

## Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

## Skatteregler – utländska personförsäkringar

Svenska försäkringsbolag är *skattesubjekt* i Sverige och betalar den avkastningsskatt som följer av innehavet av en personförsäkring. För utländska personförsäkringar är det ägaren eller försäkringsstagaren som är *skattesubjekt*.

Det är olika skattesatser som gäller beroende på vilken typ av personförsäkring försäkringsstagaren har. För beskattningsår 2016 (taxeringsår 2017) gäller följande regler:

**Kapitalförsäkringar**

- Värdet vid ingången av året åsättes en "fiktiv" avkastning som är lika med statslåneräntan per 30/11 år 2015 (året före beskattningsåret). Denna ränta var 0,65 % som skall ökas med + 0,75 %, vilket ger 1,4 % (0,65 + 0,75).
- Värdet av inbetalda premier under året t.o.m. 30/6 skall läggas till ingångsvärdet till 100 %.
- Värdet av inbetalda premier under året fr.o.m. 1/7 skall läggas till ingångsvärdet med 50 %.

**Exempel**

En person har en utländsk kapitalförsäkring med ett värde på 100.000 kr per 1/1 2016 och har betalt en premie på 10.000 kr under första halvåret och ytterligare 10.000 kr under andra halvåret (efter 30/6).

- Fiktiv avkastning:  $(100.000 + 10.000 + 5.000) \times 1,4\% = 1.610$

Beloppet avrundas nedåt till jämt 100-tal och 1.600 anges som avkastning för den utländska kapitalförsäkringen i skattedeklarationen. Skattesatsen är 30 % av den framräknade "fiktiva" avkastningen.

Skatten i ovan exempel blir 480 kr ( $0,3 \times 1.600$ ) för år 2016.

Försäkringar tecknade före 1997-01-01 var föremål för bedömning enligt lagen om premieskatt. Premier betalda före detta datum är helt befriade från avkastningsskatt.

## Nya mer strikta regler på gång inom PPM

Efter Falcon Funds "bondfångeri" är nu nya regler på gång vad gäller om vilka fondbolag som får delta i PPM. Mer än 2.200 personer har investerat i Falcon Funds fonder via PPM och över 2 miljarder kronor har investerats i fonderna. Fonderna har sitt säte på Malta och fondbolaget har anmält s.k. "gränsöverskridande verksamhet" för att komma in på PPM:s plattform och kunna erbjuda sina fonder till pensionssparare inom PPM. Falcon Fund har inte kunnat återbetala hela det belopp som investerats i fonderna, över 1 miljard kronor "fattas".

Finansinspektionens motsvarighet på Malta har nu utsett KPMG att ta över förvaltningen samt administrationen av Falcon Fund.

Nya regler är på gång nu att introduceras om vilka fondbolag som skall få delta inom PPM.

- Minst 3 års verksamhet med förvaltningsresultat som kan redovisas.

För försäkringar tecknade med löpande premiebetalning får ett "fribelopp" beräknas och värdet per 1997 uppräknas med den genomsnittliga statslåneräntan för åren därefter som skall avräknas värdet per 2016-01-01 innan den fiktiva avkastningen framräknas.

Se tidigare R.P.A-Newsletter (nr. 49) hur "fribeloppet" beräknas.

**Pensions- och kapitalpensionsförsäkringar**

Avkastningsskatten beräknas på samma sätt för båda dessa försäkringar. En kapitalpension är en kapitalförsäkring men tecknad med samma villkor som gäller för en pensionsförsäkring enligt inkomstskattelagen. Premier för en kapitalpension var *inte* skattemässigt avdragsgilla varför utfallande belopp *inte* är inkomstskattepliktiga.

Värdet vid ingången av beskattningsår 2016 åsättes en fiktiv avkastning som är lika med den genomsnittliga statslåneräntan året före beskattningsåret.

Skattesatsen är 15 % och statslåneräntan var 0,58 % (årsgenomsnitt) för år 2015.

**Exempel**

Värde per 1/1 2016: 1.000.000 kr

- Fiktiv avkastning:  $5.800 (0,58\% \times 1.000.000)$

Beloppet anges i skattedeklarationen i rutan för pensionsförsäkring (utländsk).

Skatten för år 2016 blir 870 kr ( $0,15 \times 5.800$ ).

