

Försäkringstekniska riktlinjer för Pensionsmyndighetens premiepensionsrörelse

Dok.bet. PID100885
Version 2.0
Dnr VER 2011-32

Innehåll

1	Inledning	3
1.1	Försäkringstekniskt beräkningsunderlag	3
2	Principer för val av dödlighetsantaganden	3
3	Fondförsäkring	4
3.1	Bestämning av pensionsspararens tillgodohavande	4
3.1.1	Inbetalningar	4
3.1.2	Utbetalning	4
3.1.3	Byte av fonder	5
3.1.4	Arvsvinst	5
3.1.5	Uttag av avgift	5
3.1.6	Bestämning av pensionsbelopp, delningstal	5
3.2	Beräkning av försäkringstekniska avsättningar	6
3.2.1	Fondförsäkringsåtaganden	6
3.2.2	Oreglerade skador	6
3.2.3	Övriga avsättningar	6
3.3	Återköp	7
3.4	Fördelning av återbäring	7
4	Traditionell livförsäkring	7
4.1	Bestämning av premier	7
4.1.1	Inbetalningar	7
4.1.2	Avkastning	8
4.1.3	Dödlighet	8
4.1.4	Driftskostnader	8
4.1.5	Säkerhetsbelastning	8
4.2	Beräkning av försäkringstekniska avsättningar	8
4.2.1	Livförsäkringsavsättning	8
4.2.2	Oreglerade skador	9
4.2.3	Villkorad återbäring	9
4.2.4	Övriga försäkringstekniska avsättningar	9
4.3	Återköp	9
4.3.1	Villkor för återköp	9
4.3.2	Beräkning av tekniskt återköpsvärde	9
4.4	Fördelning av återbäring	10
4.4.1	Princip för fördelning av överskott	10
4.4.2	Retrospektiv reserv	10
4.4.3	Delningstal	11
4.5	Konsolideringspolicy	11
4.5.1	Syfte	11
4.5.2	Mål	11
4.5.3	Hantering under normala förhållanden	12
4.5.4	Hantering under onormala förhållanden	12
5	Hela försäkringsrörelsen	12
5.1	Överföring av pensionsrätt mellan makar	12
5.2	Försäkringar på två liv	13
5.3	Ändring av försäkring	13
5.3.1	Tillförande av efterlevandeskydd under pensionstid	13
5.3.2	Borttag av efterlevandeskydd under pensionstid	13
5.3.3	Byte av medförsäkrad under pensionstid	14
5.3.4	Övriga ändringar	14
5.4	Avgiven och mottagen återförsäkring	14
5.5	Soliditet	14

1 Inledning

Riktlinjerna ska användas för styrning, kontroll och uppföljning av myndighetens premiepensionsrörelse. Tillämpade principer och parametrar omprövas varje år eller oftare om behov uppstår.

1.1 Försäkringstekniskt beräkningsunderlag

De försäkringstekniska riktlinjerna kompletteras med ett försäkringstekniskt beräkningsunderlag. Underlaget innehåller antagandena som behövs för de beräkningar som redovisas i riktlinjerna. Vissa antaganden anges dock i riktlinjerna och beslutas i och med det av Pensionsmyndighetens styrelse. Det gäller värdetillväxten vid beräkning av garanterat belopp (se 4.1.2) samt mål, intervall och tid för återgång till intervallet för konsolideringsnivån (se 4.5.2 och 4.5.4).

För övriga antaganden sker besluten enligt följande.

Årlig avgift (se 3.1.5 och 4.4.2.4), återbäringsränta (se 4.4.2.2) och avgiften vid överförd pensionsrätt (se 5.1) beslutas av generaldirektören.

Räntan på pensionsrätter (se 3.1.1 och 4.1.1), driftskostnader (se 3.1.6.3, 4.1.4, 4.2.1.3 och 4.4.3), värdetillväxt för belopp att utbetala (se 3.1.6.1 och 4.4.3) samt avkastning vid beräkning av återbäringsränta (se 4.4.2.2) beslutas av chefaktuarien efter samråd med chefen för fondenheten.

