

Aktuell information inom svensk och internationell personförsäkring

Pensionsålder eller "riktålder?"

Det svenska allmänna pensionssystemet har en rörlig pensionsålder från 61 år till 70 år.

De flesta väljer att ta ut sin pension från 65 år eller 64 år och 6 månaders ålder för att vara mer exakt.

Nu finns ett förslag att flytta upp 61-årsgränsen till 62 år, osäkert när detta skall gälla men tidigare var från år 2017 redovisat som ikraft trädande.

Flera länder inom EU har redan beslutat förändra sina allmänna pensionssystem i takt med att medellivslängden ökar.

Några länder som sticker ut är Italien som höjt från 59 år (2010) till 66 år nu för att sedan höjas till 67 år redan 2019, och Grekland har ändrat från 57 år (2010) till 67 år 2015.

Länder som Frankrike, Storbritannien, Tyskland m.fl. har beslutat att successivt höja den allmänna pensionsåldern till 67 år.

I Sverige tycks dock frågan om en höjd allmän pensionsålder gått i stå, ingen politiker eller enskilt parti vill driva frågan som är politiskt känslig, och i den s.k. pensionsgruppen där nu även Miljöpartiet ingår, är det tyst i frågan. För att värna om kommande generationers pensioner behöver pensionsåldern höjas.

Den genomsnittliga livslängden ökar år från år (ca 1,7 månad/år) och allt fler skall försörjas av den aktiva delen av befolkningen.

Pensionsmyndigheten har flera olika utredningar som talar sitt tydliga språk, men den politiska viljan saknas att driva denna så viktiga fråga.

En höjd allmän pensionsålder skulle få positiva effekter för samhällsekonomin i stort och få allt fler i arbete som ökar såväl vår BNP som skatteunderlaget.

Ordinarie allmän pension för några länder i Europa.

Uppgifterna nedan gäller för män, kvinnor har lägre pensionsålder i vissa länder.

Land	År 2010	År 2015	Ändring
Danmark	65	65	67+ (2022)
Finland	65	65	65+ (2027)
Norge	67	67	--
Belgien	60	65	67+ (2030)
Frankrike	60,5	65	67 (2018)
Grekland	57	65 + 3 mån.	67+ (2024)
Irland	65	66	68 (2028)
Italien	59	66 + 3 mån.	67 (2019)
Spanien	65	65 + 3 mån.	67 (2027)
Storbritannien	65	66	68 (2028)
Tyskland	65	65 + 4 mån.	67 (2029)

*källa/Pensionsmyndigheten doc.PID146728

"Brexit eller Bremain?"

Hur påverkas min kapitalförsäkring som är gällande i ett brittiskt försäkringsbolag?

Nu inför den stundande folkomröstningen nästa månad (23/6) är frågan befogad.

Ett sätt att undvika en värdeminskning i försäkringen kan vara att byta underliggande fonder som investerar i brittisk ekonomi.

Att byta till fonder som investerar i övriga Europa, Nordamerika eller Asien kan vara

ett sätt att komma bort från valutarisken om man tror att pundkursen försvagas efter folkomröstningen.

Inte helt enkelt att ge ett "best advice", båda sidor har argument för att stanna kvar resp. för att Storbritannien skall lämna EU.

Oavsett resultatet av folkomröstningen, som inte är bindande, torde det bli en viss turbulens vad gäller valutakurserna.

LANNEBO FONDER

Triss i stjärnor år 2016

- Årets Stjärnförvaltare i kategorin Ny teknik
- Årets Stjärnförvaltare i kategorin Blandfonder
- Årets Stjärnförvaltarbolag

Det är Dagens industri tillsammans med Morningstar som delar ut dessa utmärkelser till Lannebo Fonder för 2015 års förvaltning.

Det är fonderna Lannebo Vision och Lannebo Mixfond som utmärker sig och får dessa hedrande utmärkelser.

Den mest prestigefyllda är dock utmärkelsen som Årets Stjärnförvaltarbolag då denna inte delas ut varje år utan endast när ett fondbolag utmärkt sig i flera kategorier under samma år, vilket Lannebo Fonder gjorde under 2015.

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.

För mer information kontakta R.P.A.

