

# SPP - FONDFÖRSÄKRING

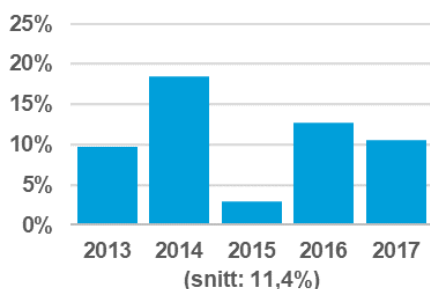
## SPP Ett val ITP

Om du inte gör egna fondval placeras dina pengar i aktiefonder och räntefonder. Andelen aktiefonder trappas ner när du närmar dig pension. Du kan själv välja andra fonder.

### Vad kan du påverka?

<b>Placeringsinriktning:</b>	Ja, du kan välja mellan fonder i ITP utbudet.
<b>Garantinivå:</b>	Nej, produkten saknar garantier.
<b>Återbetalningsskydd:</b>	Ja, du kan välja mellan att ha eller inte ha skyddet.
<b>Risken för sänkt pension:</b>	Ja, du kan göra eget val som påverkar risken för sänkt pension.

### Hur avkastningen varierat



Här visas den årliga avkastningsräntan som du skulle ha fått om du nytecknade försäkringen den 1/1 2013, var 45 år när sparandet startades och det har betalats in 1 000 kronor i månaden.

## Placering av pensionskapitalet

I SPP Ett val ITP placeras pensionskapitalet i 100 % aktiefonder fram till 59 års ålder. Därefter sänks aktieandelen aktiefonder successivt till 16 % vid 80 års ålder.

## Placering under spartiden

### Placering om du inte väljer

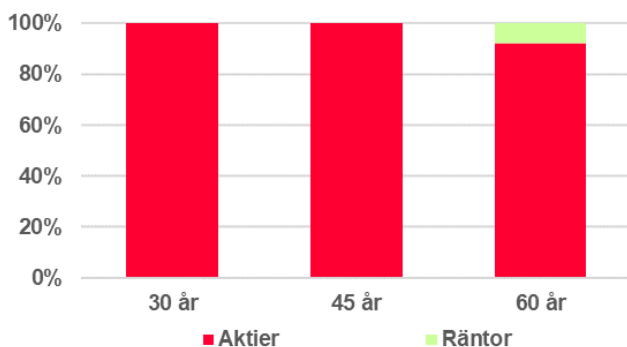
Pensionskapitalet placeras i 100 % aktiefonder fram tills du fyller 59 år. Då påbörjas en årlig nedtrappning av aktiedelen för att stabilisera den förväntade värdeutvecklingen av pensionskapitalets värde inför pension. Vid pensioneringstidpunkten är kapitalet placerat i 27 % räntefonder och 73 % aktiefonder.

Går du i pension före normal pensioneringstidpunkt (65 år) anpassas nedtrappning så att den påbörjas sex år före den valda tidpunkten. Nedtrappningen anpassas också efter hur lång tid du vill ta ut din pension.

### Individuella valmöjligheter som påverkar placeringen

Du kan placera i andra fonder inom SPPs utbud för ITP eller kombinera entrélösningen med det egna valet av fonder.

### Fördelning mellan tillgångar under spartiden



## Placering under utbetalningstiden

### Placeringsinriktning

Nedtrappningen av aktiefonder fortsätter under utbetalningstiden. Nedtrappningen innebär normalt att aktieandelen är 16 % från 80 års ålder.

