

# Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, maj -00

%-förändring i GBP

## Allied Dunbar Assurance

	1 år	3 år*	5 år*
Managed	8,0	42,3	83,4
Equity	9,3	45,8	89,2
Property	13,8	43,9	71,6
Fixed Interest Deposit	4,4	16,8	28,2
Gilt Edged Fund	1,8	33,8	58,9
Overseas Earnings	5,7	46,6	101,1
American Managed	28,2	98,6	193,2
American Equity	30,0	105,3	208,9
American Property	4,4	14,1	21,1
Far East	30,7	15,8	26,4
European	24,9	64,7	127,8
High Income	-0,7	38,2	86,7

\*Reservation för ev felaktigheter, uppgifter ej bekräftade av Allied Dunbar vid tryckning.

## Friends Provident

	1 år	3 år	5 år
Managed	8,9	42,8	83,2
UK Equity	5,5	43,3	93,3
Stewardship	6,0	32,4	85,3
Overseas Equity	14,7	53,4	96,0
North American	15,8	74,3	152,8
Pacific Basin	34,0	28,6	40,3
European	27,0	83,3	190,5
Property	10,8	40,0	30,9
Fixed Interest	-0,4	21,3	45,0
Index Linked	3,3	32,8	49,5
Cash	4,1	14,6	24,1
With Profit (Ser 1)	6,7	20,0	36,7
With Profit (Ser 2)	5,7	20,0	36,8
With Profit (Ser 3)	5,7	19,8	35,9
With Profit (Ser 4)	5,7	20,0	-
With Profit (Ser 5)	5,2	18,1	-
Monthly Distribution	-0,2	27,5	61,1
Distribution	2,3	31,8	68,6

## Allied Dunbar International

	1 år	3 år*	5 år*
Sterling Managed	5,2	39,7	85,1
Dollar Managed	21,9	86,1	160,4
Swedish Krona Man.	23,0	70,6	155,1
Worldwide Bond	-8,3	6,7	12,6
Dollar Bond	-0,2	19,1	33,2
Sterling Bond	-0,3	31,7	54,6
Managed Currency	3,6	14,8	17,1
Worldwide Equity	8,2	37,5	72,3
North Amer. Growth	45,8	184,5	330,4
Far East	30,8	9,3	27,0
Capital Growth	6,2	45,1	107,3
Europe	52,2	130,0	338,4
Emerging Asia	23,8	-11,0	-11,5

\*Reservation för ev felaktigheter, uppgifter ej bekräftade av Allied Dunbar vid tryckning.

## CGU (f d GA-Life)

	1 år	3 år	5 år
Managed	3,3	33,8	66,0
UK Equity	-1,7	35,1	83,5
Convertibles	-2,6	21,5	57,9
Fixed Interest	-1,0	21,9	40,1
Index Linked	1,9	30,0	45,2
Cash Deposit	3,6	13,5	22,4
Property	14,3	44,7	40,0
International	14,5	49,0	80,8
North American	10,4	83,1	164,4
Japan	40,0	38,7	12,2
European	21,4	74,6	116,9
Pacific	9,4	-19,5	-7,6
Un. With-Profit 1	6,1	21,3	40,2
Un. With-Profit 2	6,1	21,3	40,1

• Uppgifter hämtade från försäkringsbolagens egen statistik

## Eagle Star International

	1 år	3 år	5 år
Secure Funds	5,0	18,2	31,5
Blue Chip Funds	4,3	38,9	89,8
Performance Funds	14,1	62,2	119,7
Adventurous Funds	36,1	92,8	151,4

## Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	2,8	34,1	69,5
Equity	-4,2	31,7	81,6
International	18,3	42,0	67,0
Property	13,8	43,0	57,3
Fixed Interest	-0,4	21,8	42,3
Indexed Stock	3,1	32,6	49,4
Cash	3,4	14,6	24,3
Safety Plus	1,4	19,8	-
UK Equity Index	-2,7	39,2	-
Consensus	2,8	-	-

## VIKTIGT!

Ändra inte en i kraft gällande utländsk kapitalförsäkring tecknad före 1/7 1995 (förmögenhetsskatt) resp före 1/1 1997 (avkastningsskatt).

**Kontakta alltid RPA först**

### R.P.A Försäkringsmäklari AB på INTERNET

adress: <http://www.rpa-broker.com>  
e-mail: [orebro@rpa-broker.com](mailto:orebro@rpa-broker.com)  
[stockholm@rpa-broker.com](mailto:stockholm@rpa-broker.com)  
[london@rpa-broker.com](mailto:london@rpa-broker.com)

