

Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
Den 28. september 2023
Livsforsikringsselskabets navn
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Beregning af pensioner forsikringsklasse III
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
PensionDanmark anmelder nyt produkt: "Livsvarig pension uden udjævning" med virkning fra 1. oktober 2023.
Som bilag vedlægges "Forsikringsteknisk grundlag til livsforsikringsklasse III" og "Gældende satsbilag vedrørende teknisk grundlag til forsikringsklasse III", hvor alle ændringer er angivet med ændringsmarkering. Bilagene er desuden vedlagt i en version uden ændringsmarkering.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 2) grundlaget for beregning af forsikringspræmier, tilbagekøbssværdier og fripolicer.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft den 1. oktober 2023.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen erstatter anmeldelse af 19. december 2018 "Satser forsikringsklasse III" samt anmeldelse af 19. december 2022 "Satser forsikringsklasse III".
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse III.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Anmeldelsen vedrører medlemmer på markedsrente omfattet af det tekniske grundlag "Forsikringsteknisk grundlag til livsforsikringskasse III". Grundlaget er ugaranteret og kan løbende ændres.

Når et medlem bliver optaget i PensionDanmark, kan medlemmet vælge at overføre sin pensionsopsparing fra tidligere ansættelsesforhold og sin private pensionsopsparing til PensionDanmark. Hvis medlemmet har mindre end tre år til tidligste pensionsudbetalingsalder, er det muligt at vælge, at pensionsydelsen for den del af medlemmets opsparing, der er overført og udbetales som en livsvarig pension, skal beregnes uden brug af PensionDanmarks udjævningsmekanisme.

Medlemmet kan ved pensionering vælge, at pensionsydelsen for hele medlemmets samlede opsparing til livsvarig pension, skal beregnes med udjævningsmekanisme. Det er ikke muligt at fravælge brug af udjævningsmekanisme efter pensionering eller for den del af opsparingen som hidrører fra medlemskabet i PensionDanmark.

Pensionsydelse beregnet p.ba. livsvarig pension uden brug af udjævningsmekanisme beregnes som pensionsydelsen hørende til PensionDanmarks standardprodukt livsvarig pension med brug af udjævningsmekanisme, dog med stigningstakten S fra satsbilagets afsnit "2.0.0 Rente" sat til 0 for medlemmer, der har fravalgt udjævningsmekanisme.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Der er ingen juridiske konsekvenser for medlemmerne, idet der er tale om satser på et ugaranteret grundlag, som løbende kan justeres.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Medlemmer, der har fravalgt udjævningsmekanismen på en del af deres opsparing, kan opleve, at udbetalingen på denne del af opsparingen vil være underlagt større udsving end på PensionDanmarks livsvarige pension med udjævning.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der er ingen juridiske konsekvenser for selskabet, idet der er tale om satser på et ugaranteret grundlag, som løbende kan justeres.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.



Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

PensionDanmark har ingen former for garantier tilknyttet pensioner under udbetaling på forsikringsklasse III. Reguleringen af pensionerne har derfor ingen økonomiske konsekvenser for selskabet.

Der vil over tid blive holdt øje med, om de medlemmer som vælger livsvarig pension uden udjævning har en anden dødelighed end de medlemmer, som har udjævning. Indtil der kan konstateres en betydelig forskel vil de indgå i samme risikofællesskab.

Alle anmeldte forhold anses for at være betryggende og rimelige.

Navn Angivelse af navn
Susanne Østergaard Lundby
Dato og underskrift
Den 27. september 2023 
Navn Angivelse af navn
Torben Möger Pedersen
Dato og underskrift
Den 27. september 2023 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

1. oktober 2023

FORSIKRINGSTEKNISK GRUNDLAG TIL LIVSFORSIKRINGSKLASSE III
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
(HTS Pension - 2000)

(Revideret 2003 – punkt 0.0.1, 0.10.0, 4.1.3)
(Revideret 2004 – punkt 0.1.0, 0.10.0, 4.1.3, 4.3.0, 8.0.0, 10.1.0)
(Revideret 2006 – punkt 0.7.0, 4.1.0)
(Revideret 2007 – punkt 0.6.0, 1.1.0, 1.2.1, 1.3.0, 2.1.0, 3.1.0, 3.2.2, 5.1.3, 5.4.0, 7.2.0, 7.2.1, grundform 235)
(Revideret 2008 – punkt 2.1.0)
(Revideret i forbindelse med overgang til markedsrente 0.1.0, 0.2.3, 1.3.0 (tilføjet), 4.3.0, 5.1.3 (tilføjet), 5.2.0, 8.0.0, 9.1.0 (grundform 213 tilføjet), 10.2.0)
(Revideret 2009 0.5.0, 3.4.0 (tilføjet), 3.4.1 (tilføjet))
(Revideret 2010 0.5.0, 2.1.0, 2.2.0, 3.2.2, 3.4.0, 3.4.1, 9.1.0 (grundform 213 redaktionel redigeret), Formelbilag 2.0.0)
(Revideret primo 2011 4.1.2 (omkostningssats til lærlinge))
(Revideret marts 2011 0.5.0, 1.1.0, 1.2.1 (tilføjet), 2.2.1 (tilføjet), 2.2.2 (tilføjet), 2.2.3 (tilføjet), 3.4.0, 4.3.0, 5.1.2, 5.2.2, 7.0.0)
(Revideret 2011 0.7.0, 0.9.0, 1.1.0, 3.2.2, 3.4.1 (tilføjet), 7.0.0, 7.1.0, 7.1.2)
(Revideret 2012 2.0.0, 2.1.0, 2.2.0, 2.3.0, 2.4.0, 2.5.0, 2.6.0, 3.2.2, 3.4.0 (slettet), 3.4.1 (slettet), 5.0.0 (slettet), 7.1.0, 7.1.2, 9.1.0, 9.1.1, Formelbilag 1.0.0, 3.0.0 Alle ændringer er redaktionelle)
(Revideret 2013 2.0.0, 2.1.0, 2.2.0 (alle redaktionelle), 4.1.4 (tilføjet))
(Revideret august 2014 4.1.4 (slettet))
(Revideret oktober 2014 8.1.0 tilrettet)
(Revideret november 2014 2.1.0 og 2.3.0 er ændrede)
(Revideret december 2014 1.2.0 1.2.1)
(Revideret maj 2018 tilføjelse af afsnit 4.5.0)
(Revideret december 2018 1.2.1, 2.2.0 (slettet), 2.4.0 (slettet), 4.1.3)
(Revideret oktober 2023 tilføjelse til afsnit 2.1.0)

