

ALECTA

Alecta har varit både ickevalsalternativ och valbart alternativ inom traditionell försäkring sedan 2007.

I KORTHET

- I upphandlingen 2018 fick Alecta det bästa totalresultatet och valdes därför till ickevalsalternativ.
- Alecta är ett ömsesidigt försäkringsbolag med god solvens och cirka 770 miljarder i tillgångar. Huvuddelen består av ITP-försäkringar.
- Pensionskapitalet placeras med hög aktieandel, cirka 60 procent aktier, fram till 63 års ålder då andelen aktier sänks till cirka 50 procent. Under utbetalningstiden är andelen aktier cirka 40 procent.
- Den garanterade utbetalningen beräknas dels på hela inbetalningen (100 procent) till försäkringen, dels på kapitalets värde vid pension och de två efterföljande åren.
- Försäkringsavgiften är 0,09 procent av pensionskapitalet, men överstiger aldrig 600 kronor per år oavsett hur stort pensionskapitalet blir.
- Kostnad för kapitalförvaltning är cirka 0,02 procent.
- Utjämning av pensionsutbetalningen sker med en prognosränta på 2,51 procent, vilket gör att en större del av pensionskapitalet betalas ut i början av pensioneringen än om ingen prognosränta använts i beräkningen av det utbetalda beloppet.

DE VIKTIGASTE FÖRÄNDRINGARNA FRÅN DEN 1 OKTOBER 2018

Placering av pensionskapitalet

Möjligheten för den pensionsförsäkrade att själv välja placeringsrisk är borttagen, eftersom det var ett obligatoriskt krav i upphandlingen 2018.

Avgifter och kostnader

Avgifterna sänks och kapitalförvaltningskostnaden sjunker jämfört med Alectas tidigare valbara försäkring. Den maximala årsavgift som infördes 2013 sänks också.

Garantier

Möjlighet till garantiförstärkning, i det fall avkastningen historiskt varit god, beräknas vid tre tillfällen istället för vid ett tillfälle som i Alectas tidigare valbara försäkring. Dessa tillfällen är dels pensionstidpunkten, dels de efterföljande tvåårsdagarna.

Pensionsutbetalning

I Alectas tidigare valbara försäkring finns en så kallad dämpningsregel som innebär att vid livslång utbetalning kan pensionsbeloppet inte minska mer än 5 procent eller öka mer än 10 procent mellan två kalenderår. I Alectas nyupphandlade försäkring finns ingen begränsning av hur mycket pensionsbeloppet kan höjas. Livslång pensionsutbetalning kan inte minska mer än 5 procent mellan två kalenderår.

BESKRIVNING AV ALECTAS FÖRSÄKRING

Pensionskapitalets placering

Pensionskapitalet placeras i huvudsakligen aktier, fastigheter och räntor.

Tillgångsslag	Pensionskapitalets placering
Aktier	Ja
Fastigheter	Ja
Räntor	Ja
Alternativa tillgångar*	Liten andel
Strategiska tillgångar	Nej

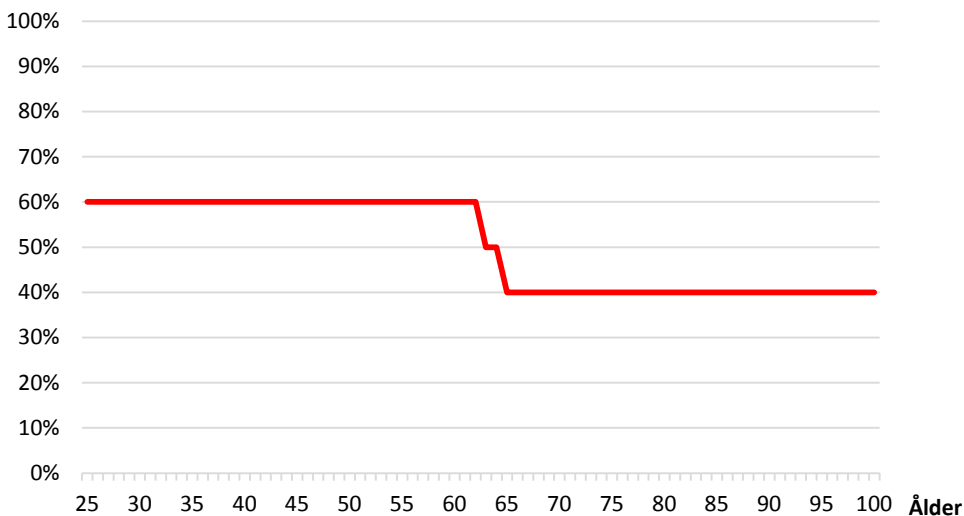
**Collectum har för alla bolagen gjort enhetliga definitioner av tillgångsslagen "alternativa tillgångar" och "strategiska tillgångar" i syfte att göra produkternas förväntade avkastning jämförbara. Detta gör att tillgångsredovisningen kan skilja från bolagets egen.*

