

# The "Insurance Wrapper", an effective solution to protect my financial assets. \*

Roger  
MILAN

\* "L'Insurance Wrapper", une solution  
efficace pour protéger mes actifs financiers.

The principle of the Insurance Wrapper is to protect your portfolio within a legal framework. Generally in Europe, the most advantageous way of doing this, is by taking out a life insurance policy.

For non-resident subscribers, Luxembourg is tax neutral. In most European countries, the life insurance legal framework has numerous tax advantages for inheritance taxes, income and capital gains. However, life insurance legislation is not harmonised between countries.

**The Insurance Wrapper offered by Luxembourg is one of the most powerful means currently available on the market to optimise the assets of our clients. The protection of our clients' assets is strengthened. Taxation and estate planning are optimised. Finally, Luxembourg's financial expertise is tried and tested.**

## UNITED KINGDOM

### Arbitrage taxation

Transfers or arbitrage within a life insurance policy are not taxed.

### Taxation of income

Subscribers of life insurance policies or offshore bonds, can make an annual differed drawdown of 5% of the amount initially invested in the policy. This temporary allowance is cumulative: if it is not used one year, it can be used next year. A drawdown of more than 5% is considered entirely as income and taxed in its entirety, which could result in a temporary over-taxation.

NB: the reference year begins on the anniversary date of the life insurance policy.

If there is a total drawdown, all the gains of the offshore bonds will be reintegrated and taxed.

The effective rate of taxation applied is in accordance with the marginal tax bracket of the subscriber.

NB: in the case of demise, the policy continues until the demise of the surviving subscriber if there are several subscribers, upon which, the gains are taxable in accordance with the information above. Then after this, inheritance tax is applied.

### Inheritance Tax

Except in the case of a trust, the value of the life insurance policy is added to the estate of the deceased and the UK tax regulations concerning inheritance are applied. For assets over £ 325,000, inheritance tax is 40%.

### Wealth Tax

There is no UK wealth tax.

Attention: providing a general overview could result in an over-simplification of this subject. Therefore, it is essential to consult a certified professional.

Le principe de l'“Insurance Wrapper” est d'envelopper ce portefeuille d'un cadre juridique qui, en Europe, se révèle dans la plupart des cas des plus avantageux : c'est le cadre juridique de l'assurance vie. De plus ce cadre juridique apporte pour les actifs financiers une protection supplémentaire.

L'“Insurance Wrapper” offert par le Luxembourg est un des moyens les plus puissants actuellement sur le marché pour optimiser la gestion des actifs de nos clients. En effet la protection des actifs est renforcée. Les conditions fiscales et successorales sont optimisées. Et enfin l'expertise financière du Luxembourg n'est plus à démontrer.

## ROYAUME-UNI

### Fiscalité des arbitrages

Les transferts ou arbitrages à l'intérieur de la police d'assurance vie ne sont pas taxés.

### Fiscalité sur les revenus

Les souscripteurs de police d'assurance vie ou, “offshore bonds”, peuvent chaque année faire un rachat de 5% du montant initialement investi dans leur police sans que la fiscalité ne soit déclenchée immédiatement. Cet abattement temporaire est cumulatif. S'il n'a pas été utilisé une année en particulier, il est mis en réserve. Au-delà de cette limite, le rachat est considéré dans sa totalité comme un revenu. Il est taxé dans sa totalité, ce qui peut être la source d'une surtaxation temporaire. A noter que l'année de référence débute à la date anniversaire du contrat d'assurance vie.

Lors du rachat total, tous les gains de l'“offshore bonds” seront réintégrés et fiscalisés.

Ensuite, le taux effectif de taxation sera fonction de la tranche marginale d'imposition du souscripteur. A noter qu'en cas de décès, la police reste en place jusqu'au décès du souscripteur survivant s'il y a plusieurs souscripteurs. Dès lors, les gains en compte sont taxables selon les modalités décrites ci-dessus. Après cette taxation s'applique la fiscalité successorale.

### Fiscalité successorale

Exception faite de l'existence d'un trust, la valeur de la police d'assurance vie est rapportée à la succession de la personne décédée et les règles civiles de succession s'appliquent. Pour une valeur de patrimoine supérieure à 325 000 £, le taux de droit de succession est de 40%.

