

Försäkringstekniska riktlinjer

för

VFF Fondförsäkring AB

Beslutade vid VFF Fondförsäkring ABs styrelsemöte 2009-01-29

Försäkringstekniska riktlinjer gällande fr o m 2009-02-01

Allmänt

Dessa riktlinjer beskriver Volvoresultats Fondförsäkring AB:s (VFO) regler för beräkningar inom ramen för fondförsäkring liksom beräkningsregler som avser förhållanden som i traditionell försäkring beräknas utifrån statistiska antaganden. VFO är ett vinstutdelande bolag. Vissa inslag av försäkringstekniskt slag har ömsesidig karaktär.

Bolaget tillhandahåller endast premiestyrd pension och som huvudalternativ alltid tidsbegränsad ålderspension. Vid önskemål om livsvarig utbetalning, erbjuder VFO omvandling av försäkringskapitalet till traditionell försäkring i VFF.

Bolaget har ej återförsäkring eller förmånsstyrd pensionsförsäkring. Den premiestyrd försäkringen beräknas alltid såsom seriella engångspremieförsäkringar. Försäkring med löpande premie förekommer ej. Försäkring kan vara både privat och tjänstepension. Premiefrielseförsäkring förekommer i vissa berörda pensionsplaner, men administreras utan inverkan på VFO.

Samtliga kunder till VFO tillhör den krets av Volvoanställda som utgör målgrupp för Volvoresultats Försäkringsförening.

1. Bestämning av premier

Premie för fondförsäkring

Premie till fondförsäkring utgår normalt från en individs eller kollektivavtals definierade sparvilja och inte någon eftersträvad pensionsnivå. För erlagd premie köps fondandelar vars löpande värde utgör försäkringens kapitalvärde.

Fondhandel och fondavgifter

Individ för vars räkning VFO erhåller premie skall lämna VFO uppgift om i vilka fonder pengarna önskas placeras. Erhåller VFO premie utan att sådan placeringsnyckel avlämnats placerar VFO erhållna medel enligt vid varje tillfälle gällande regler för defaultval.

VFO tillhandahåller en blandfond vars kapitalplaceringsprinciper är tillräckligt försiktiga för att den skall kunna tillämpas som defaultvalt och tillräckligt aktiva för att kunna väljas som aktivt val av en normalt försiktig sparare.

Fonder värderas till dagskurs varvid det saknar betydelse om de är internt reinvesterande eller individen får en synligjord utdelning som i sin tur reinvesteras.

2. Kostnadsbelastningar

Bas för kostnadsbelastningar och gottskrivningar

All belastning och kreditering sker med någon form av kapitalberäkning som grund. VFO tillämpar inte premie-, utbetalnings- eller styckkostnadsavgifter. Syftet med detta är att ge försäkringstagaren en enkel förklaringsmodell till värdeutvecklingen brutto resp netto.

De olika kapitalbegreppen förklaras under resp rubrik nedan.

Avgift för kapitalförvaltning

Kostnaderna för kapitalförvaltning utgörs av den mellan VFO och Fondleverantör(er) överenskomna kapitalförvaltningsavgiften. Avgiften fastställs för varje fond för sig.

Avgiften debiteras av VFO och levereras av VFO till Fondleverantören. Den är för individen definitiv.

Basen är fondernas kapitalvärde dag för dag. Vid informationslämnande redovisar VFO:s system per föregående dag upplupna kapitalförvaltningskostnader.

Uppbörd av kapitalavgifter sker periodiskt i form av försäljning av andelar för motsvarande värde.

Driftkostnadsavgift

Kostnaderna för drift täcks i första hand av en driftkostnadsavgift. Avgiften bestäms efterhand men skall ligga i intervallet 0,1%-0,3%. Avgiften fastställs för varje försäkringstyp för sig. Avgiften är för individen definitiv.

Basen är försäkringens kapitalvärde och uppbörd av driftkostnadsavgift sker periodiskt i form av försäljning av andelar för motsvarande värde.

Utöver denna avgift kan beroende på marknadsförutsättningarna rabatter i fondhandelsbranschen bidra till att täcka bolagets driftkostnader.

Avkastningsskatt

De enskilda fondförsäkringsavtalen belastas med sin del av den faktiska avkastningsskatten för bolaget.

Bas är försäkringens kapitalvärde = fondvärde per 31 december i år 1. Ränta är den som fastställs gälla för år 2. Debitering och uppbörd sker under år 2 innan årets slut.

