

# Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, sep -99

%-förändring i GBP

## Allied Dunbar Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	17,6	40,9	66,2
Equity	21,4	43,1	70,0
Property	9,7	44,3	64,0
Fixed Interest Deposit	4,9	16,8	28,2
Gilt Edged Fund	6,4	38,2	60,3
Overseas Earnings	21,0	54,1	89,2
American Managed	27,7	73,7	139,6
American Equity	29,0	78,9	150,9
American Property	5,7	9,9	13,7
Far East	68,5	-5,6	-8,7
European	5,4	45,4	83,4
High Income	13,9	51,3	85,1

## Friends Provident

	1 år	3 år	5 år
Managed	15,5	40,7	64,4
UK Equity	16,8	46,2	77,2
Stewardship	23,3	39,2	77,7
Overseas Equity	20,3	43,6	64,1
North American	22,3	66,9	114,7
Pacific Basin	74,2	5,4	7,7
European	10,8	63,3	127,2
Property	8,6	31,6	15,6
Fixed Interest	2,9	26,0	50,3
Index Linked	5,7	33,3	47,9
Cash	4,5	14,7	24,0
With Profit (Ser 1)	6,2	20,8	38,0
With Profit (Ser 2)	6,2	20,8	38,0
With Profit (Ser 3)	6,2	20,4	36,7
With Profit (Ser 4)	6,2	20,8	-
With Profit (Ser 5)	5,7	18,6	-
Monthly Distribution	8,3	35,4	62,8
Distribution	17,3	45,5	66,8

## Allied Dunbar International

	1 år	3 år	5 år
Sterling Managed	13,8	40,9	67,7
Dollar Managed	28,4	68,5	126,8
Swedish Krona Man.	6,2	78,9	90,9
Worldwide Bond	0,2	10,6	29,5
Dollar Bond	-0,4	20,5	35,7
Sterling Bond	4,9	36,8	58,1
Managed Currency	6,0	9,6	21,1
Worldwide Equity	19,2	37,5	56,0
North Amer. Growth	50,8	125,3	225,2
Far East	64,1	-5,0	-1,5
Capital Growth	9,4	50,5	91,7
Europe	7,8	107,8	159,4
Emerging Asia	87,1	-20,3	-37,6

## GA-Life General Accident

	1 år	3 år	5 år
GA Managed	15,2	36,0	56,3
GA UK Equity	15,3	47,3	82,3
GA Convertibles	9,9	34,8	54,6
GA Fixed Interest	3,3	25,5	43,6
GA Index Linked	3,9	29,4	42,3
GA Cash Deposit	4,4	13,9	22,3
GA Property	7,3	29,8	28,5
GA International	24,1	38,0	46,8
GA American	25,6	82,9	136,7
GA Japan	61,0	0,3	-15,4
GA European	10,9	53,7	79,2
GA Pacific	60,6	-26,3	-25,5
GA Un. With-Profit 1	6,5	22,4	41,4
GA Un. With-Profit 2	6,5	22,4	41,4

• Uppgifter hämtade från försäkringsbolagens egen statistik

## Eagle Star International

	1 år	3 år	5 år
Secure Funds	5,4	18,1	31,0
Blue Chip Funds	14,7	45,4	73,1
Performance Funds	23,2	53,6	81,0
Adventurous Funds	37,8	50,8	71,6

## Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	17,0	36,4	59,0
Equity	20,5	47,2	82,5
International	21,9	21,8	34,2
Property	8,3	37,6	44,5
Fixed Interest	2,5	26,9	48,1
Indexed Stock	5,0	32,8	47,1
Cash	4,6	15,1	24,4
Safety Plus	7,1	-	-
UK Equity Index	19,3	-	-

## Sun Life

	1 år	3 år	5 år
Managed	17,7	35,7	53,2
Equity	17,4	48,4	76,4
Deferred Distr. Fund	10,5	46,1	66,7
Property	4,2	42,3	57,0
Fixed Interest	3,6	29,3	52,1
Cash	4,0	13,6	23,7
North American	24,5	69,6	126,8
Far Eastern	74,8	-5,7	-9,6
Index-linked	4,5	30,7	46,8
Japan	34,1	0,6	-15,1
Pacific	77,3	-3,3	-1,2
European	13,0	56,9	70,3
Global Equity	23,5	22,4	33,3
Global Managed	18,9	42,6	68,2

## Fondoption ett nytt instrument att belöna anställda

Kreativiteten är stor bland de aktörer som söker lösningar att belöna viktiga anställda. En ny "fringis" kan vara en s k fondoption. Så här fungerar det.

- Företaget köper andelar i en värdepappersfond.
- Företaget utfärdar en option att den anställda får rätt att köpa dessa andelar för ett visst pris vid en viss tidpunkt.
- Den anställda betalar till företaget en s k premie (eller avgift) för optionen. Storleken av avgiften fastställs på samma sätt som för noterade optioner.
- Efter löptiden kan den anställda utnyttja optionen och betala lösenpriset till företaget. Ev vinst beskattas som inkomst av kapital (30%).

