

Privat pensionsförsäkring

Faktablad. Publicering 2026-01-01.

Inledning

Produktbeteckning och försäkringsgivare

Privat pensionsförsäkring med placering i fondförsäkring eller i traditionell försäkring.

Försäkringsgivare är SPP Pension & Försäkring AB (publ) och kallas i detta faktablad SPP.

Målgrupp

Privat pensionsförsäkring riktar sig till privatpersoner som vill flytta sitt försäkringskapital till SPP från annat försäkringsbolag. Privat pensionsförsäkring kan också nytecknas för privatpersoner som saknar rätt till pensionsavsättning i sin anställning i syfte att göra engångsinbetalningar eller ha en löpande inbetalning.

SPPs finansiella styrka

SPP Pension & Försäkring AB (publ) solvenskvot var 1,46 per 2025-09-30. En solvenskvot om minst 1 innebär att företaget uppfyller EU:s krav på kapitalbuffert i förhållande till verksamhetens omfattning och sammansättning.

Sparande och avkastning

Ansvar för kapitalplaceringarna

I en fondförsäkring bestämmer du själv i vilka fonder försäkringskapitalet ska placeras. SPP upplåter rätten till dig som försäkringstagare. Den finansiella risken tar du själv och ditt sparande kan både öka och minska i värde. Det är du själv som bestämmer den finansiella risknivån.

I en traditionell försäkring ansvarar SPP för placeringen och hur försäkringskapitalet förvaltas och garanterar en lägsta pension.

Fondförsäkring

Garanti

Det finns ingen garanti i en fondförsäkring utan sparandet kan både öka och minska i värde. Du ansvarar själv för kapitalplaceringarna.

Tillgångar som kapitalet kan placeras i

Du väljer själv de fonder du vill placera i och byter fonder när du vill, avgiftsfritt. Försäkringens värde följer värdeutvecklingen i de fonder du valt. SPPs fondutbud är för närvarande uppbyggt på följande sätt:

Fondutbud	2025-12-31
Totalt antal fonder	103
Externa fonder	Finns
Indexfonder (indexnära)	Finns
Aktivt förvaltade fonder	Finns
Andel aktiefonder	70 %
Andel blandfonder	10,5 %
Andel räntefonder	14,5 %
Andel Hedgefonder/Alternativa investeringar	5 %

Dagsaktuell fondinformation finns under vårt ordinarie fondutbud under fondlistan på spp.se.

Vilka ersättningar får SPP för din fondförsäkring?

SPP Pension & Försäkring AB får distributionsersättning från de fondbolag som förvaltar de fonder som försäkringskapitalet är investerat i. Ersättningen grundar sig på det försäkringskapital som är placerat i respektive fond och beräknas som en procentsats av förvaltningsavgiften. Detta innebär inte någon ytterligare kostnad den försäkrade.

Vid tidpunkten för publicering av denna information varierar ersättningen inom spannet 0 procent till 1,41 procent av försäkringskapitalet årligen, beroende på val av fond.

Traditionell försäkring

Garanti

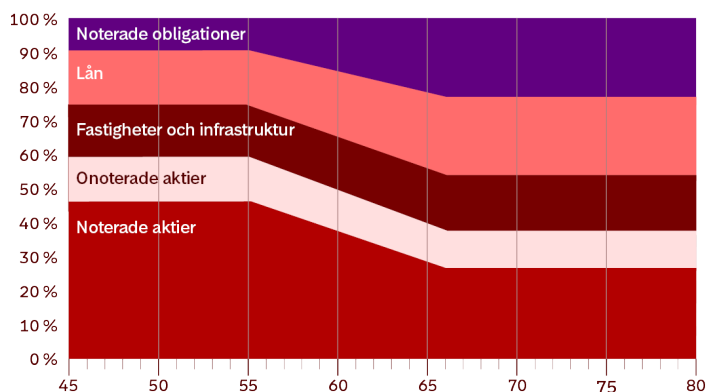
Det försäkringskapital som flyttas till SPP från annat försäkringsbolag ger upphov till ett pensionsbelopp med en garanterad lägsta nivå genom att SPP garanterar en viss ränta på en bestämd andel av kapitalet. För närvarande är den garanterade räntan 1,55 procent före avgifter och skatt (0,4 procent efter avgifter och skatt) och andelen är 85 procent.