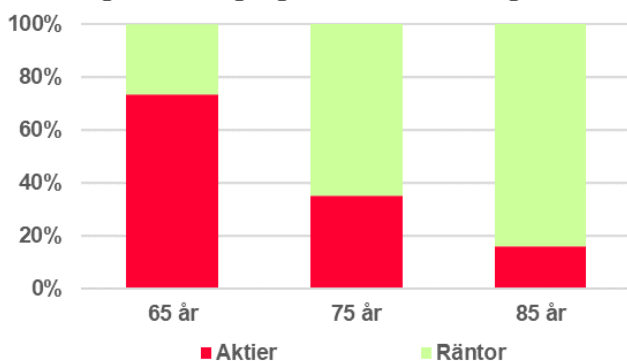
### Individuella valmöjligheter

Du kan placera i andra fonder inom SPPs utbud för ITP eller kombinera entrélösningen med det egna valet av fonder.

### Hur placeringen påverkar variationer i utbetald pension

De förväntade variationerna i utbetald pension beror av placeringsrisken. Vid pensionstidpunkten är aktiedelen i entrélösningen fortfarande hög, vilket innebär risk för ganska stora månatliga variationer i den utbetalda pensionen. Variationerna är lägst från det att full omfördelning till räntor har skett, här normalt från 80 års ålder.

### Fördelning mellan tillgångar under utbetalningen



## Pensionsutbetalning

Din pension betalas ut livet ut, om du inte väljer en kortare utbetalningstid.

Det pensionsbelopp du ska få varje månad beräknas av försäkringsbolaget utifrån det pensionskapital du har, men också utifrån de framtida intäkter som de bedömer att din försäkring kommer att få. De framtida intäkterna består bland annat av detta:

- Avkastningen försäkringsbolaget bedömer att du kommer att få framöver (prognosräntan)
- Eventuella arvsvinster från avlidna med samma födelseår som du.
- Försäkringar med livslång utbetalning får arvsvinster efter 20 års pensionsutbetalning, vilka inkluderas i det beräknade pensionsbeloppet redan från början.

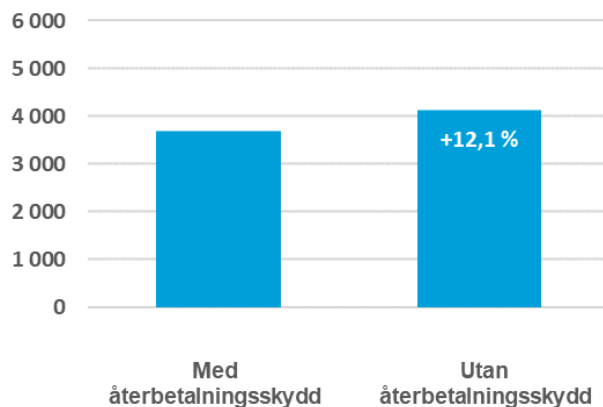
Vid livslång utbetalning delas summan av kapitalet och de framtida intäkterna upp i månadsutbetalningar med hjälp av ett antagande om hur många år du har kvar att leva. Detta antagande grundar sig på statistik. Den som lever längre än detta livslängdsantagande får naturligtvis fortsatta pensionsutbetalningar så länge han eller hon lever.

<b>Ordinarie pensioneringsålder</b>	65 år
<b>Ordinarie utbetalningstid</b>	Livslång utbetalning.
<b>Aktuellt antagande om genomsnittlig kvarstående livslängd (vid 65 års ålder)</b>	21,9 år
<b>Aktuell prognosränta efter avgifter och antagande om årlig skatt</b>	Oberoende av fondval 0,67 %.
<b>Möjliga val av utbetalningsperiod</b>	ITP kan utbetalas livslångt (oavsett faktisk livslängd) eller under en fast period mellan 5 och 20 år.  ITPK, LP och PP -kapital kan också betalas ut under kortare tid än fem år, dock som kortast två år.