Fördelningen mellan olika tillgångsslag beror på den pensionsförsäkrades ålder:

- Fram till strax före pensionstidpunkten (65 år) placeras en större andel av pensionskapitalet i aktier för att ge möjlighet till hög avkastning (den högre risken innebär också att kapitalet under perioder kan sjunka relativt kraftigt i värde).
- Strax före pensioneringstidpunkten sänks andelen aktier något (50 procent) för att stabilisera pensionskapitalets värde.
- Under utbetalningsfasen ökar andelen räntor och andelen aktier minskar ytterligare för att begränsa risken för att förlora en stor del av kapitalet. Placeringsrisken blir lägre men inte låg.

Alectas riktmärken för pensionskapitalets placering vid olika åldrar.

Andel riskbärande tillgångar*



*Avser i huvudsak aktier.

Alectas placeringspolicy medger avvikelser från satta riktmärken för att hantera de finansiella marknadernas kortsiktiga upp- och nedgångar och därmed skapa högsta möjliga avkastning.

Faktorer som påverkar pensionskapitalets placering

	Beskrivning
1. Individens ålder	Placeringsrisken sänks vid 63 år respektive 65 år.

METOD FÖR FÖRDELNING AV AVKASTNING

Pensionskapitalets värde räknas om månadsvis med den avkastning, både positiv och negativ, som varit under månaden.

Konsolideringsgrad: normalt 100 procent vid varje månadsskifte.

AVGIFTER OCH KOSTNADER

Försäkringsavgift (% av kapitalet)	0,09 %
Fast avgift (per år)	0 kr
Max avgiftsuttag per år i kronor	600 kr
Kostnad för kapitalförvaltning	0,02 %

Exempel: Så stor är avgiften ...

... om pensionskapitalet är 100 000 kronor:

Försäkringsavgift: $0,09 \% * 100\ 000\ \text{kr} = 90\ \text{kr}$

Kostnad för kapitalförvaltning: cirka 20 kr (tas från avkastningen innan den fördelas till pensionskapitalet)

Summa avgifter och kostnader: **cirka 110 kronor**

... om pensionskapitalet är 1 000 000 kronor:

Försäkringsavgift: $0,09\% * 1\,000\,000\text{ kr} = 900\text{ kr}$, men eftersom maxavgiften är 600 kr är avgiften 600 kr.

Kostnad för kapitalförvaltning: cirka 200 kr (tas från avkastningen innan den fördelas till pensionskapitalet).

Summa avgifter och kostnader: *cirka 800 kronor*

PENSIONSKAPITALET HISTORISKA TILLVÄXT

Eftersom ålder är en faktor som påverkar hur pensionskapitalet placeras, har den fördelade avkastningen varierat med individens ålder.

Exempel på avkastning fördelad till de pensionsförsäkrade 2014 till och med Juni 2017

Ålder	2014	2015	2016	2017 (t.o.m. 06-30)
Under 63 år	14,50 %	7,57 %	5,70 %	5,88 %
63-64 år	13,66 %	7,14 %	5,09 %	5,04 %

Avkastningen avser netto, dvs. efter rörliga avgifter, kapitalförvaltningskostnader och skatt samt andra kostnader och resultat.