Den del av försäkringskapitalet som inte behövs för att täcka utbetalningen av garanterat pensionsbelopp kallas villkorad återbäring och kan betalas ut som tilläggsbelopp till den garanterade pensionen. Storleken på tilläggsbeloppet kan öka eller minska beroende på SPPs avkastning och aktuella beräkningsförutsättningar. Tilläggsbeloppet justeras årligen under utbetalningsperioden. Vid livsvarig utbetalning tillämpas dessutom en funktion för att stabilisera utbetalningen som innebär att utbetalningsbeloppet maximalt kan sjunka med 5 procent per år.

Om försäkringskapitalet inte räcker till nästa utbetalning kommer SPP skjuta till kapital så att pensionen som garanteras kan utbetalas.

Överskottshantering

SPP är ett vinstutdelande livförsäkringsbolag vilket betyder att det är ägarna som står för risken och kostnaderna, inte du som kund. I ett vinstutdelande företag är kundernas sparkapital individuellt. Ingen annan än kunden får del av avkastningen som uppstår i den egna försäkringen. I ett vinstutdelande bolag betalar kunden aldrig för underskott i någon annans försäkring. SPP står för förluster i risk- och driftresultat, samt underskott om avkastningen inte når upp till den garanterade räntan.



Placeringsinriktning

Ditt kapital placeras i olika tillgångar där SPPs förvaltningsmodell styr fördelningen mellan dessa. Din fördelning som försäkrad är individuell och beroende på din ålder, val av utbetalningstid och den historiska utvecklingen av ditt sparande. Det går alltid att logga in på spp.se för att se den individuella fördelningen.

Med längre kvar till pension, under intjänandefasen, ligger fokus på att skapa tillväxt på kapitalet och placering sker därför huvudsakligen i aktieinvesteringar. Inför pension är målet att trygga garantin vilket blir viktigare närmre pension. Då minskar SPP successivt andelen aktieinvesteringar och anpassar förvaltningen baserat på återstående försäkringstid.

SPP redovisar förvaltningen i fem huvudsakliga tillgångslag: Noterade aktier, Onoterade aktier, Fastigheter & infrastruktur, Lån och Noterade obligationer. Fördelningen mellan dessa för våra exempelkunder.

Allokering typkunder 2025-12-31	Arbetsliv	Pension
Noterade aktier	44 %	27 %
Onoterade aktier	11 %	7 %
Noterade obligationer	20 %	36 %
Lån	11 %	14 %
Fastigheter och infrastruktur	14 %	16 %

Månadsaktuell allokering för exempelkunder finns på spp.se/traditionellforsakring.

Avkastningshistorik

Avkastningen i Privat pensionsförsäkring traditionell försäkring är individuellt anpassad. Nedan framgår avkastningshistorik beräknad för två olika typkunder som vi kallar Arbetsliv (under 55 år) och Pension (över 65 år). Avkastningen är beräknad på ett försäkringskapital på 100 000 kr och redovisas efter avdrag för kapitalförvaltningskostnad.

Tidsperiod	Arbetsliv	Pension
2025	7,2 %	5,7 %
2024	8,9 %	6,8 %
2023	13,3 %	11,4 %
2022	-11,9 %	-9,9 %
2021	14,4 %	9,2 %

Genomsnittlig avkastning för jämförbar portföljallokering

Tidsperiod	Arbetsliv	Pension
3 år (2023–2025)	9,7 %	7,9 %
5 år (2021–2025)	5,9 %	4,3 %

Utbetalning

Storleken på pensionsutbetalningen i en fondförsäkring beror på försäkringens värde vid varje utbetalningstillfälle och den valda utbetalningstiden. Pensionsbeloppet som betalas ut beror också på avgifter och skatt samt aktuella beräkningsantaganden om bland annat livslängd och prognosränta och varierar över tiden. Storleken på pensionsutbetalningen i en traditionell försäkring baseras på de premier du betalat och utvecklingen på det försäkringskapital som byggts upp av dessa. Vilken pensionsålder som väljs och utbetalningstidens längd påverkar också. Likaså avgifter, skatt och aktuella beräkningsantaganden om bland annat livslängd och prognosränta. I en traditionell försäkring kan tilläggsbelopp betalas ut till det garanterade pensionsbeloppet om försäkringskapitalet är större än vad som behövs för att täcka utbetalningen av garanterat pensionsbelopp.