Skandia Leben, numera ägt från Tyskland

I maj 2015 publicerades nyheten att Old Mutual sålt sitt schweiziska försäkringsbolag till Tyskland, de ny ägarna är Inlife Holding AG och Hannover Re.

Skandia Leben i Liechtenstein är numera en del av Aspecta Life, likaså med säte i furstendömet.

För bolagets svenska kunder torde detta innebära att försäkringsbolaget blir allt mindre svenskt.

Visserligen används fortfarande samma blanketter som tidigare med Skandia-loggan, men som förmedlare upplever man tyvärr ett allt mindre engagemang vad gäller svenska kunder och deras särskilda krav på information och service.

Det är svårt att förvalta pengar

Om man överlåter förvaltningen av sina finansiella tillgångar till någon annan så kostar det.

Om man placerar i en värdepappersfond tar fondbolaget ut en avgift och den kan variera stort beroende på val av fond och förvaltare.

I media redovisas detta ofta som något negativt att en förvaltare tar ut en avgift för sina tjänster.

Bankerna har egna fondbolag och säljer nästan undantagslöst sina egna fonder, detta för att öka sina marginaler och vinster.

Ofta ser man till bankens bästa istället för till sina kunders bästa. Nu finns det flera fristående fondbolag som huvudsakligen använder sig av andra distributionskanaler, ofta via försäkringsförmedlare, för att nå nya kunder.

Försäkringsförmedlare får sin provision av fondbolaget genom att en del av förvaltningsavgiften går till förmedlaren.

Detta har inneburit att marknaden har berikats av ett större utbud och ofta betydligt bättre (och billigare) fonder än de bankerna kan erbjuda.

R.P.A ingår i nätverket Sigillet, en sammanslutning av flera försäkringsförmedlare som i stort täcker Sverige från norr till söder.

Sigillet-förmedlarna i Östersund erbjuder sina kunder en fondportfölj, kunden väljer en risknivå (1-7). - Se bild nedan

De har nöjda kunder och alltför väljer deras fondportföljer och får en bra avkastning till begränsad risk, många gånger bättre än vad bankerna erbjuder.

Jämförelsen på nästa sida redovisar med tydlighet detta utfall t.o.m. april 2016.

De individuella fonderna sätts samman på olika sätt i resp. Sigilletportfölj beroende på den risknivå som investeraren väljer.