Arvsvinst (se 3.1.4 och 4.4.2.3), dödlighet (3.1.6.2, 4.1.3, 4.2.1.2 och 4.4.3) samt säkerhetsbelastning (4.1.5 och 4.2.1.4) beslutas av chefaktuarien.

2 Principer för val av dödlighetsantaganden

Dödlighetsantaganden kan vara olika i olika sammanhang. Under utbetalningstid används dödlighetsantaganden vid bestämning av belopp att utbetala under det närmaste året. Vid övergång till traditionell livförsäkring används dödlighetsantaganden för att bestämma det garanterade årliga beloppet. I bokslutssammanhang används dödlighetsantaganden för att värdera Pensionsmyndighetens totala premiepensionsskuld. Som grund för antagandena används Pensionsmyndighetens egen erfarenhet och offentlig statistik. Speciellt utnyttjas SCB:s prognoser för framtida livslängder i befolkningen. Normalt redovisar SCB tre scenarier, och Pensionsmyndigheten utgår från det med de längsta återstående

livslängderna. Vid bestämning av belopp att utbetala används dock SCB:s huvudscenario.

3 Fondförsäkring

3.1 Bestämning av pensionsspararens tillgodohavande

Pensionsspararens tillgodohavande utgörs av andelar i fonder. Fondinnehavet ändras vid inbetalning, utbetalning och byte av fonder. Värdet av innehavet är antalet fondandelar multiplicerat med respektive fonds köpkurs. Under begränsad tid kan även likvida medel ingå i pensionsspararens tillgodohavande.

3.1.1 Inbetalningar

Inbetalda medel fördelas på fonder enligt pensionsspararens valda fördelning. Där anges i vilka fonder inbetalda medel ska placeras och den procentuella fördelningen av medlen mellan fonderna.

Pensionsmyndigheten förvärvar fondandelar på pensionsspararnas uppdrag. Förvärv av fondandel sker alltid till fondens säljkurs. Kursen är okänd när beställningen läggs. Vid inbetalning ökas fondinnehavet med så många fondandelar som inbetalda medel räcker till.

Följande inbetalningar kan förekomma.

- Premiépensionsrätt inklusive ränta, ny eller ändrad (höjd), egen intjänad eller mottagen överförd (se 5.1).
- Arvsvinst enligt 3.1.4.
- Återförda förvaltningsavgifter.
- Utdelning från fonder.
- Skadestånd.
- Positiva korrigeringar på grund av felaktig erhållen fondkurs el. dyl.

3.1.2 Utbetalning

Inför utbetalning begär Pensionsmyndigheten inlösen av fondandelar motsvarande värdet av utbetalningen, och pensionsspararens tillgodohavande, räknat i antal fondandelar, minskas. Antalet fondandelar som ska inlösas fördelas mellan fonderna proportionellt mot värdet av fondinnehavet. Efter en utbetalning är den värdemässiga fördelningen över fonderna densamma som före utbetalningen. Inlösen av fondandel sker alltid till fondens köpkurs. Kursen är okänd när begäran om inlösen görs. Under pensionstid inlöses andelar månadsvis motsvarande det månatliga pensionsbeloppet även om utbetalning sker med längre intervall.

Följande utbetalningar kan förekomma.

- Pensionsutbetalningar.
- Uttag av avgifter enligt 3.1.5.
- Ändrad (sänkt) premiepensionsrätt inklusive ränta, egen intjänad eller mottagen överförd (se 5.1).
- Negativa korrigeringar på grund av felaktig erhållen fondkurs el. dyl.

3.1.3 Byte av fonder

Vid fondbyte placeras fondinnehavet om så att det värdemässigt efter bytet kommer att fördela sig enligt den senast valda fördelningen. Viss avvikelse kan dock förekomma av tekniska skäl beroende dels på skillnad i preliminära och definitiva fondandelskurser, dels på spread i fondandelskurser och valutakurser. Byte av fonder är en kombination av inlösen av innehavda andelar och förvärv av nya andelar. Vid förändring av innehav i en och samma fond sker dock endast inlösen eller förvärv av mellanskillnaden.

