Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder, jan-04

%-förändring i GBP

Allied Dunbar Assurance

	1 år	*3 år**	*5 år**
Managed	9,9	-8,7	7,7
Equity	10,5	-15,1	2,5
Property	8,7	28,4	60,3
Fixed Interest Deposit	3,2	11,5	22,2
Gilt Edged Fund	2,1	11,2	18,8
Overseas Earnings	10,7	-14,8	-
American Managed	2,8	-32,5	2,5
American Equity	2,8	-33,5	3,0
American Property	3,6	0,9	28,2
Far East	14,0	-14,3	18,2
European	16,9	-16,4	2,5
High Income	11,3	-5,6	9,3

Ovan värden avser december 2003.

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

Allied Dunbar International

	1 år	*3 år**	*5 år**
Sterling Managed	9,0	-16,7	-4,9
Dollar Managed	5,4	-26,6	6,7
Swedish Krona Man.	10,1	-18,0	1,0
Worldwide Bond	7,5	20,1	24,0
Dollar Bond	-4,4	-1,8	19,9
Sterling Bond	0,1	5,5	11,5
Managed Currency	-5,8	-12,6	11,5
Worldwide Equity	5,1	-35,9	-23,4
North Amer. Growth	1,5	-41,1	12,6
Far East	10,7	-33,9	-9,6
Capital Growth	9,5	-22,9	-12,8
Europe	11,5	-24,4	3,0
Emerging Asia	20,7	4,6	49,7

Ovan värden avser 1 december 2003.

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

Scottish Widows

	1 år	*3 år**	*5 år**
Mixed	9,8	-11,0	0,1
Equity	10,8	-10,6	-3,4
International	7,7	-30,5	-15,1
Property	7,9	26,2	59,5
Fixed Interest	2,4	11,7	17,3
Indexed Stock	6,7	9,1	21,0
Cash	2,2	8,0	16,6
Safety Plus	5,2	-5,3	-0,9
UK Equity Index	8,7	-22,4	-14,8
Consensus	9,9	-16,4	-5,4

**Reservation för ev felaktigheter, uppgifterna ej bekräftade av Scottisch Widow vid tryckning.*

Brev till RPA-kunder

Flera kunder har hört av sig angående ett brev från företaget MNA Plc i Storbritannien. MNA var ett helägt försäkringsmäkleri inom Skandia som nu avvecklats och i samband med detta har brevet sänts ut till *registrerade* kunder.

Av misstag sändes brevet ut till alla vars namnuppgifter fanns i registret och inte för där gällande s.k. mäklarfullmakter. Ansvariga beklagar det inträffade och intygar samtidigt att några uppgifter om RPA-kunders försäkringsinnehav finns inte registrerade utan bara namnuppgifter. Dessa uppgifter fanns registrerade hos ett försäkringsmäkleri i Sverige som var en del av MNA tidigare (i början av 90-talet avvecklades denna verksamhet).

R.P.A övertog i samband med detta ansvaret som försäkringsmäkleri för dessa kunder.

Separat skrivelse kommer att tillställas de kunder som vi befarar ha fått detta brev.

◆ ◆ ◆

Pensionskapital / avståenderätt

Arvsskatten mellan makar/sambo har avskaffats per 2004-01-01. Dock så kvarstår gåvoskatt mellan makar och den nya lagen har flera brister och saknar logik i stora stycken. Ett annat område som har hög aktualitet är möjligheten att kunna flytta pensionskapital mellan makar genom bodelning. Enda möjligheten att flytta över privat pensionskapital är vid äktenskapsskillnad.

I det allmänna pensionssystem som alla omfattas av går det numera som bekant att avstå pensionsrätt till den andra maken genom anmälan till Försäkringskassan. Detta torde vara en fråga för de som förespråkar jämlikhet mellan makar i de fall en av parterna har en svagare ekonomi, ofta p.g.a deltidsarbete/hemma hos barn, att makarna fritt skall kunna fördela pensionskapitalet om den ena av makarna önskar avstå utan att begära skilsmässa.