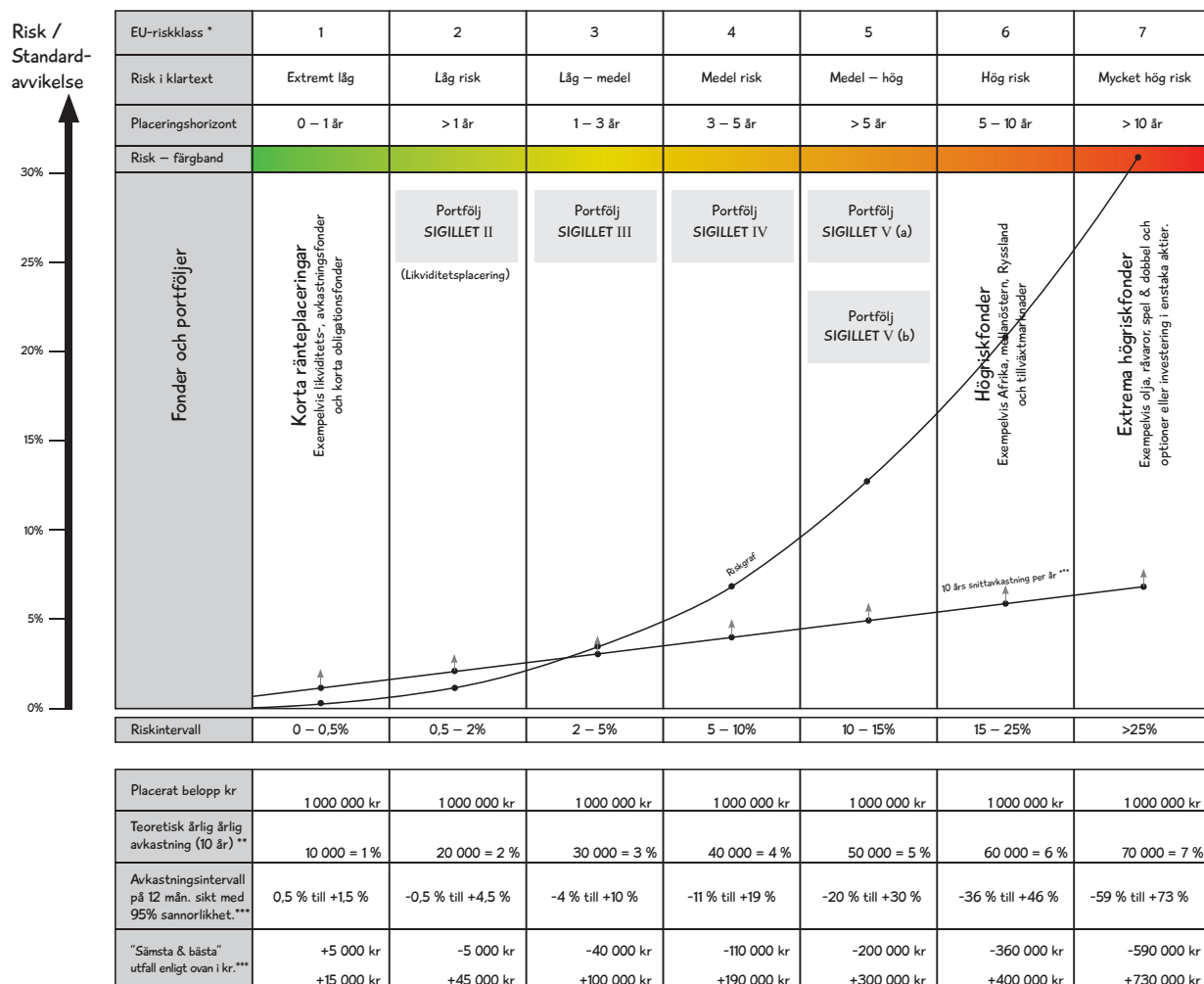
Sigillet har ett väl etablerat samarbete med Garantum Fondkommission och via ett kundkonto hos dem kan man välja att placera sina fonder i en Sigilletportfölj.

Inga extra avgifter uttages för detta, den ordinarie förvaltningsavgiften som fondbolaget uttager betalas för förvaltningen.

För fondbolagen som ingår i portföljerna är detta en viktig distributionsmöjlighet då bankkontoren ofta är helt stängda för deras fonder.

Detta är ett sätt att ge sina kunder en bra kundnytta, bra investeringar till en begränsad risk och utan några extra avgifter.

R.P.A kan också erbjuda dessa fondportföljer i samarbete med Sigillet-förmedlarna och Garantum Fondkommission.



* Risk/avkastningsindikatorn visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning. Fonden kan med tiden flytta både till höger och till vänster på skalan. Det beror på att indikatorn bygger på historisk data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.
** Antagen långsiktig aktieavkastning är lika med riskfria räntan plus 5%. *** Visar den bästa respektive sämsta utfallet på 12 månader med 95% sannolikhet (bygger på historisk risk-/avkastning).

Version 07 - 22 april 2016



Fondplaceringar

1 april 2016

Så här mycket har 1 miljon stigit i värde:

Avkastningsjämförelse i **riskklass 3** (låg-medelriskfonder)

FOND	RISK-KLASS	STD. AVV. %	2016 T.O.M 1/4	1 ÅR	3 ÅR	FONDSTORLEK (MILJARDER)
Sigillet III	3*	~1,9	-1 000	23 000	260 000	–
Sigillet II	2*	~4,9	-2 000	8 000	124 000	–
Monyx Strategi/Trygghet	3	3,3	-10 000	-44 000	103 000	1,5 miljarder
Naventi Defensiv Flex	3	4,5	-16 000	-52 000	84 000	0,2 miljarder
Handelsb. Multistrat. Lågrisk	3	3,3	-18 000	-50 000	99 000	15 miljarder
Nordea Stratega 30	3	4,9	8 000	-27 000	189 000	36 miljarder
Swedbank Transfer 50	3	3,0	0	-24 000	112 000	11 miljarder
Swedbank Bas Solid	3	2,7	1 000	-18 000	95 000	9 miljarder
Söderberg & Partner Trygghet 90	3	4,1	-17 000	-50 000	116 000	1 miljard

