

# Аннуитеты, "размещаемые в частном порядке"

## Инвестиционная структура XXI века

**Последние десять лет мои клиенты часто задают мне один и тот же вопрос, который можно описать так:**

*"Я понимаю, почему мне стоит разместить большую часть своего состояния в Швейцарии. Здесь мне обеспечена защита имущества от претензий по искам, конфиденциальность, уважение к частной собственности. Но мне хочется вложить в аннуитет нестандартное имущество. Но как мне потом продолжать управлять им? Как совместить преимущества аннуитета с вопросом каждодневного управления?"*

Все эти годы я мучался над этим вопросом, пытаюсь понять, как мне помочь в этом своим клиентам, и ответа я попросту не находил. До недавнего времени покрыть аннуитетным полисом отдельно управляемый инвестиционный счет было невозможно. Проблема заключалась в том, что наши страховые чиновники в Берне считали аннуитеты и полиса страхования жизни "уделом вдов и сирот". И в общем-то, они до сих пор так считают.

С другой стороны, швейцарские страховщики в силу своего предпринимательского духа хотели максимально удовлетворить потребности своих клиентов. Решение было найдено: создать дочерние компании в соседнем Лихтенштейне, где действует практически идентичное законодательство в сфере страхования и охраны личной тайны. Некоторые куски страхового кодекса Лихтенштейна были попросту взяты из швейцарского кодекса. Но разница между двумя странами в том, что Лихтенштейн разрешает в страховании отдельно управляемые, отдельные счета, а Швейцария - нет. Вывод: *иностраный вкладчик имеет возможность напрямую определять состав имущества по аннуитету и управлять этим имуществом самостоятельно или через специально нанятых консультантов.*

## Базовая структура

Хотя **швейцарские аннуитеты, "размещаемые в частном порядке" (private placement annuities)**, оформляются в Лихтенштейне, мы все равно называем их "швейцарскими". Причина: они ведь выдаются дочерней компанией швейцарской страховой фирмы.



## Как они задуманы

Концепция такова: в рамках аннуитетного полиса создается инвестиционная структура. Это дает собственнику полиса максимум инвестиционных возможностей. При этом обеспечивается свойственная аннуитетам тайна операций и защита имущества от претензий по искам. Т.к. собственник не является резидентом Швейцарии, швейцарские налоги не уплачиваются ни при каких обстоятельствах. Все это достигается с наименьшими затратами.

## Как они устроены

Аннуитет, "размещаемый в частном порядке" - это структура, создаваемая посредством фирмы, расположенной в Лихтенштейне и являющейся дочерней компанией швейцарской страховой фирмы. Средства, вкладываемые в аннуитет, не становятся имуществом страховщика и не вносятся на его баланс. Эти средства хранятся на отдельном счете в швейцарском банке. На средства, вложенные в аннуитет, невозможно обратиться взыскание по искам кредиторов - ни кредиторов страховщика, ни кредиторов банка, осуществляющего хранение.



Вот основы устройства швейцарского аннуитета, "размещаемого в частном порядке" (см. **Приложение 7**):

*Страховщик оформляет полис, создающий юридическую основу для аннуитета. Можно оформить и немедленный, и отсроченный аннуитет.*

*Средства инвестиционного фонда находятся на хранении в банке в Швейцарии (или Лихтенштейне) по выбору собственника полиса. В отношении с банком вступает страховщик. Это очень важный момент с точки зрения защиты имущества от претензий по искам. Банк не вступает в прямые отношения с собственником полиса. Банк сотрудничает со страховщиком.*

*Собственник полиса по своему усмотрению напрямую управляет вложениями в аннуитет или нанимает для этого профессионального консультанта. Хотя имущество, вложенное в аннуитет, не записано на имя собственника полиса, за собственником сохраняются все права по распоряжению имуществом.*

Как правило, те банки, которые осуществляют хранение средств, также оказывают услуги инвестиционного управления, и зачастую они предлагают все эти услуги в комплексе по привлекательной цене.

В **Приложении 8** Вы найдете обобщенное описание процесса приобретения швейцарского аннуитета, "размещаемого в частном порядке".

## Варианты по бенефициариям

Бенефициарием может быть любое физическое лицо или фонд доверительного управления собственностью. И по фиксированным аннуитетам, и по аннуитетам, "размещаемым в частном порядке", возможны те же самые варианты получения доходов: простой пожизненный доход, доход на определенный период, доход по принципу возмещения, а также доход, привязанный к жизни двух лиц. Подробное описание вариантов получения доходов в случае их привязки к жизни двух лиц можно найти в **Дополнении 1**.