

Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

I Storbritannien uppmuntras långsiktigt pensionssparande

När en pensionsförsäkring tecknats i Storbritannien så gäller att vid tidpunkten för pensionering (tidigast från 55 år efter 2008) kan ett helt skattefritt belopp om 25% av värdet i det uppsamlade pensionskapitalet lyftas av den enskilde. För resterande värde (75%) så tecknas en livränta, med efterlevandeskydd för make/barn om så väljes, att pågå livet ut. Alternativt så kan kapitalet kvarstå och en inkomst tas ut årligen.

Från 5 april 2006 (A-day) kan ett belopp på max £215.000 per år avsättas avdragsgillt. Dock max 100% av lönen. Det har införts ett "tak" på vad som kan erhållas skattefritt - £375.000 (25% av £1.5M) - men för det belopp som fanns uppsamlat före ovan datum gäller oförändrat tidigare regler vilket gör att många kommer att kunna lyfta större belopp skattefritt. För år 2010 så gäller att det max. skattefria beloppet höjs till £450.000.

Kraven för att kunna lyfta det skattefria beloppet är

- Berättigad att lyfta pension enligt pensionsavtalet.
- Inom tre månader från detta datum för pensionering begära uttag av det skattefria beloppet.
- Skall utbetalas före 75-årsdagen.
- Vid långvarig sjukdom kan enligt särskilda regler beloppet få lyftas.

Storbritannien visar vägen för hur man "individualiserar" pensionssparandet och går före andra EU-stater som "sitter fast" i olika pensionssystem som bygger på att en annan generation skall ta över hela ansvaret för den pensionerade generationen.

Under 80-talet så reformerades det tidigare gällande brittiska "ATP-systemet" (SERPS / State Earning Retirement Pensions System) och man kunde bli "contracted out" och uppstarta sin egen pensionsfond. Flera EU-stater som i stort alla går mot den begynnande "demografiska vintern" torde få följa Storbritannien och på ett eller annat sätt få nya system för sina medborgares pensionsförmåner ordnade.

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

Avdragsrätt för utländska pensionsförsäkringar

Som tidigare redovisats i R.P.A Newsletter har man avvaktat EU-kommissionens ståndpunkt i denna fråga. Skatteverket i Sverige har hävdats att man liksom de danska myndigheterna kräver att anlitat försäkringsbolag har en "etablering" i samma land som pensionsförsäkringen tecknats av en person eller företag som yrkar skattemässiga avdrag för betalda premier. Detta för att en effektiv "skattetiltsyn" skall kunna fungera, Danmark liksom Sverige har som bekant avkastningsskatt på pensionssparande.

Nu har EU's generaladvokat per 2006-06-01 redovisat sin syn på frågan offentligt. Det s.k. etableringskravet, skattskyldig person/företag kan endast yrka avdrag för pensionspremier betalda till försäkringsbolag etablerade i samma land, torde strida mot EU's principer om en fri tjänste- och kapitalmarknad enligt generaladvokaten. I och med detta torde nu också de svenska reglerna för avkastningsskatt behöva ses över om inte en mycket stor del av det långsiktiga pensionssparandet skall flyttas utomlands.

I Sverige är det inte en avkastningsskatt utan en "förmögenhetsskatt" på pensionsskapitalet. Oavsett avkastning så skall avkastningsskatt betalas även vid negativ avkastning på underliggande värden i en pensionsförsäkring. Det är stora belopp, ca SEK14Mdr betalar de svenska pensionsspararna i avkastningsskatt.

Om denna "dolda" skatt avskaffas på sikt eller görs om så den mer blir en verklig avkastningsskatt som gäller i Danmark återstår att se. Vidare så kommer ett annat "hot" mot den svenska skattebasen (= pensionsskapitalet) och det är om och när flytträtten av pensionskapitalet kan komma och om det då blir möjligt att flytta ut pensionskapitalet till ett utländskt försäkringsbolag.

Superfund

I takt med att råvarupriser stiger så redovisar Superfunds fonder en hög avkastning. Hög s.k. volatilitet (stora svängningar) gäller men för den långsiktige investeraren så kan spås en hög avkastning på investerat kapital.

R.P.A har sedan en tid etablerat ett samarbete med fondbolaget som har sitt säte i Österrike.

Nytt ITP-avtal

Efter tolv långa år av förhandlingar har äntligen ett nytt pensionsavtal träffats mellan parterna (Svenskt Näringsliv och PTK). Då avtalet skall träda i kraft först år 2007 och då de nya reglerna omfattar personer födda 1979 eller senare kommer det att ta lång tid innan nu gällande regler upphör att gälla.

De nya reglerna innebär att det blir individen som får ta det större ansvaret och välja förvaltare och placeringsform för de medel som inbetalats i pensionsavgifter. Behovet av objektiv och rättvisande rådgivning blir stort för framtiden, tidigare var det bara en mindre del av avgifterna som individen kunde påverka via ett "aktivt" val, via ITPK-pension där ett val var tillåtet, det övriga kapitalet förvaltades av Alecta.



