

string(0) ""

INTERNATIONAL MILANO

YOUR ADVISOR
SERVIZIO DEDICATO AGLI
INVESTITORI PRIVATI



YOUR-SHOP
SERVIZIO DEDICATO AGLI ADVISOR



BTP POLIZZE VITA TITOLI DI STATO

POLIZZA VITA E BTP: I BENEFICI DELLE GESTIONI SEPARATE SUI TITOLI DI STATO

3 MIN

29 Aprile 2024 **LUCA LODI**



CONDIVIDI LA NEWS

Le gestioni separate, come forma di polizza vita tradizionale, offrono una serie di vantaggi che le distinguono dagli investimenti diretti in Btp e negli altri titoli di Stato. Ecco i 7 principali obiettivi e benefici

Le **polizze vita tradizionali**, o **gestioni separate**, sono effettivamente percepite come investimenti con rendimenti stabili e sono spesso confrontate con i **Btp** e gli altri titoli di Stato per il loro profilo di rischio-rendimento.

Tuttavia, la polizza vita offre una serie di benefici e obiettivi che vanno oltre la semplice generazione di reddito, come la protezione del capitale e la pianificazione successoria, che non sono direttamente comparabili con gli investimenti in Btp e negli altri titoli di Stato.

I VANTAGGI DELLA POLIZZA VITA RISPETTO AI BTP

La polizza vita può essere particolarmente **vantaggiosa in periodi di elevati rendimenti obbligazionari**, ma è importante riconoscere che offre anche un livello di sicurezza e protezione che può essere più adatto a determinati investitori.

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.

161183

Le **caratteristiche assicurative**, come la protezione del capitale in caso di eventi imprevisti e la possibilità di designare beneficiari, aggiungono un valore che va oltre il semplice investimento finanziario.

Inoltre, le polizze vita possono godere di trattamenti fiscali preferenziali e possono essere strutturate per soddisfare esigenze specifiche, come la **pianificazione successoria**, che non sono facilmente ottenibili attraverso investimenti diretti in Btp e titoli di Stato. Queste peculiarità giustificano le protezioni legali che spesso accompagnano le polizze vita, rendendole strumenti unici nel panorama degli investimenti finanziari.

OBIETTIVI PRINCIPALI: CONFRONTO TRA POLIZZE VITA E BTP

	Polizze vita	Titoli di Stato
Protezione del capitale	X	
Rischio contenuto	X	X
Rendimento stabile	X	X
Rendita attuale	X	X
Rendita futura	X	
Destinazione capitale caso morte/infortunio/invalidità	X	
Gestione successoria	X	

Le gestioni separate, come forma di polizza vita tradizionale, offrono una serie di vantaggi che le distinguono dagli investimenti diretti in titoli di Stato.

Questi benefici includono:

- **Stabilità dei rendimenti**

Grazie alla valutazione a valore di bilancio, le gestioni separate offrono rendimenti annuali più costanti e meno soggetti alle fluttuazioni di mercato rispetto agli investimenti diretti.

- **Garanzia sul capitale**

Il patrimonio delle polizze vita è separato da quello della compagnia di assicurazioni, offrendo una maggiore sicurezza agli investitori.

- **Diversificazione**

Le gestioni separate permettono una diversificazione degli investimenti che può ridurre il rischio e migliorare le opportunità di rendimento.

- **Vantaggi fiscali**

La tassazione sulle polizze vita avviene solo al momento del disinvestimento, potenzialmente offrendo un trattamento fiscale più favorevole.

- **Prestazioni assicurative**

Le polizze vita includono prestazioni assicurative che non sono disponibili con gli investimenti diretti, come la protezione del capitale in caso di decesso.

- **Impignorabilità e inalienabilità**

Le somme dovute dall'assicuratore sono protette da azioni esecutive o cautelari, offrendo un ulteriore livello di sicurezza.

- **Pianificazione successoria**

Le polizze vita possono essere utilizzate come strumenti efficaci per la pianificazione successoria, offrendo maggiore flessibilità e potenziali vantaggi economici rispetto alla destinazione testamentaria.

Questi elementi rendono le gestioni separate un'**opzione attraente** per gli investitori che cercano una **combinazione di sicurezza, rendimento e vantaggi fiscali**, oltre alla possibilità di pianificare per il futuro.

(Articolo scritto in collaborazione tra Luca Lodi, head of R&D **Fida**, e Monica Zerbinati, financial analyst **Fida**)

VORRESTI STIPULARE UNA POLIZZA VITA, MA NON SAI QUALI SONO LE