Utbetalning av Privat pensionsförsäkring	
Lägsta ålder för utbetalning	55 år
Högsta ålder för utbetalning	Valfri ålder
Kortaste utbetalningstid	5 år
Längsta utbetalningstid	Livsvarig
Förväntad livslängd från 65 år	21,9 år

Exempel:

Vid ett försäkringskapital om 100 000 kronor (utan återbetalningsskydd) utbetalas från 65 år och livsvarigt:

Fondförsäkring: 489 kr/månad.

Traditionell försäkring: 323 kr/månad i garanterat pensionsbelopp (med en garanterad ränta på 1,55 % på 85 % av sparpremien).

Vid livsvarig utbetalning har livslängdsantaganden särskild betydelse. Ju längre du förväntas leva, desto längre ska försäkringskapitalet räcka. Det betyder att försäkringskapitalet behöver fördelas på fler utbetalningstillfällen och varje pensionsutbetalning blir lägre.

Pensionsålder och utbetalningstidens längd kan ändras i samband med att pensionen börjar betalas ut.

Avgifter

Privat pensionsförsäkring har olika avgifter beroende på hur försäkringen är tecknad. Aktuell prislista finns på spp.se.

Fondförsäkring omfattas av en årlig fast avgift på 240 kr och en kapitalavgift på 0,45 procent per år. För fondförsäkring som tecknas som nettoerbjudande, tas ingen fast avgift eller kapitalavgift ut.

För de fonder du väljer tar fondförvaltaren ut en förvaltningsavgift innan fondkursen fastställs. Du hittar aktuella uppgifter om fondförvaltningsavgifter samt om totala kostnader i fondlistan på spp.se. Total kostnad visar samtliga avgifter som fondbolaget tar ut i en fond. I detta totalkostnadsmått ingår förvaltningsavgift, transaktionskostnader, administrations- och driftkostnader samt övriga avgifter (bland annat eventuell prestationsbaserad avgift).

Totala kostnader 2025-12-31	
Högst total kostnad	4,61 %
Lägst total kostnad	0,16 %
Kapitalviktad total kostnad	0,58 %

Prestationsbaserade avgifter, det vill säga att förvaltaren tar ut en extra avgift om denne presterar bättre än ett förutbestämt mål, förekommer i ett fåtal fonder. Uppgifter om vilka fonder detta gäller hittar du i fondlistan på spp.se.

I traditionell försäkring tar SPP ut en årlig fast avgift på 240 kronor och en kapitalavgift på 0,80 procent av förvaltad kapital per år. Traditionell försäkring som tecknas enligt nettoerbjudande omfattas av en kapitalavgift på 0,35 procent t. Ingen fast avgift tas ut på nettoerbjudande. Vid förvaltning av försäkringskapitalet i traditionell försäkring reducerar uppkomna kostnader för kapitalförvaltningen avkastningen på kapitalet. Aktuell kapitalförvaltningskostnad är 0,21 procent.

Försäkringens avgifter kan komma att förändras.

Exempel: En Privat pensionsförsäkring som tecknas i nettomodell har ett försäkringskapital om 100 000 kr vid ingången av 2025 belastas under året med följande avgifter och skatt.

Fondförsäkring		Traditionell försäkring	
Avkastningsskatt	354 kr	Kapitalavgift	542 kr
Totala kostnader, fondförvaltning (lägsta/högsta)	159/4 394 kr	Garantiavgift	0 kr
		Avkastningsskatt	354 kr
		Kapitalförvaltningskostnad	210 kr
Summa avgifter och skatt	513/4 748 kr	Summa avgifter och skatt	1 106 kr

Skatteregler för försäkringstagaren

Den som saknar pensionsrätt i anställningen, är enskild näringsidkare eller ägare i handelsbolag och sparar i ett privat pensionssparande får göra avdrag för inbetalda premier i deklarationen. Regler för hur avdragsrätten får nyttjas finns dock. I samband med utbetalning av pensionsförsäkring beskattas beloppet med inkomstskatt.

Avkastningsskatt är en statlig schablonskatt som enligt lag tas ut från försäkringen. Skatten beräknas på aktuellt försäkringskapital per den 1 januari varje år. Skatteunderlaget multipliceras med den genomsnittliga statslåneräntan från föregående år, men får dock inte vara lägre än 0,5 procent av försäkringskapitalet. Regler för hur avdragsrätten får nyttjas finns dock. I samband med utbetalning av pensionsförsäkring beskattas beloppet med inkomstskatt.