Old Mutual plc.

Förr brukade man säga att världens största försäkringsbolag söder om ekvatorn var Old Mutual. Försäkringsbolaget grundades 1845, av en skotte som så många andra försäkringsbolag och har successivt under de senaste åren flyttat tonvikten för verksamheten till USA och Europa. Huvudkontoret flyttades till London år 2003 och Old Mutual plc är ett av Storbritanniens 100 största företag (värdemässigt) på Londonbörsen.

Svenska Skandia blir nu en del av koncernen Old Mutual och några direkta förändringar för kunder i Skandia blir det inte fråga om, alla ingångna försäkringsavtal gäller som tidigare. En långsiktig och solvent ägare som Old Mutual är kanske vad Skandia saknade tidigare (därav olika "turer").

Om Skandia Liv kommer att ombildas till s.k. vinstutdelande bolag finns ingen uppgift om ännu men mycket torde tala för detta inom en snar framtid. Alternativet torde vara att Skandia Liv förändras på samma sätt som gällde för Trygg Hansa Liv som blev SEB Trygg Liv (gamla bolaget) och stängdes för nya pengar och det "Nya" SEB Trygg Liv fick ta hand om nysparandet.

Skandia Liv är ett aktiebolag som drivs helt enligt s.k. ömsesidiga principer utan något "vinstintresse". Detta "mellanting" av bolagsform kommer att försvinna på lite sikt.



Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, maj-06

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	12,7	40,9	18,2
Equity	14,3	47,4	13,7
Property	12,4	37,9	58,9
Fixed Interest Deposit	2,6	9,0	14,8
Gilt Edged Fund	1,0	7,7	20,5
Overseas Earnings	17,5	53,3	18,8
American Managed	5,9	20,5	-21,0
American Equity	4,3	18,1	-22,6
American Property	18,1	41,6	25,2
Far East	19,5	64,3	19,9
European	15,8	52,5	18,2
High Income	14,2	53,3	27,6

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	24,2	52,8	26,1
Equity	28,9	64,6	34,7
International	30,9	68,8	6,8
Property	16,9	47,0	73,7
Fixed Interest	2,5	9,9	23,2
Indexed Stock	4,0	15,0	31,3
Cash	2,9	8,4	14,0
Safety Plus	16,7	32,1	18,9
UK Equity Index	25,8	62,7	13,0
Consensus	23,9	54,3	17,0

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) juni 2006

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	5,0	5,4
LF Liv	7,4	7,8
Salus Ansvar Liv	0,0	0,6
Skandia Liv	5,6	6,0
SEB Liv Gamla	4,6	5,0
SEB Liv Nya	1,2	1,6

Notera att Nordea Liv resp SPP Liv ombildas till s.k. vinstutdelande bolag och att uppgifter därför ej redovisas.

Carnegie Safety 90

En ny sparform från Carnegie är en blandfond där investeringar görs i en "korg" av aktier som omfattas av de 50 största bolagen på Stockholmsbörsen och också likvida medel. En "trygghetsnivå" eller ett "golv" fastställs varje kvartal som är 90% av det som investerats i fonden, maximalt kan fonden minska med 10% i värde i förhållande till det värde fonden hade vid investeringstillfället

Exempel

- investerat belopp: 10.000 kr
- trygghetsnivå: 90% (9.000 kr)
- värdeuppgång efter 50 handelsdagar: + 6%
- ny trygghetsnivå i förhållande till ursprunglig investering: 95.4% (9.540 kr)
(10.000 x 1,06) x 90% = 9.540 kr

Den aktuella trygghetsnivån vid investeringstillfället gäller i 250 handelsdagar (ca 1 år) om inte en ny högre nivå fastställs under perioden. Fonden riktar sig till investerare som vill ta del i den svenska aktiemarknaden men under klart begränsad risk.

Fonden ingår i PPM-utbudet och kan också investeras direkt i och minsta belopp är 10.000 kr vid engångsinsättning resp. 100 kr/mån vid löpande sparande.

Carnegie lanserar under augusti Safety 90 BRIC som förvaltas enligt samma metodik som Safety 90 Sverige men i tillväxtmarknaderna Brasilien, Ryssland, Indien och Kina. Teckningsperioden för Safety 90 BRIC är 14/8 - 1/9 och fondens första dag för handel är den 3/9. Andelar kan tecknas genom R.P.A. Vi har samarbete med Carnegie och förmedlar Carnegie Safety 90.

