

# Fripolise med investeringsvalg

Den norske Forsikringsforening

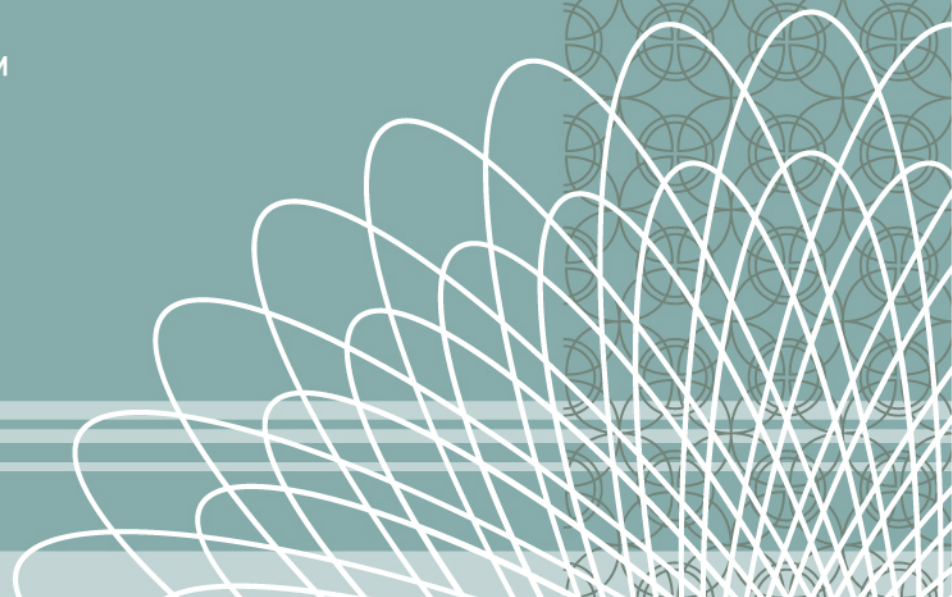
19.Mars 2014

Mikkel A. Berg, administrerende direktør

Fripoliseselskapet Silver

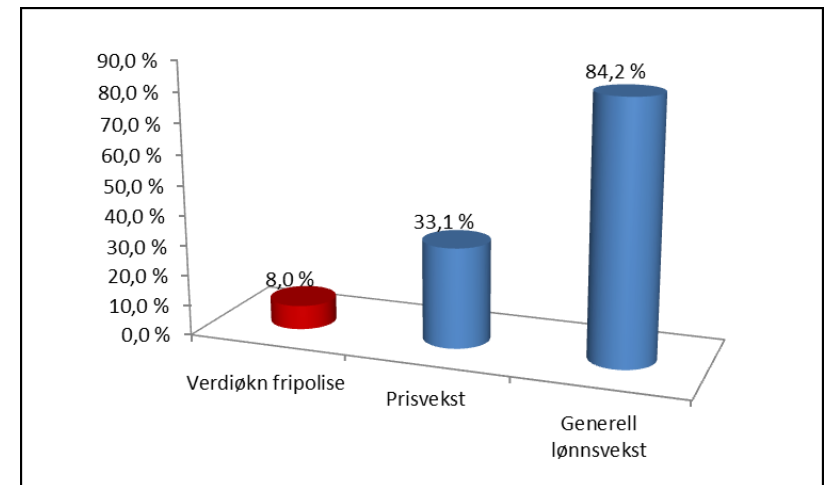
# SILVER™

[www.fripolisen.no](http://www.fripolisen.no)



- Pensjonssparing betyr å legge til side penger i dag til fremtidig livsopphold.
- Da må pensjonen i dag være mer verdt i morgen for å holde tritt med prisvekst og aller helst lønnsvekst i spareperioden.
- Hvis ikke er det bedre å få pengene utbetalt som lønn i dag.