0.0.0. INDLEDNING

0.0.1. Grundlagets status

Dette forsikringstekniske grundlag er ugaranteret. Det indebærer, at elementerne i det forsikringstekniske grundlag løbende kan ændres – herunder de satser, der indgår i satsbilaget, især hvis forholdene udvikler sig til ugunst for selskabet.

En udvikling, der kan begrunde en ændring i risikoelementerne, anses for indtruffet, hvis de faktiske erfaringer afviger fra det tidligere anmeldte, eller hvis der på grundlag af andre pålidelige data er grundlag for at ændre forventningerne til den fremtidige udvikling.

En udvikling, der kan begrunde en ændring i omkostningselementerne, anses for indtruffet ved ændringer i de faktiske omkostninger, som tillæggene finansierer.

En udvikling, der kan begrunde en ændring i rentesatserne, anses for indtruffet ved ændringer i de finansielle markedsforhold, ved ændringer i forventningerne til den fremtidige udvikling i markedsforholdene eller ved ændringer i skattereglerne.

De ydelser, der kan beregnes i henhold til det forsikringstekniske grundlag er ugaranterede, idet deres størrelse er betinget af de grundlagselementer, der til enhver tid indgår i grundlaget. Ændring af grundlagselementerne vil få betydning ved beregning af ydelser for allerede foretagne indbetalinger samt for fremtidige indbetalinger.

0.1.0. Indhold

Dette tekniske grundlag er gældende for forsikringer, der er tilknyttet investeringsfonds, livsforsikringsklasse III, tegnet i HTS Pension fra 1. januar 2000, samt forsikringer overført fra forsikringsklasse I pr. 20. maj 2009 eller senere som følge af reaktivering.

I henhold til dette grundlag administreres følgende indbetalingstyper, der opgøres som adskilte forsikringsdele:

- 1) Bidrag indbetalt fra arbejdsgiver
- 2) Private supplerende indbetalinger
- 3) Bidrag indbetalt til SP ordningen
- 4) Bidrag til opsparing til supplerende alderspension

0.2.0 Generel opdeling af forsikring

En forsikring kan opdeles i følgende mulige komponenter:

0.2.1. Eventuel del

Renteforsikringer, der er tilknyttet investeringsfonds uden garanti - livsforsikringsklasse III.

0.2.2. Risikodækning

Risikodækning ved invaliditet og død - livsforsikringsklasse III.

0.2.3. Aktuel del

Dækninger under løbende udbetaling - livsforsikringsklasse III.
Aktuel præmiefritagelse – livsforsikringsklasse III.

0.2.4. Generelle begrænsninger

Opsparing iht. 0.2.1 og risikodækning iht. 0.2.2. skal altid kombineres.
Aktuel del iht. 0.2.3. kan ikke etableres ved nytegning.

0.3.0. Grundlaget for beregningen af forsikringspræmierne og livsforsikringshensættelserne

Grundlaget er gengivet i kapitel 1-10.

0.4.0. De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende

Dette fremgår af nærværende tekniske grundlag.

0.5.0. Regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne

For den eventuelle del tilskrives afkastet løbende depotet.

For den aktuelle del tilskrives afkastet løbende depotet.

For risikodækningen vil det blive tilstræbt, at der på sigt er balance mellem risikopræmier og skadesudgifter.

0.6.0. Selskabets principper for genforsikring

Selskabet modtager ikke genforsikring. Bestyrelsen tager årligt stilling til, om selskabet har behov for at afgive genforsikring.

0.7.0. Regler for oplysninger, som de forsikrings søgende skal afgive til bedømmelse af risikoforholdene

Forsikringstagerne optages i ordningen uden helbredsbedømmelse.

0.8.0. Regler for beregning af hvilende medlemskab og udtrædelsesgodtgørelse

Se kapitel 4.

0.9.0. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse

PensionDanmark har tilsluttet sig den gennem Forsikring og Pension formidlede Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger).

I tilfælde af jobskifte, hvor ovenstående regler ikke måtte finde anvendelse, gælder de overførselsregler, der er gengivet i Finanstilsynets beretning for 1988, bilag 2, side 12-15.

PensionDanmark har tilsluttet sig den gennem Forsikring og Pension formidlede Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelser m.v.

0.10.0. Satsbilag

Til det tekniske grundlag knytter sig et bilag med gældende satser.

Når der i nærværende tekniske grundlag henvises hertil, indebærer det, at de pågældende satser finder anvendelse, indtil der anmeldes nye satser.

1.0.0. RISIKOELEMENTER

x betegner fyldt alder.

1.1.0. Aldersberegning

For alle forsikringstagere opgøres alderen som alder i hele måneder.

Alderen beregnes fra den første i måneden efter fødselsmåneden.

1.2.0. Basisdødelighed til beregning af risikopræmier før og efter alderspensionering

Der benyttes en unisex dødelighed, som er givet ved den nuværende dødelighed fastsat i nedenstående afsnit 1.2.1 og tillagt levetidsforbedringer jf. satsbilag afsnit 1.2.0.

