



KÅPAN

PENSIONER

Det viktigaste

- God värdeutveckling till följd av en återhämtning i världsekonomin.
- Återbäringsränta för hela år 2009 fastställd till 8 %.
- Fortsatt låga kostnader för administration, 0,1 % på ditt pensionskapital.

Vad är
Kåpan?
Sid 2-3

Vi förklarar
ditt årsbesked
Sid 4-5

Hur placerar vi
dina pengar
Sid 6-7

Det här är Kåpan Pensioner

Du är medlem i Kåpan pensioner försäkringsförening. Du blev medlem när du fick en anställning som innebär att du omfattas av de statliga pensionsavtalen PA-91 och PA 03. Föreningen förvaltar sedan starten 1991 avgiftsbestämda pensioner kopplade till dessa avtal.

Vårt namn Kåpan är en förkortning av benämningen kompletterande ålderspension. Kåpan är även familjenamnet på våra olika pensionsprodukter.

Kåpan Pensioner är en ekonomisk förening där avkastningen på sparandet går tillbaka till dig som medlem i form av högre pension. Föreningen har idag över 600 000 medlemmar. Medlemmarna äger tillsammans alla tillgångar i verksamheten vilket innebär att det inte finns någon ägare som drar nytta av verksamheten som t.ex. i ett aktiebolag. Det är därför Kåpan Pensioner inte heller är med i information och statistik som omfattar liv- eller pensionsbolag.

Föreningens styrelse utses av överstyrelsen. Parterna på den statliga arbetsmarknaden som står bakom bildandet av föreningen utser representanterna i överstyrelsen. Vill du påverka utvecklingen i föreningen kan du t.ex. ta kontakt med ditt lokala fackliga ombud.

Vi ger dig en traditionell pensionsförsäkring med en garanterad värdeutveckling till en låg kostnad, vilket långsiktigt förväntas ge en bra och stabil avkastning på ditt pensionskapital.

Kåpan Pensioner har anlitat Statens tjänstepensionsverk (SPV) för att få en effektiv kundtjänst och låga kostnader för administrationen. Det innebär att du som medlem i första hand har kontakt med Kåpansektionen på SPV när det gäller din pension. Du når dem på telefon 060-18 75 85.

Den här broschyren har vi gjort för att du skall få veta mer om oss och ditt pensionssparande.

Mer information finns på vår hemsida:
www.kapan.se

Vi förvaltar ditt pensionskapital åt dig

De statliga pensionsavtalen PA 03 och PA-91 ger dig en tjänstepension utöver din allmänna pension.

Avtalen innebär bl.a. att arbetsgivaren betalar in pensionspremier för din räkning till Kåpan Pensioner.

Vilka av våra pensioner du har och hur mycket kapital du har kan du se på ditt pensionsbesked.

Din pension hos oss är premiebestämd vilket innebär att du varje år fram till pension bygger upp ditt eget pensionskapital. De totala inbetalningarna tillsammans med den avkastning som vi skapar på kapitalet bestämmer storleken på din pension. Detta till skillnad från en förmånsbestämd pension – som t.ex. den gamla ITP-planen eller den förmånsbestämda delen i de statliga pensionsavtalen – där din lön åren innan pensionering och antalet tjänsteår bestämmer din pension.

Kåpan Ålderspension – valbar tjänstepension

Du som fyllt 23 år och omfattas av pensionsavtalet PA 03 får en ålderspension där du själv kan välja typ av pensionsförsäkring – traditionell, med garanterad ränta eller fond, där du tar hela risken själv. Du kan även välja förvaltare. Du kan välja Kåpan Pensioners traditionella försäkring, men vi förvaltar även pensionen åt dig när du inte själv gör något aktivt val. Premien motsvarar 2,5 % av bruttolönen. Pensionen betalas ut från den dag du går i pension och livet ut.