3.1.4 Arvsvinst

Arvsvinsten bestäms av det kapital som frigjorts under en period genom dödsfall och de medel varmed premiepensionsrätter minskats vid överföring av pensionsrätt mellan makar (se 5.1) under samma period. Arvsvinst tilldelas minst en gång per år och fördelas proportionellt mot medelvärdet av tillgodohavandet den sista i varje månad under den period som arvsvinsten avser. Proportionalitetsfaktorn är en uppskattning av faktisk dödlighet, som beror av ålder men är lika för kvinnor och män. Den uppskattas ur Pensionsmyndighetens erfarenhet.

3.1.5 Uttag av avgift

Avgifterna bestäms utifrån den del av Pensionsmyndighetens verkliga kostnader som kan anses härröra från fondförsäkringsrörelsen. Under en inledningsperiod kommer dock avgifterna inte att täcka kostnaderna. Dessa kommer i stället att täckas genom upptagande av lån. Avsikten är att anpassa avgiftsuttaget så att lånen är återbetalade efter ca 20 år. Därefter ska avgiftsuttaget spegla de verkliga driftskostnaderna.

Avgift tas ut minst en gång per år. Avgiften beräknas på medelvärdet av tillgodohavandet den sista i varje månad under innevarande år till och med månaden innan avgiften tas ut.

3.1.6 Bestämning av pensionsbelopp, delningstal

Helt årligt pensionsbelopp bestäms som värdet av tillgodohavandet dividerat med ett delningstal. Delningstalet är det förväntade nuvärdet av en

utbetalning av en krona per år så länge pensionsspararen lever. Det bestäms med antaganden om värdetillväxt på fondandelar, dödlighet och driftskostnader. Antagandena väljs enligt 3.1.6.1–3.1.6.3 så att utbetalda belopp kan förväntas bibehålla konstant köpkraft.

Pensionsbeloppet bestäms kalenderårsvis. Pension utbetalas normalt månadsvis och då som en tolfedel av årsbeloppet. Pensionsbeloppet ändras normalt inte under året. Det sätts dock till noll om tillgodohavandet på kontot skulle bli negativt.

Belopp att utbetala kan vara viss andel, 75 %, 50 % eller 25 %, av helt pensionsbelopp och avrundas till hel krona.

3.1.6.1 Værdetillvæxt

Værdetillvæxten utgør en realistisk bedømning av den reala værdetillvæxten under försäkringstiden för de tillgångar Pensionsmyndigheten förvaltar i denna försäkringsrörelse.

3.1.6.2 Dödlighet

Dödligheten är en prognos för den framtida dödligheten bland de försäkrade. Den beror av ålder men är lika för kvinnor och män. Den bestäms som beskrivs i avsnitt 2.

3.1.6.3 Driftskostnader

Driftskostnaderna uppskattas som prognoser för den del av Pensionsmyndighetens verkliga framtida kostnader som kan anses härröra från fondförsäkringsrörelsen.

3.2 Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

3.2.1 Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtaganden bestäms för varje försäkring och utgörs av summan av fondinnehavens inlösenvärde och, i förekommande fall, medel som ännu ej placerats i fonder.

3.2.2 Oreglerade skador

För oreglerade skador avsätts belopp motsvarande pensionsutbetalningar som ej kunnat verkställas.

3.2.3 Övriga avsättningar

Följande poster ingår också i Försäkringstekniska avsättningar.

- Pensionskapital som frigjorts vid dödsfall och som ännu inte fördelats som arvsvinst.
- Minskingsmedel från överföring av pensionsrätt mellan makar och som ännu inte fördelats.

3.3 Återköp

Försäkring återköps vid övergång till traditionell försäkring enligt 4.1.1 och vid överföring av pensionsrättigheter till EU. Återköpsvärdet är lika med värdet av försäkringens tillgodohavande.