1.2.1. Basisdødelighed til beregning af alderspensioner

PensionDanmark anvender en unisex dødelighed, $\mu(x, t)$, som er givet ved en vægt mellem den for mænd og kvinder fastsatte dødelighed på formen:

$$\mu(x, t, k) = \tilde{\mu}(x, t, k) (\exp(a_{40,k}r_{40} + a_{60,k}r_{60} + a_{80,k}r_{80})) (1 - R(x, k))^{t-YYYY}$$

Hvor

YYYY er året hvorpå seneste opdatering af dødeligheden er baseret

$\tilde{\mu}$ er Finanstilsynets benchmarkdødelighed for år YYYY

x er alder

t er kalenderåret

k er køn

R er Finanstilsynets benchmark for forventet fremtidig levetidsforbedringer for år YYYY

I satsbilagets afsnit 1.2.1. er angivet den nuværende dødelighed, $\mu(x, YYYY)$, og de forventede fremtidige levetidsforbedringer $R(x)$. Dødsintensiteten i alder x i kalenderår t er givet ved at kombinere den nuværende dødelighed og de forventede fremtidige levetidsforbedringer på følgende vis:

$$\mu(x, t) = \mu(x, YYYY) (1 - R(x))^{t-YYYY}$$

Der interpoleres mellem hele aldre.

Parametrene $a_{40,k}$, $a_{60,k}$, $a_{80,k}$ der anvendes i den kønsvægtede dødelighed, kan ses i satsbilaget.

1.3.0. Anvendt dødelighed for invalidepensionister

Der benyttes unisex-dødelighedstavlen:

μ_x^{id} betegner dødsintensitet for invalidepensionister.

$$\mu_x^{id} = a^{id} + 10^{b^{id} + c^{id}x - 10}$$

a^{id} , b^{id} og c^{id} er angivet i satsbilaget.

2.0.0. RENTER, STIGNINGSTAKTER OG FASTSÆTTELSE AF YDELSER

Al opsparing til alderspension og alle hensættelser til ydelser ved supplerende førtidspension tilskrives det optjente markedsafkast. Til beregning af ydelser og hensættelser ved tilkendelse af supplerende førtidspension anvendes forskellige rentesatser. Indbetalinger forrentes fra tidspunktet for modtagelse plus en dag.

Alle renter fremgår af Satsbilaget, og er gældende indtil nye anmeldes.

I afsnit 2.1.0- 2.6.0 nedenfor gennemgås brugen af renterne.

Beskrivelse af PensionDanmarks udjævningsmekanisme fremgår af bilag A.

2.1.0 Alderspensioner hvor PensionDanmarks udjævningsmekanisme anvendes

PensionDanmarks udjævningsmekanisme anvendes på al opsparing til livsvarig alderspension, herunder også på opsparing til ratepension, som er konverteret til livsvarig udbetaling.

Reguleringen fastsættes årligt. Efterfølgende beregnes forventet fremtidig regulering jf. bilag A.

Det er en mulighed for det enkelte medlem at fravælge udjævningsmekanismen på den livsvarige alderspension for den del af medlemmets opsparing, som hidrører fra en overførsel af pensionsopsparing ind i PensionDanmark såfremt der på overførselstidspunktet er mindre end tre år til tidligste pensionsudbetalingsalder. På pensioneringstidspunktet kan medlemmet vælge, at denne del af pensionen alligevel skal omfattes af udjævningsmekanismen. Dette valg er bindende.

2.3.0 Alderspensioner hvor PensionDanmarks udjævningsmekanisme ikke anvendes

PensionDanmarks udjævningsmekanisme anvendes ikke på ratepensioner.

Den årlige pension fastsættes ud fra opsparingen på reguleringstidspunktet og rentesatsen i^R angivet i satsbilaget afsnit 2.0.0.

Ved tilkendelse af alderspension midt i året fastsættes pensionen indtil næste regulering på samme måde som ved regulering.

Anvender: i^R

2.5.0 Hensættelser til løbende ydelser ved supplerende førtidspension

Hensættelser til løbende ydelser ved supplerende førtidspension omfatter hensættelser til supplerende førtidspension og opsparingssikring.

Ved tilkendelse fastsættes hensættelsen ud fra den forventede restlevetid, jf. afsnit 1.3.0 og rentesatsen i^{LP} , angivet i satsbilagets afsnit 2.0.0.

Anvender: i^{LP}

2.6.0 Regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension

Tilkendte løbende ydelser ved supplerende førtidspension reguleres med satsen S , jf. satsbilaget afsnit 2.0.0.

Anvender: S

3.0.0. GRUNDLAG

3.1.0. Passiv

Ved passivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Passivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt diskret primo måneden.

3.1.1. Anvendelse af passiv

Passivet finder anvendelse for forsikringsdele under udbetaling, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie.

3.2.1. Reserve for aktuelle forsikringsdele

Reserven for forsikringsdele under udbetaling beregnes jf. 3.2.2.

3.2.2. Reserve for eventuelle forsikringsdele

Reserven for eventuelle forsikringsdele beregnes ved månedlig fremregning.

Reserve ultimo måned	=	Reserve primo måned
	-	Risikopræmie
	+	Andel af underskud på risiko vedrørende klasse III
	-	Andel af underskud på risiko vedrørende klasse III efter individuel PAL
	+	Indbetalinger
	-	Udbetalinger inkl. pensionisttillæg efter PAL
	+	Pensionisttillæg før individuel PAL
	-	Omkostningsbelastning
	+	Andel af underskud på omkostninger vedrørende klasse III
	-	Andel af underskud på omkostninger vedrørende klasse III efter individuel PAL
	+	Tilskrivning af afkast før PAL
	-	PAL

Risikopræmien er beskrevet i kapitel 7.

Omkostningsbelastningen er beskrevet i kapitel 4.

Afkastet svarer til afkastet på de tilknyttede investeringsfonde. Afkastet kan være positivt som negativt. Der er i ingen tilfælde nogen form for garanti for afkastets størrelse.