Kåpan Tjänste – kompletterande tjänstepension

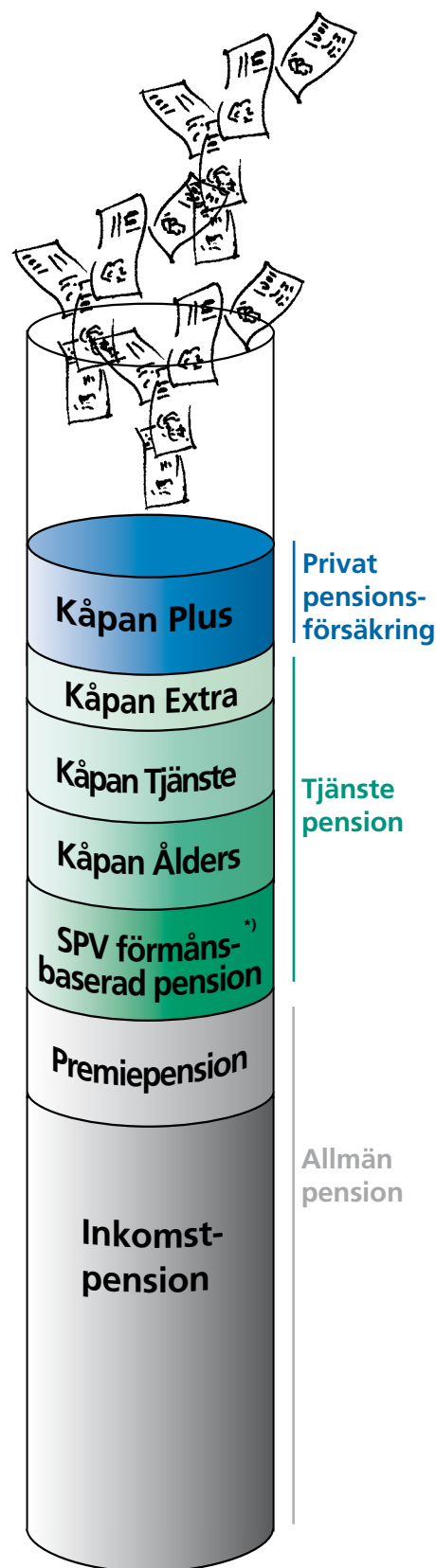
För anställda som fyllt 23 år betalar arbetsgivaren varje månad in premier till Kåpan Tjänste. Premien motsvarar 2,0 % av bruttolönen i avtalet PA 03. För pensionsavtalet PA-91 är premien 1,7 % av bruttolönen. Kåpan Tjänste betalas vanligtvis ut under fem år men du kan ändra om du vill ha pensionen utbetald under längre tid med lägre belopp.

Kåpan Extra – lokalt avtalad tjänstepension

Din arbetsgivare och de fackliga organisationerna kan teckna lokala kollektivavtal om ytterligare avsättningar för pension i form av Kåpan Extra för anställda som fyllt 18 år. Premiens storlek regleras i avtalet. Avtal kan tecknas för en hel myndighet, för delar av personalen eller för enskild medarbetare.

Kåpan Plus – ditt eget val för privat pensionsparande

Alla som är minst 18 år och är eller har varit statligt anställda eller får ett pensionsbesked från Kåpan Pensioner kan spara i den privata pensionsförsäkringen Kåpan Plus. Det är den enda av våra pensionsformer där du själv bestämmer hur mycket du vill spara!



^{*)} Din statliga tjänstepension omfattar även en förmånsbestämd del. Information om den kan du få från Statens tjänstepensionsverk (SPV).

EXEMPEL

KÅPAN PENSIONER

Stockholm, mars 2010

Pensionsbesked per 2009-12-31

490501-4455

Demo Demosson
Demovägen 1
111 22 DEMOBORG

Försäkringens värde 2009-12-31

Värde är inbetalda premier, nettoavkastning inklusive återbäring.

Försäkring	1	Värde	2	3	varav garanterat värde
Kåpan Tjänste, med/utan återbetalningsskydd		67 656			61 509
Kåpan Extra, med/utan återbetalningsskydd		1 970			1 879
Kåpan Ålderspension, med/utan återbetalningsskydd		25 849			22 040
Kåpan Plus, med/utan återbetalningsskydd		110 624			105 117
Kåpan ITPK-P med/utan återbetalningsskydd		21 051			21 051
Totalt värde		227 150			211 596

Inbetalda premier

Försäkring	4	5
	Under 2009	T.o.m. 2009-12-31
Kåpan Tjänste, med/utan återbetalningsskydd	4 011	44 813
Kåpan Extra, med/utan återbetalningsskydd	468	1 973
Kåpan Ålderspension, med/utan återbetalningsskydd	13 077	25 783
Kåpan Plus, med/utan återbetalningsskydd	3 600	79 600
Kåpan ITPK-P med/utan återbetalningsskydd	4 063	23 663
Totalt inbetalt	25 219	175 832

Förväntad pensionsutbetalning per månad

Prognos beräknad på värdet av försäkringen enligt ovan och en antagen framtida återbäring på 5 %:

