

Entrélösningar från och med 1 juli 2010

Entrélösning är där tjänstemannens pengar placeras fram tills dess att han eller hon gjort sitt fondval, efter att bolag valts. Entrélösningarna går även att väljas aktivt för delar av kapitalet, det vill säga en del av kapitalet kan fördelas på enskilda fonder och en del i entrélösningen.

Samtliga entrélösningar som upphandlats har det gemensamt att alla är till 100 procent investerade i aktiefonder fram till minst 55 års ålder. I samband med nedtrappning till mer räntebärande, eller i AMF's fall till traditionell försäkring sker samtidigt en avgiftssänkning. Det finns inget bolag som tar ut någon fondförsäkringsavgift bland de upphandlade bolagen 2010 därmed behöver någon sådan inte heller betalas vid sparande i entrélösningar.

I entrélösningarna som är upphandlade 2010 är samtliga individanpassade efter ålder. Entrélösningar där personer grupperas exempelvis inom fem- eller tioårsintervall beroende på ålder finns inte längre.

I graferna som följer över entrélösningarna har tidsaxeln kortats ned till vad som gäller mellan 45 och 85 års ålder. För 55 års ålder är samtliga lösningar helt investerade i aktier och efter 85 års ålder ändras inte allokeringen i någon av lösningarna.

Snittavgiften i de upphandlade entrélösningarna för 2010 under intjänandetiden, minst fram till 55 års ålder, är 0,32 procent. Bland de nuvarande entrélösningarna är snittavgiften 0,70 procent inklusive fondförsäkringsavgiften på 0,13 procent. Ingen av bolagen som upphandlades 2010 tar ut någon fondförsäkringsavgift.

Uppgifterna för samtliga entrélösningar som följer antar att pensionsåldern är 65 år.

AMF

Kapitalet placeras i AMF Världen fram till 5 år och 7 månader innan pension, 65 år, då en successiv överföring till traditionell försäkring påbörjas, denna pågår i 5 år.

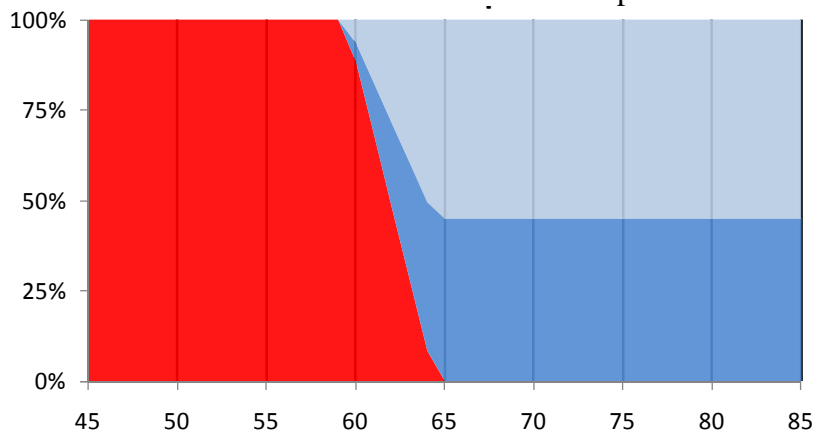
Denna entrélösning ger både garanterade månadsbelopp såväl som möjlighet till livsvarig utbetalning när kapitalet är överfört till traditionell försäkring.

Den successiva överföringen kan väljas bort, eller göras som en engångsöverföring 8 månader innan pensionsdagen.

Fakta

Benämning:	AMF Populär
Avgift under intjänandetid:	0,40 %
Avgift som lägst:	0,34 %, när allt kapital ligger i traditionell försäkring
Nedtrappning av risk börjar:	När spararen är 59 år och 5 månader
Nedtrappning av risk slutar:	När spararen är 64 år och 5 månader
Nedtrappning i risk pågår under:	5 år
Rebalansering:	Portföljen balanseras om månatligen under den successiva överföringen.
Allokering under intjänandetid	
Svenska aktier:	60 % +/- 20 procentenheter
Utländska aktier:	40 % +/- 20 procentenheter
Allokeringen under utbetalningstid (kapitalet ligger i en traditionell försäkring)	
Aktier:	45 % - 25/+ 20 procentenheter
Räntor:	45 % - 15/+ 35 procentenheter
Fastigheter:	10 % - 10/+ 10 procentenheter
Ingående fonder	
Aktiefonder:	AMF Världen

Grafisk illustration av AMF Populär



Rött område = aktier

Ljust blått område = andel räntor och fastigheter i den traditionella försäkringen

Mörkt blått område = andel aktier i den traditionella försäkringen.

