

# IUL VS. ANNUITY



上周有位客户打电话来问:我的IUL里有9万多的现金值,想把它转成年金划算吗?在回答这个问题前先跟大家再提醒一下“理财产品没有最好的,只有最适合你的”,那IUL里的现金值转成年金好吗?那我们就这两种产品特性分析一下:

IUL指数万能寿险(Indexed Universal Life,简称IUL)于1997年进入市场,现已成为人寿保险中发展最快、占市场份额最大的产品。专家估计,它还会继续快速增长。IUL,它是集人寿、倍增储蓄、绝症保险、长期护理、重大疾病、重大损伤及终身免税退休金功能于一身的《7合1保险》。IUL有以下特点:

## 1. IUL 现金值不必承担市场波动风险

保单内的现金价值基于标准普尔500指数(S&P 500 Index)表现而增长,你的保单从而赚取收益,但收益率有上限,称作“上限利率”(9~13%);如果指数下跌,你的保单却有保障,收益率不会低于0%,更不会有股票市场上的负利率。保单现金值增长平均可达6~7%,在有保底和封顶的前提下,按S&P 500 Index的变化增长,而且增长不用交税。由以上说明可以发现「指数型」保险的优点:能够避免股市下降的投资失利风险,又能掌握股市上升的获利趋势。套句保险公司的说词:赔的算我的,赚的算你的!

## 2. 巨大的保障杠杆

譬如一位40岁的健康中年人,一张年付一万美元的指数万能寿险保单,保额可达一百万美元,也就是说其中的财务杠杆可高达近9-10倍(会因投保人年龄不同而有所差异),这是连风险极高的衍生金融工具都难以媲美的。9-10倍杠杆的寿险保障是非常非常高的,相比传统寿险同样的情况大约只能购买到2-3倍保额。指数万能寿险保单达到避税、避债、家族传承、财产保值、增值的目的。

## 3. 无限额投入

人寿保险没有存款限制,而雇员退休账户401(k)每年可以投入最多\$6000~\$7000美元。很多华人在年轻时考虑购买最有增值潜力的指数万能寿险,以享受税务及复利成长的优惠。

## 4. 重大疾病提前理赔

有了IUL,投保人患有重大疾病其中一项(12种重大疾病包括中风、心脏病、癌症、肾衰竭、器官移植、肌肉萎缩、主动脉移植手术、再生障碍性贫血、囊性纤维化病、心脏瓣膜置换、运动神经元病、突发心脏骤停),即可申请理赔。

## 5. 长期护理提前理赔

保险公司还允许在IUL的基础上加上长期护理附加条款,投保人符合无法自理洗浴、穿衣、如厕、移动、进食或失禁的其中任何两项,这样情况持续超过90天,即可申请理赔。

## 6. 绝症提前理赔

经医生诊断,该疾病将造成投保人于诊断后只有24个月的生命期,即可申请理赔。

## 7. 保证终生退休收入

IUL还加送免费一种利益:终生退休收入附加条款(Lifetime Income Benefit Rider),可以实现完全免税的退休收入,让您永远不会出现退休收入不足的问题。

## 8. 免税死亡理赔金

人寿保险有免税死亡理赔金,人寿保险在59岁前取款没有税务惩罚金,而Annuity则有。考虑到自己万一不幸意外离世时,孩子能否得到妥善供养时,人寿保险提供保证理赔金。

Indexed Annuity的特点:

1. 稳赚不赔,根据所选指数表现,涨的时候跟着涨(平均年回报率9.26%),跌的时候不跌Credit是0,而且无费用。

2. Dollar to Dollar 没有杆杆作用。

在了解这两种产品的特性后,那我们就以这位客户做例子:

59岁女性,42万的IUL保障,现金值有9万5千,根据当初的预测,在她65岁启动终身收入的话,每年可拿约\$4500的终身免税退休金,但是身后理赔金在85岁时就只剩\$15,000。

如果把这笔钱\$95,000,放入年金的话,65岁起每年领取\$10,000,到68岁累计领取\$40,000美元退休金,剩余\$175,000美元现金价值,到78岁累计领取\$140,000美元退休金,剩余\$254,000美元现金价值,到83岁累计领取\$190,000美元退休金,剩余\$364,000美元现金价值,到88岁累计领取\$240,000美元退休金,剩余\$444,000美元现金价值,到98岁累计领取\$340,000美元退休金,剩余\$906,000美元现金价值。以上的收入是要付税的。

(以上各种数据仅供参考,实际数据会因



市场和个人因素而有所不同)。

总结:还是那句老话“只有最适合你的理财计划”,IUL的特点就是(七合一保险)有多多样性保障就像iPhone一样多功能。Indexed Annuity/Accumulation Annuity的特点就是单一的现金累进增值没有保险的功能,就像Motorola一样单纯的接打电话,当然,能力许可的话一个组合拳理财计划IUL+ANNUITY就是100分的理财计划。

**信保理财顾问公司对无风险投资、各种避税投资有丰富的经验,专精于保险规划、退休规划、年金计划、教育基金规划及遗产规划,帮助您实现财富增值最大化。您只需要一个电话,我们提供免费线上咨询和免费估价,总裁 Steven Ting 亲自为您量身订作一个适合您个人及家庭理财规划,电话:(240) 731-8283 或电邮 twservices888@gmail.com。**

## 美国保险,您关心的三大问题与答案!

由于CRS的影响,再加上美国人寿保险在性价比、税务、投资标的选择以及消费者权益保护等诸多方面的优势,越来越多的人把美国人寿保险作为自己配置全球资产时不可或缺的一环。