Försäkring	Fr.o.m. ålder	7	Period	8	Per månad
Kåpan Tjänste, med/utan återbetalningsskydd	65 år		5 år		1 732
Kåpan Extra, med/utan återbetalningsskydd	65 år		5 år		50
Kåpan Ålderspension, med/utan återbetalningsskydd	65 år		livsvarig		165
Kåpan Plus, med/utan återbetalningsskydd	65 år		5 år		2 787
Kåpan ITPK-P med/utan återbetalningsskydd	65 år		5 år		568
Totalt					5 302

Din
pension
från
Kåpan

Utvecklingen av värdet på ditt pensionskapital är beroende av återbäringsräntan. Så här har återbäringsräntan för Kåpan varit de senaste åren:

År	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000	1999
Ränta	8,0 %	-8,0 %	5,0 %	10,0 %	10,0 %	5,0 %	3,5 %	1,0 %	4,0 %	6,0 %	14,0 %

Din pension förvaltas av Kåpan pensioner försäkringsförening. Vill du fråga om Kåpanpensionerna eller göra egna pensionskalkyler? Kontakta Kåpans kundtjänst hos SPV, telefon 060-18 75 85, fax 060-18 77 47, e-post: kapan@spv.se, webbplats: www.spv.se eller via brev: Jägargatan 1, 851 90 Sundsvall

En närmare förklaring av ditt pensionsbesked

- 1** Namnet på den **pensionsprodukt** du har hos oss. Produkterna beskrivs kort på föregående uppslag.
Försäkringen anges med eller utan återbetalningsskydd
Ett återbetalningsskydd innebär att inestående kapital tillfaller dina närstående om du skulle avlida. Har du en försäkring utan återbetalningsskydd blir din pension något högre eftersom du får del av det överskott som uppstår till följd av antaganden om kollektivets förväntade livslängd men om du skulle avlida stannar ditt kapital kvar i föreningen och skapar en så kallad arvsvinst.
- 2** **Försäkringens värde** vid årets slut består av inbetalda premier plus avkastning minus kostnader och skatter.
Avkastningen består av den garanterade räntan i kombination med den årsvis bestämda återbäringsräntan. Innan avkastningen tillgodoräknas ditt försäkringsvärde, görs avdrag för kostnader och avkastningsskatt. Det är den nettoränta som blir kvar som tillförs din försäkring.
Avkastningsskatten är lika för alla pensionssparare och är 15 % på statslåneräntan det vill säga ca 0,5 % på ditt pensionskapital.
Kostnaderna för dig som sparar hos Kåpan Pensioner är låga. Vi tar ut en årlig avgift på 0,10 % av ditt pensionskapital samt ett engångsbelopp på 0,75 % av inbetald premie. Den låga kostnaden är en stor fördel för dig eftersom det lämnar mer pengar kvar till din pension när den betalas ut.
- 3** **Försäkringens garanterade värde** vid årets slut består av inbetalda premier och garanterad ränta minus kostnader och skatter. Skillnaden mellan försäkringens värde och det garanterade värdet är storleken på det återbäringskapital du har inestående. Återbäringskapitalet är ditt riskkapital i föreningen eftersom det kan återtas om avkastningen på tillgångarna är låg.
- 4** **Summan av premier** som har inbetalats under året. Kåpan Plus har du betalat in själv, övriga premier har arbetsgivaren betalat.
- 5** **Summan av premier som har inbetalats totalt**, i år och tidigare år. Beloppen vid punkt 4 och 5 innehåller alltså ingen garanterad ränta och återbärning eller avdrag för skatter och förvaltningsavgifter utan är enbart en summering av gjorda inbetalningar.
- 6** **Förväntad pensionsutbetalning per månad** har beräknats genom att försäkringens värde har räknats upp med en antagen återbäringsränta om 5 % för varje år fram till pensionsåldern. Beräkningen bygger enbart på hittills inbetalade premier. Utifrån detta prognosvärde har din pension per månad räknats ut. Antagandet om en återbärning på 5 % per år är ingen garanti utan är en bedömd nivå på förväntad framtida avkastning.
- 7** Den **pensionsålder** som beräkningarna är gjorda på. Normalt gäller 65 år, men andra uttagsåldrar kan väljas. Vill du ändra uttagsålder, kontakta oss på telefon 060-18 75 85, eller hämta blankett på www.spv.se.
- 8** Den **period** som pensionen beräknas betalas ut under. För Kåpan Tjänste, Extra och Plus gäller normalt en period på 5 år. Andra uttagsperioder kan väljas. Vill du ändra, kontakta oss på telefon 060-18 75 85.

