

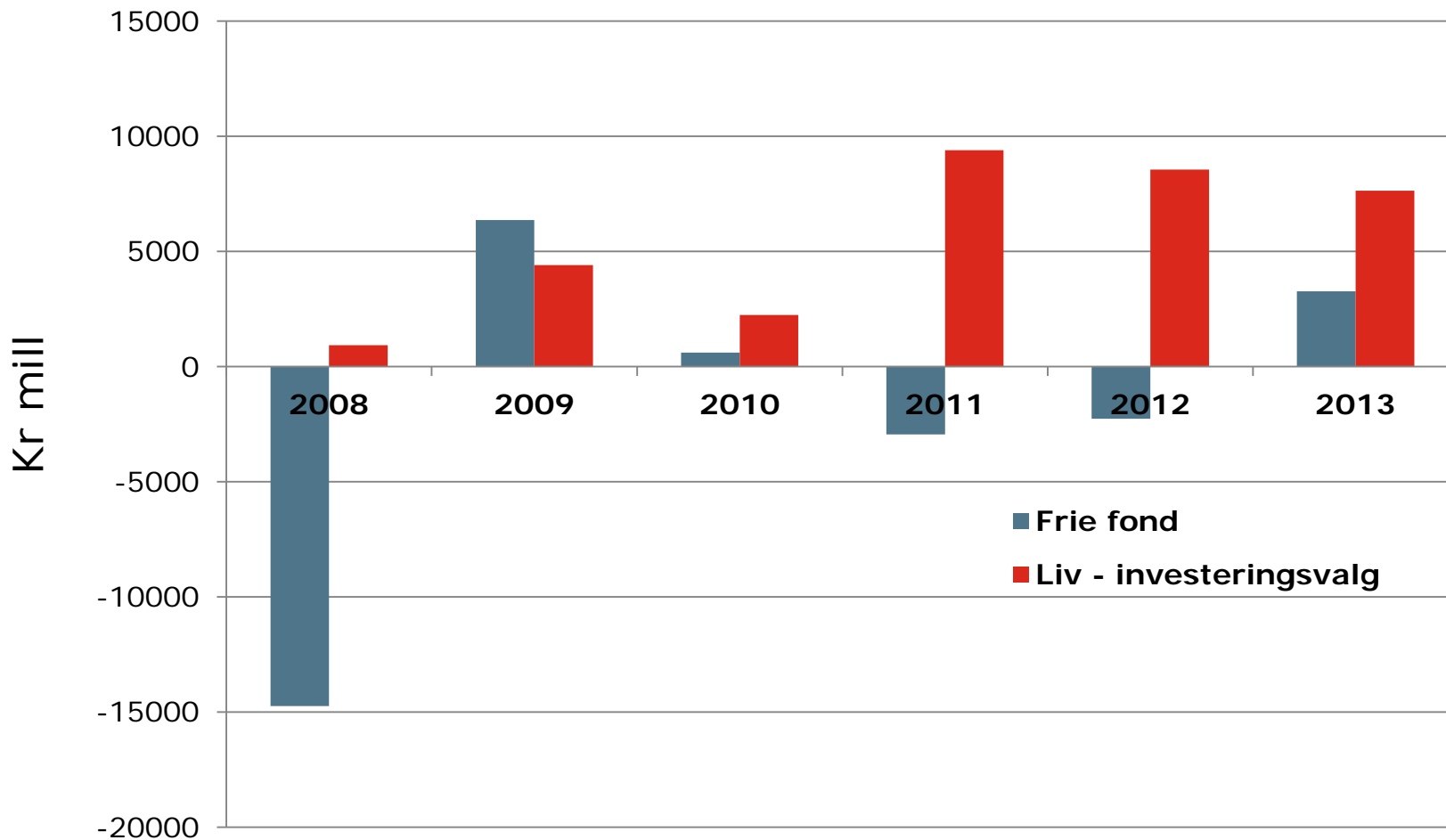
Tjenestepensjon i verdipapirfond – hva skjer?

