

## Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

## Höjda skatter på försäkringsparandet och investeringssparkonto (ISK) för år 2016

För år 2015 gäller rekordlåga avkastningsskatter som beräknas schablonmässigt med statslåneräntan (SLR) som underlag.

Därför har regeringen utarbetat ett förslag till förändrade regler för hur skatten skall beräknas.

De nya reglerna skulle omfatta kapitalförsäkring (skattekategori K) och investeringssparkonto.

Statslåneräntan var 0,90 % per 30/11 2014 och det är den räntan som används vid beräkning av avkastningsskatten för innevarande år.

Skattesatsen för kapitalförsäkringar är 30 % vilket ger en effektiv skattesats på 0,27 % ( $0,3 \times 0,90 = 0,27$ ).

Värdet vid ingången av beskattningsåret ökat med betalda premier under året, före 1/7, lika med 100 % och för premier betalda därefter gäller att halva premien 50 % skall läggas till underlaget innan skatten beräknas.

Nu önskar regeringen ändra på denna beräkningsmodell, vid "för låg" SLR (som följer aktuellt ränteläge) blir skatteintäkterna allt lägre till följd av allt lägre räntenivåer.

Förslaget innebär i korthet att statslåneräntan per 30/11 ökas med 0,75 % när skatteunderlaget skall beräknas.

Ett lägsta beräkningsunderlag skulle dock alltid vara 1,25 %.

Hade dessa regler gällt för beskattningsår 2015 hade skattesatsen varit 0,495 % i stället för 0,27 %.

Nu är avkastningsskatten på försäkringsparandet och ISK en förmögenhetsskatt, oavsett avkastning eller inte skall alltid skatt betalas.

För den som kommer ihåg att vid olika finanskriser, när många fondförsäkringar minskade i värde, fick ändå dock avkastningsskatt betalas.

Nya finanskriser kan komma och ränteläget kan också förändras, ändrar man då på beräkningsunderlagen till fördel för den skattskyldige?

## Ett "tips"

För den som har en skattepliktig utländsk kapitalförsäkring (tecknad efter 31/12 1996) vad avser avkastningsskatten och vill byta försäkringsbolag är det "extra billigt" i år.

För en extra skattekostnad på 0,135 % (hälften av 0,27 %) kan en ny försäkring tecknas efter 30/6.

Ingående värdet för beskattningsåret beskattas till 0,27 % plus 0,135 % eller totalt 0,405 % i skattesats för innevarande år.

Det kan finnas flera skäl till att man önskar byta ett utländskt försäkringsbolag mot ett annat med beaktande av löpande kostnadsuttag etc.

Byter man till ett svenskt försäkringsbolag slipper man redovisa underlag för avkastningsskatten då det svenska försäkringsbolaget är skattesubjekt.

## CICERO FONDER

Cicero Fonder är oberoende fondbolag och har sedan 2005 framgångsrikt förvaltat sina fonder.

Flera fonder har erhållit utmärkelser, 2011 blev man av Morningstar utsedd till årets Sverige-förvaltare.

Cicero World är s.k. allokeringfonder, fyra olika koncept där man fördelar mellan aktier och ränteplaceringar.

- Cicero World 0- 40 (max. 40 % i aktier)
- Cicero World 0- 50 (max. 50 % i aktier)
- Cicero World 0- 80 (max. 80 % i aktier)
- Cicero World 0-100, förvaltas "fritt" mellan aktier och räntor

Relativt låg risk, klass 3 resp. 4 i en skala från 1 till 7, vilket är betydligt lägre än vad som gäller för rena aktiefonder.

Cicero World förvaltas aktivt där man regelbundet omfördelar förvaltat kapital mellan aktier och räntor mellan olika regioner i världen.

Cicero Fonder ägs av ledning och styrelse med säte i Stockholm.

Man erbjuder en oberoende och resultatorienterad förvaltning och har arbetat enligt detta koncept sedan uppstarten år 2000.

För mer information se:  
[www.ciceroforder.se](http://www.ciceroforder.se)  
eller kontakta R.P.A.

## En värld av "oldtimers"

År	Antal äldre än 60 år	Procent av total befolkning
2012	809M	11%
2030	1 375M	16%
2050	2 031M	22%

Källa: Help Age Int. 2014

Hela västerlandet inkl. Japan kommer allt närmare den demografiska vintern som RPA Newsletter tidigare belyst.

Antalet länder med en "super aged" befolkning, mer än 20 % fyllda 65 år, ökar från 3 länder f.n. (Italien, Tyskland och Japan) till 13 länder år 2020 och hela 34 länder år 2030.