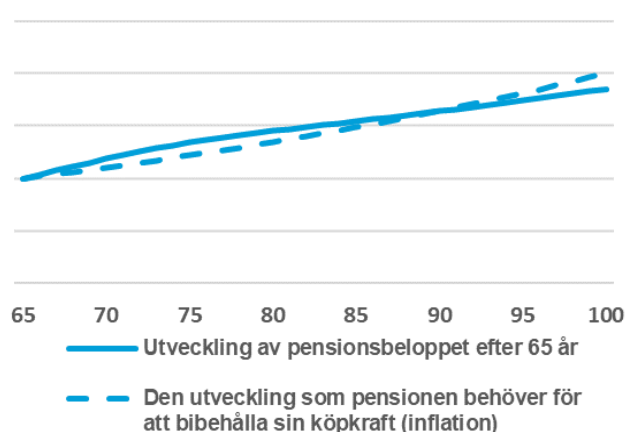
### Möjligheter att påverka pensionsbeloppets storlek

<b>Individuella möjligheter att öka det utbetalda beloppet</b>	Förkorta utbetalningstiden Välj bort återbetalningsskyddet (och få intäkter via arvsvinster) Välj fonder med högre förväntad avkastning (vilket också medför högre risk för sänkt pension)
<b>Individuella möjligheter att begränsa variationen av pensionsbeloppets storlek</b>	Välj fond med lägre placeringsrisk (vilket minskar den förväntade avkastningen till förmån för mindre risk för sänkningar av det utbetalda pensionsbeloppet).
<b>Omräkning av pensionsbeloppet</b>	Pensionsbeloppet räknas om varje månad med förra månadens avkastningsränta och aktuell prognosränta som grund. En negativ prognosränta (efter avgifter och skatt) indikerar att pensionsbeloppet förväntas öka under utbetalningstiden under förutsättning att värdeutvecklingen i valda fonder är positiv.

Utbetald pension vid pensionstidpunkten 65 år



Förväntad utbetalningsprofil över tid



*I exemplet illustreras först vad du får i pension i denna produkt om du idag skulle ha 1 miljoner kronor i pensionskapital och du skulle vara 65 år. Angivna månadsbelopp gäller vid olika val av återbetalningsskydd och vid den första pensionsutbetalningen. Beloppen är beräknade med produktens aktuella antaganden om livslängd, prognosränta etc. Alla försäkringsbolag har använt samma antaganden om förväntad avkastning för respektive tillgångslag.*

*Sedan illustreras också hur pensionsutbetalningarna förväntas förändras under utbetalningsperioden. Om pensionens värde förväntas komma att utvecklas med inflationen (2% per år), eller inte. Utvecklas den med inflationen bibehåller din pension sin köpkraft över tid.*

*Pensionsutbetalningarna kommer dock att variera med den faktiska avkastningsräntan från antingen året eller månaden innan, samt vid de omräkningen aktuella beräkningsantaganden. Variationernas storlek beror främst av den aktuella placeringsrisken.*

## **Pensionsspara utan garanti**

Det finns ingen garanti i fondförsäkring.

Det finns inga garanterade belopp i fondförsäkring. Du är själv ansvarig för att förvalta din pension på ett långsiktigt sätt och så att ditt pensionskapital kan göra mesta möjliga nytta för dig som pensionär.

### **Om du tecknar försäkringen som yngre**

Om tiden du sparar är lång finns det stora möjligheter att fondernas förväntade snittavkastning uppfylls fram till pensionering. Pensionskapitalet kommer därför med stor sannolikhet att överstiga summan av insatta premier när du går i pension.

Under utbetalningsperioden kommer pensionen att variera månadsvis i en fondförsäkring. Om utbetalningsperioden är lång kommer den faktiska snittavkastningen ligga nära den förväntade snittavkastningen, och även om pensionen kan variera både upp och ner så kommer den i genomsnitt att öka över tid. Väljer du en kort utbetalningstid anpassar sig ofta inte entrelösningen efter detta utan placeringsrisken är förhållandevis hög under en stor del av utbetalningstiden. Eftersom det inte finns en minsta garanterad utbetalning i fondförsäkring kan pensionen sjunka ganska rejält ibland.

### **Om du tecknar försäkringen som äldre**

Med kort tid kvar till pension, och en entrelösning med mycket aktiefonder, kan den finansiella marknaden ha en period av nedgång fram till pension. I fondförsäkring finns ingen garanti vid pensioneringstidpunkten såsom t.ex. en pengarna-tillbaka garanti.