Annan rätt till återköp föreligger inte.

3.4 Fördelning av återbäring

Försäkringen berättigar inte till återbäring.

4 Traditionell livförsäkring

4.1 Bestämning av premier

4.1.1 Inbetalningar

Inbetalda medel uppfattas som engångspremier. Varje ny engångspremie höjer det garanterade årliga pensionsbeloppet. Beloppet bestäms ur engångspremien med antaganden om framtida avkastning, dödlighet och driftskostnader enligt 4.1.2-4.1.4. Säkerhetsbelastning görs enligt 4.1.5.

Följande inbetalningar kan förekomma.

- Pensionskapital vid övergång från fondförsäkring.
- Premiépensionsrätt inklusive ränta, ny eller ändrad (höjd), egen intjänad eller mottagen överförd (se 5.1).
- Fördelade minskningsmedel från överföringar av pensionsrätt enligt 5.1.

Medel från tiden före övergång till traditionell livförsäkring kan även inkomma och betalas in som premie. Det kan gälla

- återförda förvaltningsavgifter från fondbolag
- skadestånd
- utdelning från fonder
- korrigeringsmedel p.g.a. felaktigt uppgivna fondkurser el. dyl.

Även negativa inbetalningar kan förekomma:

- ändrad (sänkt) premiepensionsrätt inklusive ränta, egen intjänad eller mottagen överförd (se 5.1)
 - negativa korrigeringsmedel p.g.a. felaktigt uppgivna fondkurser el. dyl.
- Därvid sänks det garanterade årliga pensionsbeloppet.

4.1.2 Avkastning

Avkastningen sätts till noll procent per år.

4.1.3 Dödlighet

Dödligheten är en uppskattning av den framtida dödligheten bland de försäkrade. Den beror av den försäkrades ålder men är lika för kvinnor och män. Dödligheten kan vara olika för olika produkter och den bestäms som beskrivs i avsnitt 2.

4.1.4 Driftskostnader

Driftskostnaderna uppskattas som prognoser för den del av Pensionsmyndighetens verkliga kostnader som kan anses härröra från den traditionella livförsäkringsrörelsen.

4.1.5 Säkerhetsbelastning

Den antagna dödlighetsintensiteten säkerhetsbelastas genom att sänkas. Orsaken till den sänkta dödligheten är osäkerheten i fördelningen mellan män och kvinnor.

4.2 Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

4.2.1 Livförsäkringsavsättning

Livförsäkringsavsättningen bestäms för varje försäkring som kapitalvärdet av återstående garanterade utbetalningar. Värdet beräknas med antaganden om framtida avkastning, dödlighet och driftskostnader enligt 4.2.1.1-4.2.1.3. Säkerhetsbelastning görs enligt 4.2.1.4.

4.2.1.1 Avkastning

Avkastningen bestäms som den marknadsränta på likvida statskuldväxlar och statsobligationer som gäller vid värderingstidpunkten med tillägg för värdet av framtida kupongräntor.

Marknadsräntan ska väljas med utgångspunkt från löptiden på de kassaflöden som ska värderas.

4.2.1.2 Dödlighet

Dödligheten är en uppskattning av den framtida dödligheten bland de försäkrade. Dödligheten kan vara olika för olika produkter och den bestäms som beskrivs i avsnitt 2. Den beror av den försäkrades ålder och kön.

4.2.1.3 Driftskostnader

Driftskostnaderna uppskattas som prognoser för den del av Pensionsmyndighetens verkliga kostnader som kan anses härröra från den traditionella livförsäkringsrörelsen.

4.2.1.4 Säkerhetsbelastning

Säkerhetsbelastning av dödlighetsintensiteten görs ej.

4.2.2 Oreglerade skador

För oreglerade skador avsätts belopp motsvarande pensionsutbetalningar som ej kunnat verkställas.

4.2.3 Villkorad återbäring

Villkorad återbäring förekommer ej.

4.2.4 Övriga försäkringstekniska avsättningar

Följande post ingår också i Försäkringstekniska avsättningar.

