

# Kapitalförsäkring kan vara avgiftsfälla

**Kapitalförsäkringar har fått ett uppsving sedan avdraget för privat pensionssparande försvann. En färsk genomgång av banker och försäkringsbolagens villkor visar på mycket stora skillnader i avgift.**

Konsumenternas Försäkringsbyrå har tillsammans med Konsumenternas bank- och finansbyrå (nedan kallade Konsumenternas) för första gången gjort en stor genomlysning av de olika kapitalförsäkringar som erbjuds på finansmarknaden.

Kapitalförsäkringar från 13 banker och försäkringsbolag har granskats och många av dem har fler än en sparprodukt inom detta område.

Bakgrunden till genomgången är att kapitalförsäkringar har fått ett uppsving efter att regeringen avvecklat det subventionerade sparandet i pensionsförsäkringar. Uppsvinget beror både på ett större intresse från konsumenterna och ett större intresse från banker och försäkringsbolag att sälja kapitalförsäkringar.

**Genomgången** visar på stora skillnader, inte minst när det gäller avgifter. Konsumenternas har räknat ut vilken grundavgift de olika bolagen tar ut för ett sparande i en kapitalförsäkring. Detta är framför allt avgifter som tas ut årligen såsom procentuell avgift på kapitalet och en fast årsavgift. Därtill tillkommer nya avgifter form av fondavgifter och liknande.

Genomgången av 37 olika varianter visar att Länsförsäkringsbyråns kapitalförsäkring Reflex livränta är dyrast. Den totala årliga avgiften på ett kapital på 100 000 ligger här på 3990 kronor, alltså ganska precis 4 procent.

**En annan aktör** med höga avgifter är Skandia, som enligt genomgången har en årlig avgift på 2784 kronor på den traditionella förvaltningen. I övrigt ligger många aktörer på runt 1000 kronor.

De billigaste (Avanza, Nordnet och Nordeas Framtidskapital pri-

## FAKTA

### Kapitalförsäkring

**Sparande** i kapitalförsäkring kan göras på tre olika sätt: traditionell förvaltning, fondförvaltning och depåförvaltning.

**Kapitalförsäkring med traditionell förvaltning** betyder att placeringen av kapitalet sköts av bolaget och denna variant passar därför den som inte vill engagera sig i sitt sparande.

**Kapitalförsäkring med fondförvaltning** kan liknas vid ett vanligt fondsparande där spararen väljer fonder.

**Även vid depåförvaltning** väljer spararen hur pengarna ska placeras men här är spararen fri att placera i annat än fonder, exempelvis aktier eller företagsobligationer.

**Precis som** för Investeringssparkontot, ISK, betalar man ingen skatt på reavinst som görs inom kapitalförsäkringen. Istället betalas en schablonskatt på hela sparkapitalet, för närvarande under 1 procent. Det finns stora likheter mellan ISK och kapitalförsäkring. Den huvudsakliga skillnaden är avgifterna och att det inom kapitalförsäkring finns vissa försäkringsinslag som saknas inom ISK.

vat) har en årlig avgift på mellan 1 och 3,50 kronor.

Och just avgiften är en viktig faktor när det gäller den avkastning sparandet kan förväntas ge till spararen.

– Kapitalförsäkring är en komplicerad sparform och som sparare kan man välja mellan fondförvaltning, depåförvaltning eller traditionell förvaltning. Avgifterna är en viktig faktor liksom en eventuell bindningstid på sparandet, säger Carita Lindborg, jurist på Konsumenternas Försäkringsbyrå.

Bindningstid betyder att spararen kanske inte kan komma åt sitt sparande utan att behöva betala en avgift. Genomgången visar att vissa bolag har bindningstid medan andra inte har det och de fall det finns en bindningstid kan den variera mellan olika kapitalförsäkringar.

**Inom traditionell förvaltning** (sparandet sköts av bolaget) är det standard med bindningstid på minst 10 år medan det varierar för kapitalförsäkringar med fondförvaltning och depåförvaltning.

De flesta har ingen eller kort bindningstid (1–2 år) men det finns undantag. Bland annat har Danske Bank, Folksam, Länsförsäkringar, SEB och Skandia en bindningstid på 5 år för kapitalförsäkringar med vanligt fondsparande.

– Om du som konsument vill komma åt pengarna när som helst ska du inte välja försäkring med bindningstid. För en del kan dock bindningstiden ses som en fördel för att inte lockas att använda pengarna till annat än vad sparandet var avsett för som t ex till pensionen, säger Carita Lindborg.

**Konsumenternas** har också tittat på fondutbudet som erbjuds sparare inom fondförvaltning. Antal fonder i de olika kapitalförsäkringarna varierar mellan 43 och 525 och lägsta avgift är runt 0,2 procent, högsta avgift är 2,5 procent. Här bör man kontrollera att kapitalförsäkringen ger möjlighet att placera i lågprisfonder, exempelvis indexfonder. Hur det ser ut på den fronten har Konsumenternas inte tittat på.

Hela genomlysningen av kapitalförsäkringarna finns nu tillgänglig på den gemensamma hemsidan för Konsumenternas Försäkringsbyrå och Konsumenternas bank- och finansbyrå: konsumenternas.se.

