

Försäkringstekniska riktlinjer för AMF

Fastställda av styrelsen 2011-12-06, gällande från och med 2012-01-01

Avsnitt I Traditionell försäkring.....	4
I.1 Allmänt.....	4
A. Direkt meddelad kollektiv tjänstepensionsförsäkring :.....	4
B. Direkt meddelad premiebestämd tjänstepensionsförsäkring :.....	6
C. Direkt meddelad individuell pensionsförsäkring :.....	6
D. Företagsägd kapitalförsäkring.....	6
I.2 Bestämmande av premier och garanterad förmån.....	7
A. Principer för val av antaganden beträffande:.....	7
Ränta.....	7
Dödlighet.....	8
Säkerhetstillägg.....	8
Driftskostnader.....	8
Skatt.....	8
Premiebefrielseförsäkring och efterlevandekapital.....	8
B. Förstärkning av garantibelopp inför pensionering (garantiförstärkning).....	9
C. Garantikontroll.....	9
D. Övrigt.....	9
I.3 Beräkning av försäkringstekniska avsättningar.....	10
A. Principer för val av antaganden beträffande:.....	10
Ränta.....	10
Dödlighet.....	10
Säkerhetstillägg.....	11
Driftskostnader.....	11
Skatt.....	11
Sjuklighet.....	11
B. Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för oreglerade skador.....	11
C. Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för icke rapporterade skador.....	11
Dödsfallsrisk.....	11
Premiebefrielseförsäkring.....	11
D. Principer för beräkning av livförsäkringsavsättning för premiebefrielseförsäkring och familjeskydd.....	12
I.4 Återköp, belåning och flyttning av försäkringar.....	13
Återköp.....	13
Belåning.....	13
Flytträtt.....	13
Tekniskt återköpsvärde.....	13
I.5 Fördelning av återbäring.....	14
A. Premiebestämda försäkringar.....	14
Principer för val av antaganden vid beräkning av pensionskapitalet (retrospektivreserven).....	15
B. Förmånsbestämda försäkringar.....	18
I.6 Avgiven och mottagen återförsäkring.....	19
A. Avgiven återförsäkring.....	19
B. Mottagen återförsäkring.....	19
Avsnitt II Fondförsäkring.....	20
II.1 Allmänt.....	20
A. Direkt meddelad premiebestämd tjänstepensionsförsäkring :.....	20
B. Direkt meddelad individuell pensionsförsäkring:.....	20
II.2 Bestämmande av försäkringens värde.....	21
II.2.1 Premieinbetalning / Inbetalning av flyttat kapital.....	21
II.2.2 Tilldelning av arvsvinst.....	21
II.2.3 Byte av fonder.....	22
II.2.4 Uttag av avgift.....	22

II.2.5 Avkastningsskatt.....	22
II.2.6 Överföring till pensionsförsäkring utan anknytning till värdepappersfonder (traditionell pensionsförsäkring).....	23
Förtida uttag.....	23
Dödsfall	24
Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för oreglerade skador.....	24
II.3 Beräkning av försäkringstekniska avsättningar.....	24
II.3.1 Fondförsäkringsåtaganden	24
II.4 Återköp, belåning och flyttning av försäkringar.....	24
II.4.1 Återköp	24
II.4.2 Belåning	24
II.4.3 Flytträtt	24
II.4.4 Tekniskt återköpsvärde.....	25
II.5 Fördelning av överskott	25
II.6 Avgiven och mottagen återförsäkring	25
II.7 Ändring av fondförsäkring	25
Avsnitt III Traditionell försäkring och fondförsäkring.....	26
Soliditet.....	26

Dessa försäkringstekniska riktlinjer utgör tillsammans med det försäkringstekniska beräkningsunderlaget ett underlag för beräkningar, styrning och kontroll. Försäkringstekniska riktlinjer beslutas av bolagets styrelse. Försäkringstekniskt beräkningsunderlag beslutas av bolagets VD vad gäller antaganden vid premieberäkning, livförsäkringsavsättning och beräkning av pensionskapital. Övriga delar av bolagets försäkringstekniska beräkningsunderlag fastställs av chefaktuarien. Bolagets chefaktuarie ansvarar för att försäkringstekniska riktlinjer och det försäkringstekniska beräkningsunderlaget följs.

Avsnitt I nedan avser traditionell försäkring och Avsnitt II avser fondförsäkring. Avsnitt III är gemensam för traditionell försäkring och fondförsäkring.

Avsnitt I Traditionell försäkring

I.1 Allmänt

AMF är försäringsgivare för pensionsförsäkring, såväl tjänstepensionsförsäkring som annan pensionsförsäkring och företagsägd kapitalförsäkring. Försäkringarna kan vara förmånsbestämda, premiebestämda eller en blandning mellan förmånsbestämda och premiebestämda.

Från och med 2011-01-01 har bolaget tre återbäringskollektiv inom den premiebestämda försäkringen. 2009-01-01 övergick bolaget från att ha ett återbäringskollektiv till att ha två återbäringskollektiv inom den premiebestämda försäkringen.

Försäkringar tecknade före 2009-01-01 tillhör Återbäringskollektiv 1. Försäkringar tecknade från och med 2009-01-01 kommer att tillhöra något av de tre återbäringskollektiven. Återbäringskollektiv 2 består av Avtalspension SAF-LO under uppskovstid, försäkringar tecknade från och med 2009-01-01. Återbäringskollektiv 3 består av försäkringar med individualiserad avkastningsränta.

Vilket återbäringskollektiv som en försäkring hör till anges i försäkringsvillkoret, om inte annat anges tillhör försäkringen Återbäringskollektiv 1. En försäkring kan tillhöra olika kollektiv under olika delar av försäkringstiden.

Följande försäkringsprodukter meddelas av bolaget:

A. Direkt meddelad kollektiv tjänstepensionsförsäkring :

- **Förmånsbestämd särskild tilläggspension (STP):** en förmånsbestämd livsvarig ålderspension baserad på en överenskommelse mellan Svenskt Näringsliv och LO den 20 juni 1972. Försäkringen, som är en ren ålderspension utan efterlevandeskydd, gäller för personer födda 1906 – 1931. Ingen nyteckning sker för denna försäkring.
- **Avtalspension SAF-LO, övergångsbestämmelser:** en förmånsbestämd livsvarig ålderspension baserad på en överenskommelse mellan Svenskt Näringsliv och LO

den 6 mars 1996. Försäkringen, som är en ren ålderspension utan efterlevandeskydd, gäller för personer födda 1932-1934. Ingen nyteckning sker för denna försäkring.