Fondsdagen 2014

Rob Wood
Leder – Sparing og Investering
Storebrand Liv

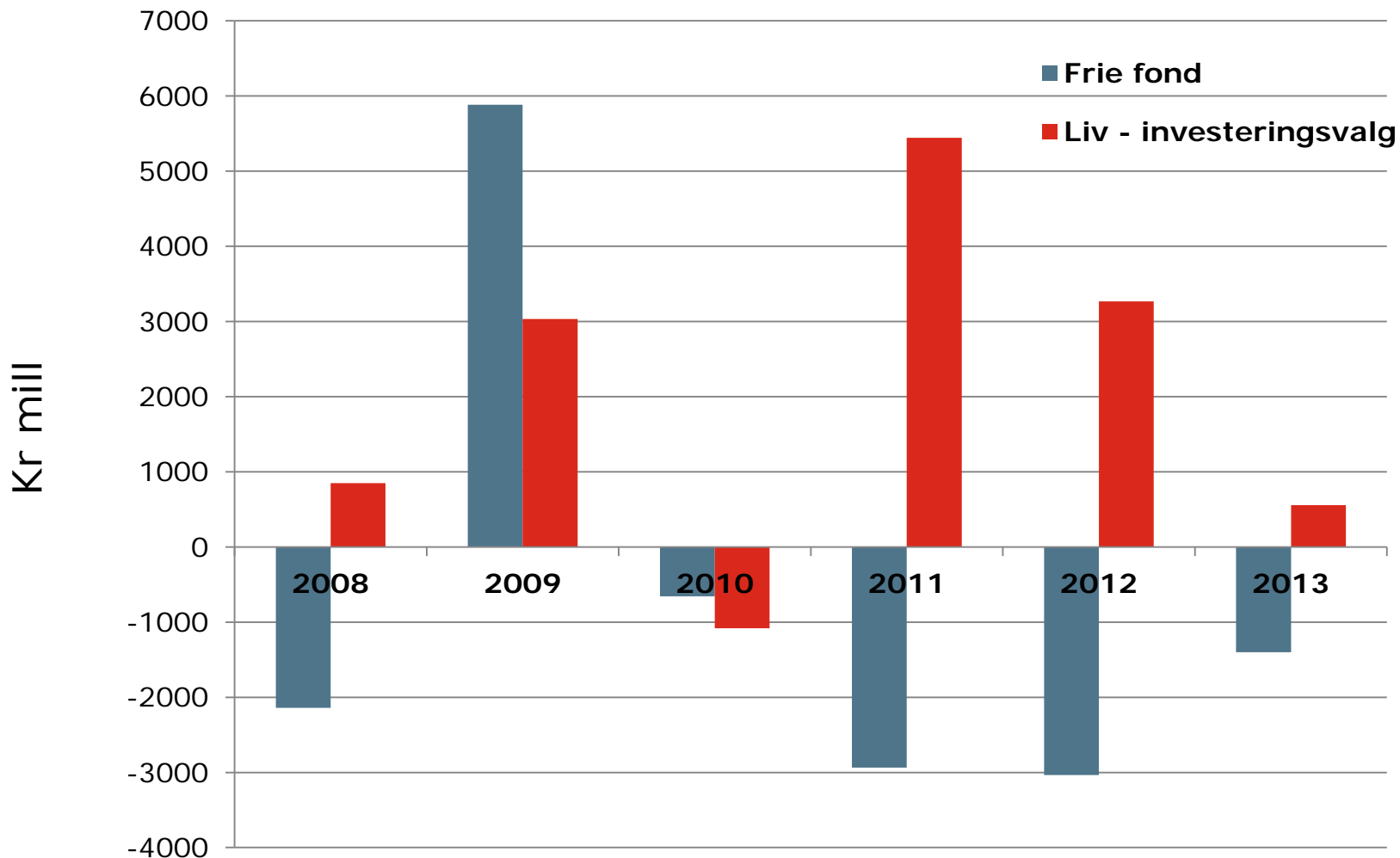
Det har allerede skjedd mye

Nettotegning fond - personmarked



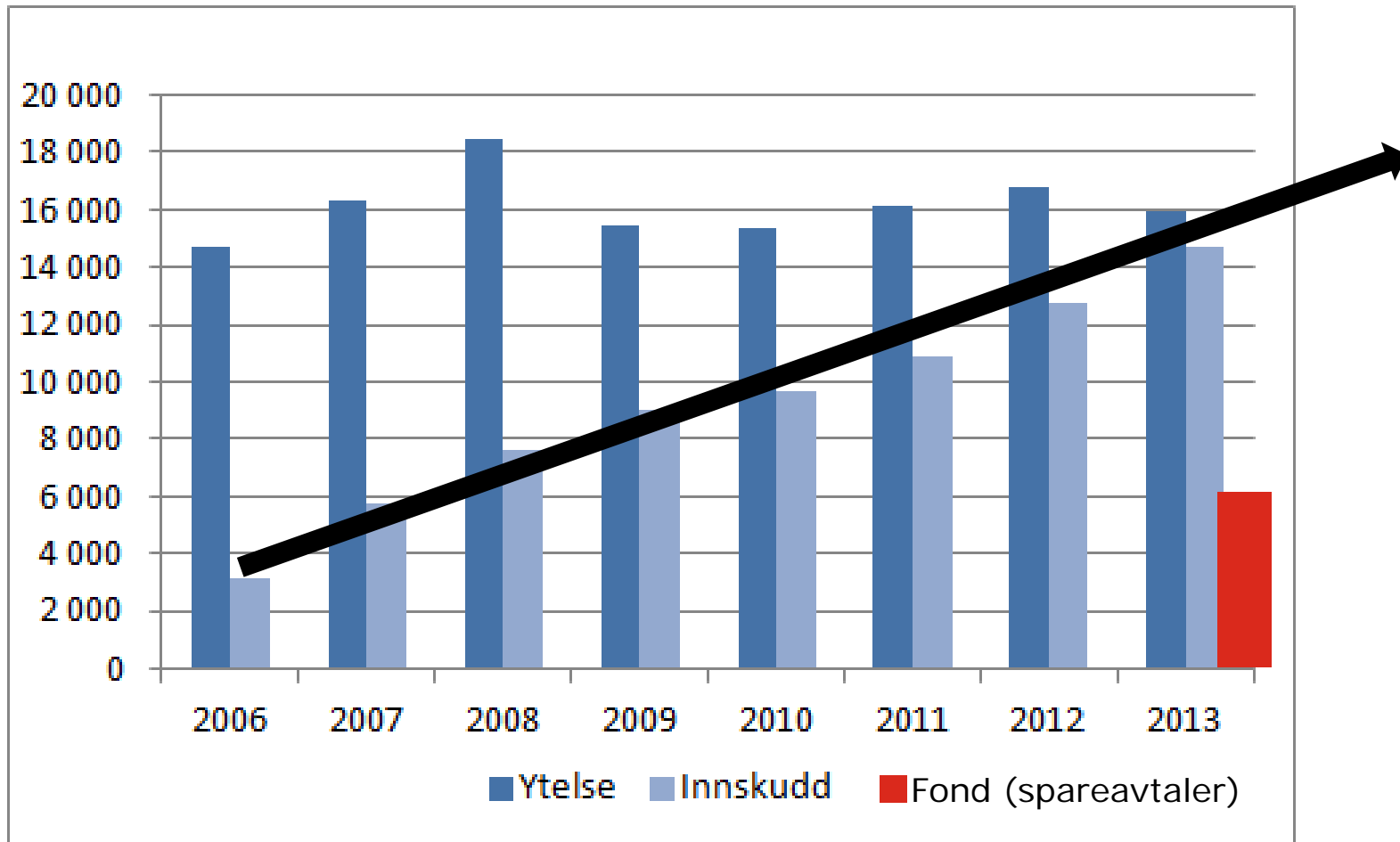
Det har allerede skjedd mye

Nettotegning aksjefond - personmarked



Kraftig vekst i innskuddspensjon

Utviklingen for ytelses- og innskuddsordninger 2006 - 2013
(Premieinnbetaling i millioner kroner)