Utländsk pensionsförsäkring avdragsgill?

Flera hade väntat sig ett besked från Regeringsrätten vad avser avdragsrätten för pensionspremier till utländska försäkringsbolag avseende tjänstepensioner. Som redovisats i tidigare RPA-News så har Europadomstolen förklarat att de nu gällande svenska skattereglerna är klart diskriminerande och strider mot EU-rätten. Besked måste komma och enligt uppgift så kommer det under våren.

Man kan misstänka att alla de ”problem” som följer av beslutet i EU-domstolen gjort att ärendet ”förhalats”, hur skall man stoppa att ”skattebasen” (= pensionskapitalet) flyttar till utlandet där det som bekant inte beskattas i de flesta fall.

Nu när förslag redovisats att höja den ”unika” svenska avkastningsskatten på pensionssparande får detta extra hög aktualitet. Stora belopp i skatt – f.n. över SEK 13Mdr/år – kan gå förlorade för svenska statskassan. Avkastningsskatten betalas av de svenska försäkringsbolagen som är skattesubjekt och skatt skall betalas oavsett verklig avkastning eller inte. Skatten är en ren *förmögenhetsskatt* på pensionskapitalet och att benämna den som skatt på avkastning är felaktigt.

◆ ◆ ◆

Förändrade regler för avkastningsskatt på gång

En arbetsgrupp inom Finansdepartementet har arbetat sedan febr -03 på ett förslag att anpassa avkastningsskatten till EG-rätten. Ett förslag har nyligen presenterats i form av en promemoria (Ds 2003:65).

Försäkringstagaren/ägaren blir enligt förslaget skattskyldig istället för som nu försäkringsbolaget. Olika alternativ för hur ”problemet” med utländska pensionsförsäkringar redovisas, på ett eller annat sätt blir det möjligt för den som så önskar att teckna en utländsk pensionsförsäkring enligt promemorian. En utarbetad prop. från regeringen är att vänta under våren.

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) jan 2004

Bolag	*K-förs*	*P-förs*
Folksam Liv I [1]	2,4	2,9
Folksam Liv II [2]	2,2	2,7
Nordea Liv I [3]	–	-1,2
Nordea Liv II [4]	–	1,8
LF/Wasa I [5]	-1,4	-0,9
LF/Wasa II [6]	1,1	1,6
Salus Ansvar Liv [7]	-1,5	-1,4
Salus Ansvar Liv II [8]	1,0	1,6
Skandia Liv I [9]	-1,2	-0,7
Skandia Liv II [10]	1,3	1,8
SPP Liv	-0,7	0,0
Gamla Liv SEB [11]	-1,3	-0,8
Nya Liv SEB Trygg	-1,1	-0,6

[1] Avser ITPK/Avtalsp, SAF-LO/PFA 98 samt PA 03
[2] Avser övriga förs. i Folksam
[3] premier bet t o m 30/9 2002
[4] premier bet fr o m 1/10 2002
[5] premier bet före 7/4 -03
[6] premier bet efter 7/4 -03
[7] Förs tecknade t o m 30/9 -02
[8] Förs tecknade fr o m 2/10 -02
[9] Kap. inbet före 22/7 -02
[10] Kap. inbet efter 22/7 -02
[11] Förs tecknade före 1/1-97

Avdragsgill förlust

Det är fortfarande möjligt att ”skatteplanera” och skapa en skattemässigt avdragsgill förlust. Om värdet på en kapitalförsäkring minskat i förhållande till betalda premier kan försäkringen försäljas. Skillnaden mellan köpeskillingen och betalda premier utgör den avdragsgilla förlusten – se föregående RPA-News nr 20 där detta tas upp mer i detalj.