3.3.0. Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens reserve på noget tidspunkt kan blive negativ.

En forsikring, der indeholder invaliditetsydelse, må ikke være således opbygget, at reserven kan falde ved invaliditetens indtræden, eller således opbygget, at reserven kan stige ved reaktivering.

4.0.0. OMKOSTNINGER

4.1.0. Indbetaling

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling. Selskabet har ikke etablerings- eller løbende omkostninger, som er omfattet af "Bekendtgørelse om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed". De omkostningstillæg, som den enkelte aftale pålægges, indeholder derfor ikke sådanne andele.

4.1.1. Belastning af indbetaling

Indbetalinger, efter evt. fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, belastes med OMK1%.

OMK1% er angivet i satsbilag.

4.1.2. Belastning af forsikring

Forsikringen belastes med OMK2 kr. pr. måned. Hvilende forsikringstagere belastes med OMKH2 kr. pr. måned. Medlemmer med PensionDanmarks lærlingeprodukt belastes med OMKL2 kr. pr. måned.

OMK2, OMKH2 og OMKL2 er angivet i satsbilag.

4.1.3. Belastning af depot

Depotet belastes med administrations- og handelsomkostninger, som afhænger af de investeringspuljer, som forsikringstagerens opsparing er tilknyttet, og som forsikringstagerne selv fastlægger fordelingen på gennem Frit Puljevalg.

Omkostningerne består af depotafhængige administrationsomkostninger (OMK3 % p.a.), depotafhængige investeringsomkostninger, som opgøres ud fra de interne omkostninger i den enkelte investeringsforening samt et fast månedligt gebyr (OMK4).

Handler foretaget af forsikringstageren foretages samtidig på samtlige dele, som forsikringstageren har adgang til at handle på, således at procentfordelingen mellem puljerne bliver ens på de omfattede forsikringsdele. I forbindelse med handler betales OMK5 % og OMK7 % af det handlede beløb, samt et fast gebyr OMK6.

OMK3 %, OMK4, OMK5 %, OMK6 og OMK7 % er angivet i satsbilag.

4.2.0. Hvilende medlemskab

Ved overgang til hvilende medlemskab opgøres forsikringstagerens samlede reserve. Såfremt forsikringstagerens samlede reserve ved overgang eller senere bliver mindre end UDG1 kroner, udbetales udtrædelsesgodtgørelsen kontant til forsikringstageren og forsikringen ophører, dog udbetales beløb under UDG2 kroner ikke.

UDG1 og UDG2 er angivet i satsbilag.

4.3.0. Udtrædelsesgodtgørelse

For forsikringsdele vedrørende bidrag indbetalt fra arbejdsgiver og indbetalinger til den supplerende alderspension udgør udtrædelsesgodtgørelsen reserven iflg. 3.2.2. uden fradrag.

For forsikringsdele vedrørende private supplerende indbetalinger udgør udtrædelsesgodtgørelsen reserven iflg. 3.2.2. fratrukket GEBYR kroner.

GEBYR er angivet i satsbilaget.

4.4.0. Administrationsreserve

Der afsættes ingen administrationsreserve, da omkostningsbelastningen kan tilpasses det faktiske omkostningsniveau.

4.5.0. Hensyntagen til fremtidige omkostninger i beregning af den udbetalte pension

For løbende pensioner (rate eller livrente), hvor aftale om igangsætning af udbetaling sker den 4. maj 2018 eller senere, tages der ved beregning af den udbetalte pension fremadrettet højde for fremtidige omkostninger og betaling til PensionDanmarks sundhedsordning (SHO). Omkostningerne dækker betaling af administrationsgebyr. Reservation til betaling af SHO sker kun for medlemmer med tilknyttet SHO.

For hvert medlem afsættes der for alle aktuelle dækninger én samlet reservation. Reservationen sker på den af dækningerne, der har den længste forventede udbetalingsperiode.

Omkostningen og betaling til SHO fastsættes som den på beregningstidspunktet gældende sats, jf. satsbilaget. Den kapitaliserede værdi af fremtidige betalinger beregnes som

- > en annuitet, jf. nærværende grundlag, såfremt reservationen sker på en ratepension
- > en livrente uden pensionssikring, jf. nærværende grundlag, såfremt reservationen sker på en livrente

Reservationen til fremtidige omkostninger og betaling til SHO genberegnes, når der sker regulering af den udbetalte pension.

Medlemmer, som allerede har i gangsat pension (helt eller delvist) eller har aftalt igangsættelse på et senere tidspunkt (helt eller delvist) inden 4. maj 2018, berøres ikke af ændringerne.

6.0.0. PASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER OG KOLLEKTIVE FORSIKRINGER

Anvendes ikke.

7.0.0 RISIKOPRÆMIE FOR EVENTUELLE FORSIKRINGSDELE

${}^*\pi(x, t)$ betegner den månedlige risikopræmie for en x -årig til tid t
 V_t betegner reserve ultimo måned t
 $S_{x,t}^d$ betegner risikopassiv ved død i alder x på tid t
 $\frac{1}{12}q_x^d$ betegner sandsynligheden for at en, der er x år på tid t , dør inden for den næste 1/12 år,
som defineret i afsnit 3.0.0 i formelbilaget.

7.1.0. Generel form for risikopræmie ved død

$${}^*\pi(x, t + 1) = \frac{\frac{1}{12}q_x^d}{\frac{1}{12}p_x^d} (S_{x,t}^d - V_t)$$

7.1.1. Opsparing uden betingelse om oplevelse

$$S_{x,t}^d = V_t \quad {}^*\pi(x, t + 1) = 0$$

7.1.2. Opsparing betinget af at forsikrede er i live på tid $t + 1$

$$S_{x,t}^d = 0 \quad {}^*\pi(x, t + 1) = \frac{\frac{1}{12}q_x^d}{\frac{1}{12}p_x^d} (-V_t)$$

Det er en betingelse, at opsparingen udbetales i form af livrente.