Men det tar en liten stund før innskuddspensjon blir større enn ytelsespensjon

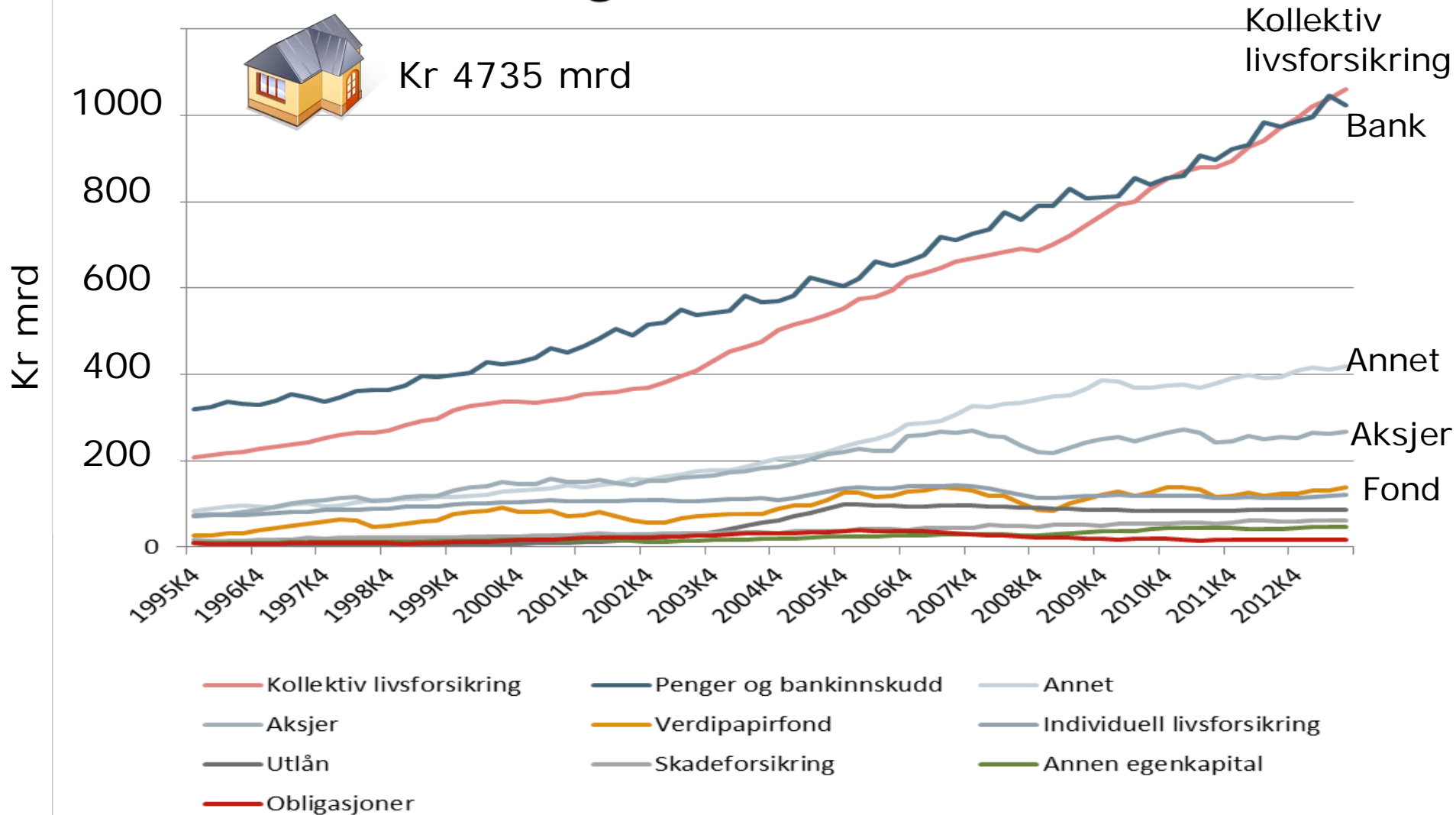
Kollektiv pensjon i privat sektor

Pensjonsforpliktelser i mrd. Kroner – 2013-tall

Forpliktelser	mrd. kroner	Prosentvis
Ytelsesordninger	152	36 %
Innskuddsordninger	70	16 %
Fripoliser	180	42 %
Pensjonskapitalbevis	25	6 %

