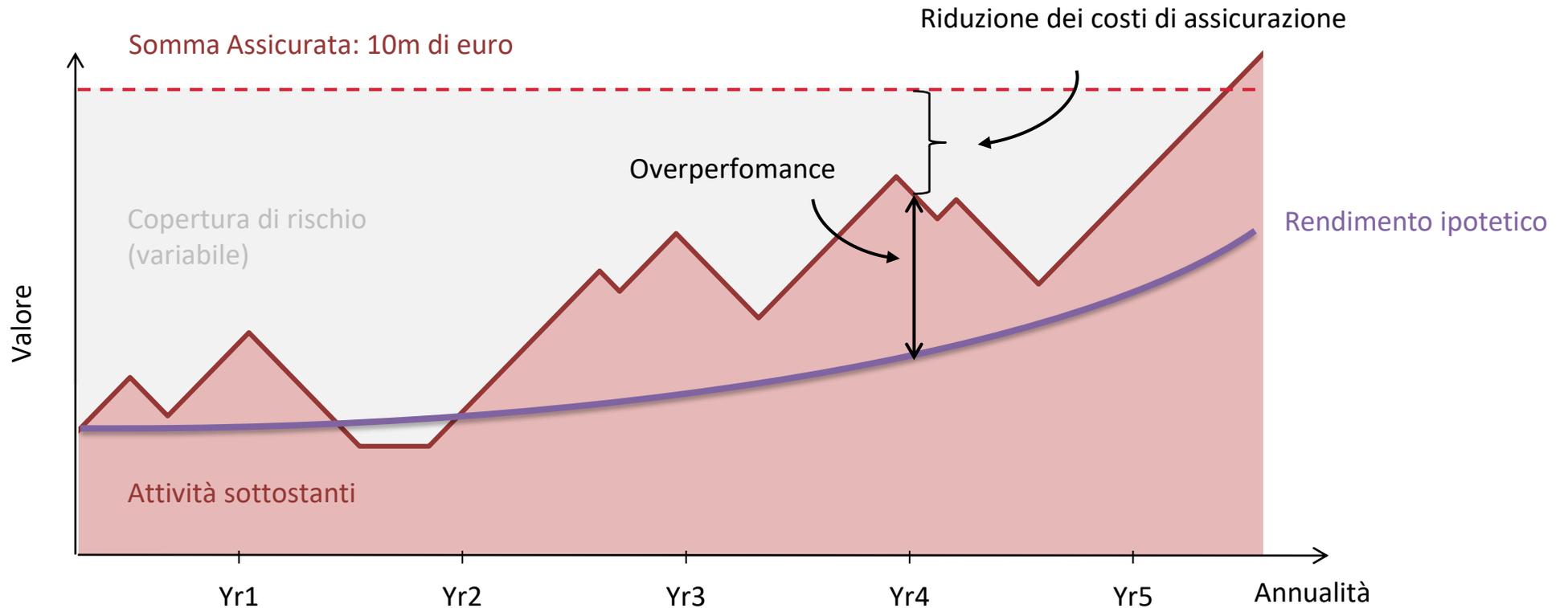
Standard non fumatori, 50 anni di età



Premio unico inferiore  
≠  
costo inferiore

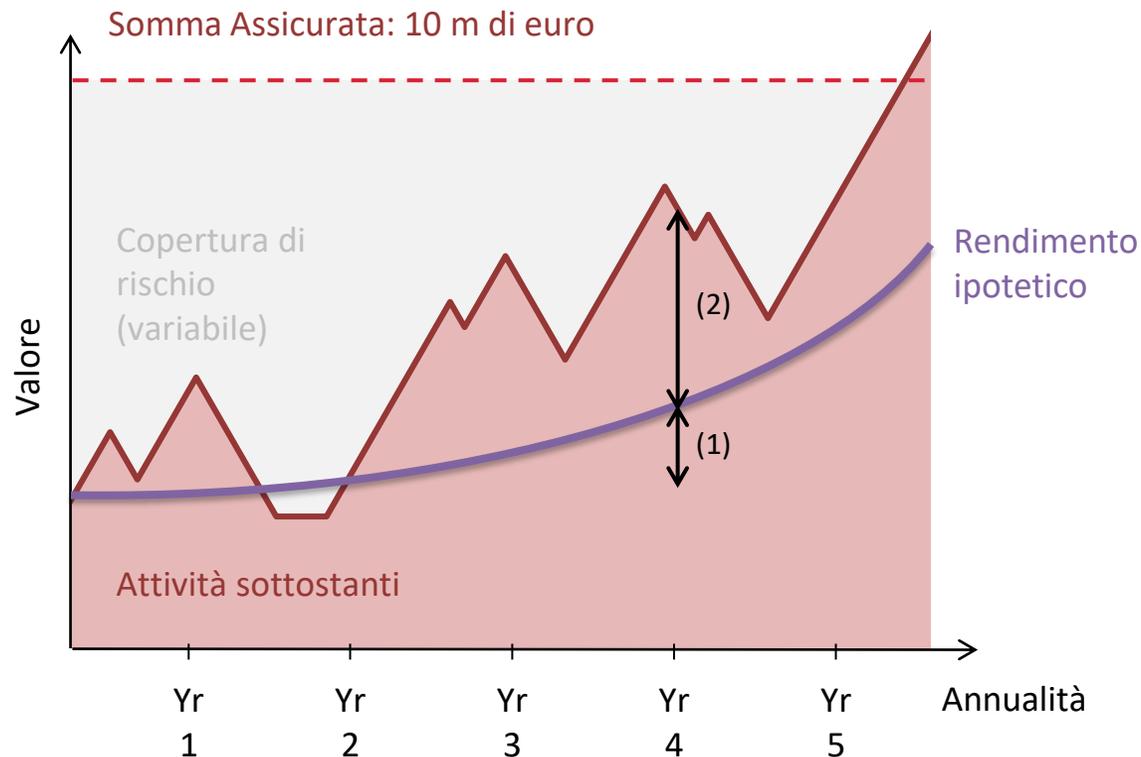
*\* Questo caso di studio ha uno scopo illustrativo.  
Le cifre utilizzate sono puramente indicative.*

# COSA SUCCEDDE IN CASO DI ... OVERPERFORMANCE?



*\* Questo caso di studio ha uno scopo illustrativo.  
Le cifre utilizzate sono puramente indicative.*

# ACCESSO AGLI UTILI DEGLI INVESTIMENTI



\* Questo caso di studio ha uno scopo illustrativo.  
Le cifre utilizzate sono puramente indicative.