- **Avtalspension SAF-LO, definitiva övergångsregler:** en kombinerad förmånsbestämd och premiebestämd livsvarig ålderspension baserad på en överenskommelse mellan Svenskt Näringsliv och LO den 19 januari 2000. Försäkringen, som är en ren ålderspension utan efterlevandeskydd, gäller för personer födda 1935-1967. Försäkringen är i grunden förmånsbestämd, genom att ett individuellt pensionsbelopp har beräknats per 2000-01-01. Tillhörande pensionskapital, som fördelats på varje försäkrad person per 2000-01-01 behandlas därefter på samma sätt som en premiebestämd försäkring. Ingen nyteckning sker för denna försäkring. Normalt sker tilldelning av pensionsförmån i början av den månad som den försäkrade uppnår 60 års ålder. Finansiering av denna förmån sker genom tilldelning av återbäring i form av premiereduktion, efter beslut av styrelsen.
- **Tillägg till Övergångsregler:** en premiebestämd livsvarig ålderspension som skapas genom att på individuell nivå fördela den kollektiva återbäring/överskott som uppkommit i bolaget och avser personer med intjänande av tid inom STP-systemet, dvs före 1996. Fördelningen av den kollektiva återbäringen görs enligt den modell som beslutats av bolagets styrelse den 14 september 2004. Försäkringen, som är en ren ålderspension utan efterlevandeskydd, gäller för personer födda 1932-1967, och som har en förmån i någon av produkterna Övergångsbestämmelser/ Definitiva övergångsregler/ Sjuklivränta resp. Förlängd livränta. För de två sistnämnda produkterna är AFA sjukförsäkring resp. AFA Trygghetsförsäkring försäkringsgivare. Fördelningen till den nya försäkringen gjordes per 2005-01-01. Hur fördelningen genomfördes beskrivs närmare i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. Denna försäkring är att betrakta som en extra återbäring till befintlig försäkring och hela kapitalet på försäkringen utgörs av allokerad återbäring. Försäkringen har därmed inget garanterat pensionsbelopp. Bolagets styrelse beslutade att april 2005 var den första utbetalningsmånaden för denna försäkring. För produkten STP skapades ej en tilläggsförsäkring, utan STP-försäkrade fick i stället ta del av den kollektiva återbäringen genom höjning av utgående pensionstillägg fr o m den första utbetalningsmånaden enligt ovan.
- **Särskilda pensionsförmåner vid utlandstjänstgöring (Utland):** försäkringen avser förmåner vid bortfall av ATP vid utlandstjänstgöring enligt en överenskommelse mellan Svenskt Näringsliv och LO den 26 augusti 1985.
- **Utfyllnadspension:** Försäkringen, som har meddelats av bolaget sedan 1992, avser en ålderspension som tecknas av enskild arbetsgivare. Försäkringen avser pensionsförmåner för anställda i samband med avgång ur tjänst. Utfyllnadspension är en ren ålderspension utan efterlevandeskydd. Ingen nyteckning sker för denna försäkring.
- **Premiebestämd kompletterande ålderspension (STP-P):** en premiebestämd livsvarig ålderspension baserad på en överenskommelse mellan Svenskt Näringsliv och LO den 27 maj 1991. Försäkringen som är en ren ålderspension utan efterlevandeskydd, gäller för personer födda 1935-1966. Ingen nyteckning sker för denna försäkring. Premiefrielseförsäkring har förekommit för STP-P.

B. Direkt meddelad premiebestämd tjänstepensionsförsäkring :

- **Avtalspension SAF-LO:** en premiebestämd ålderspension enligt en mellan Svenskt Näringsliv och Landsorganisationen i Sverige den 6 mars 1996 träffad överenskommelse.
- **Livsarbetstidspension:** en premiebestämd ålderspension som utgör ett tillägg till Avtalspension SAF-LO och är baserad på överenskommelser mellan olika förbund inom Svenskt Näringsliv respektive LO.
- **ITP inklusive ITPK:** en premiebestämd ålderspension som baseras på överenskommelser mellan Svenskt Näringsliv och PTK.
- **PFA:** en individuell premiebestämd ålderspension som baseras på överenskommelser mellan parterna på kommun- och landstingsområdet.
- **PA 03:** en individuell premiebestämd ålderspension som baseras på överenskommelser mellan parterna på det statliga området.
- **AMF Tjänstepension:** en premiebestämd ålderspension, som baseras på avtal med enskilda företag. Det kan exempelvis avse företagsanpassade lösningar för Alternativ ITP, med eventuella kompletteringar till denna eller pensionsinbetalningar i samband med löneavstående. För denna produkt kan det ingå en premiefrielseförsäkring med tre månaders karenstid. För denna produkt kan det även ingå en försäkring för efterlevandekapital, utformad som en pensionsförsäkring. Vid försäkringsfall avsätts efterlevandekapitalet till en premiebestämd försäkring.
- **Avgångspension:** en ålderspension som baseras på ett försäkringsavtal med enskild arbetsgivare och som avser försäkringsförmåner för anställda i samband med avgång ur tjänst. Försäkringen är i grunden förmånsbestämd, men efter att premien inbetalats uppträder den som en premiebestämd försäkring.

Samtliga premiebestämda tjänstepensioner enligt ovan, tillhandahålls med eller utan återbetalningsskydd.

C. Direkt meddelad individuell pensionsförsäkring :

- **AMF Privat pensionsförsäkring,** en premiebestämd ålderspension, som tecknas och betalas av privatpersoner . Försäkringsavtalet anger om försäkringen tillhandahålls med eller utan återbetalningsskydd.
- **AMF Privat familjeskydd,** en förmånsbestämd efterlevandepension som tecknas och betalas av privatpersoner.

D. Företagsägd kapitalförsäkring

- **Avgångspension:** en ålderspension som baseras på ett försäkringsavtal med enskild arbetsgivare och som avser försäkringsförmåner för anställda i samband med avgång ur tjänst. Försäkringen är i grunden förmånsbestämd, men efter att premien inbetalats uppträder den som en premiebestämd försäkring.

I.2 Bestämmande av premier och garanterad förmån

För förmånsbestämda försäkringar avser detta avsnitt principer för val av antaganden vid fastställande av premie.

För premiebestämda försäkringar avser detta avsnitt principer för val av antaganden vid fastställande av garanterad förmån. Detta inkluderar också principer vid fastställande av garanterad förmån i samband med flytt av kapital från annan försäkring. I försäkringsvillkoren för respektive försäkring anges om flytt av kapital till försäkringen medges.

För samtliga försäkringar sker inbetalning i form av engångspremie. Om flera inbetalningar sker på samma försäkring, betraktas de som en serie av engångspremier.

Premieberäkning förekommer ej längre för:

- STP
- Avtalspension SAF-LO, övergångsbestämmelser
- Utfyllnadspension
- Särskilda pensionsförmåner vid utlandstjänstgöring

A. Principer för val av antaganden beträffande:

Ränta

Återbäringskollektiv 1

Bolaget tillämpar ett ränteantagande som motsvarar 60 % av den långa marknadsräntan. Den marknadsränta som avses är den längsta nollkupongräntan för svenska statsobligationer. Samma räntesats tillämpas för såväl tjänstepensionsförsäkring som individuell försäkring. Räntan kan förändras i jämna steg om 0,25 procentenheter. Räntan omprövas varje månad. Som utgångspunkt för en ändring beräknas en genomsnittlig marknadsränta för de tre senaste månaderna (beräknat från fastställd dag i månaden 3 månader bakåt i tiden till och med motsvarande fastställd dag i aktuell månad). Om 60 % av denna genomsnittsränta och även 60 % av den aktuella marknadsräntan avviker från gällande ränta med mer än 0,25 procentenheter bör den gällande räntan ändras per nästkommande månadsskifte. Beslut om detta fattas av bolagets VD i samråd med chefaktuarie och ALM-ansvarig med utgångspunkt från ovanstående räntepolicy.