Spara hos Kåpan – avkastning med låg risk

Vi vill att du som medlem och sparare i Kåpan ska känna att ditt kapital är i trygga händer och förvaltas på bästa sätt ända tills det är dags för dig att gå i pension. Därför vill vi gärna förklara vad det är du har och vad du får när du sparar hos oss.

Din pension bestäms på olika sätt



En premiebaserad pension – ger dig hela värdeutvecklingen

Din pension hos oss är premiebaserad vilket innebär att arbetsgivaren, eller du själv för Kåpan Plus, betalar in premier till din Kåpanpension. Arbetsgivaren betalar en avgift utöver din lön per månad därefter är pengarna placerade hos oss i ditt namn.

Storleken på din pension bestäms av dina totala premieinbetalningar och hur stor avkastningen blir på ditt pensionskapital i föreningen. Du får hela avkastningen till dig som högre pension. Detta till skillnad från en förmånsbaserad pension som bestäms med utgångspunkt i din lön åren innan pension. Skillnaden innebär att arbetsgivaren i ett förmånsbestämt system får det överskott som skapats på förvaltad pensionskapital men även bär risken om det skulle bli underskott.

Ditt sparande har olika risk



Med en garanterad avkastning – för att minska risken

Din pension från Kåpan är en traditionell pensionsförsäkring. Det innebär att du varje år får en garanterad ränta på de pengar du betalar in.

Den garanterade räntenivå som gäller när inbetalning görs har du på just de pengarna, ända tills du går i pension. Ditt inbetalade sparkapital kan därför aldrig minska i värde utan ökar hela tiden i värde med minst den genomsnittliga garanterade räntan.

Den garanterade räntan innebär att vi som förvaltar ditt kapital hela tiden måste väga in risken för att kapitalet minskar i värde mot målsättningen att skapa en hög avkastning. Jämför du med en fondbaserad pensionsförsäkring riskerar du i en sådan hela ditt pensionskapital vilket kan ge en högre avkastning men även minska värdet på ditt inbetalade kapital och ge dig en lägre pension.

¹⁾ Ditt riskkapital är den återbäring du fått under åren utöver garanterad avkastning.

²⁾ I en fondförsäkring riskerar du hela ditt kapital.

God värdeutveckling under året

Under hela året får du även en ränta som beräknas på hela ditt sparade kapital. Den kallas återbäringsränta. Styrelsen fattar beslut om nivån på räntan årsvis i efterskott. Vid årets slut översteg föreningens tillgångar de samlade pensionsåtagandena vilket innebar att det fanns utrymme för en återbäringsränta på 8 % för år 2009.

Kåpan Pensioner har lämnat en bra nivå på återbäringsräntan över tid. Under t.ex. perioden 2003 till 2009 har återbäringsräntan sammantaget varit 36 % efter avdrag för administrativa kostnader. Det kan jämföras med genomsnittet för motsvarande valbara alternativ i PA 03-valet som ligger på 22 %. Även jämfört med de enskilda alternativen ligger Kåpan bra till, se tabellen här bredvid.

Kåpan Pensioner tar ut den klart lägsta kostnaden för administration, 0,10 % på ditt pensionskapital. Övriga traditionella förvaltare tar ut mellan 0,4 - 0,75 %.

Återbäringsränta, perioden 2003-2009 efter avdrag för kostnader

Kåpan Pensioner	36%
AMF	32%
Folksam	25%
Handelsbanken	26%
KPA	32%
Länsförsäkringar	17%
Nordea Liv 1	20%
SEB	9%
Skandia	27%
SPP	7%

Källa: Försäkringsförbundet

Vilken avkastning får du på ditt kapital?

Vi som arbetar med att förvalta dina pengar har lång erfarenhet av kapitalförvaltning. Vårt mål är att ge dig en god långsiktig avkastning på ditt sparkapital. Det är även viktigt att hålla kostnaderna på en så låg nivå som möjligt.

Det är avkastningen netto som bestämmer din pension

Den avkastning du får anges oftast som en återbäringsränta före avdrag för kostnader för administration och avkastningsskatt. Avkastningsskatten är en schablonskatt lika för alla pensionssparare oavsett avkastningen på ditt kapital.