Danica

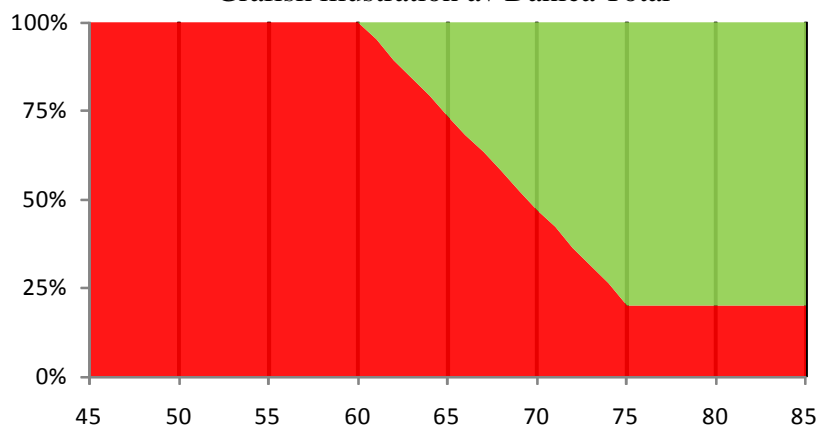
Kapitalet placeras i en global aktieindexfond fram till 60 års ålder då en överföring till en svensk likviditetsfond påbörjas. Denna pågår till 76 års ålder.

I denna entrélösning kan man välja när riskreducering ska inledas, hur länge den ska pågå och på vilken risknivå den ska avslutas. Det går även att välja att helt avstå från nedtrappning i risk och då kommer hela kapitalet att ligga kvar i aktier oberoende av ålder på spararen.

Fakta

Benämning:	Danica Total
Avgift under intjänandetid:	0,24 %
Avgift som lägst:	0,12 %, när den största andelen av kapitalet ligger i räntebärande
Nedtrappning av risk börjar:	När spararen är 60 år
Nedtrappning av risk slutar:	När spararen är 75 år
Nedtrappning i risk pågår under:	15 år
Rebalansering:	Portföljen balanseras om varje år till de vid den tidpunkten specificerade vikterna.
Allokering under intjänandetid	
Svenska aktier:	Cirka 1 % (bestäms av sammansättningen av fondens index)
Utländska aktier:	Cirka 99 %
Allokeringen när risken är som mest nedtrappad	
Aktier:	20 %
Räntor:	80 %, penningmarknadsfond
Ingående fonder	
Aktiefonder:	Vanguard Global Stock index
Räntefonder:	Danske Invest Sverige Likviditet

Grafisk illustration av Danica Total



Rött område = aktier, grönt område = räntebärande

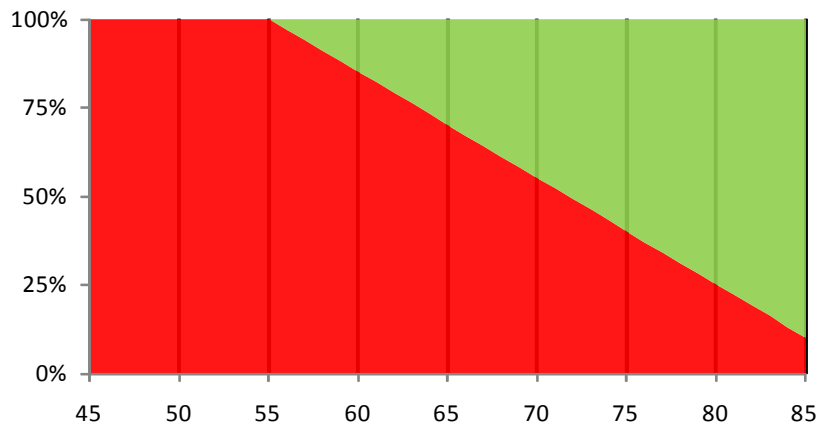
Handelsbanken

Fram till 56 års ålder är kapitalet helt placerat i aktier, varav 20 % i tillväxtmarknader. Under åren från när den försäkrade fyller 56 år tills denne fyller 85 år sker en gradvis omviktning till svenska obligationer. Denna omviktning sker årligen.

Fakta

Benämning:	Handelsbanken ITP Aktiv
Avgift under intjänandetid:	0,25 %
Avgift som lägst:	0,16 %, när den största andelen av kapitalet ligger i räntebärande
Nedtrappning av risk börjar:	När spararen är 56 år
Nedtrappning av risk slutar:	När spararen är 85 år
Nedtrappning i risk pågår under:	19 år
Rebalansering:	Portföljen balanseras om varje år till de vid den tidpunkten specificerade vikterna.
Allokering under intjänandetid	
Svenska aktier:	60 %
Tillväxtmarknad:	20 %
Övriga utländska aktier:	20 %
Allokeringen när risken är som mest nedtrappad	
Aktier:	10 %, mestadels i svenska aktier
Räntor:	90 %, obligationsfond
Ingående fonder i entrélösningen	
Aktiefonder:	Handelsbanken Sverige/Världen, Handelsbanken Tillväxtmarknadsfond
Räntefonder:	Handelsbanken Långräntefond

Grafisk illustration av Handelsbanken ITP Aktiv



Fördelning aktier/räntor är oförändrad efter 85 års ålder.