Under utbetalningsperioden kommer pensionen att variera månadsvis i en fondförsäkring. Om utbetalningsperioden är lång kommer den faktiska snittavkastningen ligga nära den förväntade snittavkastningen, och även om pensionen kan variera både upp och ner så kommer den i genomsnitt att öka över tid. Väljer du en kort utbetalningstid anpassar sig ofta inte entrelösningen efter detta utan placeringsrisken är förhållandevis hög under en stor del av utbetalningstiden. Eftersom det inte finns en minsta garanterad utbetalning i fondförsäkring kan pensionen sjunka ganska rejält ibland.

## Avgifter och kostnader

0 % i försäkringsavgift  
0,10-0,16 % i avgift för entrelösningen  
Fondavgifter 0,09 % - 0,56 %  
200 kr flyttavgift

	Andel av pensions-kapitalet	Fast årlig kostnad
<b>Försäkringsavgifter</b>	0 %	0 kr
	<b>Avgift som högst, entrelösning</b>	<b>Avgift som lägst, entrelösning</b>
<b>Fondförvaltningskostnad</b>	0,16 % fram till 59 år.	0,10 % från 80 år.

Avgiften uttrycks i procent. I fondförsäkring består kostnaden enbart av fondernas avgifter. Försäkringsbolagets kostnader för att administrera din försäkring täcks av att de i sin tur erhåller ersättning från fondbolagen (del av fondavgiften).

För att översiktligt kunna jämföra vad du får betala i form av fondavgifter har vi beräknat en total kostnad under försäkringstiden. Vi antar då att avkastningen är densamma varje år (vilket den naturligtvis inte kommer vara) men det ger insikt i vad du får betala för den förväntade avkastning din försäkring förväntas erhålla. Vi räknar också om denna total kostnad för att du ska kunna se vad du skulle betala för varje tusenlapp som vi antar att kapitalet växer med utöver insatta premier.

	Vid en framtida avkastning på 6%
<b>Totalt insatta pensionspremier under 30 år</b>	360 000 kr
<b>Totalt pensionskapital efter avgifter efter 30 år</b>	936 801 kr
<b>Totalt betalda avgifter och kostnader under 30 år</b>	42 455 kr
<b>Totalkostnad för varje intjänad 1000-lapp du fått</b>	74 kr

## Kapitalförvaltning och avkastning

Vad är avkastning?

Avkastning är detsamma som värdeförändring på ditt

pensionskapital under en period.  
Avkastningen kan vara positiv eller negativ och förändras dagligen.

#### Avkastning under spartiden

Pensionskapitalets avkastning beror på valda fonder.  
Avkastningen kan vara både positiv och negativ och varierar dagligen.

#### Avkastning under utbetalningstiden

Pensionskapitalets avkastning beror på valda fonder.  
Avkastningen kan vara både positiv och negativ och varierar dagligen.

#### De olika placeringsinriktningarna

Dessa fonder ingår i entrélösningen.

##### SPP Aktiefond Global

Placeringar som försöker likna utvecklingen på den globala aktiemarknaden, i utvecklade länder som tillväxtmarknader.

Förvaltning enligt Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

##### SPP Aktiefond Sverige

Placeringar som försöker likna utvecklingen på den svenska aktiemarknaden.

Förvaltning enligt Storebrandkoncernens modell för Socially Responsible Investments.