Nytt inkomsttak/allmänna sjukförsäkringen

Från 1 juli 2006 gäller nya regler vad avser max. ersättning från Försäkringskassan vid sjukdom. Taket höjes från 7,5 prisbasbelopp (297.750 kr/2006) till 10 prisbasbelopp (397.000 kr/2006). Den som har en inkomst upp till 10 prisbasbelopp får en ersättning på 80% av den sjukpenninggrundande lönen från Försäkringskassan. Ersättningen vid långvarig sjukdom (förtidspension) påverkas inte av de nya reglerna.

Denna trycksak får inte mångfaldigas eller spridas utan godkännande från R.P.A Försäkringsmäklerei AB. Faktauppgifter i denna skrivelse härrör från offentliga källor, liksom andra källor som vi bedömt tillförlitliga. R.P.A kan inte garantera uppgifternas korrekthet eller fullständighet. Slutsatser och omdömen återspeglar våra bedömningar vid tidpunkten för denna skrivelsets färdigställande.

Flytta till Österrike

Ett land som är populärt att flytta till för "skattetrotta" svenskar är Österrike. Gällande dubbelbeskattningsavtal är sedan 1959 och ger Österrike beskattningsrätten av bl. a. kapitalinkomster. Om en utflyttning sker och den skattemässiga bosättningen är fastställd till Österrike gäller att vid en försäljning av svenska aktier (även fåmansbolag) så skall skatten betalas i Österrike, den svenska regeln om 10 års beskattningsrätt efter utflyttningen bortfaller sålunda när en utflyttning görs till Österrike. I Österrike beskattas endast den värdestegring aktierna haft sedan det datum inflyttningen till Österrike gjordes. Vad gäller pensioner som utbetalas gäller särskilda regler, ibland skall 25% skatt erläggas och i vissa fall uttages ingen skatt. Om en utflyttning planeras skall alltid skatteexpertis anlitas och alla olika frågor belyses innan ett beslut fattas. Vidare så lär nya regler kunna komma då Skatteverket sedan något år meddelat att man vill "omförhandla" gällande dubbelbeskattningsavtal.

Nytt försäkringsbolag i Luxemburg

Lex Life and Pension S.A är inte ett nytt bolag, tidigare namn var Danica Life & Pension S.A som nu efter ägarbytet för några år sedan "återuppstått" under det nya namnet. Försäkringsbolaget har specialiserat sig på "skraddarsydda" lösningar för skandinaver bosatta i Spanien och Frankrike. När det gäller "skatteplanering" för skandinaver med fastighet i Spanien så erbjuder man färdiga "paketlösningar" (lån/försäkring) som kan helt eller delvis ta bort ev. arvsskatter som kan åvila fastighetsägarens arvingar vid dennes frånfall.

Man erbjuder ett komplett försäkringsprogram för den som söker en investering via försäkring. Inom kort så kommer kapitalpension (svenskanpassad) att kunna erbjudas på den svenska marknaden.

R.P.A har ett samarbete med Lex Life and Pension S.A/Luxemburg och kan erbjuda bolagets produkter.

Fastighet i Spanien

Det är viktigt att planera för framtida arvsskatter för de som äger en fastighet/lägenhet i Spanien. Principen spansk fastighet betyder spansk arvsskatt och gäller i de flesta fall oavsett var ägaren till fastigheten har sin skattemässiga bosättning.

Ett annat "problem" vad avser Spanien är att många personer "glömt" att deklarerat innehavet av fastigheten som tillgång i sin skattedeklaration. Varje enskilt fall kräver sin särskilda analys innan förslag kan lämnas.

R.P.A har anmält s.k. gränsöverskridande verksamhet avseende Spanien till Finansinspektionen och detta har i sin tur registrerats av motsvarande spansk myndighet.

"BUBBLOR"

Billiga pengar skapar "bubblor" på finansmarknaden. Finns det en "fastighets-, råvaru- eller aktiebubbla som kan spricka?"

Konsolideringen

Per 2006-03-31 redovisas följande värden för de svenska livbolagen

Bolag	konsolidering ^(x)
AMF	121%
Folksam ⁽¹⁾	111%
Nordea Liv ⁽²⁾	—
Länsförs. Liv ⁽¹⁾	113%
Salus Ansvar Liv ⁽¹⁾	102%
Skandia	110%
SPP ⁽²⁾	—
SEB (gamla)	119%
SEB (nya)	100%

⁽¹⁾ Folksam, LF Liv och Salus Ansvar har tidigare "reallokerat" d v s sänkt försäkringars värde genom återtag av allokerad återbärning.
⁽²⁾ numera s.k. vinstutdelande bolag och därför redovisas ej dessa uppgifter.

R.P.A Försäkringsmäklerei AB på INTERNET

adress: <http://www.rpa-broker.com>
e-mail: orebro@rpa-broker.com
stockholm@rpa-broker.com

R.P.A Newsletter
Ansv. utg.: Roger Pettersson
Tryckeri: Tryckverkstan AB. Tryckort: Örebro
Tryckdatum: Juni 2006