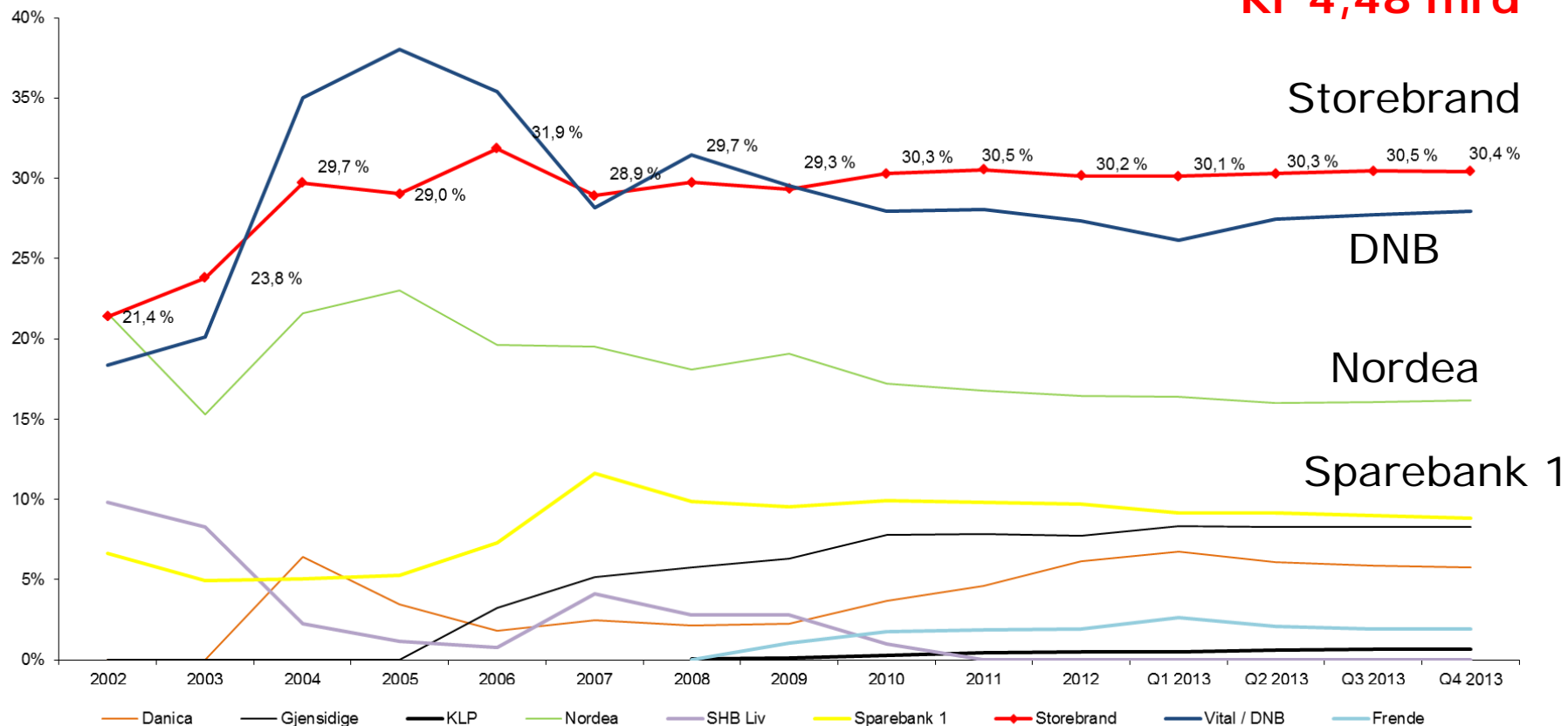
Utvikling - Nordmenns finansielle fordringer