Rött område = aktier, grönt område = räntebärande

Nordea

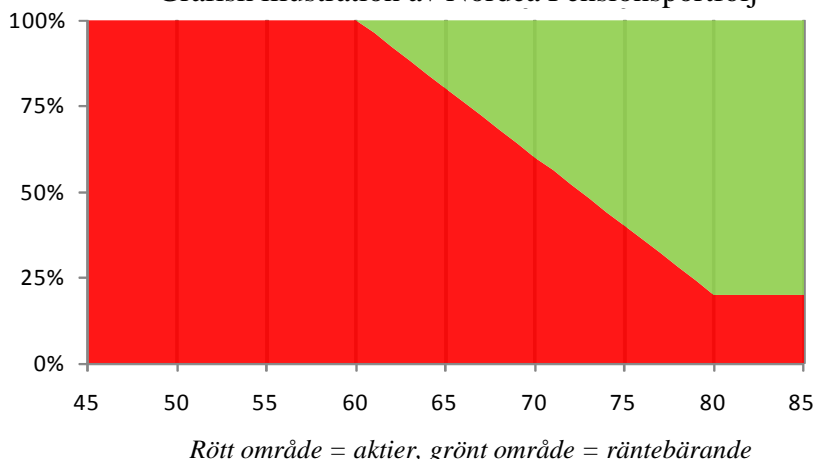
Entrélösningen består av tre separata fondportföljer bestående av sammanlagt 11 fonder. Till och med 60 års ålder är den försäkrade helt investerad i aktieportföljen. Vid 61 års ålder inleds en gradvis omviktning till en diversifieringsportfölj bestående av obligationer och företagsobligationer. Vid 66 års ålder börjar även korta räntor viktas in.

Kapitalet balanseras årligen om till den avsedda fördelningen mellan portföljerna och till den ursprungliga fördelningen inom portföljerna.

Fakta

Benämning:	Nordea Pensionsportfölj
Avgift under intjänandetid:	0,34 %
Avgift som lägst:	0,19 %, när den största andelen av kapitalet ligger i räntebärande
Nedtrappning av risk börjar:	När spararen fyller 61 år
Nedtrappning av risk slutar:	När spararen fyller 80 år
Nedtrappning i risk pågår under:	19 år
Rebalansering:	Portföljen balanseras om varje år till de vid den tidpunkten specificerade vikterna.
Allokering under intjänandetid	
Svenska aktier:	30 %
Utländska aktier:	70 %
Allokeringen när risken är som mest nedtrappad	
Aktier:	20 %, varav 6 procentenheter i svenska aktier och 14 procentenheter i utländska aktier
Räntor:	80 %, varav 30 procentenheter i obligationer och 50 procentenheter i korta räntor
Ingående fonder i entrélösningen	
Aktiefonder:	Nordea Indexfond Sverige, Nordea Nordamerikafond, Nordea Selektta Europa, Nordea Japanfond, Nordea Latinamerikafond, Nordea Asia Fond, Nordea Östeuropafonden
Räntefonder:	Nordea European Corporate Bond Fund, Nordea European High Yield, Nordea Inst Räntefond Lång, Nordea Inst Räntefond Kort