- *Jeg har fulgt min egen fripolise fra 1996 – 2012:*
  - *Kjøpekraftstapet har vært betydelig*
  - *Garantien har vært garanti for dårlig pensjon*





- Det er en utbredt misforståelse at fripolise med investeringsvalg betyr 100% av pengene i aksjer.
- Det er først og fremst en mulighet for alle som ønsker å
  - *engasjere seg mer i forvaltningen av egne penger*
  - *kunne øke andelen i aksjer og fast eiendom fra historisk lavt nivå i garanterte fripoliser*
- Silver mener at investeringsvalg passer for dem som har en tidshorisont på +10 år. Husk at utbetalingstiden er lang, og at de første årene her også bør inngå i denne tidshorisonten.

*La meg benytte anledningen til å oppklare en utbredt og seiglivet misforståelse: Det er de (nominelle) pensjonsbeløpene som er garantert. Den såkalte rentegarantien har ikke kunden noen glede av, utover at saldoen øker. Og det er en saldo som kunden ikke vil få utbetalt eller på annen måte noen råderett over. Det er jo snarere slik at dersom 2 personer som er garantert samme pensjon, men med ulik grunnlagsrente, er det jo den med lavest rente som har den beste fripolisen (fordi sannsynligheten for økt pensjon er noe større).*

*Erfaringen fra kommunikasjon med våre kunder, er at det fortsatt er mange som tror at de er garantert en viss økning av pensjonen.*

*Mikkel A. Berg. Foredrag «Fripoliser med investeringsvalg – livbøye for næringen eller til beste for kundene?» Medlemsmøte 21. november 2012 i Den norske Forsikringsforening*

- Bransjen har utarbeidet omfattende krav til informasjon og rådgivning, som innebærer at
  - *rådene er individuelt tilpasset, basert på risikotoleranse og tidshorisont*
  - *kunden forstår at garantien velges bort*
  - *kunden skal presenteres for konkrete beregninger basert på egen fripolise*
  - *kunden skal forstå hvilken verdiutvikling som kan forventes på dagen fripolise*
  - *Hvis det er åpenbart ulønnsomt å omdanne skal kunden frarådes*
- Oppreservering vil bli ivaretatt ihht retningslinjer fra myndighetene.
  - *Oppreserveringen skal uansett hovedsakelig finansieres med avkastning*
  - *Med forventet høyere avkastning vil disse være raskere oppreservert*
  - *Husk at med investeringsvalg tilfaller 100% av avkastningen kunden*

SILVER™ | HVA ER FRIPOLISER? | OM SILVER | BLI KUNDE | AKTUELT | BLOGG | MIN SIDE | HJELP

## Hvor mye tåler du å spare i aksjemarkedet?

Langsiktig sparing, som pensjonssparing, bør ha en andel plassert i aksjemarkedet. Hvor stor bør aksjeandelen være? Det avhenger av hvor lenge det er til du skal bruke pengene, og hva du tåler å se av svingninger underveis.

Svar på noen spørsmål og få en risikoprofil. Risikoprofilen hjelper deg å velge den investeringen som passer deg best.

### Din alder nå og når du pensjonerer deg

30 35 40 45 50 55 60 65 70

Din alder nå 35 Pensjonsalder 65

### Hva forventer du av din langsiktige sparing generelt?

Mulighet for høy avkastning, men med svingninger underveis | Å følge utviklingen i aksjemarkedet mest mulig, med mål om god avkastning | En stabil verdiutvikling, uten veldig høy avkastning | Unngå tap så langt som mulig

### Hvilke av disse utsagnene passer best for deg hvis du ser 10 år frem i tid?

Jeg tåler å se at saldoen er betydelig redusert | Jeg tåler å se at saldoen er en del redusert | Jeg tåler å se at saldoen er litt redusert | Jeg tåler ikke å se at saldoen er redusert

Utdrag av Silvers risikokalkulator



- Fripolise med investeringsvalg er ingen redningsplanke for bransjen
  - Anslår at 10-20% av fripolisene omdannes på kort sikt
  - På lengre sikt betydelig flere fordi investeringsvalg blir den naturlige måten å forvalte pensjonsmidler på

*Silver har kjempet for investeringsvalg på fripoliser helt siden oppstart i 2005, og lenge før dette var koblet til kapitalkrav og Solvens II. Fordi vi mener det er et godt tilbud til kundene.*