Exempel: Skattesatsen för en pensionsförsäkring är 15 procent. Den genomsnittliga statslåneräntan 2025 var 2,36 procent. Skatteunderlaget får lägst vara 0,50 procent. Schablonskatten blir då $2,36 \times 15 \% = 0,354 \%$ av försäkringens totala värde per 1 januari 2026.

Försäkringsskydd

Typ av försäkringsskydd	
Återbetalningsskydd	Ja
Efterlevandeskydd	Nej
Premiefrielse	Nej

Ålderspension med återbetalningsskydd innebär att om du avlider före avtalad pensionsålder, utbetalas värdet av intjänad ålderspension och eventuell villkorad återbäring som kan uppstå inom traditionell försäkring till dina förmånstagare. Villkorad återbäring kan betalas ut som tilläggsbelopp till den garanterade pensionen. Utbetalningarna till förmånstagare löper under 5 år. Om du avlider sedan utbetalningarna påbörjats, fortsätter dessa under avtalad garantitid som kan vara 5–20 år. Finns ingen förmånstagare sker ingen utbetalning. Privat pensionsförsäkring kan tecknas med eller utan återbetalningsskydd. Du kan välja till eller bort återbetalningsskydd fram till pensionen börjar utbetalas.

Ålderspension utan återbetalningsskydd innebär att försäkringen avslutas vid dödsfall både innan ålderspensionen börjat utbetalas och vid dödsfall efter att ålderspensionen börjat utbetalas. Det innebär att du står en risk att utbetalning inte kommer att ske om du avlider innan pensionen är utbetald. För detta tilldelas försäkringen kompensation i form av arvsvinst som höjer försäkringskapitalet.

Villkor för flytt av sparande eller återköp

Flytt av sparande till SPP

Du kan flytta ett helt försäkringskapital från ett annat försäkringsbolag till SPP. Ett nytt försäkringsavtal ingås på de villkor som SPP tillämpar vid nyteckningstillfället. För försäkring med traditionell förvaltning ger kapitalet upphov

till ett pensionsbelopp med en garanterad lägsta nivå genom att SPP garanterar en viss ränta på en bestämd andel av kapitalet.

För närvarande är den garanterade räntan 1,55 procent och andelen 85 procent. Räntan anges före avdrag för avgifter och skatt. Den del av försäkringskapitalet som inte behövs för att täcka utbetalningen av garanterat pensionsbelopp kallas villkorad återbäring och kan betalas ut som tilläggsbelopp till den garanterade pensionen. För fondförsäkring investeras kapitalet i fonder.

Flytt av sparande från SPP eller återköp

Du kan flytta ditt försäkringskapital till ett annat försäkringsbolag. Flytt kan inte ske efter den försäkrades död. Flyttbart kapital i en traditionell försäkring är det aktuella försäkringskapitalet och i en fondförsäkring det totala fondandelsvärdet. Om försäkringen är tecknad utan återbetalningsskydd har SPP rätt att kräva hälsoprövning med godkänt resultat innan en flytt kan ske.

Generellt sett råder återköpsförbud av pensionsförsäkring. Inkomstskattelagen medger återköp under vissa förutsättningar.

Avgift vid flytt av försäkringskapital

Vid flytt av försäkringskapital från SPP är avgiften 500 kronor. Vid flytt av försäkringskapital till SPP tar SPP ingen avgift.

Övrig information

Syftet med faktabladet är att ge övergripande information och underlätta för dig som konsument att göra jämförelser. Faktabladet innehåller därför inte den fullständiga förköpsinformationen. Den hittar du på spp.se (Förköpsinformation Privat pensionsförsäkring).

Fullständiga försäkringsvillkor samt ytterligare produktinformation och information om SPP hittar du på spp.se eller genom kontakt med SPPs Kundservice på telefon 0771- 533 533.

Ytterligare information om försäkring i allmänhet kan du få från Konsumenternas försäkringsbyrå. Finansinspektionen är tillsynsmyndighet och Konsumentverket övervakar efterlevnaden av marknadsföringslagen (2008:486).

Försäkringsgivare till Privat pensionsförsäkring är SPP Pension & Försäkring AB (publ) med organisationsnummer 516401-8599. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Publiceringsdag 2026-01-01.