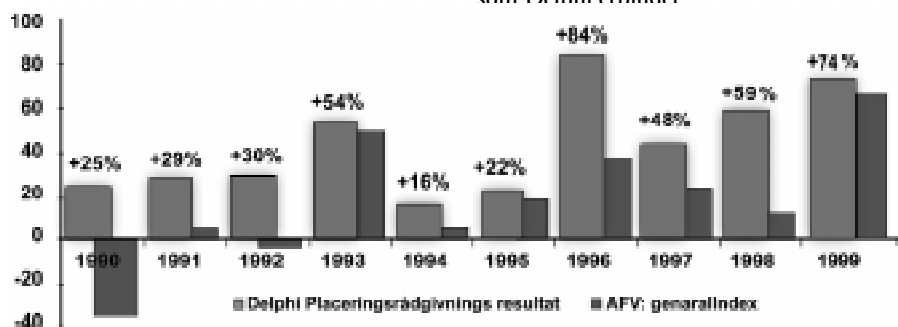
## Delphi placeringsrådgivning

R.P.A har inlett ett samarbete med Delphi Capital som via sitt dotterbolag - Delphi Placeringsrådgivning AB - erbjuder sk diskretionär kapitalförvaltning (=förvaltning med fullmakt från ägare av tillgångarna som förvaltas).

Denna förvaltningsform passar mycket bra för ägare/försäkringstagare till enskilda "portfölj-försäkring" där underliggande tillgångar i försäkringen utgörs av enskilda värdepapper eller/och fonder (t ex Royal Skandia, Canada Life Int m fl).

Delphi Capital är helt oberoende från banker och fondkommissionärer och verk-

samheten står under Finansinspektionens tillsyn. Delphi är idag den största oberoende aktören i Norden som erbjuder denna typ av rådgivnings/förvaltningstjänster. Delphis analysmodell har varit mycket framgångsrik och den "rekommenderade portföljen" uppvisar hela 42%! i genomsnittlig avkastning per år under 90-talet. Om man 1990 placerat 100.000 kr i denna "Delphi-portfölj" skulle värdet vid utgången av 1999 varit hela 3.442.000 kr, att jämföras med Affärsvärldens generalindex som under samma period stannat vid 429.000 kr. Delphi Capital har även intressanta värdepappersfonder som R.P.A kan förmedla liksom övriga tjänster som Delphi erbjuder



## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) maj 2000

Bolag	K-förs	P-förs
Ansvar	8,8	9,4
Folksam <sup>(1)</sup>	12,3	12,9
Folksam <sup>(2)</sup>	12,1	12,7
Handelsbank Liv <sup>(3)</sup>	13,3	13,9
Handelsbank Liv <sup>(4)</sup>	-	13,1
Livia	-	12,8
LF-Wasa	8,7	9,3
Skandia Liv I <sup>(5)</sup>	16,7	17,3
Skandia Liv II <sup>(6)</sup>	8,7	9,3
SPP Liv	9,4	10,0
Gamla Liv SEB <sup>(7)</sup>	10,6	11,2
Gamla Liv SEB <sup>(8)</sup>	10,2	10,8
Nya Liv SEB Trygg	8,2	8,8

- <sup>(1)</sup> Förs tecknade t o m nov -95
- <sup>(2)</sup> Förs tecknade fr o m dec -95 t o m nov -97
- <sup>(3)</sup> Förs tecknade t o m vären -97
- <sup>(4)</sup> Förs tecknade efter vären -97
- <sup>(5)</sup> Kap inbet t o m 31/12-99
- <sup>(6)</sup> Kap inbet fr o m 1/1-00
- <sup>(7)</sup> Förs tecknade t o m 31/12-96
- <sup>(8)</sup> Förs tecknade fr o m 1/1-97

## Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

**SPP utbetalar över 75 miljarder**

Under hösten 1999 annonserade försäkringsbolaget SPP att man hade för avsikt att utbetala uppsamlade överskott (=återbäring) till de företag som har avtal om sk ITP-pension via SPP. Det stora överskottet har uppstått på grund av "höga" premier eller att man framför allt på nittioalet haft en låg inflation och mycket hög avkastning på de medel SPP förvaltar.

Den fördelningsmodell som SPP initialt presenterade underkändes som bekant av Konkursverket. Nu är det fastlagt hur och på vilket sätt dessa sk *företagsanknutna* medel skall skiftas ut till företagen. De medel som nu utskiftas härrör från åren 1994–1998 och ytterligare medel kan bli aktuellt att utskifta för kommande år.

Företag eller privata näringsidkare (innehavare F-skattsedel) som har avtal om ITP via SPP eller SPP Liv kommer nu i åtnjutande av dessa medel.

**• Initial kontant utbetalning**

– 100.000 kr eller 20% av allokerat belopp. Utbetalningen tillsändes aktuella företag från SPP med början 31 augusti i år fram till 31 mars nästa år.

**• Liv och sjukförsäkringspremier**

– 80% av premiekostnaden kan erhållas ur dessa *företagsanknuta* medel. Från och med 31 oktober i år är dessa medel tillgängliga för ovan användningsområde t ex ITP, ITPK eller andra pensionspremier.

Företaget kan välja helt fritt vilket försäkringsbolag som skall anlitas för tecknande av

dylika pensionförsäkringar. I de flesta fall kan samråd med företagets fackliga representanter krävas innan medlen tas i anspråk för nya pensionsförsäkringar.