* Portföljens risk/standardavvikelse motsvarar angiven riskklass. Värdeutveckling är delvist illustrerad proforma. Historisk värdeutveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

Så här mycket har 1 miljon stigit i värde:

Avkastningsjämförelse i **riskklass 4** (medelriskfonder)

FOND	RISK-KLASS	STD. AVV. %	2016 T.O.M 1/4	1 ÅR	3 ÅR	FONDSTORLEK (MILJARDER)
Sigillet IV	4*	~8,0	-13 700	44 000	479 000	–
Sigillet III	3*	~1,9	-1 000	23 000	260 000	–
Monyx Världen	4	8,6	-40 000	-119 000	204 000	7,7 miljarder
Naventi Balanserad Flex	4	8,8	-37 000	-58 000	192 000	2,9 miljarder
Söderberg & Partner Trygghet 85	4	6,2	-28 000	-74 000	173 000	2,3 miljarder
Söderberg & Partner Trygghet 80	4	8,5	-37 000	-94 000	250 000	6,1 miljarder
Söderberg & Partner Tillväxt 75	4	11,1	-21 000	-121 000	80 000	0,7 miljarder
Handelsb. Multistrat. Medelrisk	4	5,9	-31 000	-79 000	156 000	10,4 miljarder
Handelsb. Multistrat. Högrisk	4	8,3	-42 000	-96 000	241 000	4,7 miljarder
Nordea Stratega 50	4	7,0	-8 000	-50 000	250 000	12,1 miljarder
Swedbank Transfer 70	4	7,3	-30 000	-77 000	221 000	30,4 miljarder
Swedbank Bas Mix	4	5,6	-11 000	-47 000	176 000	8 miljarder

* Portföljens risk/standardavvikelse motsvarar angiven riskklass. Värdeutveckling är delvist illustrerad proforma. Historisk värdeutveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

Så här mycket har 1 miljon stigit i värde:

Avkastningsjämförelse i **riskklass 5–6** (medel-högriskfonder)

FOND	RISK-KLASS	STD. AVV. %	2016 T.O.M 1/4	1 ÅR	3 ÅR	FONDSTORLEK (MILJARDER)
Sigillet V (a)	5*	~10,0	-11 000	63 000	595 000	–
Sigillet V (b)	5*	~12,0	-54 000	138 000	714 000	–
Monyx Svergie/Världen	5	9,0	-39 000	-124 000	162 000	5,7 miljarder
Naventi Offensiv Flex	5	12,2	-50 000	-45 000	337 000	3 miljarder
Navigera Aktie 1	5	13,2	-54 000	-105 000	431 000	7,3 miljarder
Söderberg & Partner Trygghet 75	5	10,6	-50 000	-116 000	303 000	7,1 miljarder
Nordea Stratega 70	5	9,3	-22 000	-70 000	330 000	12,1 miljarder
Swedbank Kapitalinvest	5	12,9	-66 000	-155 000	292 000	21,1 miljarder
Swedbank Allemansfond	6	12,9	-66 000	-155 000	293 000	46 miljarder

* Portföljens risk/standardavvikelse motsvarar angiven riskklass. Värdeutveckling är delvist illustrerad proforma. Historisk värdeutveckling är ingen garanti för framtida utveckling.

Avkastningshistorik för några livförsäkringsfonder

%-förändring i GBP

Zurich Assurance

	1 år	3 år	5 år
Managed	0,3	16,6	28,6
Equity	-1,7	22,2	39,6
Property	11,6	43,9	30,6
Fixed Interest Deposit	0,0	0,0	0,0
Gilt Edged Fund	0,9	7,0	21,8
Overseas Earnings	-0,6	20,7	51,5
American Managed	0,4	34,5	67,2
American Equity	0,1	34,1	65,8
American Property	5,1	33,5	74,1
Far East	-8,1	6,9	14,1
European	-0,8	22,9	39,1
High Income	1,0	27,2	56,2

