Frågor och Svar om utbetalningar från försäkringar med traditionell förvaltning, Gamla Trad och Nya Trad

1. Hur beräknas utbetalningens storlek?

Utbetalningens storlek beräknas utifrån försäkringskapitalet dividerat med ett delningstal. Delningstalet beräknas utifrån:
- Beräknad återstående utbetalningstid enligt hur försäkringsavtalet gäller
- Aktuella antaganden om framtida livslängder vid olika åldrar
- Ett försiktigt antagande om framtida återbäringsränta Utbetalningen kan inte bli lägre än den garanterade pensionen.

2. Jag ser att jag har en återbäringsdel i mitt sparande i Gamla Trad, varför utbetalas den inte nu?

Att det vid en viss tidpunkt finns återbäringsdel i försäkringen innebär inte med automatik att utbetalningen kan höjas. Vi beräknar utbetalningsnivån utifrån försäkringskapitalets storlek.

Den garanterade pensionens storlek beror på det garanterade värdet och på all garanterad ränta under hela utbetalningstiden. Den totala utbetalningens storlek beror på försäkringskapitalet och på ett försiktigt antagande om framtida återbäringsränta. Återbäringen som betalas ut beräknas som skillnaden mellan total utbetalning och garanterad pension.

För försäkringar med Gamla Trad är den garanterade räntan högre än det försiktiga antagandet om framtida återbäringsränta. Det innebär att den garanterade pensionen är relativt högre räknad.

Vid framtida årlig omräkning av beloppet som ska betalas ut kan det finnas utrymme för höjning av den totala utbetalningen.

3. När höjs min utbetalning nu när det finns en återbäringsdel?

Det räcker inte med att försäkringskapitalet är större än det garanterade värdet för att utbetalningen ska kunna bli högre än den garanterade pensionen. Ju mer garanterad ränta som räknats in i den garanterade pensionen desto större skillnad krävs mellan försäkringskapitalet och det garanterade värdet för att utbetalningen ska kunna bli högre än den garanterade pensionen.

Ju högre garanterad ränta och ju längre utbetalningstid desto mer är den garanterade pensionen uppräknad med garanterad ränta.

För en försäkring med Gamla Trad blir summan av garanterad pension under alla återstående utbetalningsår högre än det aktuella garanterade värdet. Ju längre utbetalningstid desto mer har den garanterade pensionen räknats upp med garanterad ränta.

Vi kan inte säga generellt hur mycket högre försäkringskapitalet behöver vara för att det ska finnas utrymme för en ännu högre utbetalning än den garanterade pensionen. Ju längre den återstående utbetalningstid är desto större behöver skillnaden mellan försäkringskapitalet och det garanterade värdet vara.

4. Hur fungerar försäkring med livsvarig utbetalning?

Försäkringen betalas ut så länge den försäkrade lever.

Riskkompensation fördelas löpande till de försäkringar där den försäkrade fortfarande lever. Ju äldre den försäkrade är desto högre blir riskkompensationen i förhållande till försäkringskapitalet. På så sätt tar försäkringskapitalet inte slut. De pengar som frigörs vid dödsfall på försäkringar som gäller på motsvarande sätt används till att fördela riskkompensation. Riskkompensationen är en omfördelning av sparande från de som lever kortare till de som lever längre och är en förutsättning för att kunna göra livsvariga utbetalningar. Ju längre man lever desto större andel av försäkringens värde kommer från riskkompensation.

LF 11900 utg 03 Grafisk Produktion 2026-10

5. Hur lång livslängd räknar ni med?

Ju äldre den försäkrade blir desto högre blir den beräknade totala livslängden i snitt.

Vi gör inte bara en livslängdsbedömning för till exempel 65-åringar utan det går att räkna en beräknad återstående medellivslängd vid varje ålder i år och månad. Två försäkringsbolag som räknar med samma återstående livslängd vid 65 år kan räkna med olika återstående livslängd vid 80 års ålder.

Vi beräknar en återstående utbetalningstid i snitt utifrån antagen medellivslängd.

Om avtalad utbetalningstid är bestämd till ett visst antal år blir beräknad utbetalningstid kortare än antagen återstående medellivslängd.

Om avtalad utbetalningstid är livsvarig, kombinerat med ett efterlevandeskydd under ett visst antal år, blir beräknad utbetalningstid längre än antagen återstående medellivslängd.

Utbetalningens storlek beräknas utifrån antagen utbetalningstid.

Livslängdsantagandena kan ändras. Vi gör löpande utvärdering av våra livslängdsantaganden. Till underlag har vi information om hur många som lever och dör i olika åldrar bland våra försäkrade.

Du kan se exempel på vilken återstående livslängd vi räknar med här/på vår hemsida.

6. Min utbetalning har ökat. Varför har den inte ökat lika mycket som återbäringsräntan?

En del av återbäringsräntan är redan inräknad i förväg i utbetalningens storlek.

Om utbetalningsnivån året innan var lika stor som den garanterade pensionsutbetalningen så innebär det att försäkringskapitalet nu kommit över en nivå när den börjar räcka till en högre utbetalning. Hur mycket beror på hur mycket högre den garanterade pensionsutbetalningen var förra året än vad försäkringskapitalet räckte till.