### Impôt sur la Fortune

Pas d'Impôt sur la Fortune au Royaume-Uni.

*Avertissement : cette information est simplifiée dans un souci de vulgarisation. Elle ne saurait en aucun cas se substituer aux conseils d'un professionnel agréé.*

Anthony & Cie's advisors are available to discuss your or your clients' assets with you and suggest an appropriate solution.

*Nos conseillers sont à votre disposition pour réaliser un audit patrimonial et vous proposer une solution adaptée à votre projet.*

Christophe Maulny • +33 (0)4 93 65 32 23 • +33 (0)6 10 49 57 57 • [marketing@antco.com](mailto:marketing@antco.com)

Note: The client comments in this document are for reference only and are made up of abridged versions of several true cases. This document is for information purposes only and does not constitute a sale or a firm loan offer or financial investment advice. Information can be changed without prior warning. Before investing in one of the products herein, you should ensure that you are not in contravention of any tax or legal ruling, as well as any exchange control which you could be subject to in your country to residence. Some services and products are subject to legal restrictions and consequently are not accessible to residents of some countries. We have taken all necessary precautions to ensure that the information contained in these documents is correct. Anthony & Cie, its employees or representatives cannot be held responsible, directly or indirectly, as to the exactness or completeness of the information contained in this document. The value of investments can go up as well as down and the capital invested may not be secure. Past performance is not a guarantee of future performance. Note : Le témoignage et les exemples parus dans cette plaquette sont cités à titre uniquement indicatif. Ce document est diffusé à des fins d'information uniquement et ne constitue pas un démarchage ou une offre ferme d'investissement financier. Les informations peuvent être modifiées sans préavis. Avant d'investir dans un des produits proposés, vous devez vous assurer que vous ne contrevenez pas à une réglementation fiscale ou légale, ainsi qu'au contrôle des changes auxquels vous pouvez être assujéti dans votre pays de résidence. Certains services et produits sont soumis à des restrictions légales et par conséquent, peuvent ne pas être accessibles aux résidents de certains pays. Nous avons pris toutes les précautions afin de nous assurer que les informations contenues dans ces documents sont dignes de foi. La responsabilité d'Anthony & Cie, de ses employés ou de ses représentants ne pourra être engagée, expressément ou implicitement, quant à l'exactitude ou l'exhaustivité des informations contenues dans ce document. La valeur des investissements peut augmenter ou diminuer et vous pouvez ne pas récupérer l'intégralité des capitaux investis. Les performances passées ne présument pas de celles à venir. © 2011 • Anthony & Cie

# Anthony&Cie

## Financial Planning

Anthony & Cie  
T: +33 (0)4 93 65 32 23  
F: +33 (0)4 93 65 42 45  
473 route des Dolines, Villantipolis 11  
06560 Valbonne Sophia Antipolis

Anthony & Cie Paris  
T: +33 (0)1 53 43 01 01  
F: +33 (0)1 40 07 03 30  
9 rue d'Anjou  
75008 Paris

[info@antco.com](mailto:info@antco.com)  
[www.antco.com](http://www.antco.com)  
[www.antcoinvest.com](http://www.antcoinvest.com)

Anthony & Cie - Sole proprietorship with limited liability €15,244.90 - N° SIRET 353 037 849 00067 - N° CIF A004300 - N° Orias 07 002 168  
Anthony & Cie Paris - Limited company at €5,000 - N° SIRET 452 821 085 00043 - N° CIF A204500 - N° Orias 07 005 404  
Insurance broker registered with Orias ([www.orias.fr](http://www.orias.fr)) - Financial guarantee: Covea Risks, 19, 21, allées de l'Europe, 92616 Clichy Cedex  
Activity: financial services adviser - Registration number in Sophia Antipolis 2052023656VB - Registration number in Paris 2073451705MY  
Financial Investment Advisor, member of the CIP (Independent Financial Advisors)  
and the French CGPC Association (Certified Financial Planners) authorized by "Financial Planning Standards Board Ltd" (Certified Financial Planner)  
Fellow of the Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) and independent member of Geneva Group International (GGI)



**GENEVA GROUP INTERNATIONAL**  
Independent Member