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

Denna trycksak får inte mångfaldigas eller spridas utan godkännande från R.P. A Försäkringsmäkleri 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 skrivelses färdigställande.

Printed 30 Jan 2004

Roger Pettersson & Associates

NEWSLETTER

R.P.A FÖRSÄKRINGSMÄKLERI

Ingår i Sigillet-gruppen

Nr 25 Januari 2004

Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

Utländsk kapitalförsäkring, skatteregler i korthet

Förmögenhetsskatt

- Om försäkringen är tecknad före 1/7 1995 utgör försäkringen inte skattepliktig förmögenhet (s.k. ”äldre” försäkring)
- * För försäkring tecknad efter detta datum utgör värdet per 31/12 skattepliktig förmögenhet. Om s k ”äldre försäkring” ändrats så att premieåtagandet utökats så är försäkringen i sin helhet skattepliktig.

Avkastningsskatt

- * Försäkring där premier erlagts före 1/1 1997 utgör inte underlag för avkastningsskatt.
- * För försäkring där premien betalats efter detta datum utgör underlag för s k avkastningsskatt på utländskt försäkringssparande. Notera att det är endast premier betalda efter detta datum som utgör underlag för skatt, tidigare erlagda premier utgjorde underlag för bedömning enligt reglerna om s.k. premieskatt.

För beskattningsåret 2003 är sålunda skattesatsen för *kapitalförsäkring* lika med 1,39%. Den genomsnittliga statslåneräntan för 2002 var 5.15% och 27% av denna är 1.39. Värdet vid ingången av beskattningsåret (per 1/1) utgör underlaget för skatten. *Värdet omräknat i SEK multipliceras med 5.15% och det är detta belopp som anges i deklarationen (punkt 6, avkastningsskatt utländsk försäkring)*

Premier erlagda före 1/1 1997 skall avräknas underlaget genom att värdet per detta datum räknas upp med den genomsnittliga statslåneräntan (året före aktuellt år) och ett s k ”fribelopp” erhålles som avdrages underlaget innan skatten fastställes. Ev. skatt i det utländska försäkringsbolaget skall avräknas den svenska avkastningsskatten.

Förbättrad konsolidering i livbolagen per 2003-12-31

Bolag	*%*
Folksam[α]	105
Länsförsäkringar	92
Nordea Liv	93
Salus Ansvar Liv	91
SEB Trygg / gamla	95
SEB Trygg / nya	99
Skandia	93
SPP	91

Folksam gjorde ett ”återtag” eller en reallokering under 2003 med 10 % av varje försäkrings värde, lägre i de fall allokerad återbäring var lägre än 10 % för enskild försäkring.

Nya regler för försäkringssparande i Spanien

Under föregående år så infördes skatteregler i Spanien som kan liknas med en ”skatteamnesti”.

- Förmögenhetsskatt
  Om försäkringen utformas enligt spec. villkor med s.k. ”lock-up-klausul” så utgör värdet inte underlag för förmögenhetsskatt.
- Arvsskatt
  Värdet i en kapitalförsäkring utgör inte underlag för beräkning av ev. arvsskatt.
- Inkomstskatt
  Den avkastning som uppstår i en kapitalförsäkring beskattas enligt följande:
  - efter två (2) års försäkringstid – underlag för kapitalbeskattning minskas med 40% och efter en försäkringstid på fem (5) år eller mer hela 75% innan skatten beräknas.

Flera europeiska s.k. ”expatriates” från Storbritannien, Benelux, Norden, Tyskland m fl är skattemässigt bosatta i Spanien och för dem torde denna reform vara extra intressant.

R.P.A kommer att deltaga i ett privatekonomiskt seminarium under mars månad i Marbella/Spanien som anordnas av tidningen Sydkusten.