不少海外客户在购买美国人寿保险时会遇到一些疑问,如自己身为外国人购买美国保险该如何理赔?美国保险和香港的美元保单是否等同?美国人寿保险审核时的考量因素有哪些?本文为大家一一解答。卖人寿保险给外国人的有数十家保险公司,投保人可以按照自己的意愿选择保险公司和保险产品。而且不管是什么国籍,只要合法入境美国,就可以在美国购买人寿保险(需在美国做保险体检)。

### 一、外国人和本国人理赔有什么不同?

理赔是不少客户在咨询美国人寿保险时最关心的问题。那么,在理赔时都需要提供什么信息?受益人是否要飞到美国境内申请理赔?在美国境外身故的情况是否会影响理赔结果?什么身故原因属于不理赔事项?接下来我们一一来看。

#### 1. 美国寿险身故理赔需提供的信息

以下文件快递到保险公司即可,受益人无需飞往美国申请理赔:

- 理赔申请表;
- 身故证明的官方原件,一般为大陆的公安局开出;
- 身故证明的英文翻译件;
- 翻译件的公证文件;

#### 2. 理赔金额如何支付给受益人?

如果受益人身故时是在美国境外,一般情况下的理赔时间为4-8周。赔付时保险公司最常用的支付方式是开支票寄至受益

人指定的地址。

关于理赔金,受益人可以选择存入任何国家的任何银行账户内,也可以选择存入保险公司为受益人开设的账户内。后者的话,受益人可以随时支取部分或者全部金额,如果只支取部分,保险公司将为剩下的余额支付固定利息。

#### 3. 理赔金额是否免税?

不少保险经纪人粗略的告诉客户:“寿险理赔金都是免遗产税的”,这个说法其实非常误导人。如果保单持有人是外国人,那么无论受益人是何国籍/身份,无论理赔金额大小,保险理赔金是全额免遗产税的。如果保单持有人是美国人,情况就有些不一样了。其理赔金额以及海内外的资产都将被计入遗产税免税额内,超出免税额的部分会被征收遗产税。

每年的遗产税免税额上限不一,2019年的遗产税免税额是1140万美金。如果身故时寿险理赔金加上现有资产超过了1140万美金,那么超出的部分将被征收40%的联邦遗产税,这还不包括一些州的州遗产税和法院的公证费用。

### 二、如何规避这一重税呢?

操作很简单,把保单放入不可撤销寿险信托(ILIT)即可。该信托内的寿险理赔金将全免遗产税。综上所述,外国人购买美国人寿保险的保单,享有与美国人一样的权益。

### 三、美国人寿保险审核的考量因素有哪些?

审核是保险公司通过一系列的数据、事实,对风险进行评估,然后决定是否承保、承

保金额上限以及承保费用。

1、年龄  
年龄越大,意味着距离正常寿命的终点就越近,风险也就越高。

2、性别  
通常情况下,女性的平均寿命更长,寿险风险成本比男性低。

3、身高体重  
根据每个人的身高体重来计算,如果过胖或过瘦,有可能被要求增加保费,甚至被拒保。

4、家族病史  
是否有直系亲属在60岁以前因疾病身故,是否有任何直系亲属现有严重疾病等等。

5、身体的健康历史  
至少过往5年的就医记录:是否住过院、做过手术、有任何疾病等,这些都直接影响保费的高低。

6、上保原因  
保险公司需要知道购买保险的目的:是为提供家庭保障,还是为了资产传承,亦或是规避税务等等。

7、职业  
对于高风险职业的投保人,例如军官、警察、政府要员、演艺界名人等,不少保险公司是可以直接拒保的,有些保险公司可以在多加保费的情况下进行承保。如果承保的金额过大,也会与其他再保险公司共同承保。

8、收入  
为什么需要考量收入呢?因为保险是

用来规避经济风险,而不是用其来投机或牟取暴利的。我们举个例子。一个人的年收入是5万美金,美国的法定退休年龄是65岁,假如该投保人还能工作25年,那么其总收入就是125万美金,他的经济价值就不能超过125万美金,其身故所带来的损失不超过125万美金,保险公司最多只能审批125万美金的寿险。当他申请200万美金的寿险时,保险公司会直接降低保额。注意:保险公司只是为其家人承担一个相对应的经济风险,而不是让其谋取更多的利益。

9、是否已有寿险/保额  
保险公司根据投保人上保的目的、收入、资产,综合考量多少面额的保险可以满足到他/她上保的需求。还看上面的例子。如果投保人最多需要125万美金的寿险,但是他已经购买了100万美金的寿险,那么保险公司最多只能再批25万美金的寿险。除非其经济情况发生改变。

10、受益人的确定  
美国的保险受益人不是法定的,是由投保人指定的,但也不是任何人作为受益人保险公司都可以接受。保险公司需要确认投保人和受益人之间有合理的“承保利益”,也就是“Insurable Interest”。如果投保人年纪轻或者保额小,申请表上问的有关健康的问题,只需回答即可,无需体检。

对于要求更高的,保险公司会委托独立的、专门的体检公司,派人上门给投保人做免费的体检,内容包括验血、验尿和量血压。

一般的体检是由有执照的医护人员进行。因为体检人员和化验室一般不隶属于保险公司,因此他们的技术和操作一般不受保险公司控制,从而保证了体检结果的独立性和客观性。