## Riscatto parziale

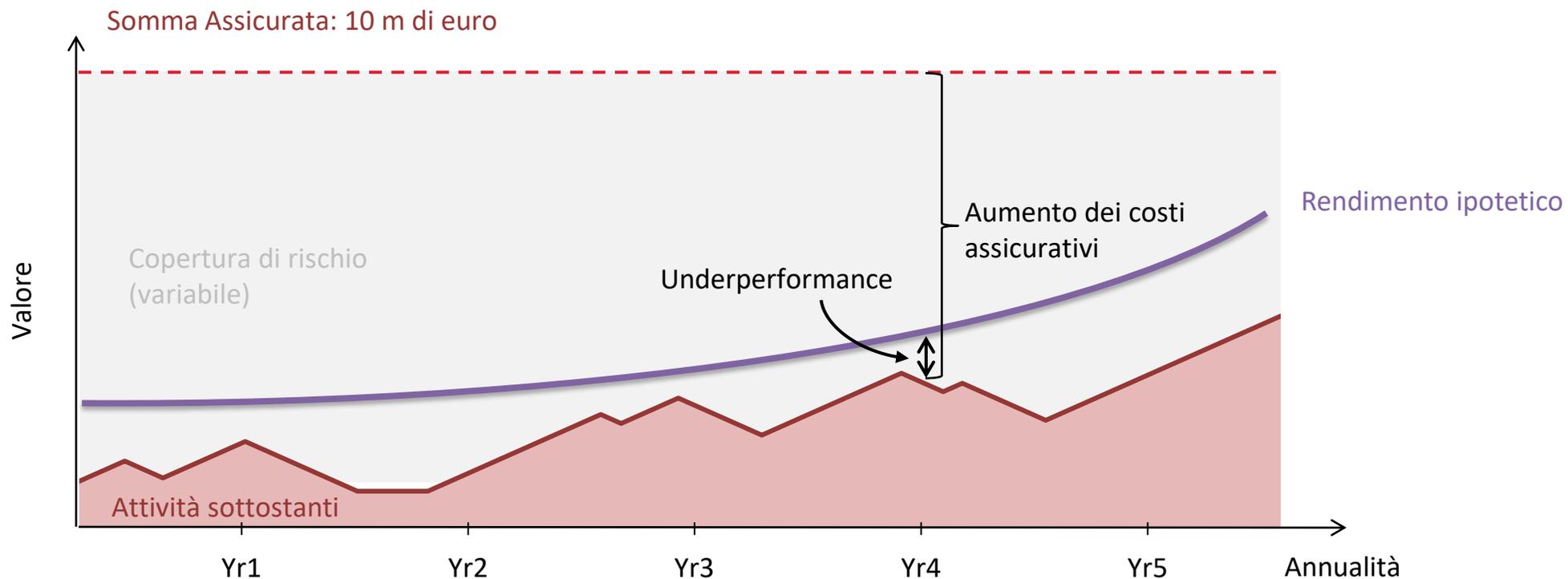
(Nessuna riduzione permanente della Somma Assicurata)

- Una volta all'anno
- Limite di riscatto parziale
  - Assicurato < 76 anni  
Il maggiore tra:
    1. il 5% del valore del contratto alla fine dell'anno precedente; oppure
    2. Valore del contratto superiore al valore presunto del contratto stabilito con il rendimento ipotetico, limitato a un massimo di 1,7 milioni di EUR.
  - Assicurato > 76 anni  
5% del valore del contratto alla fine dell'anno precedente

Nota:

- nel caso di riscatto parziale seguito da un decesso della persona assicurata entro i successivi 12 mesi, la copertura in caso di decesso viene ridotta dell'importo del riscatto parziale;
- i riscatti non in linea con i limiti menzionati sono possibili ma possono generare una riduzione permanente della Somma Assicurata e/o essere soggetti a costi.

# COSA SUCCEDE IN CASO DI ... UNDERPERFORMANCE?



# VUL – TARGET MARKET

## **VUL è un prodotto per i clienti che:**

- Sono esperti in materia di investimenti
- Necessitano di una protezione assicurativa a vita intera
- Cercano una crescita a lungo termine per il loro portafoglio d'investimento
- Cercano flessibilità ma non necessitano di riscatti frequenti

## **VUL non è adatto a clienti che:**

- Hanno un orizzonte di investimento a breve termine
- Investono o intendono investire in una strategia aggressiva

This material is for general information purposes only and should not be construed as legal advice or any other advice on any specific facts or circumstances. No one should act or refrain from acting based upon any information herein without seeking professional legal advice. McDermott Will & Emery\* (McDermott) makes no warranties, representations, or claims of any kind concerning the content herein. McDermott and the contributing presenters or authors expressly disclaim all liability to any person in respect of the consequences of anything done or not done in reliance upon the use of contents included herein. \*For a complete list of McDermott entities visit [mwe.com/legalnotices](http://mwe.com/legalnotices).

©2021 McDermott Will & Emery. All rights reserved. Any use of these materials including reproduction, modification, distribution or republication, without the prior written consent of McDermott is strictly prohibited. This may be considered attorney advertising. Prior results do not guarantee a similar outcome.