Flera aktörer arbetar med detta koncept och i flera fall kan det vara mycket lönsamt, ur skattesynpunkt, för både anställd och för företaget. RPA kan lämna förslag till s k program för fondoptioner ifall sådana önskas.

## Scottish Widows/Lloyds TSB

Det anrika försäkringsbolaget Scottish Widows verksamhet skall ingå som "försäkringsavdelning" i brittiska banken Lloyds TSB. Det är innebörden i ett förslag som de båda bolagen offentliggjorde under juni månad tidigare i år.

Då försäkringsbolaget Scottish Widows är ett s k ömsesidigt försäkringsbolag så innebär också förslaget att man betalar ett belopp till "medlemmarna" (=försäkringsstagarna) i försäkringsbolaget som kompensation för att ömsesidigheten upphör (prel varen 2000).

För de som har en s k fondförsäkring innebär förslaget att ett belopp om £500 skall betalas som kompensation. För försäkringstagare med s k withprofit-försäkring blir det fråga om större belopp. Under hösten -99 kommer berörda försäkringstagare att fortlöpande få information om hur denna process fortlöper.

### R.P.A Försäkringsmäklari AB

Besöksadress: Normalmstorg 16  
Postadress: Box 7584  
103 93 STOCKHOLM  
Tel: 08-611 80 82 Fax 08-611 80 83

## Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) sep 1999

Bolag	K-förs	P-förs
Ansvar	5,8	6,4
Folksam <sup>(1)</sup>	8,3	8,9
Folksam <sup>(2)</sup>	8,1	8,7
Handelsbank Liv <sup>(3)</sup>	9,0	9,7
Handelsbank Liv <sup>(4)</sup>	-	9,0
Livia	-	8,3
LF-Wasa	8,7	9,3
Skandia Liv	8,7	9,3
SPP Liv	5,7	6,3
Trygg Hansa	5,6	6,2
Trygg Hansa Nya Liv	5,2	5,8

<sup>(1)</sup> Förs tecknade t o m nov -95

<sup>(2)</sup> Förs tecknade fr o m dec -95

<sup>(3)</sup> t o m nov -97

<sup>(4)</sup> Förs tecknade t o m varen -97

<sup>(5)</sup> Förs tecknade efter varen -97

### 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)

RPA Din försäkringsmäklare

## Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

## Den NYA allmänna pensionen

I Socialdepartementets slutrapport utgiven juni -99 så sammanfattas de nya reglerna och principerna för den nya allmänna ålderspensionen på ett bra och överskådligt sätt. Redan 1994 antog riksdagen riktlinjerna för ett nytt pensionssystem som en arbetsgrupp med deltagare från alla riksdagspartier arbetat fram. Dessförinnan hade ett omfattande arbete och diverse utredningar gjorts i denna fråga, hur skulle det nya systemet se ut och kunna finansieras.

**Principen för det nya systemet:**

- Hela livsinkomsten (från 16 år) styr storleken av ålderspensionen.
- Alla garanteras en lägsta pensionsnivå (s k garantipension).
- "Raka rör", pensionsförmånen skall motsvara erlagda avgifter.
- Rörlig pensionsålder (tidigast från 61 år).
- Vård av barn, värnplikt och studier skall ge viss pensionsrätt.
- Förändringarna genomförs successivt, både äldre och nya regler gäller över en övergångsperiod.

Det gamla ATP-systemet infördes 1960 och var ett mycket generöst system där de 15 högsta inkomststärerna av 30 erforderliga avgjorde pensionens storlek. Vidare följde pensionen den allmänna prisutvecklingen istället för tillväxten i ekonomin.

ATP-systemet förutsatte en god ekonomisk tillväxt, under perioden 1950–1970 växte BNP (bruttonationalprodukten) med i snitt 3,7% per år och därefter mindre än 2% per år. Detta kombinerat med den "demografiska vintern", andelen äldre blir allt fler och lever längre, krävde att ett nytt system infördes för att kommande generationer inte skulle få betala för höga avgifter.

Det nya systemet är fortfarande till stor del ett fördelningsystem över generationer, av den totala avgiften på 18,5% av lönen användes hela 16% till utbetalning av pågående pensionsutbetalningar. Resterande 2,5% skall fonderas enligt reglerna för s k *premiepension*. Dessa 2,5% av lönen skall sparas och förräntas på ett pensionskonto för varje individ.