**• Kontant utbetalning**

– Bekostar företaget premier utöver ITP-planen (t ex avtalspension/förtida avgång) så tillkommer en kontant utbetalning (utöver den initiala) från de *företagsanknutna* medlen motsvarande premiebeloppet dock maximalt 15%/år av företagets totala tillgodohavande av *företagsanknutna* medel hos SPP.

Beloppet som nu redovisas som företagets "fordran" hos SPP påverkar resultatet till fullo, kan ev diskonteras då det inte kan lyftas till fullo utan under ett antal år och blir på så sätt skattepliktigt intäkt för företaget. För de medel som användes till pensionspremier skall företaget erlagga sk särskild löneskatt.

Det kommer även att vara möjligt, under vissa förutsättningar, att överlåta (köpa/sälja) outnyttjade sk dispositionsrätter till dessa *företagsanknutna* medel och SPP kommer att tillhandahålla en "marknadsplats" för denna handel.

Ovan är i korthet vad som nu gäller för dessa överskottsmedel och behovet av rådgivning torde vara stort bland aktuella företag hur man bäst utnyttjar dessa. RPA tillsammans med övriga försäkringsmäklari inom Sigillet-gruppen är väl förberedda att lämna assistans i dessa frågor.

Mer information finns också på hemsida [www.spp.se](http://www.spp.se) eller vad avser redovisning och skattefrågor på [www.redovisningsradet.se](http://www.redovisningsradet.se)

**Förändrade skatteregler för brittiska försäringssparare**

För sk *Personal Portfolio Bonds* (portfölj-försäkringar) där försäringstagaren själv kan komponera sin underliggande försäringssparfond som utgör tillgången i försäringen har skattereglerna förändrats för personer skatte- mässigt bosatta i Storbritannien.

För dylika försäringar tecknade före 17 mars 1998 så sättes en fiktiv avkastning (f n 15%) som beskattas med den skattesats som gäller för individen. Om försäringssparformen innehåller "icke tillåtna" egendomslag som noterade aktier, fonder etc kan försäringen vara föremål för den nya skatten även om den tecknades före 17 mars 1998. Dessa tillgångar måste då säljas och bytas ut mot de tillgångslag som är accepterade enligt "PPB-tax" såsom noterade aktier

eller fonder, detta gäller för försäring som investerat i dylika tillgångar efter 5 april 1994. I och med de nya reglerna så försäras möjligheterna att använda kapitalförsäringen som "skatteplaneringsinstrument" då för nya försäringar tecknade enligt konceptet – *personal portfolio bond* – endast registrerade livförsäringssparare är möjliga att låta investera i för att undslippa den nya skatten för brittiska försäringssparare.

För personer som innehar aktuella försäringar, men inte är skattemässigt bosatta i Storbritannien finns ingen anledning till oro om man nu inte kommer att bosätta sig i Storbritannien för då kommer försäringen att lyda under de nya skattereglerna.

**Friends Provident från ömsesidigt bolag till noterat aktiebolag**

I början av maj så annonserade det ömsesidiga försäkringsbolaget Friends Provident att man har för avsikt att "go public" och låter notera bolaget på aktiebörsen. Alla "medlemmar" i det ömsesidiga bolaget som hade en försäkring (ansökan inlämnad senast 3/5-00 för nya försäringstagare) kommer att tillskrivas direkt från försäkringsbolaget och få information kring förfarandet att omvandla bolaget till ett noterat aktiebolag. Alla berörda försäringstagare (=medlemmar) kommer också att få någon form av aktier i det nya Friends Provident i samband med förändringen av försäkringsbolagets ägarform. Under nästa år kommer processen att påbörjas för att före utgången av år 2001 vara slutförd och ännu ett brittiskt försäkringsbolag har ändrat bolagsform från ömsesidigt till aktiebolag.

**Skatt år 2000 i sammandrag****• Statlig inkomstskatt***Förvärvsinkomster*

Besk.bar. ink.	Procent i skiktet
232.600–374.000	20% + kom.ink.skatt
374.000–	25% + kom.ink.skatt

*Kapitalinkomster<sup>ax</sup>*

100–	30%
------	-----

<sup>ax</sup>skatt på reavinst för villor/bostadsrätter är 15%.

**• Förmögenhetsskatt**

Skattesatsen är 1.5% på den del som överstiger 900.000 kr.

Makars (inkl. omyndigas barns) förmögenhet sammanräknas

**• Sociala avgifter**

– arbetsgivaravgifter	32.92%
– egenavgifter	31.11%
– särskild löneskatt	24.26%

**• Avkastningsskatt**

– pensionsparande	0.732%
– kapitalförsäkring	1.3175%

**R.P.A i Stockholm har bytt adress**

Ny besöksadress är **Kungsgatan 37, 4 tr.** (hörnet Sveavägen/Kungsgatan)  
Postadress och telefon/fax är oförändrade.  
Box 7584, SE 103 93 Stockholm  
Tel: 08-611 80 82 Fax: 08-611 80 83