Utvikling i verdier 1995-2013



Brutto forfalt premie, ITP*

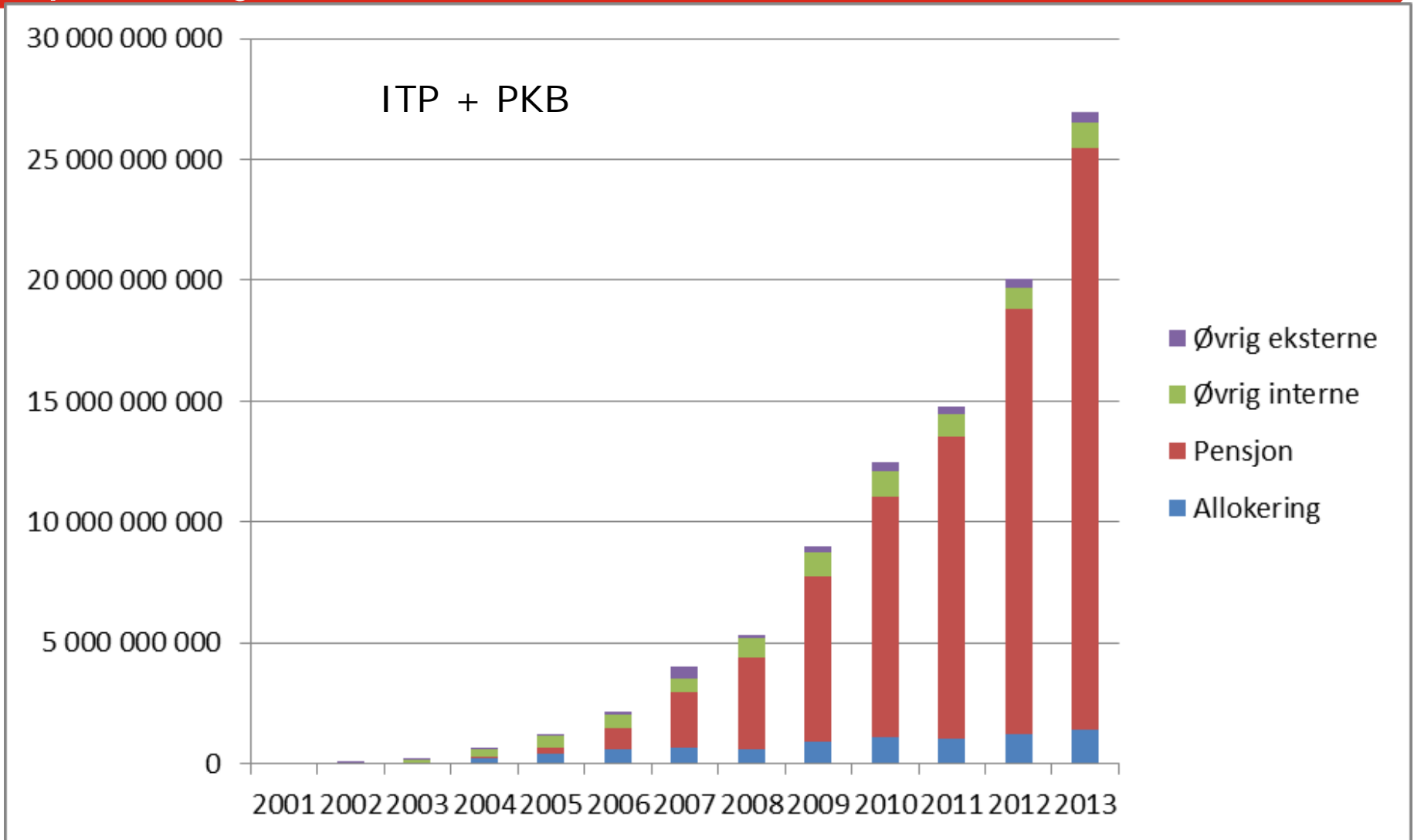
Kr 4,48 mrd



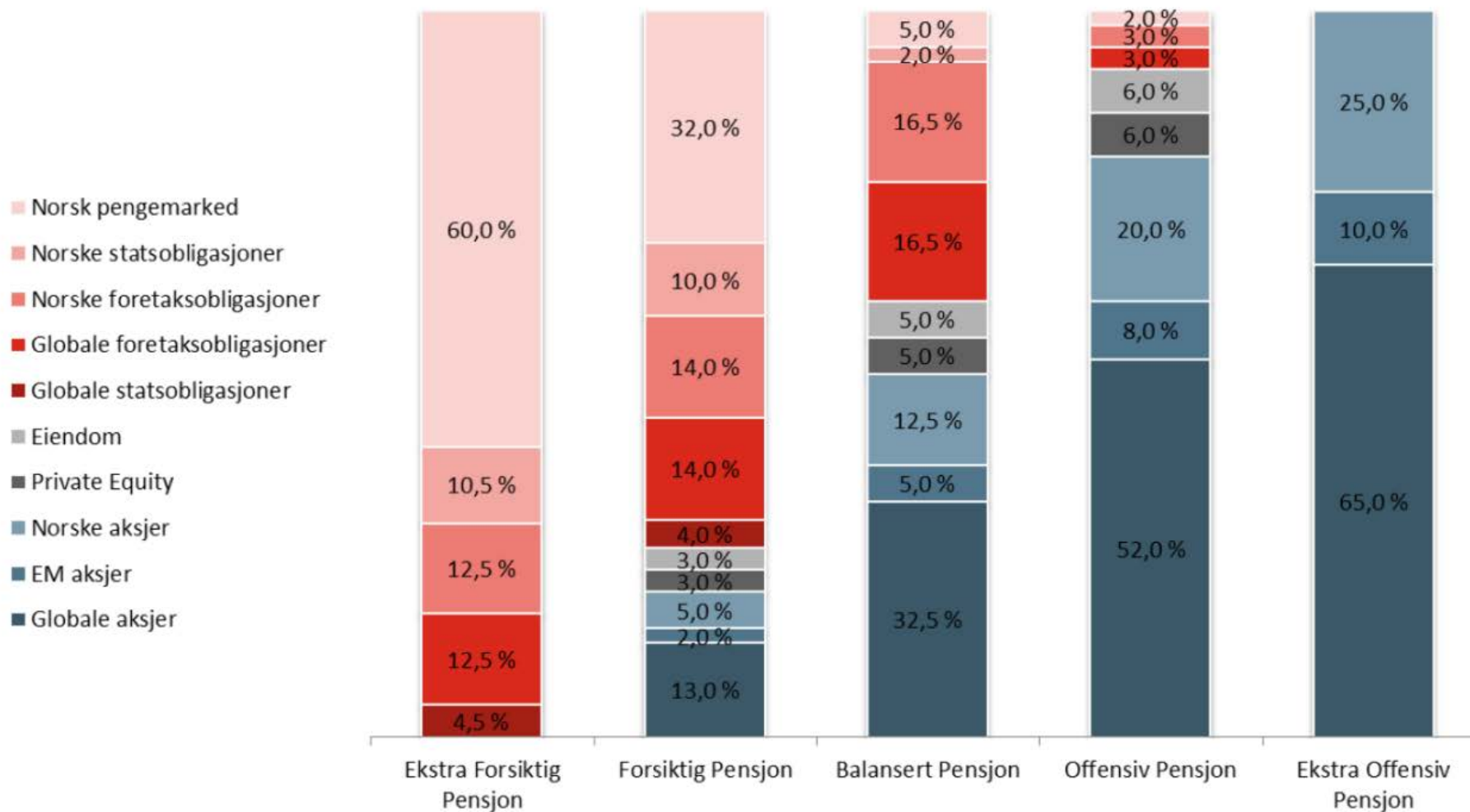
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013
Storebrand	55	93	227	368	1010	1667	2272	2635	2919	3336	3836	1085	2173	3319	4477
Totalmarked	257	390	764	1269	3170	5762	7639	8986	9633	10928	12717	3601	7176	10897	14717