Grafisk illustration av Nordea Pensionsportfölj



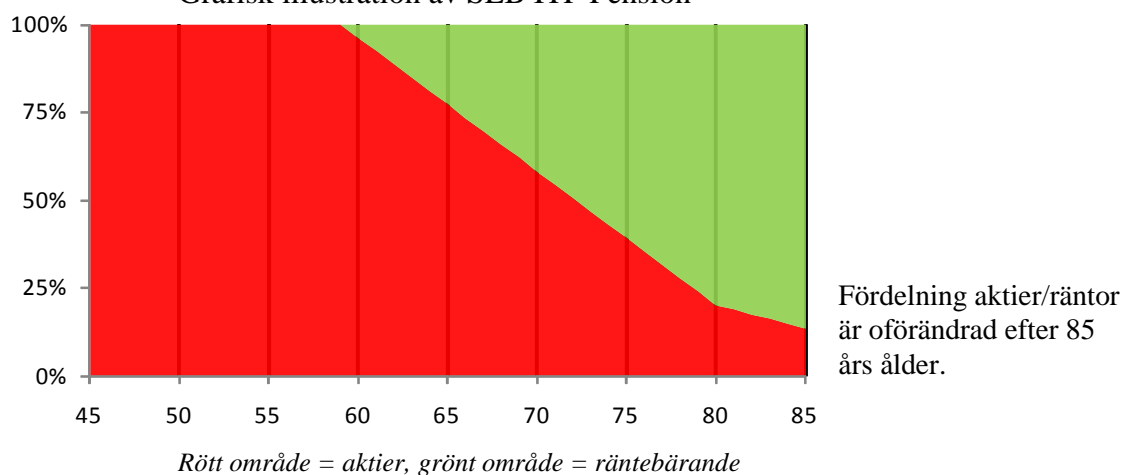
SEB

Entrélösningen består av en portfölj om 7 fonder. Fram till 60 års ålder är spararen fullt investerad i aktier, därefter inleds en årlig överföring till räntefonder som är avslutad vid 85 års ålder då spararen har kapitalet investerat till 85 % i räntefonder.

Fakta

Benämning:	SEB ITP Pension
Avgift under intjänandetid:	0,36 %
Avgift som lägst:	0,19 %, när den största andelen av kapitalet ligger i räntebärande
Nedtrappning av risk börjar:	När spararen är 60 år
Nedtrappning av risk slutar:	När spararen är 85 år
Nedtrappning i risk pågår under:	25 år
Rebalansering:	Portföljen balanseras om varje år till de vid den tidpunkten specificerade vikterna.
Allokering under intjänandetid	
Svenska aktier:	20 %
Tillväxtmarknad:	10 %
Övriga utländska aktier:	70 %
Allokeringen när risken är som mest nedtrappad	
Aktier:	15 %
Räntor:	85 %, nästan allt i korta räntor
Ingående fonder	
Aktiefonder:	Carlson Sverige Koncis, SPP Aktieindexfond Sverige, JPM Global Focus A (dist) – EUR, SEB Etisk Global Indexfond –Lux Ack, SEB Choice Emerging Marketsfond,
Räntefonder:	AMF Räntefond Kort, AMF Räntefond Lång

Grafisk illustration av SEB ITP Pension



Effekten för pensionsspararen – Entrélösningar

För att påvisa effekten för pensionsspararen av de lägre avgifterna har Morningstar tagit fram tre olika exempel. Åldern och pensionspremiens storlek har betydelse för pensionskapitalets storlek vid pension. Men även avkastningen och avgifternas storlek påverkar väsentligen.

Samtliga exempel bygger på följande antaganden:

- Månadspremien betalas in löpande fram till pensionsålder som är 65 år.
- Årsavkastningen är 6 procent.
- Avgift upphandlad entrélösning 2010 är i snitt 0,32 %
- Avgift för en upphandlade fonder i entrélösning från 2007 är 0,70 %

Exempel 1: 30-årig pensionssparare (35 år kvar till pension)

Månatlig premie	Pensionskapital 2010 års upphandling	Pensionskapital 2007 års upphandling	Skillnad i pensionskapital	Skillnad i procent
400	503 136 kr	461 847 kr	41 290 kr	+ 8,94 %
600	754 705 kr	692 770 kr	61 934 kr	+ 8,94 %
800	1 006 273 kr	923 694 kr	82 579 kr	+ 8,94 %
1000	1 257 841 kr	1 154 617 kr	103 224 kr	+ 8,94 %
1200	1 509 409 kr	1 385 540 kr	123 869 kr	+ 8,94 %

Exempel 2: 40-årig pensionssparare (25 år kvar till pension)

Månatlig premie	Pensionskapital 2010 års upphandling	Pensionskapital 2007 års upphandling	Skillnad i pensionskapital	Skillnad i procent
400	253 771 kr	239 613 kr	14 158 kr	+ 5,91 %
600	380 657 kr	359 420 kr	21 237 kr	+ 5,91 %
800	507 543 kr	479 227 kr	28 316 kr	+ 5,91 %
1000	634 429 kr	599 034 kr	35 395 kr	+ 5,91 %
1200	761 314 kr	718 840v	42 474 kr	+ 5,91 %

Exempel 3: 50-årig pensionssparare (15 år kvar till pension)

Månatlig premie	Pensionskapital 2010 års upphandling	Pensionskapital 2007 års upphandling	Skillnad i pensionskapital	Skillnad i procent
400	110 021 kr	106 556 kr	+ 3 465 kr	+ 3,25 %
600	165 031 kr	159 834 kr	+ 5 197 kr	+ 3,25 %
800	220 042 kr	213 112 kr	+ 6 930 kr	+ 3,25 %
1000	275 052 kr	266 390 kr	+ 8 662 kr	+ 3,25 %
1200	330 063 kr	319 668 kr	+ 10 395 kr	+ 3,25 %

Collectums administrationsavgift är 1,5 procent och hänsyn är tagen till den i exemplen ovan. Avgiften dras från den premiebestämda delen av ålderspensionspremien innan premien förs över till det försäkringsbolag tjänstemannen har valt.