**Avräkning av utländska skatter**

Oavsett försäkringsform får alltid betalda skatter (t.ex. kupongskatt) som belastat försäkringsparandet kvittas mot den svenska avkastningsskatten.

Under särskilda upplysningar i skattedeklarationen anges vilka skatter som är betalda och som yrkas avdrag för. Uppstår underskott får dessa sparas till kommande beskattningsår.

- Minst 100 miljoner kronor under förvaltning.
- Fonderna skall också erbjudas utanför PPM-systemet.
- PPM-fonder med säte utanför Sverige skall ha flera andelsägare i det land som bolaget har sitt säte.
- En ny polismyndighet, en finanspolisens SÄPO, som får befogenhet att utestänga fondbolag som bedömes "olämpliga".

Längre fram i år, prel. i juni, skall nya regler presenteras för beslut. Detta torde krävas om PPM-systemet skall överleva, det har varit för enkelt för lycköskare att tjäna pengar på våra pensioner.

Om samhället vältrar över ansvaret att förvalta en stor del av sin pension på individen, måste striktare regler gälla samt att det aktuella fondbolaget har ett "körkort" först innan det får anslutas till PPM-systemet.

**LANNEBO  
FONDER**

## har alltid trott på småbolag

Lannebo Europa Småbolag är en nystartad aktivt förvaltd aktiefond. I Europa finns 8.000 småbolag och fonden investerar i de mest lovande och stabila 40 bolagen.

Genom en disciplinerad process söker och finner förvaltarna bolag med hög tillväxt, god lönsamhet och tydligt fokus. Säljprocessen är lika disciplinerad – inga innehav behålls om de inte uppfyller förvaltarnas högst ställda krav.

Fonden förmedlas genom R.P.A. Kontakta oss för mer information.

*Riskinformation:* Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar du investerar i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

## Inga skatteregler är "huggna i sten"

Det har uppmärksammats på senare tid att skattereglerna är mycket gynnsamma vid en skattemässig utflyttning från Sverige till Portugal. Tjänstepensioner kan ofta lyftas helt utan någon skatt.

Finland sade upp avtalet med Portugal år 2015 då man upptäckte "luckan" i skatteavtalet.

Frågan är nu vad Sverige gör och vilka reglerna blir och om ett nytt avtal träffas. Torde knappast bli några retroaktiva regler utan att ett datum fastställs för nya reglers ikraftträdande om nu något nytt avtal kommer.

Det råder nästan fullständig "oharmoni" vad avser skatteregler inom EU om hur pensioner skall beskattas. Välbeställda pensionärer kan välja det land för skattemässig bosättning som ger lägsta skatt på pensionen. Svenska tjänstepensioner kan ofta tas ut temporärt, normalt minst fem år, och då kanske även en hemflyttning kan vara inplanerad efter den temporära uttagstiden.

## Rekordlåg avkastningsskatt år 2017

Statslåneräntan per 2016-11-30 var 0,27 % vilket betyder att den "lägsta räntan" som avkastningsskatt skall beräknas på avseende investeringssparkonton (ISK) och kapitalförsäkringar är 1,25 %.

Skatten för beskattningsår 2017 blir då 0,375 % ( $30\% \times 1,25\%$ ). För innevarande beskattningsår 2016 är skatten 0,42 %.

# Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

## Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	15,7	24,4	44,8
Equity	25,4	37,1	70,6
Property	-2,7	28,3	26,8
Fixed Interest Deposit	0,0	0,0	0,0
Gilt Edged Fund	4,1	15,3	14,1
Overseas Earnings	17,7	19,3	65,8
American Managed	32,1	59,2	105,2
American Equity	32,4	58,5	104,5
American Property	22,1	63,4	86,2
Far East	33,3	40,8	50,4
European	12,7	17,7	56,6
High Income	11,0	18,7	59,9

G4 AL fonder

Ovan värden avser 1 mars 2017

## Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	18,2	24,2	42,7
Equity	17,7	14,1	41,6
International	33,6	48,9	81,1
Property	1,6	25,0	34,5
Fixed Interest	4,4	15,8	15,1
Indexed Stock	16,2	33,2	37,2
Cash	-0,4	-0,9	-1,6
Safety Plus	4,1	-4,4	-1,3
UK Equity Index	21,6	16,7	41,4
Consensus	19,4	24,5	43,6

Ovan värden avser 1 mars 2017

## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) mars 2017

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv	4,0	4,3
LF Liv	0,9	1,2
LF Liv Nya Trad	-	3,5
Skandia Liv	6,3	6,6
SEB Liv Gamla <sup>1</sup>	3,1	3,4
SEB Liv Gamla <sup>2</sup>	3,5	3,8
SEB Liv Nya	2,9	3,2

<sup>1</sup> förs. tecknad efter 1997-01-01

<sup>2</sup> förs. tecknad senast 1997-01-01

## Räkna med en ny höjd pensionsålder

Hela Europa kommer allt närmare den "demografiska vintern" vi tidigare redogjort för.

