

Avtalspension SAF-LO

Ny modell för avkastningsränta

Så här
påverkar villkors-
ändringen dig

Ny modell för avkastningsränta

I traditionell försäkring ansvarar AMF för förvaltningen av placeringstillgångarna. Avkastning på dessa tillgångar och övrigt rörelseresultat fördelas på respektive försäkrings pensionskapital genom avkastningsränta. Räntan varierar i storlek från månad till månad.

Modellen för att fördela avkastning kommer ändras. Den nuvarande modellen innebär att alla försäkringar inom det kollektiv som försäkringen tillhör får samma månatliga avkastningsränta på sitt pensionskapital. Pensionskapitalet har därmed samma fördelning av tillgångarna för samtliga försäkringar inom kollektivet. Den nya modellen för att fördela avkastning blir istället beroende av andelen överskott på försäkringen, vilket varierar mellan olika försäkringar. Det innebär att försäkringen får en individuellt fördelad avkastningsränta.

Varför byter vi modell?

För AMF är det viktigt att alla våra kunder får en bra pension, oavsett om våra kunder är aktiva eller inte så engagerade i sin tjänstepension. En aspekt inom rättvisa är hur förvaltningens överskott fördelas. AMF använder avkastningsränta på samtliga premiebestämda traditionella försäkringar. Avkastningsränta innebär att överskottet löpande fördelas på de traditionella försäkringarna och inga betydande över- eller underskott behålls ofördelade på kollektiv nivå. AMF vill säkerställa att varje kund ska få en rättvis avkastning utifrån sina förutsättningar och behov och använder därför redan idag en individuell avkastningsränta på de nyare traditionella försäkringarna.

Ditt sparande idag

Du som har ett sparande med pensionskapital intjänat före 1996 inom:

- Avtalspension SAF-LO, övergångsregler
- Avtalspension SAF-LO, särskild återbäring
- STP-P

samt pensionskapital intjänat från och med 1996 samt tecknat före 2014-01-01 inom:

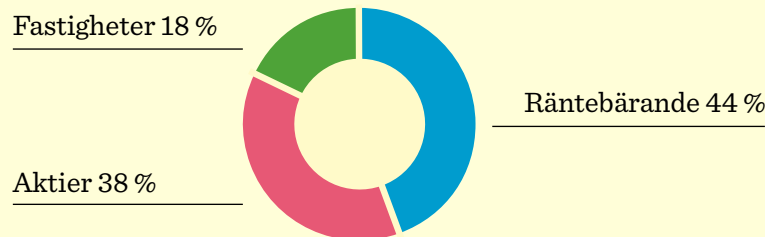
- Avtalspension SAF-LO traditionell försäkring
- Avtalspension SAF-LO, Livsarbetspension traditionell försäkring

har idag en traditionell försäkring där alla kunder inom samma kollektiv har samma avkastningsränta på sitt pensionskapital.

AMFs kapitalförvaltning

Våra förvaltare tar hand om placeringen av ditt sparande. Vi placerar huvudsakligen i svenska och utländska aktier, räntebärande värdepapper och fastigheter. Det är avkastningen på dessa tillgångar, och AMFs modell för att fördela avkastningen till kunderna, som styr hur pensionskapitalet utvecklas.

Placeringstillgångarnas fördelning för AMF per 2016-03-31



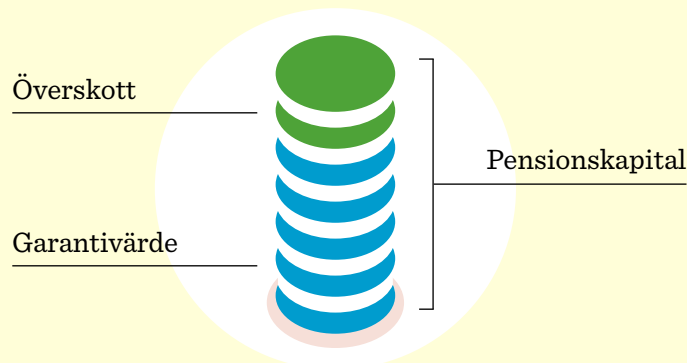
Vad innebär villkorsändringen?

Efter villkorsändringen kommer ditt tidigare sparande att omfattas av samma villkor som gäller för valbar Avtalspension SAF-LO och Livsarbetstidspension. Det innebär att försäkringen får en individuellt fördelad avkastningsränta.

Som tidigare är det våra förvaltare som tar hand om placeringen av ditt sparande. Fördelningen av AMFs totala placeringstillgångar och dess förvaltning påverkas inte av villkorsändringen.