8.0.0 PRÆMIEBETALINGSRENTE

Forsikringer uden invaliditetsydelse tegnes uden ret til præmiefritagelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente 8.1.0.

8.1.0 Præmiebetalingsrente for forsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}^a(x, r) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+r}}{D_x} \quad x + r \leq 70$$

Indbetalingerne har valør fra en dag efter modtagelse.

9.0.0. ANVENDTE AKTUELLE GRUNDFORMER

9.1.0. Generelle forhold

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver.

Risikopassiv ved død i alder t betegnes S_t^d

Risikopassiv ved overlevelse til alder t betegnes S_t

9.1.1 Enkelte grundformer

135 Simpel kapitalforsikring

$$S_{x+\theta}^d = v_{n-\theta}, S_{x+n} = 1$$

$$K_{135}(n) = v_n$$

185 Simpel kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = v_{n-\theta} \cdot \bar{a}_g, S_{x+n} = \bar{a}_g$$

$$K_{185}(n) = v_n \cdot \bar{a}_g$$

Hvor \bar{a}_g er en diskret forudbetalt annuitet på g år.

210 Livsvarig livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_x$$

$$K_{210}(x) = \frac{\bar{N}_x}{D_x}$$

211 Opsat livrente

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

$$K_{211}(x, n) = \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

213 Opsat livrente med reservesikring

Det gælder altid at $n \leq m$.

Risikopassiv (strakspassiv) ved død:

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v_{n-\theta} \cdot \bar{a}_{x+n} & \text{for } \theta \leq n \leq m, \text{ dvs. i reservesikringsperioden} \\ 0 & \text{for } n < \theta \leq m, \text{ dvs. efter reservesikringsperioden} \end{cases}$$

Nettopassiv ved oplevelse af opsættelsesalder ($x + m$):

$$S_{x+n} = \bar{a}_{x+m}$$

Forventet kapitalværdi (passiv) i alder x

$$K_{213}(x, n, m) = \begin{cases} v_n \cdot K_{211}(x + n, x + m) & \text{for } 0 < n < m, \text{ dvs. reservesikring ophører inden opsættelsesalder} \\ v_n \cdot \bar{a}_{x+n} & \text{for } 0 < n = m, \text{ dvs. reservesikring helt frem til opsættelsesalder} \\ K_{211}(x, m) & \text{for } n \leq 0 < m, \text{ dvs. prolongeret ud over reservesikrings ophør} \\ K_{210}(x) & \text{for } n \leq m \leq 0, \text{ dvs. efter opsættelsesalder (aktuel)} \end{cases}$$

Risikosum ved død

$$R_{213}(x + \theta, n, m) = \begin{cases} -\bar{a}_{x+n} & \text{for } \theta \leq n, \text{ dvs. i reservesikringsperioden} \\ R_{211}(x + \theta, m) & \text{for } n \leq \theta < m, \text{ dvs. i prolongeret tilstand} \\ R_{210}(x + \theta) & \text{for } n \leq m \leq \theta < m, \text{ dvs. i aktuel tilstand} \end{cases}$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:m|}$$

$$K_{215}(x, m) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+m}}{D_x}$$

216 Opsat, ophørende livrente

Livrenten betales i højst m år fra alder $x + n$ til alder $x + n + m$.

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{x+n:\bar{m}}$$

$$K_{216}(x, n, m) = \frac{\bar{N}_{x+n} - \bar{N}_{x+n+m}}{D_x}$$

235 Arverente

Arverenten i aktuel form udgøres af en annuitet.

10.0.0. TILLADTE FORSIKRINGSFORMER

10.1.0. Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en vis forsikringsrisiko. Dette er opfyldt ved det forhold, at livsforsikringsklasse III produkterne tegnes som en del af et samlet produkt, der ligeledes består af livsforsikringsklasse I risikoforsikringer.

10.2.0. Selskabets grundformskombinationer

Afhængig af forsikringstagerens bidragsprocent anvendes der en fast procent af bidraget efter fradrag af omkostninger og risikodækninger til:

$$K_{135}(x, 65 - x), K_{185}(x, 65 - x) \text{ og } K_{211}(x, 65 - x)$$

Medlemmer, der vælger at indbetale til den supplerende alderspension, vil desuden få tilknyttet

$$K_{213}(x, 65 - x)$$

Ved alderspensionering vil der være mulighed for at konvertere grundformerne 135 og 185 til grundform 210 inden for gældende lovgivning med og uden grundform 235.

FORMELBILAG

1.0.0. Nøjagtighed

Alle beregninger foretages med 16 betydende cifre (dobbelt præcision).

2.0.0. Etlivsstørrelser

For en given rentefod i og et givet sæt af Makeham-konstanter A , $\log B - 10$ og $\log C$ er l_x (henholdsvis l_x^{ai}) og D_x beregnet ved

$$l_x = e^{-A(x-x_0) - \frac{B}{\ln C}(e^{x \ln C} - e^{x_0 \ln C})} \text{ og}$$

$$D_x = v_x \cdot l_x \cdot \eta_x$$

hvor

$$\eta_k = (1 + S_t^A)^k, \text{ er stigningstakten}$$

$$v_k = (1 + i_k)^{-k}$$

og

$$i_{\frac{j}{12}} = i_k = i_{\lfloor \frac{j}{12} \rfloor} + \left(i_{\lfloor \frac{j}{12} \rfloor + 1} - i_{\lfloor \frac{j}{12} \rfloor} \right) \cdot \left(\frac{j}{12} - \lfloor \frac{j}{12} \rfloor \right) \text{ hvor}$$

$[y]$ betegner heltallet af y

og i_0, i_1, \dots, i_{120} er den et-årige nul kuponrente i år $0, 1, \dots, 120$

og $i_0 = i_1$

og $i_j = i_{30}$ for $j = 31, \dots, 120$

$x_0 = 1$ (radiksalder)

og hvor e^x er en biblioteksfunktion med en nøjagtighed på 16 betydende cifre.