Mycket stora påfrestningar väntar västerlandet vad avser våra välfärdssystem och inte minst våra pensionssystem.

## Banksekretessen försvinner för EU-medborgare

I slutet av 2014 träffades ett avtal – Automatic Exchange of Financial Account Information in Tax Matters (AEOI) – som stipulerar ett utbyte av information mellan länderna.

Hela 51 stater är anslutna till avtalet som nu stegvis börjar gälla.

Både Liechtenstein och Luxemburg är anslutna till avtalet som blir gällande per 2016-01-01 för befintliga försäkringsavtal och bankkonton.

När det gäller Schweiz är motsvarande datum per 2017-01-01.

Stora förändringar som torde påverka både banker och försäkringsbolag samt deras kunder som inte redovisat sina tillgodohavanden i aktuella länder och som tidigare erbjudit en sekretess som nu försvinner.

## Framtidens pensioner i fara

OECD (Organization for Economic co-operation and Development) varnar i en nyligen redovisad rapport för att pensionsfonder och försäkringsbolag kan få svårt att svara upp till sina utställda "garantier".

Historiskt rekordlåga räntenivåer på statsobligationer, som man är hänvisade att investera i för den del som skall garanteras, gör att man får svårt att klara sina åtaganden för framtiden om inte ränteläget ändras.

Enligt OECD drivs man av jakten på en avkastning, tar allt större risker och investerar i aktier som innebär ett betydligt större risktagande.

OECD varnar också för att man kan bli tvungen att sänka utgående pensioner för att klara framtida åtaganden för morgondagens pensionärer.

Dagens situation liknar "Eberöds bank", där den löpande avkastningen för nyinvesteringar i statsobligationer inte täcker kostnaden för den löpande administrationen och förvaltningen.

# Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

## Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	3,2	23,6	38,2
Equity	3,7	34,1	55,1
Property	16,1	34,7	26,0
Fixed Interest Deposit	0,0	0,0	0,0
Gilt Edged Fund	3,8	3,1	14,1
Overseas Earnings	0,6	34,5	69,4
American Managed	6,6	42,4	88,9
American Equity	6,5	43,5	90,0
American Property	8,9	25,1	68,4
Far East	-3,1	19,9	22,4
European	8,7	42,0	64,0
High Income	3,7	36,1	75,3

G4 AL fonder

Ovan värden avser 31 aug 2015

## Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	0,4	18,2	34,1
Equity	-2,8	20,2	43,9
International	1,3	33,6	54,0
Property	14,1	31,9	35,6
Fixed Interest	3,9	4,3	16,4
Indexed Stock	7,6	17,4	37,4
Cash	-0,3	-1,0	-1,3
Safety Plus	-7,1	-3,4	-3,2
UK Equity Index	-5,5	18,5	38,1
Consensus	-0,5	19,6	33,8

Ovan värden avser 31 aug 2015

## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) okt 2015

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv <sup>(1)</sup>	9,1	9,2
Folksam Liv <sup>(2)</sup>	3,1	3,2
LF Liv	1,0	1,1
LF Liv Nya Trad	-	9,3
Skandia Liv	5,4	5,4
SEB Liv Gamla <sup>(3)</sup>	15,2	15,3
SEB Liv Gamla <sup>(4)</sup>	15,6	15,7
SEB Liv Nya	3,0	3,0

<sup>(1)</sup> premiär bet. t.o.m 2015-06-30

<sup>(2)</sup> premiär bet. efter 2015-06-30

<sup>(3)</sup> förs. tecknad efter 1997-01-01

<sup>(4)</sup> förs. tecknad senast 1997-01-01

## Stora överskott i trad.förvaltning

Värdena på både aktier och fastigheter har ökat och stora överskott har uppstått i flera av de försäkringsbolag som erbjuder traditionell förvaltning. Denna värdetillväxt skall komma försäkrings-spararna tillgodo i form av återbäring.

Skandia Liv tillhör de försäkringsbolag som tjänat stora pengar och berikat sina kunder med hög återbäring senaste året.

Skandia tillämpar sedan 1 september i år en återbäringsränta på 6 %, tidigare var den 8 % och hela 12 % för perioden september 2014 fram till juni 2015.

Skandia har också "öronmärkt" hela 18 Mdr att fördelas ut på försäkringsspararna.

Torde bli så att de som sparar länge får mer än de som nyligen gjort sin investering hos Skandia.

Skandia ändrar samtidigt det s.k. premiäret och tar nu emot max 5 Mkr i nytecknad engångspremie vad avser kapitalförsäkringar.