Tidigare inbetalda premier har gett dig ett månatligt garanterat pensionsbelopp som betalas ut från att du går i pension. Detta kommer inte att påverkas av villkorsändringen.

Efter villkorsändringen kommer storleken på försäkringens avkastningsränta bli beroende av det överskott som finns på din försäkring. Om pensionskapitalet överstiger försäkringens garantivärde finns ett preliminärt fördelat överskott. Garantivärdet är AMFs aktuella värdering av de garanterade pensionsbeloppen. Överskottet förändras över tid såväl uppåt som nedåt beroende på pensionskapitalets och garantivärdets utveckling. Försäkringens överskott är inte garanterat utan kan tas i anspråk för AMFs konsolidering och förlusttäckning. Tilldelningen av överskott sker löpande i samband med pensionsutbetalning, vid utbetalning av flyttkapital samt vid garantiförstärkning efter godkännande av AMFs bolagsstämma.



För en försäkring med hög andel garanti placeras större andel av pensionskapitalet i mer säkra placeringstillgångar, såsom räntebärande värdepapper. I förväntan medför det en lägre avkastning men å andra sidan medför det en trygg och stabil pension.

Försäkringar med stor andel överskott har å andra sidan högre förväntad avkastning. Vilket beror på möjligheten att ta större risk genom att placera högre andel av pensionskapitalet i aktier jämfört med en försäkring med hög andel garanti.

Försäkringar kan ha olika fördelning beroende på respektive försäkrings garantivärde och överskott. Det beror till stor del på att AMF genom åren haft olika garantiräntor vilket gör att skillnaden i överskott mellan olika försäkringar kan vara stor.

Hur påverkar villkorsändringen ditt sparande?

Den nya modellen för avkastningsränta är beroende av andelen överskott i försäkringen. Hur fördelningen av pensionskapitalet ser ut tillsammans med andelen överskott per försäkring finns redovisade på amf.se/Dinasidor, fr.o.m september 2016. Du kan även kontakta vår kundservice för mer information.

Andelen överskott ger dig vägledning för hur pensionskapitalet kommer placeras efter villkorsändringen. Med högre risknivå menas att pensionskapitalets tillgångsfördelning anpassas så att aktieandelen ökar och vid lägre risknivå ökar istället andelen räntebärande värdepapper.

På följande sidor illustreras exempel på hur fördelningen kan se ut beroende på försäkringens överskott.

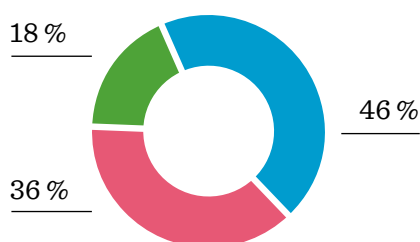


Gäller villkorsändrat pensionskapital för dig med:

- STP-P (intjänad före 1996)
- Avtalspension SAF-LO, övergångsregler (intjänad före 1996)
- Avtalspension SAF-LO, särskild återbäring (intjänad före 1996)
- Avtalspension SAF-LO (tecknad före 2009-01-01)
- Avtalspension SAF-LO under utbetalning (tecknad under perioden 2009-01-01 – 2013-12-31)
- Livsarbetstidspension/Arbetsbidspension (tecknad före 2014-01-01)

Modell före ändring

**Samma fördelning
oavsett andel överskott**



Du har en traditionell försäkring där alla kunder inom samma kollektiv har samma risknivå och vid varje tillfälle därför också har samma avkastningsränta på sitt pensionskapital.

● Fastigheter ● Räntebärande ● Aktier



Observera att samtliga exempel är en ögonblicksbild som baseras på aktuell tillgångsfördelning per 2016-03-31. Tillgångsfördelningen beror på en rad faktorer, såsom finansiella förutsättningar och marknadstro, och varierar därför över tid.

Konsekvenser av ny modell

Fördelning med individuell avkastningsränta vid ett överskott på 20 %



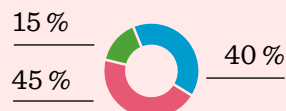
Med individuell avkastningsränta skulle försäkringar med ett överskott på 20 % få en lägre risknivå efter övergång till ny modell.

Fördelning med individuell avkastningsränta vid ett överskott på 40 %



Med individuell avkastningsränta skulle försäkringar med ett överskott på 40 % få en likvärdig risknivå efter övergång till ny modell.