För vissa typer av försäkringar, t ex sådana med kort duration kan ett annat ränteantagande tillämpas. Sådana avvikelser beslutas av bolagets styrelse. Tillämpningen av en sådan avvikande ränta omprövas varje månad och justeras på motsvarande sätt som beskrivits i föregående stycke.

Ränteantagandet anges efter avdrag för avkastningsskatt, se Skatt nedan.

Återbäringskollektiv 2

Bolaget tillämpar en ränta på 0 % efter avdrag för skatt och driftskostnader. Räntan kan omprövas om skatt och driftskostnader väsentligt avviker från nivån per 2009-01-01. För vissa typer av försäkringar kan ett annat ränteantagande tillämpas. Sådana avvikelser som ovan beslutas av bolagets styrelse.

Återbäringskollektiv 3

För återbäringskollektiv 3 fastställs garantiräntan vid utformningen av respektive försäkringsprodukt. Garantiräntan överstiger aldrig marknadsräntan för relevant duration.

Dödlighet

Bolaget tillämpar könsneutrala dödlighetsantaganden för alla premiebestämda pensioner utom

- Avgångspension
- AMF Tjänstepension
- AMF Privat pensionsförsäkring

Bolaget tillämpar könsberoende dödlighetsantaganden för alla förmånsbestämda produkter utom AMF Privat Familjeskydd.

Valet av dödlighetsantagande görs med utgångspunkten från de dödlighetsantaganden som används vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar, se avsnitt I.3.A. Eftersom de senare antagandena ska vara marknadsmässiga för tjänstepensionsförsäkringar, kan en extra säkerhetsmarginal läggas in för att bättre säkerställa utfästa garanterade belopp

Säkerhetstillägg

Inga explicita säkerhetstillägg tas ut.

Driftskostnader

Belastning för bolagets driftskostnader kan ske genom:

- premieavgift i procent av inbetald premie/inflyttat kapital eller en fast avgift i kronor i samband med premieinbetalning/ inbetalning av flyttat kapital ; avgiften kan variera för olika försäkringar inom samma produkt, beroende på t ex om det gäller stora eller små kollektiv av försäkringar som tecknas eller om bolagets administration eller distribution i samband med försäkringen varierar.
- avgift i procent av kapitalet
- utbetalningsavgift i procent av utbetald pension

Driftskostnadsbelastningarna ska bestämmas så att de långsiktigt täcker bolagets driftskostnader för den aktuella produkten. Utgångspunkten är de driftskostnadsbelastningar som sker vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna, se avsnitt I.3.A. Till detta antagande läggs en säkerhetsmarginal för att bättre säkerställa utfästa garanterade belopp.

Skatt

Ränteantagande enligt ovan ska belastas med avdrag för avkastningsskatt. Avdrag ska beräknas enligt gällande regler för beskattning av avkastning i livförsäkringsbolag.

Premiefrielseförsäkring och efterlevandekapital

Tilläggspremie för premiefrielseförsäkring och efterlevandekapital sätts utifrån erfarenhet inom branschen, om möjligt kompletterad med information från bolagets erfarenhet. Premien inkluderar säkerhetstillägg och ett proportionellt driftskostnadstillägg. Den kan sättas utjämnad över större eller mindre kollektiv eller ålders-, köns-, startålders och/eller slutåldersberoende.

B. Förstärkning av garantibelopp inför pensionering (garantiförstärkning)

För försäkringar tillhörande återbäringskollektiv 3 är det på kontraktsnivå möjligt att successivt eller momentant räkna upp garanterade pensionsbelopp utifrån överskottsmedel (garantiförstärkning). Utformandet av eventuell garantiförstärkning specificeras för respektive försäkringsprodukt i försäkringsvillkoren.

C. Garantikontroll

För återbäringskollektiv 3 finns möjlighet till en garantikontroll som syftar till att säkerställa att samtliga eller andel av inbetalda premier garanteras kunden i form av periodisk utbetalning. Utformningen av eventuell garantikontroll regleras i försäkringsvillkoren för respektive försäkringsprodukt.

D. Övrigt

För AMF Privat familjeskydd fastställs, efter vederbörliga aktuariella principer, en premietabell med uppdelning på åldersintervall. Premietabellen ses över fortlöpande med beaktande av skadeutfall samt basbeloppets ökning. För AMF Privat Familjeskydd tillämpas hälsoprövning vid nytecknande för att undvika moturvalsrisiker.

Premie till premiefrielseförsäkring tas ut som en procentsats på bruttopremien i tillhörande pensionsförsäkring. Procentsatsen kan variera mellan olika kollektiv och kan omprövas årligen.

Premie till försäkring för efterlevandekapital fastställs i en tabell, med utgångspunkt från ålder och kön. Bolaget kan också tillhandahålla en grupplösning med enhetlig premie; premien förhöjs då med ett säkerhetstillägg. Premien kan variera mellan olika kollektiv.

För premier som inbetalas till en försäkring genom successiv överföring (alternativt engångsöverföring i samband med dödsfall eller förtida uttag) från en tillhörande fondförsäkring sker inget uttag av premieavgift. Hela eller delar av den överförda premien är underlag för beräkning av det garanterade pensionsbeloppet.

Vid flytt in av kapital till en premiebestämd försäkring, som enligt villkoren medger detta, beräknas det garanterade pensionsbeloppet på den andel av det inflyttade kapitalet som avgivande försäkringsbolaget angett som garanterat eller med tillämpad schablon. Andel enligt schablon är fastställd med utgångspunkt i hur lång tid AMF beräknar att försäkringskapitalet kommer att förvaltas i bolaget.

I.3 Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

Detta avsnitt avser principer för val av antaganden vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna. Utgångspunkten för detta är försäkringens garanterade pensionsbelopp. För premiebestämda försäkringar har ett garanterat pensionsbelopp fastställts i samband med varje inbetalning av premie/inflyttat kapital. Summan av varje premieinbetalnings garanterade pensionsbelopp utgör försäkringens totala garanterade pensionsbelopp. För återbäringskollektiv 3 kan det totala garanterade pensionsbeloppet påverkas av eventuell garantiförstärkning och eventuell garantikontroll.

A. Principer för val av antaganden beträffande:

Ränta

Individuell försäkring

Bolaget tillämpar ett ränteantagande i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om försäkringsföretags val av räntesats för försäkringstekniska avsättningar avseende annan försäkring än tjänstepensionsförsäkring. Avvikelse från detta kan göras om så bedöms lämpligt. Avvikelse beslutas av bolagets styrelse.

Tjänstepensionsförsäkring

Bolaget tillämpar ett ränteantagande i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om försäkringsföretags val av räntesats för försäkringstekniska avsättningar avseende tjänstepensionsförsäkring.

Ränteantagandet anges efter avdrag för avkastningsskatt, se **Skatt** nedan.