Arvsvinster

Arvsvinster gottskrives med värdet av under året slutreglerade dödsfall där försäkringen varit utan återbetalningsskydd. Vid dödsfall med återbetalningsskydd flyttas försäkringen till motsvarande traditionella försäkring i VFF varifrån utbetalning till efterlevande sker.

Beräkning av de årliga arvsvinsterna sker för resp försäkringsprodukt för sig För varje sådan del beräknas dels värdet av de definitiva arvsvinsterna, dels det totala genomsnittliga kapitalet för ifrågavarande bestånd. Den på detta sätt uträknade kvoten utgör procentsats för tilldelning av del i arvsvinsten.

Bas för fördelning av arvsvinsten är sålades för varje försäkring gällande genomsnittliga kapital för det föregående året. Försäkringen erhåller ett belopp som är basen x den beräknade procentsatsen, i princip som ett ”återbäringsbelopp”.

Tilldelningen sker under första kvartalet och utlöser placering enligt för varje försäkring gällande placeringsnyckel.

Arvsvinster tillfaller till ingen del bolaget. Ej heller tilldelas försäkring statistiskt grundat belopp. Tilldelade belopp varierar mellan åren med variationen i kapitalvärde för avlidna personers försäkringar.

Vilkorlig återbäring

VFO är ett vinstutdelande bolag som är helägd av VFF, Volvoresultats Försäkringsförening (ömsesidigt). På g a skälighetsprincipen har VFO ålagt sig en begränsning av utbetalningsbara medel. Vid långvarig, uthållig ”överlönsamhet”, kan ett belopp uppstå som berättigar till återbäring.

Bas för fördelning av återbäring är för varje försäkring gällande genomsnittligt kapital för det föregående året.

Tilldelning sker i förekommande fall under första kvartalet och utlöser placering enligt för varje försäkring gällande placeringsnyckel.

3. Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

Livförsäkringsavsättningen för en enskild fondförsäkring är lika med inlösenvärdet för försäkringens fondinnehav och de eventuella likvida medel som finns knutna till försäkringsavtalet (ej placerade belopp minus ev upplupna men ej betalade avgifter).

Bolagets totala livförsäkringsavsättning för fondförsäkringsrörelsen utgör summan av de enskilda fondförsäkringarnas avsättningar.

Med inlösenvärdet menas antalet andelar multiplacerat med köpkursen för varje fond. Med en fonds köpkurs menas det pris per fondandel som bolaget erhåller vid försäljning av andelar aktuell dag.

4. Återköp, belåning och flyttning av försäkringar

Återköp

Återköp medges för privat pensionsförsäkring endast inom ramen för gällande skatteregler. För tjänstepension regleras åtkomsten till inestående medel i för varje produkt gällande regler för uttagsstart. Återköp förekommer ej.

Tekniskt återköpsvärde utgörs av inlösenvärdet för försäkringens fondinnehav och eventuella likvida medel samt justerat med upplupna, ännu ej betalda kostnader. Härutöver är VFO berättigat att gottskriva sig i försäkringsvillkor angiven återköpsavgift.

Bolaget äger vid utbetalningsstart återköpa försäkring med ett värde som understiger vid varje tid gällande gräns. Denna gräns kan samordnas mellan försäkringsprodukter med samtidigt utbetalning.

Belåning

Belåning av försäkring medges ej.

Flyttning till annan försäkringsgivare

Flytt mellan traditionell försäkring i Volvoresultats Försäkringsförening och fondförsäkring i VFO regleras i de enskilda försäkringsvillkoren för VFF.

Flytt mellan fondförsäkring i VFO och traditionell försäkring i VFF regleras i de enskilda försäkringsvillkoren för VFO.

Flytt från fondförsäkring i VFO till fondförsäkring eller traditionell försäkring hos annan, helt extern förvaltare regleras av lag eller kollektivavtal.

5. Pensionsutbetalning

Utbetalning av ålderspension sker månadsvis i efterskott. Storleken bestäms utifrån antalet beräknade, återstående utbetalningsmånader (60, 59, 58 etc). Första utbetalningen vid ett 5-

årig uttag utgörs av 1/60 av fondandelarna i försäkringen. Försäljningen av andelar för pensionsutbetalning sker och värderas ca 1 vecka före den fysiska utbetalningen.

All beloppsberäkning sker i SEK. För att få utbetalning till adress i utlandet och i annan valuta måste som begärt utbetalning till adress i utlandet och i annan valuta måste fondförsäkringen flyttas till en traditionell försäkring hos VFF.

6. Fördelning av återbäring

Se ovan punkt 2, avsnittet "Villkorlig återbäring".

7. Återförsäkring

Bolaget varken avger eller mottar återförsäkring.

8. Soliditet