Vi i Sverige har ett robust pensionssystem men kommer att behöva höja pensionsåldern, från den nu gällande ordinarie pensionsåldern på 65 år till minst 67 år, kanske 70 år på lite sikt.

I de flesta länder inom EU har man beslutat att successivt höja pensionsåldern i takt med att europeerna blir allt äldre, snart är 30 % av europeerna 65 år eller äldre.

Barnafödandet går ned och andelen av befolkningen som är 65 år eller äldre blir allt fler, den ekvationen går inte ihop.

För att värna om kommande generationers pensioner krävs att våra politiker fattar nödvändiga beslut som att höja pensionsåldern.

I stort sett alla länder inom EU har fattat beslut i den riktningen, men i Sverige finns ingen direkt vilja att föra fram frågan på den politiska dagordningen.

Efter valet 2018 torde den s.k. pensionsgruppen ta i frågan och tillse att våra politiker fattar de ofta "impopulära" beslut som en höjd pensionsålder innebär.

Det skulle också få positiva effekter på samhällsekonomin med stigande BNP och ökat skatteunderlag.

Kanske lite svårt att "sälja in" ett sådant argument i valmanskåren?

De som påverkas mest, våra barn och barnbarn, har ofta inte rösträtt i frågan.

## Pundkursen (GBP/SEK) efter BREXIT

Pundet har försvagats något mot den svenska kronan efter beskedet att Storbritannien skall lämna EU. Pundet kostar nu ca 11 kr (mars 2017) och har pendlat kring denna nivå en längre tid. Att sja om framtiden är svårt, kanske omöjligt med alla faktorer som då skall beaktas.

Har man investerat i en brittisk kapitalförsäkring nominerad i pund och tror på ett svagare pund framgent bör man kanske investera i någon fond som inte är beroende av pundkursens utveckling.

Stiger oron inom EU, såväl politiskt som finansiellt, kan mycket väl det brittiska pundet stärkas menar många.

Schweiz som inte är med i EU upplever nu att sin valuta CHF blir allt starkare mot andra valutor, kostar nu ca SEK9 och på 70-talet var det nästan pari eller SEK1 = CHF1.

CHF blir allt mer en "tillflyktsvaluta".

En gång i tiden var det engelska pundet "världsvärdet" innan den amerikanska dollarn tog över den rollen.

## FATCA Foreign Account Tax Compliance Act

Alla svenska banker, försäkringsbolag och andra finansiella företag måste enligt lag kunna identifiera sina kunder. Detta gäller både för privatpersoner och företag.

Det är speciellt viktigt för en s.k. "US-person", eller en kund som kan ha anknytning till USA. Förutom personer bosatta i USA ingår även:

- Personer med medborgarskap i USA (gäller även personer med dubbelt medborgarskap).
- Personer som har arbetstillstånd (green card) i USA.
- Företag som är registrerade i USA.

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) implementerades i svensk rätt per 1 april 2015.

Alla svenska finansiella företag har skyldighet att identifiera om man har kunder som skall betala skatt i USA och rapportera detta till svenska skattemyndigheten som sedan rapporterar till amerikanska myndigheten (IRS / International Revenue Service).

Syftet med avtalet är att motverka skatteflykt.

## skandia:

Skandia är ett ömsesidigt försäkringsbolag som ägs av försäkringstagarna. Hela överskottet i försäkringsrörelsen fördelas ut till försäkringstagarna i form av återbärning.

Skandia höjde återbäringsräntan fr.o.m. 1 januari 2017 till 7 %. Snittet har varit ca 5 % över de senaste 15 åren.

## 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 2017 MILJÖMÄRKT trycksak 3041 0236

R.P.A Newsletter  
Ansvarig utgivare: Roger Pettersson  
Tryck: Prinfo Welins, Örebro  
Tryckdatum: April 2017