[Läs mer om avkastningen.](#)

MINSTA GARANTERAD PENSIONSUTBETALNING

Den grundläggande garanterade utbetalningen innebär att man alltid är garanterad att den pension som betalas ut inte kommer att understiga de inbetalningar som arbetsgivaren gjort (efter Collectums avgift).

Faktorer utöver inbetalningens storlek som påverkar hur stort det garanterade beloppet blir

	Värden	Kommentar
1. Andel av inbetalning som ger en minsta garanterad utbetalning	100 %	
2. Garanterad förräntning (efter avgifter och skatt)	0 %	
3. Antagen livslängd/utbetalningstid	22,7 år*	Utvärderas löpande och kan ändras av Alecta för kommande inbetalningar.

Exempel: Alectas garanti

Alectas garanti innebär att en inbetalning på 5 000 kronor vid 30 års ålder ger ett garanterat pensionsbelopp på 229 kronor, att betalas ut per år livet ut.

MÖJLIGHET TILL FÖRSTÄRKT GARANTI

Om pensionskapitalets har haft god tillväxt fram till pension finns det möjlighet att det garanterade beloppet kan förstärkas.

Alecta beräknar ett alternativt pensionsbelopp på 70 procent av pensionskapitalets värde vid pension. Om beloppet blir högre än det befintliga garanterade beloppet förstärks det tidigare beloppet med skillnaden. Samma beräkning sker ett respektive två år efter pensioneringen, vilket minskar risken för att förstärkningsbeloppet beräknas just en dag då börsen går väldigt dåligt.

Faktorer utöver pensionskapitalets värde som påverkar hur stort det förstärkta garantibeloppet blir

	Värden	Kommentar
1. Andel av pensionskapital på vilken beräkningen görs	70 %	
2. Garantiförstärkningsränta	0 %	Sammaränta som vid beräkning av garanti i samband med inbetalning.
3. Antagen livslängd/utbetalningstid	22,7 år	Utvärderas löpande och kan ändras av Alecta

Exempel: Så beräknar Alecta förstärkning av det garanterade beloppet

- Förutsatt att pensionskapitalet är värt 1 300 000 kronor vid pension och arbetsgivarna har betalt in totalt 475 000 kronor (efter Collectums avgift) är det grundläggande garanterade årsbeloppet vid 65 år totalt 21 900 kronor.
- Beräkningen av det alternativa garanterade årsbeloppet ger 40 100 kronor, vilket överstiger det grundläggande garanterade beloppet.
- Det grundläggande garanterade beloppet förstärks därför med $(40\,100 - 21\,900 =)$ 18 200 kronor.

KAPITALFLYTT TILL ELLER IFRÅN ALECTA

Regler för flytt till/från Alecta	Fram till 51 års ålder	Efter 51 års ålder
Andel av kapitalet som ger en garanterad utbetalning vid flytt till Alecta	100 %	70 %
Administrativ kostnad för flytt från Alecta	0 kr	

[Läs mer om kapitalflytt.](#)

UTBETALNING AV PENSION

Om man inte väljer temporär utbetalningstid betalas tjänstepensionen ITP livet ut. Antagandet om kvarstående livslängd vid varje ålder, och därmed kvarstående utbetalningstid, baseras i huvudsak på statistik över Alectas alla pensionsförsäkrade.

Parametrar som påverkar det utbetalda beloppets storlek

1. Beräknad kvarstående livslängd från 65 år (förväntad total utbetalningstid vid livslång utbetalning)	22,0 år
2. Prognosränta (netto)	2,51 %
Utbetalningsbelopp vid 65 år	5 050 kr*

* Det beräknade månadsbeloppet vid 65 år, med ett pensionskapital på 1 000 000 kronor.

Alecta räknar om pensionsbeloppet vid ingången av varje nytt kalenderår, varför pensionsbeloppet både kan minska och öka i januari varje år. Alecta använder dock en "dämpningsregel" som innebär att pensionsbeloppet aldrig sänks mer än 5 procent vid omräkning. Tillämpas dämpningsregeln blir efterkommande pensionsbelopp något lägre än vad de annars skulle blivit.