7. Varför är återbäring som betalas ut inte i samma proportion till återbäringsdelen i årsbeskedet?

Det beror på att återbäring som betalas ut beräknas som skillnaden mellan total utbetalning och garanterad pension. Det beror även på att total utbetalning beräknas med andra antaganden än den garanterade pensionen.

Total utbetalningsnivå beräknas utifrån försäkringskapitalet och ett försiktigt antagande om framtida återbäringsränta. Garanterad pension är beräknad inklusive framtida garanterad ränta. Om garanterad ränta är relativt hög så blir utbetald återbäring mindre och om garanterad ränta är relativt låg så blir utbetald återbäring större.

Återbäringsdelen är detsamma som försäkringskapitalet minus det garanterade värdet.

Vi räknar inte fram utbetalningsnivån utifrån återbäringsdelen. Vi strävar efter att utbetalningarna ska vara så stora som möjligt under början av utbetalningstiden och att försäkringskapitalet ska räcka under hela utbetalningstiden.

Garanterat värde avser att räcka till den garanterade pensionen och då utgår vi från de antaganden som gjordes vid försäkringens tecknande (även om de inte är realistiska) och inte från aktuella antaganden om livslängd och avkastning.

Garanterad pension

För försäkring med Gamla Trad är den garanterade pensionen beräknad med en garanterad ränta som varierar mellan 3 till 5 procent före antaganden om driftskostnader och avkastningsskatt. Hur stor den garanterade räntan är beror på när försäkringsavtalet startade.

All den framtida garanterade räntan är redan inräknad i den garanterade pensionen. Den garanterade pensionen kan alltså bestå av ganska stor del som kommer från framtida garanterad ränta. Ju längre den återstående utbetalningstiden är desto högre påverkan har den garanterade räntan på den garanterade pensionen. Om utbetalningen inte är större än den garanterade pensionen så ingår det alltså en förräntning av sparandet i utbetalningen.

Total utbetalning

När vi räknar ut vad som kan betalas ut från försäkringskapitalet har vi aktuella avkastnings- och livslängdsantaganden. Vi räknar även med ett försiktigt antagande om återbäringsränta under återstående utbetalningstid. Detta för att påbörja utbetalningen lite högre än vad som motsvarar aktuell nivå på försäkringskapitalet, möjliggöra framtida höjningar av utbetalningen och minska risken för att behöva sänka utbetalningarna.

Det försiktiga antagandet om framtida återbäringsränta brukar kallas prognosränta men är inte en prognos.

Prognosräntan används för att fördela utbetalningarna över tid.
- För Nya Trad är prognosräntan idag 2,5 procent före antagna kostnader och skatt*
- För Gamla Trad är prognosräntan idag 2,0 procent före antagna kostnader och skatt*

Att vi räknar med högre prognosränta för Nya Trad beror på att Nya Trad har bättre förutsättningar för återbäringsräntan över tid.

Total utbetalning beräknas utifrån försäkringskapitalet men kan inte bli mindre än garanterad pension.

Återbäring som utbetalas
Om total utbetalning är större än den garanterade pensionen så kallas mellanskillnaden för återbäring.

Vad händer framåt?
Utbetalningens storlek räknas om löpande under utbetalningstiden eftersom utvecklingen av försäkringskapitalet påverkar hur mycket vi kan betala ut. Utbetalningen kan både öka och minska men den kan aldrig bli lägre än det garanterade pensionsbeloppet. I ditt årsbesked kan du följa försäkringskapitalets utveckling.

Återbäringsdelen är inte garanterad och kan både öka och minska i storlek.

8. Vad är prognosränta?
Prognosräntan är inte en prognos utan avser ett försiktigt antagande om framtida återbäringsränta

i Gamla Trad och Nya Trad. Prognosräntan påverkar i vilken takt försäkringskapitalet betalas ut.

Om prognosräntan sätts så lågt att verklig återbäringsränta sedan blir högre så skapas utrymme för successiva höjningar av pensionsutbetalningarna.

Om prognosräntan är högre än vad verklig återbäringsränta sedan blir så kommer utbetalningarna i stället att behöva sänkas.

Försäkringskapitalet förräntas löpande med den verkliga återbäringsräntan. Det påverkar utbetalningarna under hela utbetalningstiden.

Nivån på prognosräntan utgår från aktuella avkastningsprognoser och sätts på en försiktig nivå.

Uppgift om aktuella prognosräntor finns på vår webbplats.

9. Kan utbetalningen minska?

Ja, utbetalningen kan minska men aldrig bli mindre än den garanterade pensionsbeloppet. Återbäring som betalas ut är inte garanterad och kan både öka och minska i storlek.

Utbetalningens storlek räknas om årligen och beror på hur stort det aktuella försäkringskapitalet är och hur många år som det ska betalas ut. Förändringar i antaganden om framtida livslängd och återbäringsräntan kan också påverka beräkningen av utbetalningsnivån. Om omräkningen leder fram till att utbetalningen behöver sänkas så blir sänkningen för närvarande högst 7 procent, men utbetalningen blir aldrig lägre än det garanterade pensionsbeloppet.

* Detta är den aktuella prognosräntan per 1 november 2026. Uppgift om aktuella prognosräntor finns på vår webbplats.