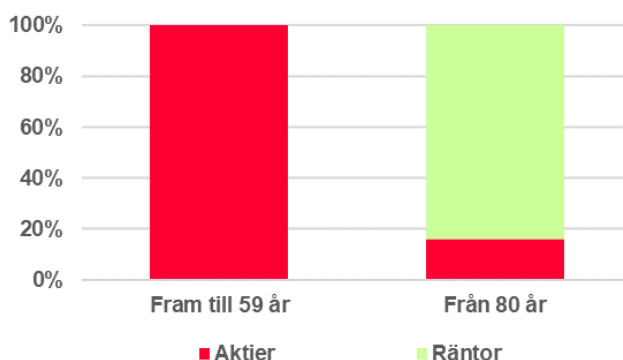
##### SPP Penningsmarknadsfond

Korta räntebärande värdepapper i svenska kronor (i huvudsak utgivna av nordiska utlånare med en för fonden återstående räntebindningstid på högst ett år i snitt)

##### SPP Obligationsfond

Aktivt förvaltd värdepappersfond.

Placeringar i räntebärande fondpapper och penningmarknadsinstrument utfärdade i svenska kronor och med en återstående räntebindningstid mellan två och sju år).



#### Försäkringsbolag

SPP Pension & Försäkring AB (publ)

#### Bolag

Vinstdelande, vinster och överskott går därmed till aktieägarna.

#### Ansvarig för kapitalförvaltning

Du som försäkrad har själv ansvar för placeringen av pensionskapitalet. Kapitalet placeras i en entrélösning om du inte gör ett aktivt val.

#### Telefon kundtjänst

0771-533 533

#### Bolagets webbplats

[www.spp.se/itp](http://www.spp.se/itp)

**Bolagets hållbarhetsarbete**

<https://www.spp.se/privat/om-spp/hallbarhet/>

---

**Försäkringsvillkor**

För fullständiga villkor, klicka här

## **Tjänster vid fondval**

Kunden kan prenumerera på Månadsbrev fonder.

Namn	Typ	Kategori	Avkastning	Risk	Morningstar Rating™	Avgift	Kostnad ITP 30 år
------	-----	----------	------------	------	---------------------	--------	-------------------

i år ▼

## SPP

SPP Ett val ITP 2013 (fondport..	E	Entrélösning	+11,2	5	-	0,16	42 455 kr
Handelsbanken Asien Tema	A	Asien ex Japan	+0,3	6	★★★★	0,48	94 497 kr
Handelsbanken EMEA Tema (A1 SE..	A	Östeuropa	-11,9	6	★★★	0,48	94 497 kr
Handelsbanken Europa Selektiv	A	Europa, flexibe..	+5,9	5	★★★	0,56	107 749 kr
Handelsbanken Latinamerikafond	A	Latinamerika	-11,7	6	★★★★	0,48	94 497 kr
Handelsbanken Tillväxtmarkn Te..	A	Tillväxtmarknad..	-3,8	6	★★★★	0,48	94 497 kr
SPP Aktiefond Europa	A	Europa, mix bol..	+6,1	5	★★★	0,12	33 644 kr



Namn	Typ	Kategori	Avkastning	Risk	Morningstar Rating™	Avgift	Kostnad ITP 30 år
			i år				
SPP Aktiefond Global A	A	Global, mix bol..	+11,6	5	★★★★	0,18	46 200 kr
SPP Aktiefond Japan	A	Japan	+8,2	6	★★★	0,12	35 450 kr
SPP Aktiefond Sverige A	A	Sverige	+10,4	5	★★★★	0,12	33 644 kr
SPP Aktiefond USA	A	USA, mix bolag	+18,2	5	★★★★★	0,12	33 644 kr
SPP Emerging Markets SRI	A	Tillväxtmarknad..	-1,7	6	★★★	0,31	75 885 kr
SPP Företagsobligationsfond A	R	Ränte - SEK obl..	+0,3	1	★★★	0,20	21 452 kr
SPP Korträntefond	P	Ränte - SEK pen..	-0,2	1	-	0,09	12 883 kr
SPP Obligationsfond	R	Ränte - SEK obl..	+0,7	3	★★★★★	0,09	12 883 kr

Storebrand Global Multifactor	A	Global, värdebo..	+13,0	5	★★★★★	0,30	65 537 kr
Öhman Småbolagsfond A	A	Sverige, små-/m..	+16,5	5	★★★	0,45	101 153 kr