Du som sparar hos Kåpan Pensioner gör det till mycket låga kostnader, jämfört med pensionsbolag och aktiefonder.

Eftersom sparande till pension är ett långsiktigt sparande får även små skillnader i kostnadsnivå stor betydelse för din framtida pension. Om du jämför våra kostnader på 0,1 % på förvaltad kapital med ett alternativ som kan ha totala kostnader på ca 1 %, innebär det att din pension om du är 45 år blir ca 15 % högre från oss, allt annat lika.

Vår målsättning är en god långsiktig avkastning

Att förvalta kapital på ett bra sätt handlar om att hitta en balans mellan risktagande och förväntad avkastning. Vi placerar en del av ditt kapital i räntebärande värdepapper eftersom de förväntas ge en stabil värdeutveckling över tiden och vi har lovat dig en garanterad avkastning.

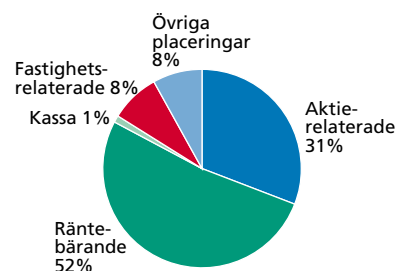
Normalt placerar vi drygt en tredjedel av kapitalet i aktier som är en mer riskfylld placering men som även kan ge en högre avkastning. Därutöver placerar vi i fastigheter och i andra typer av tillgångar för att komplettera de risker som finns i ränte- och aktieutvecklingen. Målsättningen är att uppnå en bra balans mellan risk och avkastning genom att placera i flera olika typer av tillgångar och ge dig en god långsiktig avkastning.

Balanserad nivå på konsolideringsgraden

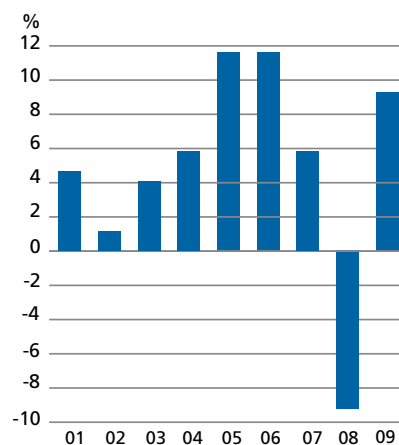
Kåpan Pensioner omfattas av reglerna i EU:s tjänstepensionsdirektiv. Direktivet bygger på att föreningens åtagande skall marknadsvärderas löpande. Föreningens åtaganden är de garanterade pensioner som vi skall betala till alla medlemmar under de kommande 60 åren. Storleken på åtagandena varierar därför kraftigt till följd av vilken nivå som gäller vid varje tillfälle på marknadsräntan.

Det som avgör hur mycket återbäringsränta vi kan ge dig är föreningens konsolideringsgrad. Det är föreningens tillgångar i relation till samtliga medlemmars pensionskapital inklusive återbärning. Föreningen har efter årets beslut om en återbärning om 8 % för år 2009 en konsolideringsgrad på 104 % vilket är en balanserad nivå.

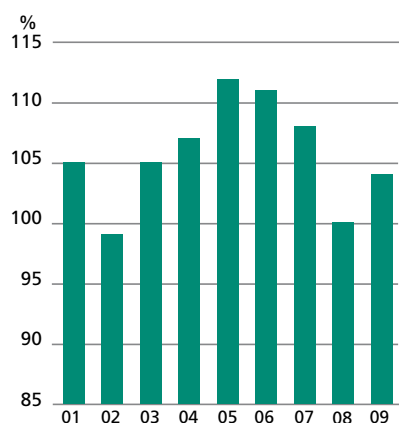
Placering av föreningens tillgångar vid årsskiftet



Återbäringsränta inklusive återföring under år 2008



Konsolideringsgrad





Vill du veta mer om din Kåpanpension?

Vi vill fortsätta att hålla våra kostnader på en låg nivå, därför är denna broschyr det enda du får i brevlådan från oss under året. Istället är du välkommen att besöka vår hemsida www.kapan.se.

Där hittar du mer information om din Kåpanpension. Du kan också läsa mer om oss som organisation och få svar på många andra frågor som rör ditt pensions sparande.

Har du ytterligare frågor eller vill ha en personlig kalkyl för en Kåpan Plus ring Kåpansektionen på telefon 060-18 75 85.

KÅPAN
PENSIONER

Kåpan pensioner försäkringsförening