Trycket har varit stort, många vill in i "stugvärmen" och få en garanti på sitt sparande, även få vara med och dela på de stora överskott som bildats hos Skandia p.g.a. framgångsrik förvaltning som utdelas som återbäring till försäkringsspararna.

Alla överskott tilldelas som återbäring då Skandia drivs enligt helt ömsesidiga principer. Samtidigt har Skandia introducerat en ny form av garanti, man garanterar nu 80 % av den fulla garantin (100 %) för försäkringsavtal som tecknats per 1 juni 2015 och därefter.

Återbäringen som normalt uppstår i försäkringsrörelsen är inte garanterad utan kan återtas eller reallokteras.

Skandia har inte gjort detta tidigare till skillnad från både Folksam och Länsförsäkringar Liv.

Den genomsnittliga återbäringsräntan i Skandia, över de senaste 15 åren (2000-2014) är hela 5,4 % per år, inte många aktiefonder kan uppvisa det resultatet över samma tidsperiod.

Senare under hösten skall man redovisa hur dessa 18Mdr skall fördelas och man lägger också till en "brasklapp" att om extra ordinära omständigheter uppstår på den finansiella marknaden kan beslutet komma att ändras.

Även Folksam har tjänat mycket pengar och har hela 10 % i återbäringsränta för de premier som är betalda före 1 juni 2015, för premier betalda därefter gäller återbäringsräntan 4 %. Folksam ändrar också "premiäret" från 100 000kr till 2Mkr per juli 2015.

Bäst i klassen är dock SEB Trygg Liv med hela 16 % i återbäring, men bolaget är stängt för nya pengar.

Sämst i klassen är Länsförsäkringar Liv som nu (äntligen) redovisar en positiv avkastning på någon procent.

Länsförsäkringar Liv arbetar intensivt med att få sina kunder att byta till "Nya Trad", betydligt lägre garantier, men också möjlighet till högre tillväxt, då de medel som inte skall garanteras kan investeras mera fritt men också mer riskfyllt.

Ett råd till den som får erbjudandet att byta till "Nya Trad" är att alltid först utvärdera vilken garanti man har och vilken garanti man får efter ändringen.

Ibland kan det vara stora skillnader och då bör man kanske tänka sig för lite extra noga.

Länsförsäkringar Liv kan inte erbjuda nyteckning av traditionellt förvaldade försäkringar sedan en tid.

Man frågar sig varför?

Torde vara så att man inte är tillräckligt väl konsoliderad

Snart är det kanske inte möjligt att teckna försäkringar med någon garanti, antalet försäkringsbolag som erbjuder denna försäkringsform, blir allt färre och det gäller "world wide".

## Sista chansen att teckna off shore?

Flera försäkringsbolag med säte utanför EU har stängt för nya affärer, dvs för nyteckning av försäkringar avseende personer skattemässigt bosatta inom EU.

Det välrenommerade försäkringsbolaget Friends Provident International/Isle of Man meddelade nyligen att man per 1 november 2015 stänger ned för nyteckning av försäkringar för personer inom EU.

Ett försäkringsbolag på Isle of Man som kan erbjuda nyteckning av försäkringar för svenska personer är Old Mutual International (f.d. Royal Skandia), men ryktet säger att man lär "stänga butiken" per 31 december 2015.

Avdelningen för nya affärer inom EU flyttas då till systerbolaget i Dublin.

Försäkringsbolagen på Isle of Man fortsätter som tidigare men koncentrerar sig på marknader utanför EU.

Det är framför allt i Asien och Latinamerika man gör nya affärer från Isle of Man som varit centrum för off shore-försäkringar sedan början av 80-talet.

## Viktigt!

Ändra aldrig en i kraft gällande utländsk kapitalförsäkring tecknad och premier betalda före 1/1, 1997 (avkastningsskatten).

Kontakta alltid R.P.A först!

## R.P.A FÖRSÄKRINGSMÄKLERI

Örebro

Drottninggatan 36 • Box 22100 • SE-702 04 Örebro  
Telefon 019-18 82 40 • Telefax 019-18 93 10  
orebro@rpa-broker.com • www.rpa-broker.com

Stockholm

Svartmangatan 27 • Box 2046 • SE-103 11 Stockholm  
Telefon 08-611 80 82 • Telefax 08-611 80 83  
stockholm@rpa-broker.com • www.rpa-broker.com

Prinfo Welins, Örebro 2015



Miljömärkt. Lic nr 341 236

R.P.A Newsletter

Ansvarig utgivare: Roger Pettersson  
Tryck: Prinfo Welins, Örebro  
Tryckdatum: Oktober 2015