- Minskingsmedel från överföring av pensionsrätt mellan makar som ännu inte fördelats.

4.3 Återköp

4.3.1 Villkor för återköp

Försäkring återköps vid överföring av pensionsrättigheter till EU.

Återköpsvärdet beräknas som det största av följande två värden.

- Det tekniska återköpsvärdet enligt 4.3.2.
- Den retrospektiva reserven enligt 4.4.2, multiplicerad med värdet av den kollektiva konsolideringsnivån enligt 4.4.2.1.

Övrig rätt till återköp föreligger inte.

4.3.2 Beräkning av tekniskt återköpsvärde

Det tekniska återköpsvärdet beräknas som en prospektiv reserv baserad på det garanterade årliga pensionsbeloppet enligt 4.1.1, och med samma antaganden som vid beräkning av premier i 4.1.2–4.1.4.

4.4 Fördelning av återbäring

4.4.1 Princip för fördelning av överskott

Återbäring tilldelas genom höjning av utbetalt pensionsbelopp. Till varje försäkring hör en retrospektiv reserv enligt 4.4.2. Pensionsbelopp att utbetala bestäms som kvoten mellan den retrospektiva reserven och ett delningstal enligt 4.4.3, dock minst det garanterade beloppet. Återbäringen, som benämns tilläggsbelopp, utgörs av skillnaden mellan utbetalt belopp och det garanterade beloppet. Vid lägre utbetalningsnivå än 100 % reduceras belopp att utbetala i samma grad som det garanterade beloppet.

4.4.2 Retrospektiv reserv

Den retrospektiva reserven är noll då försäkringen påbörjas. Den förändras genom inbetalningar enligt 4.1.1, utbetalning av pensionsbelopp enligt 4.4.1, uppräkningsränta, tilldelning av arvsvinst och uttag av avgift enligt 4.4.2.2–4.4.2.4.

4.4.2.1 Kollektiv konsolidering

Den kollektiva konsolideringsnivån K bestäms på följande sätt.

T = verkliga värdet av Pensionsmyndighetens tillgångar som hör till den traditionella livförsäkringsrörelsen. Vid beräkningen av värdet av tillgångarna kommer den traditionella livförsäkringsrörelsen under en övergångstid som beräknas pågå till och med år 2018 belastas med schablonmässigt bestämda driftkostnader istället för de verkliga.

S = värdet av de sammanlagda retrospektiva reserverna

$K = T/S$, uttryckt i procent.

4.4.2.2 Ränta för uppräkningsränta av retrospektiv reserv

Räntan, den s.k. återbäringsräntan, skall avspegla avkastningen på Pensionsmyndighetens tillgångar för den traditionella livförsäkringsrörelsen.

Räntan R bestäms så att avvikelsen mellan aktuell konsolideringsnivå K och dess målvärde M kan förväntas reduceras med p % inom ett år. Följande formel kan användas för att åstadkomma detta

$$R = A + (p/100)(K - M)$$

Här är A den förväntade avkastningen på Pensionsmyndighetens tillgångar för den traditionella livförsäkringsrörelsen.

Räntan omprövas minst kvartalsvis och anges som ett heltaligt eller halvtaligt antal procentenheter. Dess värde ändras dock endast om överväganden enligt ovan leder till ett värde som avviker med minst ½ procentenhet från den gällande räntan.

Enligt konsolideringspolicyn (4.5) får räntan bestämmas på annat sätt om den kollektiva konsolideringsnivån ligger utanför det intervall som anges i konsolideringspolicyn. Då kan Pensionsmyndigheten även allokera eller reallokera återbäringsmedel.

4.4.2.3 *Arvsvinst*

Arvsvinsten bestäms av hur mycket retrospektiv reserv som frigjorts under en period genom dödsfall och de medel varmed premiepensionsrätter minskats vid överföring av pensionsrätt enligt 5.1 under samma period. Arvsvinst fördelas minst en gång per år proportionellt mot den retrospektiva reserven enligt samma regler som för fondförsäkring, (se 3.1.4). Proportionalitetsfaktorn är en uppskattning av faktisk dödlighet, som beror av ålder men är lika för kvinnor och män. Den uppskattas med stöd av Pensionsmyndighetens erfarenhet.