* Innskuddspensjon med og uten dødelighetsarv, samt med og uten investeringsvalg

Rundt 95% av kundene velger Storebrands standard porteføljer



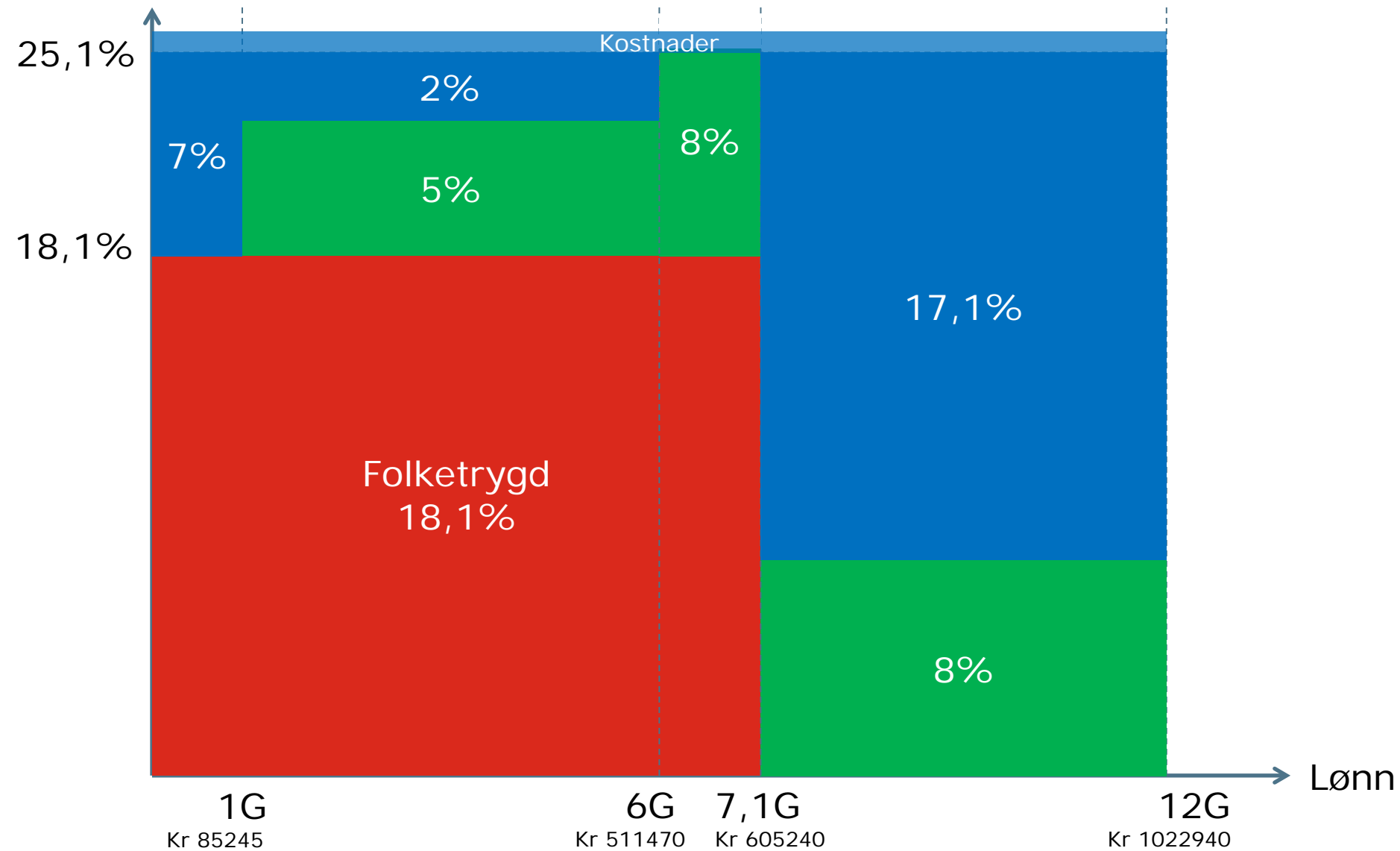
...og rundt 90% av det plasseres i fond



Hvor kommer fremtidig vekst fra?

- Konvertering fra ytelse til innskuddspensjon
- Økte innskuddssatser
- Vekst i fripolisemarkedet og konvertering av fripoliser til fripoliser med investeringsvalg
- Tilleggssparing til pensjon

Innskuddssatser



Fripoliser med investeringsvalg



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Forpliktelser	mrd. kroner	Prosentvis
Ytelsesordninger	152	36 %
Innskuddsordninger	70	16 %
Fripoliser	180	42 %
Pensjonskapitalbevis	25	6 %

Fripoliser med investeringsvalg



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

- Stortinget endret loven i desember 2012 og tillatt konvertering av fripoliser til fripoliser med investeringsvalg. Loven har ennå ikke trådt i kraft da forskriftene er ikke på plass
- Man mister garantien, men kan forvalte midlene som man vil
- Livsvarige utbetalinger med dødelighetsarv
- Kan diskontere utbetalinger med 3% -> får utbetalt pensjon tidligere
- Fripoliser må oppserveres for redusert dødelighet før konvertering. (K2013) Oppservering må skje på kontraktsnivå innen 7 år.
- Strengt krav til informasjon og rådgivning

Tilleggssparing til pensjon

- Regjeringen foreslo i sin programerklæring at de vil vurdere skattefavorisert individuell pensjonssparing. (IPS)
 - Lite interessant med mindre fradrag og beskatning skjer til samme sats
- Det er en økende erkjennelse at man må ta ansvar for egen pensjon og at den bedriftsbetalt pensjon (kombinert med Folketrygden) ikke er tilstrekkelig.