De øvrige dekrement- og kommutationsstørrelser er beregnet ved:

$$\bar{N}_x = N_x^{(12)} = \frac{1}{12} \sum_{v=0}^{12 \cdot (120-x) - 1} D_{x + \frac{v}{12}}$$

hvor

$${}_{\frac{1}{12}}q_x^d = \left(1 - \frac{l_{x + \frac{1}{12}}}{l_x} \right) \frac{l_x}{l_{x + \frac{1}{12}}}$$

er sandsynligheden for, at en x -årig dør i løbet af den næste måned.

3.0.0. ANNUITETER

Alle annuiteter regnes som diskrete forudbetalte annuiteter.

~~19. december 2018~~ 1. oktober 2023

FORSIKRINGSTEKNISK GRUNDLAG TIL LIVSFORSIKRINGSKLASSE III
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
(HTS Pension - 2000)

(Revideret 2003 – punkt 0.0.1, 0.10.0, 4.1.3)
(Revideret 2004 – punkt 0.1.0, 0.10.0, 4.1.3, 4.3.0, 8.0.0, 10.1.0)
(Revideret 2006 – punkt 0.7.0, 4.1.0)
(Revideret 2007 – punkt 0.6.0, 1.1.0, 1.2.1, 1.3.0, 2.1.0, 3.1.0, 3.2.2, 5.1.3, 5.4.0, 7.2.0, 7.2.1, grundform 235)
(Revideret 2008 – punkt 2.1.0)
(Revideret i forbindelse med overgang til markedsrente 0.1.0, 0.2.3, 1.3.0 (tilføjet), 4.3.0, 5.1.3 (tilføjet), 5.2.0, 8.0.0, 9.1.0 (grundform 213 tilføjet), 10.2.0)
(Revideret 2009 0.5.0, 3.4.0 (tilføjet), 3.4.1 (tilføjet))
(Revideret 2010 0.5.0, 2.1.0, 2.2.0, 3.2.2, 3.4.0, 3.4.1, 9.1.0 (grundform 213 redaktionel redigeret), Formelbilag 2.0.0)
(Revideret primo 2011 4.1.2 (omkostningssats til lærlinge))
(Revideret marts 2011 0.5.0, 1.1.0, 1.2.1 (tilføjet), 2.2.1 (tilføjet), 2.2.2 (tilføjet), 2.2.3 (tilføjet), 3.4.0, 4.3.0, 5.1.2, 5.2.2, 7.0.0)
(Revideret 2011 0.7.0, 0.9.0, 1.1.0, 3.2.2, 3.4.1 (tilføjet), 7.0.0, 7.1.0, 7.1.2)
(Revideret 2012 2.0.0, 2.1.0, 2.2.0, 2.3.0, 2.4.0, 2.5.0, 2.6.0, 3.2.2, 3.4.0 (slettet), 3.4.1 (slettet), 5.0.0 (slettet), 7.1.0, 7.1.2, 9.1.0, 9.1.1, Formelbilag 1.0.0, 3.0.0 Alle ændringer er redaktionelle)
(Revideret 2013 2.0.0, 2.1.0, 2.2.0 (alle redaktionelle), 4.1.4 (tilføjet))
(Revideret august 2014 4.1.4 (slettet))
(Revideret oktober 2014 8.1.0 tilrettet)
(Revideret november 2014 2.1.0 og 2.3.0 er ændrede)
(Revideret december 2014 1.2.0 1.2.1)
(Revideret maj 2018 tilføjelse af afsnit 4.5.0)
(Revideret december 2018 1.2.1, 2.2.0 (slettet), 2.4.0 (slettet), 4.1.3)
(Revideret oktober 2023 tilføjelse til afsnit 2.1.0)

0.0.0. INDLEDNING

0.0.1. Grundlagets status

Dette forsikringstekniske grundlag er ugaranteret. Det indebærer, at elementerne i det forsikringstekniske grundlag løbende kan ændres – herunder de satser, der indgår i satsbilaget, især hvis forholdene udvikler sig til ugunst for selskabet.

En udvikling, der kan begrunde en ændring i risikoelementerne, anses for indtruffet, hvis de faktiske erfaringer afviger fra det tidligere anmeldte, eller hvis der på grundlag af andre pålidelige data er grundlag for at ændre forventningerne til den fremtidige udvikling.

En udvikling, der kan begrunde en ændring i omkostningselementerne, anses for indtruffet ved ændringer i de faktiske omkostninger, som tillæggene finansierer.

En udvikling, der kan begrunde en ændring i rentesatserne, anses for indtruffet ved ændringer i de finansielle markedsforhold, ved ændringer i forventningerne til den fremtidige udvikling i markedsforholdene eller ved ændringer i skattereglerne.

De ydelser, der kan beregnes i henhold til det forsikringstekniske grundlag er ugaranterede, idet deres størrelse er betinget af de grundlagselementer, der til enhver tid indgår i grundlaget. Ændring af grundlagselementerne vil få betydning ved beregning af ydelser for allerede foretagne indbetalinger samt for fremtidige indbetalinger.

0.1.0. Indhold

Dette tekniske grundlag er gældende for forsikringer, der er tilknyttet investeringsfonds, livsforsikringsklasse III, tegnet i HTS Pension fra 1. januar 2000, samt forsikringer overført fra forsikringsklasse I pr. 20. maj 2009 eller senere som følge af reaktivering.