4.4.2.4 *Avgifter*

För uttag av avgifter ur den retrospektiva reserven gäller samma regler som för fondförsäkring, (se 3.1.5).

4.4.3 **Delningstal**

Delningstalen bestäms som i 3.1.6 utgående från den traditionella livförsäkringsrörelsens förutsättningar.

4.5 **Konsolideringspolicy**

4.5.1 **Syfte**

Syftet med denna policy är att reglera hur Pensionsmyndigheten ska styra den traditionella försäkringsrörelsen så att den kollektiva konsolideringsnivån varierar på ett sätt som åstadkommer en utjämning av avkastningen på tillgångarna utan att den aktuella generationen av pensions-sparare får för mycket återbärning på bekostnad av kommande generationer och vice versa.

4.5.2 **Mål**

Den kollektiva konsolideringsnivån bör ligga nära 100 %. Under perioder då detta är uppfyllt allokeras återbäringsmedel i enlighet med avkastningen på tillgångarna till försäkringstagarna. Det innebär att den aktuella

generationen av pensions sparare inte får för mycket återbäring på bekostnad av kommande generationer och vice versa. Återbäringsräntan, dvs. den räntesats varmed de retrospektiva reserverna förräntas, ska avspegla kapitalavkastningen på tillgångarna, men bör inte ändras alltför ofta. Därmed kommer konsolideringsnivån att variera. Målet är att konsolideringsnivån skall ligga i intervallet mellan 95 % och 105 %. Då styrs verksamheten enligt avsnitt 4.5.3. Då den kollektiva konsolideringen ligger utanför detta intervall styrs verksamheten enligt 4.5.4.

4.5.3 Hantering under normala förhållanden

Under normala förhållanden styrs den kollektiva konsolideringen genom att tillgångarna placeras i enlighet med de regler som anges i myndighetens Placeringspolicy. Återbäringsräntan bestäms enligt de regler som anges i 4.4.2.2.

4.5.4 Hantering under onormala förhållanden

Då den kollektiva konsolideringsnivån har ett värde som ligger utanför det intervall som angetts i 4.5.2 ska åtgärder vidtas som syftar att återkomma till värden inom intervallet senast inom 36 månader.

Då den kollektiva konsolideringen har ett värde som ligger under den undre gränsen för intervallet kan följande åtgärder övervägas

- placera om tillgångsmedel till tillgångsslag¹
- återta allokerad återbäring
- sätta återbäringsräntan lägre än vad som följer av 4.4.2.2.

Då den kollektiva konsolideringen har ett värde som ligger över den övre gränsen för intervallet kan följande åtgärder övervägas

- allokera återbäring
- sätta återbäringsräntan högre än vad som följer av 4.4.2.2.

5 Hela försäkringsrörelsen

5.1 Överföring av pensionsrätt mellan makar

Premiepensionsrätt som överförs mellan makar delas upp i två delar.

¹ Styrelsen beslutar i frågor om fördelning av tillgångar när onormala förhållanden råder. Se även Pensionsmyndighetens placeringsriktlinjer (PAD 2010-450).

Den ena delen tillförs mottagarens försäkring som en inbetalning. Storleken av denna del bestäms så att överföringar inte förväntas förändra storleken av Pensionsmyndighetens samlade premiepensionsutbetalningar. Härvid tas hänsyn till

- skillnaden i förväntad livslängd mellan kvinnor och män,
- mängden premiepensionsrätt som överförs från man till kvinna respektive från kvinna till man, samt
- framtida förväntad värdetillväxt för Pensionsmyndighetens tillgångar inom respektive försäkringsgren.