**JOEL DAHLBERG**

joel.dahlberg@svd.se

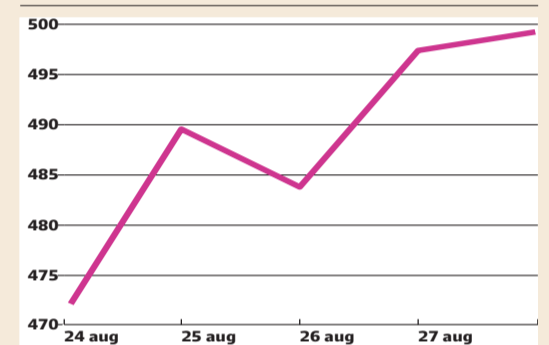
## AFFÄRSGUIDEN

JAN SCHERMAN

*"I medielandskapet härskar storstadsfixeringen oinskränkt"*  
SvD.se/av/jan-sherman



## OMXS-INDEX I VECKAN



## VECKANS VINNARE & FÖRLORARE

Bolag	Kurs	Ändring i %	Bolag	Kurs	Ändring i %
Hemtex	7,5	40,6	Episurf Med.	18,6	-28,5
EnQuest	4,3	26,8	Opus group	6	-19,6
NeuroVive	23	21,1	Boule Diagn.	71	-13,2
Invisio	46,2	20	Allenex	2,1	-10,9
Arcam	119	19	COOR Serv. Man.	33,4	-10
Karo Bio	38,1	18,3	Qliro Group	11,2	-9,7
Ortivus A	5,7	17	New Wave	36,6	-9,4
Midsona A	33	15,8	Nordic Mines	0	-8,3
Shelton Petr.	8,2	15,6	Poolia	10,4	-7,6
PA Resources	0,8	15,5	Blackpearl	4,8	-6,7
CTT Systems	46	15	NGEx Resources	3,8	-6,3
Alltele	17,5	11,5	Endomines	0,3	-6,1
Enea	80	10,7	Elos Medtech	111,3	-6,1
Micro Sys. B	55	10	Beijer Electr.	50,3	-6,1
Etrion	2,2	9,8	Sweco A	120	-6,1

## BRANSCHINDEX

	+/-	Slutkurs	1v	1m	31/12
OMX Stockholm	0,37	499,26	0,93	-3,83	<b>5,35</b>
OMXS30	0,46	1509,71	0,96	-4,94	<b>3,08</b>
OMX Nordic 40	0,42	1501,62	0,88	-5,18	<b>8,51</b>
Detaljhandel	0,31	1577,95	-2,85	-1,70	<b>2,38</b>
Fastigheter	-0,65	1715,87	-0,23	0,53	<b>6,78</b>
Ekonomi	0,32	1732,25	2,09	-3,40	<b>6,58</b>
Industri	0,31	1281,86	0,15	-4,22	<b>6,75</b>
Konsumenttjänster	0,29	1543,62	-2,25	-1,25	<b>4,49</b>
Konsumentvaror	1,27	1733,40	3,30	-0,96	<b>17,25</b>
Media	1,60	490,14	6,97	-4,33	<b>-11,77</b>
Olja och gas	2,59	757,97	3,74	-3,73	<b>-3,07</b>
Råvaror	0,65	1153,41	2,08	-6,49	<b>2,56</b>
Sjukvård	0,29	1461,21	0,28	-4,94	<b>3,65</b>
Teknik	-0,18	1002,56	0,65	-7,96	<b>-6,14</b>
Telekom	-0,13	982,82	0,95	-7,52	<b>-4,73</b>

## BANKRÄNTOR

Institut	Konto	Villkor	Ränta
Nordax Finans	Sparkonto Xtra	minst 100000 IG	1,05
AK Spar	Sparkonto	från 1:a kr. IG	1,05
TF Bank	Sparkonto Plus	Max 1 milj. IG	1,05
Santander Bank	Buffertkonto	BankID IG	1,00
banknorwegian.se	Sparkonto	internetbank IG	0,90
Landshypotek Bank	Sparkonto Trygg	Internet IG	0,90
Nordax Finans	Kapitalkonto	Max 900 000 IG	0,90
SevenDay Finans	Sparkonto	max 1 milj IG	0,85
Avida Finans	Maxkonto	max 900 000 IG	0,85
Marginalen Bank	Sparkonto	Max 1 milj IG	0,80
Marginalen Bank	Lönkonto	från 1:a kr. IG	0,80
HoistSpar	Sparkonto Flex	Max 1 milj IG	0,80
Collector	Sparkonto	min 500 IG	0,75
Landshypotek Bank	Sparkonto Trygg	Internet IG	0,75
Volvofinans Bank	Sparkonto	e-legitimation I	0,75

## VALUTOR

€	Euro	\$	Dollar	£	Pund
	9,47		8,46		13,03
	-3 öre		-8 öre		-11 öre

## BÄSTA PREMIEPENSIONSFONDERNA

I veckan	%	I år	%		
Carnegie Fo	Ryssland	5,28	SEB Övriga	EurSmå	27,91
Swedbank Ro	Ryssland	4,98	Pictet	Biotech-R	25,99
ODIN Fonder	Offshore	4,78	Carnegie AM	SwedishSmC25,71	



Carita Lindborg på Konsumenternas försäkringsbyrå. FOTO: LARS PEHRSON