Skatteamnesti i Belgien

Belgien följer Italiens exempel och inför en s.k. amnesti för ”odeklarerade” tillgångar som ägs av personer bosatta (skattemässigt) i Belgien från årsskiftet -03/-04. Det kontroversiella beslutet meddelades av Parlamentet i Brussel 2003-09-29. De medel som återföres från utlandet till Belgien belägges med en engångsskatt beroende på hur länge dessa medel funnits i utlandet. Vid längre tid än 3 år är skattesatsen 9% och vid kortare tid 6%.

Ett annat exempel är Österrike som slopat förmögenhetsskatten och också öppnat möjligheten att ta hem ”odeklarerade” pengar. Fler andra länder inom EU förbereder liknande åtgärder på det ena eller andra sättet. Det är politiskt kontroversiellt men ibland en nödvändig åtgärd för att få hem kapitalet och låta det göra nytta för tillväxt i landets ekonomi.

Dessa åtgärder torde få till följd att både Schweiz och Luxemburg blir av med stora värden som nu successivt återföres till resp. land där ägaren till tillgångarna är skattemässigt bosatt.

R.P.A Försäkringsmäkleri AB
på INTERNET
adress: http://www.rpa-broker.com
e-mail: orebro@rpa-broker.com
stockholm@rpa-broker.com

Konceptet Europa-pension stoppat

Som väntat så fattade Riksdagen beslutet 2003-12-17 att anta det förslag till s.k. stoplagstiftning som presenterades 2003-09-25 (prop. 2003/04:21). Följden blir att efter detta datum kan inte skattemässiga avdrag erhållas för företag när en överlåtelse av en direktpensionsutfästelse tillsammans med en pantförskriven kapitalförsäkring (= säkerhet för pensionsåtagandets fullgörande) till annat företag.

Ett undantag är när hela rörelsen / verksamheten överlåtes och pensionsutfästelserna medföljer i överlåtelsen. Lagen ökar knappast rörligheten på arbetsmarknaden då det inte blir avdragsgillt när anställda byter arbetsgivare och önskar få pensionsförpliktelsen överflyttad till den nye arbetsgivaren. Vidare så införes en skattskyldighet för panthavare i de fall en utländsk arbetsgivare eller ”pensionsadministratör” övertagit pensionsåtagandet från ett svenskt företag och har *pant* för sin pensionsfordran, ofta en utländsk kapitalförsäkring och skatteskyldigheten avser s.k. avkastningsskatt på utländskt försäkringssparande. Ytterligare en ny svensk lag som knappast rimmar med principen om en fri tjänste-, kapital- och arbetsmarknad inom EU.

Fonder

R.P.A kan erbjuda fler och ofta bättre alternativ än någon bank eller enskild fondkommissionär.
R.P.A är ”fondmäklare”

Fond av livförsäkringar

Allt fler har upptäckt den nya investeringsformen – livförsäkringar – som tidigare redovisats i RPA-News. Personer med mindre god hälsa ”säljer” sin livförsäkring till en fond och får ett pris beroende på antagen återstående livslängd. Fonderna är nominerade i USD och består av amerikanska livförsäkringar, inom kort kommer fonder nominerade i EUR.

Nivåerna på avkastning är ca 9% till 12% per år enligt senaste statistik vilket har tilltalat inte minst institutionella placerare. En garanti för att fonderna ”fungerar” och har en likviditet är t.ex. att flera försäkringsbolag som erbjuder s.k. portfolio bonds accepterar dessa fonder. I allt fler länder växer intresset, t ex i Tyskland har ett 10-tal fonder startats upp under föregående år.

Finns intresse så kan R.P.A lämna information kring dessa fonder.

R.P.A FÖRSÄKRINGSMÄKLERI
Drottninggatan 36 • Box 22100 • SE-702 04 Örebro
Telefon 019-18 82 40 • Telefax 019-18 93 10

R.P.A FÖRSÄKRINGSMÄKLERI
Svartmangatan 27 • Box 2046 • SE-103 11 Stockholm
Telefon 08-611 80 82 • Telefax 08-611 80 83