En ny myndighet – PPM/Premiepensionsmyndigheten – skall administrera systemet med premiepension och alla individuella pensionskonton. Under år 2000 kommer alla att få en "katalog" över de fonder som är möjliga att välja att spara via för framtida premiepension. Införandet görs successivt och personer födda mellan 1938–1953 får ålderspension beräknad en-

ligt både de nya och de äldre reglerna. Alla kommer att få ett s k pensionsbesked och kunna följa utvecklingen över sin pensionsstatus.

Samma "tak" för pensionsrätt gäller som tidigare med 7,5 basbelopp (278.250 kr/-98) och inkomster därutöver grundar inte pensionsrätt enligt det nya systemet. Den lägsta nivån för ålderspension enligt reglerna för s k garantipension och som kan utbetalas tidigast från 65 år blir enligt dessa regler 2,13 basbelopp (f n ca 77.500 kr).

**Fler pensionärer som lever längre**

	Andelen ålderspensionärer i % av yrkesverksamma
År 2000	30%
År 2025	41%

Debatten kring införandet av det nya systemet och att alla fått ett pensionsbesked från Riksförsäkringsverket har ökat medvetenheten betydligt i dessa frågor bland allmänheten. För många har det säkert också påvisat betydelsen av att påbörja någon form av privat pensionsparande. Med nuvarande avdragsregler (1/2 basbelopp eller 5% av lön, max ett basbelopp) för privat pensionssparande kräver detta att man i tidig ålder påbörjar ett privat pensionssparande om det skall ge ett tillskott till den statliga allmänna ålderspensionen.

**Avdragsregler  
privat pensionsförsäkring****Inkomst av tjänst**

Premien är inom vissa ramar, avdragsgill i deklarationen. Premien är avdragsgill upp till ett halvt basbelopp (18.200) och därutöver 5% av inkomsten mellan 10 och 20 basbelopp, max ett basbelopp (36.400).

**Näringsverksamhet**

Reglerna är företagare med enskild firma, handelsbolag/kommanditbolag ändrades 1998. De nya reglerna skall tillämpas vid 2001 års taxering men fick på den skattskyldiges yrkande börja användas redan vid 1998 års taxering. Gamla avdragsreglerna gäller parallellt t o m 2000 års taxering. De nya reglerna ger högre avdragsutrymme med 1/2 basbelopp.

I aktiv näringsverksamhet får avdraget ökas med 35% av inkomsten, dock högst 10 basbelopp. Det maximala avdraget för en näringsidkare med hög inkomst blir således 10,5 basbelopp inklusive det halva basbeloppet. Om den skattskyldige har inkomst både av tjänst och aktiv näringsverksamhet får han fritt fördela det halva basbeloppet mellan allmänt avdrag mot inkomst av tjänst och avdrag i näringsverksamheten.

## Direktpension

**Ett alternativ till  
tjänstepensionsförsäkring**

I de fall avdragsreglerna inte räcker till eller man söker ordna ett alternativ till modell för pensionsförmåner kan s k direktpension vara en lösning.

**Pensionsförmån  
kan tryggas på tre sätt:**

- Pensionsförsäkring
- Pensionsstiftelse
- Konto avsatt för pension (skuldkonto), kräver kreditförsäkring

Istället för någon av ovan lösningar så kan ett s k direkt-pensionslöfte lämnas från företaget till den anställde. Företaget "lovar" att utbetala en viss pension till den anställde.

Reglerna för direktpension sammanfattas i ett pensionsavtal mellan parterna. För att den anställde skall erhålla någon form av säkerhet för att pensionen kommer att utbetalas pantförskrives en tillgång (tillhörig företaget) till förmån för den anställde. En lämplig lösning är att företaget tecknar en *kapitalförsäkring* vars värde svarar mot den utfästa pensionsförmånen.

Vid obeståndssituation som ackord eller konkurs så har den anställde panten som säkerhet för pensionslöftet och panthavares rätt går normalt före andra fordringsägares rätt i dessa situationer.

Lämplig kapitalförsäkring kan vara s k fondförsäkring där den anställde själv kan välja vilken fond som inbetalda premier skall investeras i. Flera försäkringsbolag, såväl svenska som utländska, kan erbjuda lämpliga försäkringsformer för ändamålet.

Det är mycket viktigt att pensionsavtalet utformas på så sätt att det där framgår att säkerheten för pensionsavtalets fullgörande äges av företaget och att säkerheten (=kapitalförsäkringen) är pantförskriven av företaget till förmån för den anställde (=pensionsborgenären). Försäkringsbolaget skall i förekommande fall också bekräfta att kapitalförsäkringen är pantförskriven

**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.**  
FÖRSÄKRINGSMÄKLERI  
Box 22100 SE-702 04 Örebro  
Telefon 019-18 82 40 • Telefax 019-18 93 10

**R.P.A.**  
FÖRSÄKRINGSMÄKLERILTD  
P.O. Box 208, St Albans AL4 9FR England  
Telefon 009-44-(0)1727 836 001 • Telefax 009-44-(0)1727 836 002