Dödlighet

Bolaget tillämpar könsneutrala dödlighetsantaganden för alla premiebestämda pensioner utom

- Avgångspension
- AMF Tjänstepension
- AMF Privat pensionsförsäkring

Bolaget tillämpar könsberoende dödlighetsantaganden för alla förmånsbestämda produkter utom AMF Privat Familjeskydd.

Dödlighetsantaganden ska sättas på ett aktsamt sätt, så att de tar hänsyn till ålder och kön. För produkter med könsneutrala dödlighetsantaganden tas hänsyn till hur könsfördelningen ser ut inom produkten. Dödlighetsantaganden ska beakta den ekonomiska dödligheten samt trender avseende förväntade livslängder med ev. uppdelning av dödligheten för olika generationer. Hänsyn ska tas till bolagets, branschens och omvärldens erfarenhet och prognoser vilket också inkluderar erfarenhet om olika dödlighet för försäkrade inom olika kollektiv.

För försäkringar med återbetalningsskydd sätts dödlighetsantagande normalt = 0. Ett undantag är försäkringar med livsvarig utbetalning, som under utbetalningstiden har ett återbetalningsskydd som är maximerat i tid, t ex 20 år, för Avtalspension SAF-LO.

För försäkringar som har möjlighet till val av återbetalningsskydd, tillämpas normalt hälsoprövning i det fall att den försäkrade gör en ändring av försäkringen från ”utan återbetalningsskydd” till ”med återbetalningsskydd”.

Säkerhetstillägg

En möjlighet ska finnas att kunna lägga till en extra avsättning på beståndsnivå för att möta eventuellt utnyttjande av ändrings- och flytträtter i försäkringsavtal.

Driftskostnader

Belastning för bolagets driftskostnader kan ske genom:

- avgift i procent av kapitalet
- utbetalningsavgift i procent av utbetald pension

Driftskostnadsuttagen ska bestämmas så att de motsvarar bolagets framtida driftskostnader för det aktuella beståndet av försäkringar. I framtida kostnadsuttag kan i vissa fall även ingå uttag för kostnader som redan har inträffat.

Skatt

Ränteantagande enligt ovan ska belastas med avdrag för avkastningsskatt. Avdrag ska beräknas enligt gällande regler för beskattning av avkastning i livförsäkringsbolag.

Sjuklighet

Antaganden om sjuklighet tillämpas för premiefrielseförsäkring. De antaganden om sjuklighet som används, återfinns i Finansinspektionens gällande föreskrifter angående antaganden för beräkning av kapitalvärde vid tryggande av pensionsutfästelse. Om bolagets egna erfarenheter eller annan information motiverar användande av andra antaganden tillämpas dessa.

B. Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för oregrerade skador

Oregrerade skador förekommer då pension inte har kunnat utbetalas till kunden av någon orsak, t ex adressat okänd, ej inkommet levnadsintyg i samband med utlandsbetalningar mm. Fram till dess att utbetalningen verkställs sker förräntning med ränta som motsvarar referensräntan minskad med en procentenhet. Räntebelopp som understiger 0,5 % av gällande prisbasbelopp utbetalas dock ej. Efter en tid av 10 år efter ursprunglig utbetalningstidpunkt kan den oregrerade skadan preskriberas och reserven avvecklas.

C. Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för icke rapporterade skador.

Dödsfallsrisk

För dödsfallsrisk görs ingen avsättning för icke rapporterade skador.

Premiefrielseförsäkring

För premiefrielseförsäkring beräknas avsättning för icke rapporterade skador med chain-ladder metod eller annan allmänt accepterad aktuariell metod, om bolagets erfarenhet inom

området är tillräckligt stor för att ge underlag för en sådan beräkning. Om sådant underlag saknas görs en avsättning som motsvarar minst 3 månaders och max 24 månaders premiefrielsepremie.

D. Principer för beräkning av livförsäkringsavsättning för premiefrielseförsäkring och familjeskydd

Då bolaget har möjlighet att variera premiefrielse- och familjeskyddspremierna efter riskkollektivens sammansättning och bolagets erfarenhet görs inga särskilda livförsäkringsavsättningar för dessa. Avsättning görs dock för ej förbrukad premie.

I.4 Återköp, belåning och flyttning av försäkringar

Återköp

Försäkringar, som tecknas i bolaget avser pensionsförsäkring och har därmed ingen rätt till återköp. Följande undantag finns dock:

Försäkring kan återköpas om bolaget så beslutar i de fall att tekniskt återköpsvärde högst uppgår till sådant belopp att det kan återköpas enligt regler i Inkomstskattelagen. Bolaget kan ta ut en avgift i samband med återköp.

Belåning

Rätt till belåning föreligger inte.

Flytträtt

Rätt till att flytta försäkring till annan försäkring eller annat försäkringsbolag föreligger i de fall så medges av försäkringsvillkoren . Ingen åtskillnad görs avseende kapitalplaceringar för bestånd med rätt eller utan rätt till flytt.

Värdet av det kapital som får flyttas till annan försäkring eller försäkringsgivare uppgår minst till det belopp som motsvarar försäkringens tekniska återköpsvärde. Om pensionskapitalet enligt I.5 är större än återköpsvärdet får hela pensionskapitalet flyttas .

Vid flytt till annan försäkringsgivare beaktas gällande konsolideringsnivå. Om aktuell konsolideringsgrad understiger 100 % har bolaget rätt att göra en marknadsvärdesjustering på aktuellt pensionskapital. Bolaget kan ta ut en avgift i samband med flytt.

Vid flytt ut från försäkring utan återbetalningsskydd krävs godkänd hälsoprövning. Om flytt ut sker via en extern administrerande part till en försäkring med motsvarande omfattning kan i försäkringsavtalet undantag göras för krav på hälsoprövning. Vid intern flytt mellan traditionell försäkring och fondförsäkring för en försäkring, som saknar återbetalningsskydd kan i försäkringsavtalet undantag göras för krav på hälsoprövning. Om hälsoprövning ej sker, har bolaget möjlighet att avseende dessa försäkringar, efter analys, justera bolagets riskresultat mellan de olika försäkringsgrenarna.

Tekniskt återköpsvärde

Det tekniska återköpsvärdet är lika med försäkringsteknisk avsättning, beräknat för den enskilda försäkringen, d v s värdet av försäkringens garanterade pensionsbelopp. I detta värde ingår ej eventuella säkerhetstillägg på beståndsnivå. Premiebefrielseförsäkringen saknar tekniskt återköpsvärde.

I.5 Fördelning av återbäring

Bolaget meddelar försäkring enligt ömsesidiga principer. Ofördelat överskott kan uppkomma i bolaget då totalavkastningen överstigit prognosavkastningen. Detta överskott tillförs försäkringstagarna/de försäkrade. Detta sker på olika sätt för förmånsbestämda och premiebestämda försäkringar.

A. Premiebestämda försäkringar

Det överskott som tillförs försäkringen är inte garanterat. Det utgör en del av bolagets riskkapital och kan vid behov återtas och användas för förlusttäckning. Även underskott kan tillföras försäkringen. Tilldelning av återbäringen sker först i samband med pensionsutbetalningen, vid utbetalning av flyttkapital och i förekommande fall vid garantiförstärkning.