I henhold til dette grundlag administreres følgende indbetalingstyper, der opgøres som adskilte forsikringsdele:

- 1) Bidrag indbetalt fra arbejdsgiver
- 2) Private supplerende indbetalinger
- 3) Bidrag indbetalt til SP ordningen
- 4) Bidrag til opsparing til supplerende alderspension

0.2.0 Generel opdeling af forsikring

En forsikring kan opdeles i følgende mulige komponenter:

0.2.1. Eventuel del

Renteforsikringer, der er tilknyttet investeringsfonds uden garanti - livsforsikringsklasse III.

0.2.2. Risikodækning

Risikodækning ved invaliditet og død - livsforsikringsklasse III.

0.2.3. Aktuel del

Dækninger under løbende udbetaling - livsforsikringsklasse III.
Aktuel præmiefrigørelse – livsforsikringsklasse III.

0.2.4. Generelle begrænsninger

Opsparing iht. 0.2.1 og risikodækning iht. 0.2.2. skal altid kombineres.
Aktuel del iht. 0.2.3. kan ikke etableres ved nytegning.

0.3.0. Grundlaget for beregningen af forsikringspræmierne og livsforsikringshensættelserne

Grundlaget er gengivet i kapitel 1-10.

0.4.0. De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende

Dette fremgår af nærværende tekniske grundlag.

0.5.0. Regler for beregning og fordeling af overskud til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne

For den eventuelle del tilskrives afkastet løbende depotet.

For den aktuelle del tilskrives afkastet løbende depotet.

For risikodækningen vil det blive tilstræbt, at der på sigt er balance mellem risikopræmier og skadesudgifter.

0.6.0. Selskabets principper for genforsikring

Selskabet modtager ikke genforsikring. Bestyrelsen tager årligt stilling til, om selskabet har behov for at afgive genforsikring.

0.7.0. Regler for oplysninger, som de forsikrings søgende skal afgive til bedømmelse af risikoforholdene

Forsikringstagerne optages i ordningen uden helbredsbedømmelse.

0.8.0. Regler for beregning af hvilende medlemskab og udtrædelsesgodtgørelse

Se kapitel 4.

0.9.0. Regler, hvorefter pensionsordninger med løbende udbetalinger tegnet eller aftalt som obligatoriske ordninger i et forsikringsselskab eller en pensionskasse kan overføres fra eller til selskabet i forbindelse med overgang til anden ansættelse eller i forbindelse med virksomhedsoverdragelse eller virksomhedsomdannelse

PensionDanmark har tilsluttet sig den gennem Forsikring og Pension formidlede Aftale om overførsel af pensionsordninger mellem selskaber i forbindelse med en arbejdstagers overgang til anden ansættelse (obligatoriske og frivillige ordninger).

I tilfælde af jobskifte, hvor ovenstående regler ikke måtte finde anvendelse, gælder de overførselsregler, der er gengivet i Finanstilsynets beretning for 1988, bilag 2, side 12-15.

PensionDanmark har tilsluttet sig den gennem Forsikring og Pension formidlede Aftale om pensionsoverførsel ved virksomhedsomdannelser m.v.

0.10.0. Satsbilag

Til det tekniske grundlag knytter sig et bilag med gældende satser.

Når der i nærværende tekniske grundlag henvises hertil, indebærer det, at de pågældende satser finder anvendelse, indtil der anmeldes nye satser.

1.0.0. RISIKOELEMENTER

x betegner fyldt alder.

1.1.0. Aldersberegning

For alle forsikringstagere opgøres alderen som alder i hele måneder.

Alderen beregnes fra den første i måneden efter fødselsmåneden.

1.2.0. Basisdødelighed til beregning af risikopræmier før og efter alderspensionering

Der benyttes en unisex dødelighed, som er givet ved den nuværende dødelighed fastsat i nedenstående afsnit 1.2.1 og tillagt levetidsforbedringer jf. satsbilag afsnit 1.2.0.

1.2.1. Basisdødelighed til beregning af alderspensioner

PensionDanmark anvender en unisex dødelighed, $\mu(x, t)$, som er givet ved en vægt mellem den for mænd og kvinder fastsatte dødelighed på formen:

$$\mu(x, t, k) = \tilde{\mu}(x, t, k) (\exp(a_{40,k}r_{40} + a_{60,k}r_{60} + a_{80,k}r_{80})) (1 - R(x, k))^{t-YYYY}$$

Hvor

YYYY er året hvorpå seneste opdatering af dødeligheden er baseret

$\tilde{\mu}$ er Finanstilsynets benchmarkdødelighed for år YYYY

x er alder

t er kalenderåret

k er køn

R er Finanstilsynets benchmark for forventet fremtidig levetidsforbedringer for år YYYY

I satsbilagets afsnit 1.2.1. er angivet den nuværende dødelighed, $\mu(x, YYYY)$, og de forventede fremtidige levetidsforbedringer $R(x)$. Dødsintensiteten i alder x i kalenderår t er givet ved at kombinere den nuværende dødelighed og de forventede fremtidige levetidsforbedringer på følgende vis:

$$\mu(x, t) = \mu(x, YYYY) (1 - R(x))^{t-YYYY}$$

Der interpoleres mellem hele aldre.

Parametrene $a_{40,k}$, $a_{60,k}$, $a_{80,k}$ der anvendes i den kønsvægtede dødelighed, kan ses i satsbilaget.

1.3.0. Anvendt dødelighed for invalidepensionister

Der benyttes unisex-dødelighedstavlen:

μ_x^{id} betegner dødsintensitet for invalidepensionister.

$$\mu_x^{id} = a^{id} + 10^{b^{id} + c^{id}x - 10}$$

a^{id} , b^{id} og c^{id} er angivet i satsbilaget.

2.0.0. RENTER, STIGNINGSTAKTER OG FASTSÆTTELSE AF YDELSER

Al opsparing til alderspension og alle hensættelser til ydelser ved supplerende førtidspension tilskrives det optjente markedsafkast. Til beregning af ydelser og hensættelser ved tilkendelse af supplerende førtidspension anvendes forskellige rentesatser. Indbetalinger forrentes fra tidspunktet for modtagelse plus en dag.