Fördelning med individuell avkastningsränta vid ett överskott på 60 %



Med individuell avkastningsränta skulle försäkringar med ett överskott på 60 % få en högre risknivå efter övergång till ny modell.

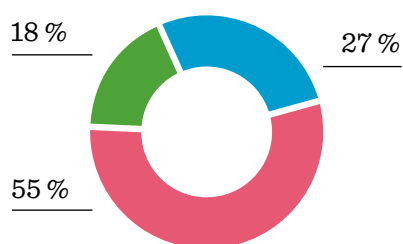
En förändring med 10 % i överskottsandel motsvarade per 2016-03-31 en förändrad aktieandel med 5 %.

Gäller villkorsändrat pensionskapital för dig med:

- Avtalspension SAF-LO under sparandetid (tecknad under perioden 2009-01-01 – 2013-12-31)

Modell före ändring

Samma fördelning oavsett andel överskott



Du har en traditionell försäkring där alla kunder inom samma kollektiv har samma risknivå och vid varje tillfälle därför också har samma avkastningsränta på sitt pensionskapital.

Avtalspension SAF-LO traditionell försäkring (tecknad under perioden 2009-01-01 – 2013-12-31) har en lägre garantiränta jämfört med äldre traditionella försäkringar. Det innebär att försäkringar inom detta kollektiv också har en högre risknivå under sparandetiden och andelen överskott är ofta högre jämfört med äldre traditionella försäkringar.

● Fastigheter ● Räntebärande ● Aktier



Observera att samtliga exempel är en ögonblicksbild som baseras på aktuell tillgångsfördelning per 2016-03-31. Tillgångsfördelningen beror på en rad faktorer, såsom finansiella förutsättningar och marknadstro, och varierar därför över tid.

Konsekvenser av ny modell

Fördelning med individuell avkastningsränta vid ett överskott på 30 %



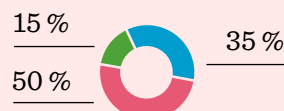
Med individuell avkastningsränta skulle försäkringar med ett överskott på 30 % få en lägre risknivå efter övergång till ny modell.

Fördelning med individuell avkastningsränta vid ett överskott på 50 %



Med individuell avkastningsränta skulle försäkringar med ett överskott på 50 % få en lägre risknivå efter övergång till ny modell.

Fördelning med individuell avkastningsränta vid ett överskott på 70 %



Med individuell avkastningsränta skulle försäkringar med ett överskott på 70 % få en något lägre risknivå efter övergång till ny modell.

En förändring med 10 % i överskottsandel motsvarade per 2016-03-31 en förändrad aktieandel med 5 %.

Har du mindre än fem år kvar till pension?

För att skapa en trygg pension och sänka risknivån i sparandet kommer din försäkring att omfattas av en garantiförstärkning inför din pensionering. Vid garantiförstärkningen sker en tilldelning av överskott och det garanterade pensionsbeloppet höjs. En större andel av de kommande pensionsutbetalningarna blir då garanterade och risknivån inför pensioneringen blir lägre i sparandet. En försäkring som fått en fullständig garantiförstärkning per 31 mars 2016 hade ett överskott på cirka 30 procent.

Saknas tillräckligt stort överskott på försäkringen sker ingen förstärkning. Om du föredrar en högre risknivå kan garantiförstärkningen väljas bort innan den påbörjats och en pågående garantiförstärkning kan även avbrytas. Du kan läsa mer under avsnittet Garantiförstärkning inför pension på amf.se/merinformationSAFLO.

Börjar du ta ut din pension i oktober 2016 eller tidigare?

Många av våra kunder har under sin tid hos AMF sett sitt kapital växa kraftigt. De har mer än andra varit med och bidragit till överskottet, och förtjänar därför att få en större del av sina pensioner garanterade. Om du redan är pensionär eller står inför att börja ta ut din pension och har höga överskott kommer delar av överskottet att omvandlas till garanterade pensionsbelopp. Det totala pensionsbeloppet kommer under 2016 förbli oförändrat. Vi gör detta för att på ett rättvist sätt skapa en bra balans mellan trygg pension och möjlighet till god avkastning.

Efter höjningen av de garanterade pensionsbeloppen är målsättningen att andelen överskott på försäkringen ska uppgå till cirka 50 procent. På amf.se/Dinasidor samt i ditt utbetalningsbesked för 2017 kommer det framgå om det garanterade pensionsbeloppet har höjts.

Undrar du över något?



0771-450 600 (vardagar kl 8–18)



info@amf.se



amf.se