För premiebestämda försäkringar kan vid varje tidpunkt beräknas ett värde för försäkringen. Detta värde kallas också pensionskapital eller retrospektivreserv. Pensionskapitalet, som således ej är garanterat, kan beräknas enligt nedanstående modell:

Inbetalade premier/ Inflyttat kapital ökas med

- Tillgodoförd avkastningsränta
- Tillgodoförd arvsvinst

samt minskas med

- Uttagna avgifter
- Uttagen avkastningsskatt
- Pensionsutbetalningar
- Negativ avkastningsränta

Bolaget tillämpar fr o m 2011-01-01 tre återbäringskollektiv med separata tillgångsportföljer och överskottsfördelning. Övergången från ett återbäringskollektiv till två återbäringskollektiv med separata tillgångsportföljer och överskottsfördelning skedde 2009-01-01.

Återbäringskollektiv 1 – Fördelning av överskott

Riktmarke för konsolideringsnivån uppgår till 100 %.

Återbäringskollektiv 2 – Fördelning av överskott

Riktmärket för konsolideringsnivån uppgår till 100 %.

Återbäringskollektiv 3 – Fördelning av överskott

Riktmärket för konsolideringsnivån uppgår till 100 %.

Försäkringens överskott

Överskottet på respektive försäkring, den på försäkringen fördelade återbäringen, utgörs vid varje tidpunkt av skillnaden mellan pensionskapitalet, beräknat enligt ovan, och försäkringens tekniska återköpsvärde, se avsnitt I.4. Om pensionskapitalet är lägre än det tekniska återköpsvärdet finns inget överskott på försäkringen.

Principer för val av antaganden vid beräkning av pensionskapitalet (retrospektivreserven)

Ränta

Den ränta som inbetalade premier/inflyttat kapital förräntas med är den s.k. avkastningsränta som bolaget vid varje tidpunkt tillämpar. Avkastningsräntan är normalt gemensam för alla premiebestämda produkter inom respektive återbäringskollektiv 1 och 2. Avvikande avkastningsränta kan dock tillämpas i vissa situationer, t ex för försäkringar med kort duration. Bolagets styrelse beslutar om sådana avvikelser.

Inom återbäringskollektiv 3 gäller att varje försäkrings pensionskapital är fördelat på två förvaltningsportföljer. Fördelningen är individuell. En avkastningsränta sätts för varje förvaltningsportfölj och förräntningen är således individuell för varje försäkring.

Separation av tillgångsmassan mellan tjänstepensionsförsäkring och individuell pensionsförsäkring påverkar ej bestämningen av nivån på avkastningsräntan.

Avkastningsräntan är angiven som en bruttoränta, d v s innan avdrag har gjorts för avgifter och avkastningsskatt.

Återbäringskollektiv 1 - återbäringsmodell

Räntan bestäms med ledning av periodens avkastning och fördelas med en utjämning under längst tre månader. Räntan förändras månadsvis och kan även vara negativ.

Återbäringskollektiv 2 – återbäringsmodell

Räntan bestäms med ledning av periodens avkastning och fördelas med en utjämning under längst tre månader. Räntan förändras månadsvis och kan även vara negativ.

Återbäringskollektiv 3 – återbäringsmodell

Räntorna bestäms med ledning av periodens avkastning på respektive förvaltningsportfölj. Räntorna fördelas månadsvis och kan vara såväl positiva som negativa.

Dödlighet

Arvsvinst uppkommer i bolaget, då försäkringar utan återbetalningsskydd upphör på grund av dödsfall. Försäkringar utan återbetalningsskydd tillgodoförs arvsvinst som baseras på bolagets antaganden om dödlighet, gällande vid varje tidpunkt.

Försäkringar med återbetalningsskydd/återbetalningsgaranti tillförs normalt ingen arvsvinst. Ett undantag är försäkringar med livsvarig utbetalning, som under utbetalningstiden har ett

återbetalningsskydd som är maximerat i tid, t ex 20 år för Avtalspension SAF-LO. Dessa försäkringar får under utbetalningstiden en arvsvinst som svarar mot perioden efter att återbetalningsskyddet har upphört.

Dödlighetsantagandet bör väljas så att tillgodoförda arvsvinster till pensionskapitalet för en viss produkt motsvarar frigjort pensionskapital för försäkringar med inträffade dödsfall avseende samma produkt. Om bolaget saknar erfarenhet av dödligheten för en viss produkt sker en uppskattning av dödlighetsresultat med erfarenhet från övriga produkter i bolaget eller från branschen i övrigt. Om bolaget tillämpar könsneutrala dödlighetsantaganden vid ”Bestämmande av premier”, tillämpas även könsneutrala dödlighetsantaganden vid beräkning av pensionskapitalet, och vice versa för könsberoende dödlighetsantaganden.

Driftskostnader

Belastning för bolagets driftskostnader kan ske genom :

- avgift i procent av inbetald premie/inflyttat kapital eller en fast avgift i kronor i samband med premieinbetalning/ inbetalning av flyttat kapital ; avgiften kan variera för olika delbestånd inom samma produkt, beroende på t ex om det gäller stora eller små kollektiv av försäkringar som tecknas eller om bolagets administration eller distribution i samband med försäkringen varierar.

Utöver premieavgift enligt ovan görs för vissa produkter ett avgiftsuttag på bruttopremien, som motsvarar den avgift som valcentral/premieförmedlare tar ut.

- årlig avgift i procent av kapitalet och/ eller årlig avgift i kronor som tas ur kapitalet; avgiften kan variera för olika delbestånd inom samma produkt, beroende på t ex om det gäller stora eller små kollektiv av försäkringar som tecknas eller om bolagets administration eller distribution i samband med försäkringen varierar.
- utbetalningsavgift i procent av utbetald pension

Avgifter för bolagets samtliga försäkringsprodukter skall bestämmas så att de långsiktigt täcker bolagets driftskostnader för aktuell produkt. Lönsamhetsanalys skall alltid genomföras i samband med förändring av avgiftsuttag och införande av ny försäkringsprodukt enligt i bolaget tillämpad vedertagen lönsamhetsmodell. I övrigt skall genomgång och uppföljning av lönsamhetsmodell och lönsamhetsberäkningar ske årligen i bolagets styrelse.

Skatt

Uttag sker för varje försäkring för att täcka bolagets kostnad för avkastningsskatt. Skatteuttaget sker normalt i januari varje år. För icke konkurrensutsatta försäkringar (Övergångsregler, Tillägg till Övergångsregler och STP-P) sker skatteuttaget löpande under året. Skatten beräknas med ledning av fastställd skattesats multiplicerat med för varje år fastställd schablonränta, enligt gällande lagstiftning.

Beräkning av belopp för utbetalning

Återbäringskollektiv 1 och 2

Då utbetalning ska påbörjas från försäkringen sker en beräkning av det belopp som ska utbetalas. Detta sker med hjälp av antaganden för en sk prognosreserv. Med ledning av dessa antaganden sker en fördelning av aktuellt pensionskapital på försäkringens utbetalningstid. Beräkningen ger som resultat ett aktuellt belopp att betala ut. Om detta belopp blir lägre än försäkringens garanterade pensionsbelopp, betalas alltid det garanterade pensionsbeloppet ut.