Den andra delen, minskningsmedel, fördelas mellan pensionsspararna inom respektive försäkringsrörelse. För fondförsäkring sker fördelningen på samma sätt som fördelning av arvsvinst enligt 3.1.4. För traditionell försäkring fördelas medlen som premie proportionellt mot det tekniska återköpsvärdet enligt 4.3.2. Proportionalitetsfaktorn är en uppskattning av faktisk dödlighet, som beror av ålder men är lika för kvinnor och män. Den uppskattas ur Pensionsmyndighetens erfarenhet.

5.2 Försäkringar på två liv

Vid beräkning på försäkring på två liv antages tills vidare att dödsfall för förstförsäkrad och medförsäkrad sker oberoende av varandra och med samma dödlighetsintensitet som vid beräkning på försäkring på ett liv. När tillräcklig erfarenhet erhållits omprövas detta antagande.

5.3 Ändring av försäkring

5.3.1 Tillförande av efterlevandeskydd under pensionstid

Försäkring under pensionstid kan ändras genom att kompletteras med efterlevandeskydd, se 10 kap. 8 § lagen (1998:674) om inkomstgrundad ålderspension (LIP). Vid fondförsäkring behålls fondinnehavet oförändrat. Vid traditionell försäkring behålls det tekniska återköpsvärdet och den retrospektiva reserven oförändrade. Pensionsbeloppet räknas om i samband med ändringen. Vid senare tilldelning av arvsvinst beräknas arvsvinsten som om försäkringen haft sin aktuella form under hela den period arvsvinsten avser.

5.3.2 Borttag av efterlevandeskydd under pensionstid

Försäkring med efterlevandeskydd under pensionstid kan ändras till att gälla enbart på pensionsspararens eget liv, se 10 kap 9 § LIP. Vid fondförsäkring behålls fondinnehavet oförändrat. Vid traditionell försäkring behålls det tekniska återköpsvärdet och den retrospektiva reserven oförändrade.

Pensionsbeloppet räknas om i samband med ändringen. Vid senare tilldelning av arvsvinst beräknas arvsvinsten som om försäkringen haft sin aktuella form under hela den period arvsvinsten avser.

5.3.3 Byte av medförsäkrad under pensionstid

Om försäkring är tecknad med efterlevandeskydd under pensionstid och medförsäkrad avlidit och pensionsspararen senare ingår äktenskap eller sammanboende enligt definitionen i 10 kap. 7 § LIP, kan försäkringen ändras till att gälla med ny medförsäkrad.

Vid fondförsäkring minskas tillgodohavandet så att belopp att utbetala räknat på enbart pensionsspararens liv blir lika stort som beloppet att utbetala före ändringen. Pensionsbeloppet för de nya försäkrade beräknas därefter med det nya tillgodohavandet. Minskningen av tillgodohavandet resulterar i försäljning av fondandelar och redovisas som pensionskapital frigjort genom dödsfall.

Vid traditionell försäkring beräknas ett tekniskt återköpsvärde för en försäkring som gäller enbart på den förstförsäkrades liv med det gällande garanterade beloppet. Det garanterade beloppet efter ändringen beräknas sedan med detta tekniska återköpsvärde som engångspremie. Vid denna ändring minskas således det tekniska återköpsvärdet. Den retrospektiva reserven ska ändras i samma proportion och minskningen redovisas som retrospektiv reserv frigjord genom dödsfall.

Vid senare tilldelning av arvsvinst beräknas arvsvinsten som om försäkringen haft sin aktuella form under hela perioden.

5.3.4 Övriga ändringar

Övriga tekniska ändringar sker enligt vedertagna försäkringsmässiga principer.

5.4 Avgiven och mottagen återförsäkring

Återförsäkring förekommer inte i Pensionsmyndighetens försäkringsrörelse.

5.5 Soliditet

Det är ej aktuellt med riktlinjer för soliditet för Pensionsmyndighetens premiepensionsdel.

Dessa riktlinjer har fastställts av Pensionsmyndighetens styrelse den 15 september 2010 och ersätter tidigare riktlinjer med dnr VER 2010-84.