G4 AL fonder

Ovan värden avser 1 april 2016

Scottish Widows

	1 år	3 år	5 år
Mixed	-1,1	11,6	25,4
Equity	-4,3	8,7	25,6
International	-2,9	21,9	39,9
Property	8,2	34,2	34,3
Fixed Interest	1,4	8,1	22,7
Indexed Stock	-0,3	11,0	36,4
Cash	-0,3	-1,0	-1,3
Safety Plus	-4,2	-5,5	-7,9
UK Equity Index	-5,9	6,4	21,3
Consensus	-2,0	11,7	24,9

Ovan värden avser 1 april 2016

Aktuella återbäringsräntor (efter skatt och kostnader) för svensk försäkring (traditionell) april 2016

Bolag	K-förs	P-förs
Folksam Liv ¹	5,0	5,3
Folksam Liv ²	2,0	2,3
LF Liv	0,9	1,2
LF Liv Nya Trad	-	5,5
Skandia Liv	3,2	3,6
SEB Liv Gamla ³	15,1	15,4
SEB Liv Gamla ⁴	15,5	15,8
SEB Liv Nya	2,9	3,2

¹ premier bet. t.o.m 2015-06-30

² premier bet. efter 2015-06-30

³ förs. tecknad efter 1997-01-01

⁴ förs. tecknad senast 1997-01-01

LF Liv:s "gamla" traditionella portfölj "blöder"

Att LF har stora problem med sina traditionellt förvaltade pensionsförsäkringar är allom bekant.

Man arbetar intensivt med olika aktiviteter för att få sina kunder att byta till "Nya trad".

Bla. erbjuds möjlighet till högre avkastning mot att man ger upp en högre garanti.

LF har garanterat sina försäkringssparare en förväntande hög avkastning, ofta 3-5% per år, det gäller äldre försäkringsavtal.

Efter att nu misslyckats totalt med sin kapitalförvaltning har man varit tvungen att fördela om kapitalet så att merparten är investerade i lågräntade obligationer.

- Se exempel till höger

Från den garanterade avkastningen (3-5%) har LF gjort avdrag för sina risk- och administrativa kostnader samt den löpande avkastningsskatten.

En differens på hela 32.853 kr (212.450 – 179.597) och om kunden begär återköp skall detta belopp betalas ut.

Variifrån tar LF ut dessa medel?

Drabbar det övriga försäkringssparare med allokerad återbäring på sina personförsäkringar?

Dessa sitter ofta helt fast hos LF, kan inte byta till annat bolag utan bara till "Nya trad" med betydligt lägre garantier.

Vi torde närma oss ett nytt s.k. återtag som LF gjort tidigare.

LF gjorde en s.k. reallokering per juni 2004, ett engångsättag av tidigare allokerad återbäring med hela 9%, man skrev ned försäkringarnas värde, dock maximalt till det värde som var garanterat.

Ägarna till LF Liv, de ömsesidiga lokala LF-bolagen (ofta finansiellt välmående) kanske kan göra ett aktieägartillskott?

Den låga räntan torde bestå och klockan "klämtar" för LF Liv.

Exempel (en RPA-kund)

Engångspremie för en kapitalförsäkring per december 1998

201.510 kr

Värde per december 2015

179.597 kr

Garanterat värde per december 2015

212.450 kr

Ömsesidigheten fungerar

Skandia delade ut mer återbäring till sina kunder år 2015 än vad alla de svenska bankerna tillsammans delade ut i aktieutdelning till sina ägare.

Totalt delades hela 42 Mdr kronor ut till försäkringsspararna i form av höjda försäkringsbelopp som ökade försäkringarnas värden.

skandia

En extrautdelning på 18 Mdr kronor december 2015 tilldelades alla försäkringar som varit i kraft gällande från 2014-09-01.

Så fungerar riktig ömsesidighet, det är kunderna som skall tjäna på vinster och överskott i försäkringsrörelsen och inte aktieägare eller några "bonusdirektörer".

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

R.P.A Newsletter

Ansvarig utgivare: Roger Pettersson
Tryck: Prinfo Welins, Örebro
Tryckdatum: Maj 2016



Prinfo Welins, Örebro 2016



Miljömärkt. Lic nr 341 236