Om beloppet i stället blir högre, sker en tilldelning av återbäring för den del som svarar mot skillnaden mellan dessa belopp. Tilldelningen sker i samband med pensionsutbetalningen. Normalt sker en omräkning av beloppet en gång per år, i samband med nytt kalenderår. Omräkningen sker efter samma modell som vid första utbetalningen.

Återbäringskollektiv 3

Då utbetalning ska påbörjas från försäkringen sker en beräkning av det belopp som ska utbetalas. Utöver det garanterade beloppet beräknas med prognosantaganden ett tilläggsbelopp utifrån eventuellt överskott på respektive försäkring. Det totala utbetalningsbeloppet utgörs av summan av garanterat belopp och beräknat tilläggsbelopp. Om överskott saknas på försäkringen utbetalas garanterat belopp. Normalt sker en omräkning av utbetalningsbeloppet en gång per år, i samband med nytt kalenderår. Omräkningen sker efter samma modell som vid första utbetalningen.

Principer för val av antaganden vid beräkning av belopp för utbetalning

Normalt tillämpas samma antaganden som för ”Beräkning av försäkringsteknisk avsättning” när det gäller andra antaganden än ränteantagandet. Om så bedöms lämpligt kan avsteg från detta göras.

Antagande om ränta, s k prognosränta, görs med ledning av följande policy:
Prognosräntan fastställs inför ingången av varje nytt kalenderår. Den kan även fastställas under löpande kalenderår, men påverkar då endast utbetalningsbelopp för under året nyblivna pensionärer. Prognosräntan ska fastställas med hänsyn taget till antaganden om framtida kapitalavkastning. Prognosräntan anges i jämna 0,25 %-steg och fastställs enligt samma beslutsordning som gäller för ränta enligt Avsnitt I.2 Återbäringskollektiv 1. Prognosräntan kan skilja sig åt mellan och inom återbäringskollektiven.

Antaganden i prognosreserven kan ändras även för försäkringar, där utbetalning påbörjats.

B. Förmånsbestämda försäkringar

För förmånsbestämda försäkringar fördelas bolagets kapitalavkastning ut på respektive produkt. Det överskott som då uppkommer tillförs konsolideringen för denna produkt. Denna konsolidering kan vid ett senare tillfälle tas i anspråk för t ex

- höjning av garanterade pensionsförmåner
- höjning av ej garanterade pensionsförmåner
- premiereduktion eller återbetalning till försäkringstagare
- förstärkning av försäkringstekniska avsättningarna på grund av förändrade beräkningsantaganden
- förlusttäckning i bolaget

De förmånsbestämda försäkringarna har normalt en fastställd garanterad förmån vid första utbetalning. Därefter kan detta belopp för flertalet produkter höjas med en återbäring i form av ett pensionstillägg, normalt en indexuppräknings av pensionsbeloppet. Pensionstillägget anges som en fastställd procentsats av det garanterade pensionsbeloppet. Bolagets styrelse beslutar varje år om nytt pensionstillägg. Enligt regler i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget. Enligt försäkringsvillkoren för STP-försäkringen kan Svenskt Näringsliv och LO överenskomma om högre pensionstillägg än indexuppräknings. Pensionstillägget är ej garanterat. Tilldelning av denna återbäring sker i samband med utbetalning av pensionen.

För vissa produkter, t ex AMF Privat Familjeskydd och premiefrielseförsäkring, är indexeringen garanterad. För dessa höjs det garanterade beloppet, utan att särskilt beslut om detta behöver fattas. Därutöver finns ingen rätt till individuell återbäring. Det överskott som kan uppstå i dessa produkter avsätts för framtida förlusttäckning för dessa produkter eller används för sänkning av premierna.

Värdet av pensionstilläggen är ej garanterat utan utgör del av bolagets riskkapital, och kan därmed återtas för att täcka förluster i bolaget.

Om den kollektiva konsolideringen för en förmånsbestämd produkt eller riskprodukt ej kommer till användning inom ramen för denna produkt, kan bolagets styrelse besluta att denna återbäring kan överföras till annan förmånsbestämd produkt eller återtas och motsvarande kapital frigöras.

Den kollektiva återbäringen/överskottet som uppkommit i bolaget och som avser tidigare STP-intjänande fördelades under 2005 på individuella försäkringar, dels genom fördelning av pensionskapital till den nya produkten "Tillägg till Övergångsregler" och dels genom höjning av pensionstillägg för STP-försäkrade, efter att Svenskt Näringsliv och LO överenskommit om detta.

I.6 Avgiven och mottagen återförsäkring

A. Avgiven återförsäkring

För närvarande har bolaget inget behov av att utnyttja återförsäkring för att sänka sin risknivå. För produkter, där bolaget inte anser sig ha tillräcklig kompetens inom riskbedömning, skadereglering, aktuariell teknik eller administration kan bolaget utnyttja återförsäkring, om det genom återförsäkringen tillförs denna kompetens.

B. Mottagen återförsäkring

Bolaget tecknar ej mottagen återförsäkring.

Avsnitt II Fondförsäkring

II.1 Allmänt

AMF är försäkringsgivare för pensionsförsäkringar med anknytning till värdepappersfonder.

Fondförsäkringarna kan tecknas som tjänstepensionsförsäkringar eller som individuella försäkringar.

Följande fondförsäkringsprodukter meddelas av bolaget:

A. Direkt meddelad premiebestämd tjänstepensionsförsäkring :

- **Avtalspension SAF-LO, fondförsäkring:** en premiebestämd ålderspension enligt en mellan Svenskt Näringsliv och Landsorganisationen i Sverige den 6 mars 1996 träffad överenskommelse.
- **Livsarbetstidspension, fondförsäkring:** en premiebestämd ålderspension som utgör ett tillägg till Avtalspension SAF-LO och är baserad på överenskommelser mellan olika förbund inom Svenskt Näringsliv respektive LO.
- **ITPK, fondförsäkring:** en premiebestämd ålderspension som baseras på överenskommelser mellan Svenskt Näringsliv och PTK.
- **PFA, fondförsäkring:** en individuell premiebestämd ålderspension som baseras på överenskommelser mellan parterna på kommun- och landstingsområdet.
- **PA 03, fondförsäkring:** en individuell premiebestämd ålderspension som baseras på överenskommelser mellan parterna på det statliga området.
- **AMF Tjänstepension, fondförsäkring:** en premiebestämd ålderspension, som baseras på avtal med enskilda företag. Det kan exempelvis avse företagsanpassade lösningar för Alternativ ITP, med eventuella kompletteringar till denna eller pensionsinbetalningar i samband med löneavstående.

Samtliga fondförsäkringsprodukter enligt A ovan tillhandahålls med eller utan återbetalningsskydd.

B. Direkt meddelad individuell pensionsförsäkring:

- **AMF Privat pensionsförsäkring:** en premiebestämd ålderspension, som tecknas och betalas av privatpersoner. Försäkringsavtalet anger om försäkringen tillhandahålls med eller utan återbetalningsskydd.

II.2 Bestämmande av försäkringens värde

Försäkringens fondvärde utgörs av andelar i fonder.

Fondinnehavet ändras vid köp och sälj av andelar.

Försäkringens fondvärde per en viss dag utgörs av antalet innehavda andelar multiplicerat med respektive fonds NAV-kurs per denna dag.

Försäkringens totala värde per en viss dag utgörs av försäkringens fondvärde per denna dag samt i förekommande fall medel som ej för tillfället är fondplacerade.

Vid *köp* förvärvar bolaget fondandelar för den försäkrades räkning till fondens NAV-kurs.

Köp av andelar sker vid premieinbetalning, tilldelning av arvsvinst, byte av fonder, vid fondutdelning, tilldelning av fondrabatt och i förekommande fall vid överskottstilldelning samt vid flytt av pensionskapital till försäkringen.

Vid *sälj* säljer bolaget fondandelar för den försäkrades räkning till fondens NAV-kurs.

Sälj av andelar sker vid utbetalning från fondförsäkring, avgiftsuttag, skatteuttag, byte av fonder, förtida uttag som engångsöverföring till traditionell pensionsförsäkring, försäkringsfall beroende på dödsfall, vid successiv överföring (se II.2.6 Överföring till pensionsförsäkring utan anknytning till värdepappersfonder) samt vid flytt av pensionskapital från försäkringen.

I försäkringsvillkoren för respektive försäkring anges om flytt av kapital till/från försäkringen medges.

II.2.1 Premieinbetalning / Inbetalning av flyttat kapital

För samtliga försäkringar sker inbetalning i form av engångspremie. Premieinbetalningar kan göras i form av en engångspremie eller en serie av engångspremier, vanligtvis som månadsvisa eller årliga inbetalningar.

Inbetalda premier/inbetalning av flyttat kapital, efter att en eventuell premieavgift är dragen, placeras i de fonder som den försäkrade har valt.

II.2.2 Tilldelning av arvsvinst

Arvsvinst uppkommer i bolaget då försäkringar utan återbetalningsskydd upphör beroende på dödsfall.

Försäkringar utan återbetalningsskydd tilldelas arvsvinst som baseras på bolagets antaganden om dödlighet. Arvsvinsten tilldelas månadsvis och fördelas proportionellt mot försäkringens värde vid tilldelningstillfället.

Bolaget tillämpar könsneutrala dödlighetsantaganden för alla fondförsäkringsprodukter utom

- AMF Tjänstepension, fondförsäkring
- AMF Privat pensionsförsäkring, fondförsäkring

För försäkringar med återbetalningsskydd, antas att utbetalning av försäkringsbelopp alltid kommer att ske. Om det vid dödsfallet ej skulle finnas några förmånstagare till försäkringen kommer dödsfallsbeloppet att tillfalla bolaget.

Produkter som har könsneutrala dödlighetsantaganden behöver ej ha samma antaganden. Anledningen till detta är att andelen män/kvinnor kan variera mellan de olika kollektiverna. Dödlighetsantaganden för olika kollektiv kan dessutom vara olika om det visat sig vara skillnader i dödlighet mellan kollektiverna oavsett andelen män/kvinnor.

Val av dödlighetsantagande görs med utgångspunkt från att resultatet avseende fondförsäkringsverksamhetens dödlighet ej ska bli negativ på lång sikt. Antagandena ska också vara skäliga, t ex med avseende på ålder och kön (vid könsberoende antaganden). Dödlighetsantagandet bestäms med ledning av bolagets erfarenhet samt med hänsyn tagen till prognos av framtida förändringar. Vid införande av en ny produkt, då ingen erfarenhet ännu finns beträffande livslängden i det nya kollektivet, utnyttjas till en början befintligt dödlighetsantagande för annan produkt. För alla produkter sker dessutom en löpande uppföljning och analys av tillämpade antaganden.

Bolaget har rätt att ändra dödlighetsantagandena och de nya antagandena gäller efter ändringstidpunkten.

Vid begäran om ändring från försäkring utan återbetalningsskydd till försäkring med återbetalningsskydd tillämpas normalt hälsoprövning för att undvika moturval.

Några andra tydliga risker för moturval avseende dödlighet finns inte.

II.2.3 Byte av fonder

Vid fondbyte sker försäljning och köp av fondandelar enligt den försäkrades uppdrag.

II.2.4 Uttag av avgift

Avgifter för att täcka bolagets driftskostnader kan uttas som:

- premieavgift i procent av inbetald premie/inbetalning av flyttat kapital och/eller en fast avgift i kronor i samband med premieinbetalning. Denna kan variera för olika försäkringar inom samma produkt, beroende på t ex om det gäller stora eller små kollektiv av försäkringar som tecknas eller om bolagets administration eller distribution i samband med försäkringen varierar . Utöver premieavgift enligt ovan görs för vissa produkter ett avgiftsuttag på bruttopremien, som motsvarar den avgift som valcentral/ premieförmedlare tar ut.
- kapitalavgift i procent av värdet av de fondandelar som hör till försäkringen
- fast årlig avgift
- fondbytesavgift
- flyttavgift i samband med flytt av pensionskapital till annan försäkring

Uttag av kapitalavgift och en eventuell fast avgift sker månadsvis i samband med att arvsvinst tilldelas. Uttag av en eventuell premieavgift sker innan premien fondplaceras. Någon fondbytesavgift uttas inte för närvarande.

Avgifter för bolagets samtliga försäkringsprodukter skall bestämmas så att de långsiktigt täcker bolagets driftskostnader för aktuell produkt. Lönsamhetsanalys skall alltid genomföras i samband med förändring av avgiftsuttag och införande av ny försäkringsprodukt enligt i bolaget tillämpad vedertagen lönsamhetsmodell. I övrigt skall genomgång och uppföljning av lönsamhetsmodell och lönsamhetsberäkningar ske årligen i bolagets styrelse.

II.2.5 Avkastningsskatt

Uttag från enskild försäkring för att täcka bolagets kostnad för avkastningsskatt avseende fondförsäkringsverksamheten sker normalt i januari varje år.

Uttag för avkastningsskatt för försäkringstagarnas räkning ska följa gällande lagstiftning för beskattning.

II.2.6 Överföring till pensionsförsäkring utan anknytning till värdepappersfonder (traditionell pensionsförsäkring)

Inför pensionering eller i samband med förtida uttag eller dödsfall kan överföring av sparande i fond ske till traditionell pensionsförsäkring genom en engångsöverföring eller genom successiv överföring. Detta regleras i försäkringsvillkoret för respektive försäkringsprodukt.

Successiv överföring

Inför pensioneringen överförs sparandet genom successiva överföringar till en traditionell pensionsförsäkring, varifrån pensionsutbetalningar sker.

Överföringarna påbörjas ca fem år och sju månader innan pensionsåldern uppnås och pågår under en femårsperiod för att vara helt genomförda ca sju månader innan pensionsutbetalning påbörjas. Överföringarna görs varje månad och baseras på försäkringens totala aktuella värde delat med antal återstående överföringstillfällen. I och med att sista överföringen genomförts upphör fondförsäkringen.

Om fondförsäkringens värde är mindre än 50% av gällande prisbasbelopp när överföringen ska påbörjas kan bolaget besluta att skjuta upp överföringen.

Om försäkringsavtalet så tillåter, kan försäkringstagaren välja att successiv överföring inte ska ske. I så fall överförs det tekniska återköpsvärdet (se II.4.4 Tekniskt återköpsvärde) till en traditionell försäkring som en engångspremie vid tidpunkten 8 månader före försäkringstagarens pensionsdag.

Engångsöverföring

Inför pensioneringen överförs sparandet genom engångsöverföring till en traditionell pensionsförsäkring, varifrån pensionsutbetalningar sker. I och med att engångsöverföringen genomförts upphör fondförsäkringen.

II.2.7 Beräkning av belopp för utbetalning från fondförsäkring

Vid beräkning av utbetalningsbelopp utgår beräkningen antingen från aktuellt fondvärde vid beräkningstidpunkten eller från antalet fondandelar på respektive försäkring. Prognosgrunder eller antal kvarvarande utbetalningstillfällen används för att fastställa utbetalningsbeloppet. Metodiken för att fastställa utbetalningsbeloppet regleras i försäkringsvillkoret för respektive försäkringsprodukt.

Förtida uttag

Vid begäran om förtida uttag sker utbetalning antingen från fondförsäkring eller från traditionell försäkring. Om utbetalning sker från traditionell försäkring förs hela värdet av fondförsäkringen över till en traditionell försäkring vid ett och samma tillfälle. Huruvida utbetalning vid förtida uttag skall ske från fondförsäkring eller traditionell försäkring regleras i försäkringsvillkoret för respektive försäkringsprodukt

Gäller fondförsäkringarna Avtalspension SAF-LO, Livsarbetstidspension, ITPK och PFA:
Om fondförsäkringens återköpsvärde understiger 10 % av gällande prisbasbelopp och premier inte har betalats in under de senaste fem åren har AMF rätt att ta fondförsäkringens värde i anspråk som en engångspremie för en traditionell pensionsförsäkring i AMF.

Dödsfall

Vid försäkringsfall beroende på dödsfall: Om fondförsäkringen har återbetalningskydd sker antingen utbetalning från fondförsäkringen eller så förs hela värdet av fondförsäkringen över till en traditionell försäkring vid ett och samma tillfälle. Hur utbetalning till förmånstagare genomförs regleras i försäkringsvillkoret för respektive försäkringsprodukt. Om fondförsäkringen inte har återbetalningskydd kommer värdet av fondförsäkringen att tillfalla bolaget i form av arvsvinst.

Storleken på det garanterade pensionsbeloppet i den traditionella försäkringen bestäms genom att de överförda beloppen används som engångspremier beräknade enligt AMFs antaganden för beräkning av premier, gällande traditionell försäkring, men utan premieavgift. Underlag för beräkningen av det garanterade pensionsbeloppet i den traditionella försäkringen är hela eller del av det överförda beloppet.

Principer för val av metod för beräkning av avsättningar för oreglerade skador

Oreglerade skador förekommer då pension inte har kunnat utbetalas till kunden av någon orsak, t ex adressat okänd, ej inkommet levnadsintyg i samband med utlandsbetalningar mm. Fram till dess att utbetalningen verkställs sker förräntning med ränta som motsvarar referensräntan minskad med en procentenhet. Räntebelopp som understiger 0,5 % av gällande prisbasbelopp utbetalas dock ej. Efter en tid av 10 år efter ursprunglig utbetalningstidpunkt kan den oreglerade skadan preskriberas och reserven avvecklas.

II.3 Beräkning av försäkringstekniska avsättningar

II.3.1 Fondförsäkringsåtaganden

Fondförsäkringsåtagandet per en viss dag bestäms för varje försäkring och utgörs av inlösenvärdet per denna dag av de fondandelar som tillhör försäkringen samt i förekommande fall medel som ej för tillfället är placerade i fonder.

II.4 Återköp, belåning och flyttning av försäkringar

II.4.1 Återköp

Försäkringar som tecknas i bolaget avser pensionsförsäkring och har därmed ingen rätt till återköp. Följande undantag finns dock:

Försäkring kan återköpas om bolaget så beslutar i de fall att tekniskt återköpsvärde (se II.4.4 Tekniskt återköpsvärde) högst uppgår till sådant belopp att det kan återköpas enligt regler i Inkomstskattelagen.

Observera att återköp i detta sammanhang inte innefattar överföring till traditionell pensionsförsäkring (se II.2.6 Överföring till pensionsförsäkring utan anknytning till värdepappersfonder).

II.4.2 Belåning

Rätt till belåning föreligger inte.

II.4.3 Flytträtt

Rätt till flytt av försäkring till annan försäkring eller annat försäkringsbolag föreligger i de fall så medges av försäkringsvillkoren.

Observera att flytträtt i detta sammanhang inte innefattar överföring till traditionell pensionsförsäkring (se II.2.6 Överföring till pensionsförsäkring utan anknytning till värdepappersfonder).

Värdet av det kapital som får flyttas till annan försäkring anges i försäkringsvillkoren för respektive produkt. Bolaget kan ta ut en avgift i samband med flytt.

Vid flytt ut från försäkring utan återbetalningsskydd krävs godkänd hälsoprövning. Om flytt ut sker via en extern administrerande part till en försäkring med motsvarande omfattning kan i försäkringsavtalet undantag göras för krav på hälsoprövning.

Vid intern flytt mellan traditionell försäkring och fondförsäkring för en försäkring, som saknar återbetalningsskydd kan i försäkringsavtalet undantag göras för krav på hälsoprövning.

II.4.4 Tekniskt återköpsvärde

Det tekniska återköpsvärdet per en viss dag är lika med inlösenvärdet per denna dag av de fondandelar som tillhör försäkringen samt medel som ej för tillfället är placerade i fonder justerat med upplupna avgifter och upplupen arvsvinst.

II.5 Fördelning av överskott

Eventuellt överskott som uppkommer i bolaget ska inte resultera i vinstutdelning till aktieägare. Överskottet ska därför, i den mån detta ej erfordras som buffertkapital i bolaget, tillfalla de försäkrade. Detta kan ske antingen genom sänkta driftkostnadsuttag eller genom fördelning av överskott i form av tilldelning av fondandelar.

Bufferten förräntas med bolagets totalavkastning. I samband med årsbokslut avsätts fondförsäkringsverksamhetens resultat till bufferten. Om bufferten skulle bli negativ, motsvaras den av ett lån från den traditionella försäkringsverksamheten. Lånet löper med en ränta motsvarande föregående års genomsnittliga statslåneränta plus två procentenheter. Beslut om tilldelning av fondandelar fattas av bolagets styrelse.

II.6 Avgiven och mottagen återförsäkring

Verksamhetsgrenen fondförsäkring meddelar ej riskförsäkringar varför det ej är aktuellt med återförsäkring.

II.7 Ändring av fondförsäkring

Fondförsäkringen kan, efter överenskommelse mellan bolaget och den försäkrade, ändras med avseende på uttagstidpunkt, utbetalningstid och tillägg/borttag av återbetalningsskydd. För utförligare beskrivning hänvisas till försäkringsvillkoren.

Avsnitt III Traditionell försäkring och fondförsäkring

Soliditet