Alle renter fremgår af Satsbilaget, og er gældende indtil nye anmeldes.

I afsnit 2.1.0- 2.6.0 nedenfor gennemgås brugen af renterne.

Beskrivelse af PensionDanmarks udjævningsmekanisme fremgår af bilag A.

2.1.0 Alderspensioner hvor PensionDanmarks udjævningsmekanisme anvendes

PensionDanmarks udjævningsmekanisme anvendes på al opsparing til livsvarig alderspension, herunder også på opsparing til ratepension, som er konverteret til livsvarig udbetaling.

Reguleringen fastsættes årligt. Efterfølgende beregnes forventet fremtidig regulering jf. bilag A.

Det er en mulighed for det enkelte medlem at fravælge udjævningsmekanismen på den livsvarige alderspension for den del af medlemmets opsparing, som hidrører fra en overførsel af pensionsopsparing ind i PensionDanmark såfremt der på overførselstidspunktet er mindre end tre år til tidligste pensionsudbetalingsalder. På pensioneringstidspunktet kan medlemmet vælge, at denne del af pensionen alligevel skal omfattes af udjævningsmekanismen. Dette valg er bindende.

2.3.0 Alderspensioner hvor PensionDanmarks udjævningsmekanisme ikke anvendes

PensionDanmarks udjævningsmekanisme anvendes ikke på ratepensioner.

Den årlige pension fastsættes ud fra opsparingen på reguleringstidspunktet og rentesatsen i^R angivet i satsbilaget afsnit 2.0.0.

Ved tilkendelse af alderspension midt i året fastsættes pensionen indtil næste regulering på samme måde som ved regulering.

Anvender: i^R

2.5.0 Hensættelser til løbende ydelser ved supplerende førtidspension

Hensættelser til løbende ydelser ved supplerende førtidspension omfatter hensættelser til supplerende førtidspension og opsparingssikring.

Ved tilkendelse fastsættes hensættelsen ud fra den forventede restlevetid, jf. afsnit 1.3.0 og rentesatsen i^{LP} , angivet i satsbilagets afsnit 2.0.0.

Anvender: i^{LP}

2.6.0 Regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension

Tilkendte løbende ydelser ved supplerende førtidspension reguleres med satsen S , jf. satsbilaget afsnit 2.0.0.

Anvender: S

3.0.0. GRUNDLAG

3.1.0. Passiv

Ved passivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Passivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt diskret primo måneden.

3.1.1. Anvendelse af passiv

Passivet finder anvendelse for forsikringsdele under udbetaling, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie.

3.2.1. Reserve for aktuelle forsikringsdele

Reserven for forsikringsdele under udbetaling beregnes jf. 3.2.2.

3.2.2. Reserve for eventuelle forsikringsdele

Reserven for eventuelle forsikringsdele beregnes ved månedlig fremregning.

Reserve ultimo måned	=	Reserve primo måned
	-	Risikopræmie
	+	Andel af underskud på risiko vedrørende klasse III
	-	Andel af underskud på risiko vedrørende klasse III efter individuel PAL
	+	Indbetalinger
	-	Udbetalinger inkl. pensionisttillæg efter PAL
	+	Pensionisttillæg før individuel PAL
	-	Omkostningsbelastning
	+	Andel af underskud på omkostninger vedrørende klasse III
	-	Andel af underskud på omkostninger vedrørende klasse III efter individuel PAL
	+	Tilskrivning af afkast før PAL
	-	PAL

Risikopræmien er beskrevet i kapitel 7.

Omkostningsbelastningen er beskrevet i kapitel 4.

Afkastet svarer til afkastet på de tilknyttede investeringsfonde. Afkastet kan være positivt som negativt. Der er i ingen tilfælde nogen form for garanti for afkastets størrelse.

3.3.0. Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens reserve på noget tidspunkt kan blive negativ.

En forsikring, der indeholder invaliditetsydelse, må ikke være således opbygget, at reserven kan falde ved invaliditetens indtræden, eller således opbygget, at reserven kan stige ved reaktivering.

4.0.0. OMKOSTNINGER

4.1.0. Indbetaling

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling. Selskabet har ikke etablerings- eller løbende omkostninger, som er omfattet af "Bekendtgørelse om betaling af visse omkostninger for livsforsikringsvirksomhed". De omkostningstillæg, som den enkelte aftale pålægges, indeholder derfor ikke sådanne andele.

4.1.1. Belastning af indbetaling

Indbetalinger, efter evt. fradrag af arbejdsmarkedsbidrag, belastes med OMK1%.

OMK1% er angivet i satsbilag.

4.1.2. Belastning af forsikring

Forsikringen belastes med OMK2 kr. pr. måned. Hvilende forsikringstagere belastes med OMKH2 kr. pr. måned. Medlemmer med PensionDanmarks lærlingeprodukt belastes med OMKL2 kr. pr. måned.

OMK2, OMKH2 og OMKL2 er angivet i satsbilag.

4.1.3. Belastning af depot

Depotet belastes med administrations- og handelsomkostninger, som afhænger af de investeringspuljer, som forsikringstagerens opsparing er tilknyttet, og som forsikringstagerne selv fastlægger fordelingen på gennem Frit Puljevalg.

Omkostningerne består af depotafhængige administrationsomkostninger (OMK3 % p.a.), depotafhængige investeringsomkostninger, som opgøres ud fra de interne omkostninger i den enkelte investeringsforening samt et fast månedligt gebyr (OMK4).

Handler foretaget af forsikringstageren foretages samtidig på samtlige dele, som forsikringstageren har adgang til at handle på, således at procentfordelingen mellem puljerne bliver ens på de omfattede forsikringsdele. I forbindelse med handler betales OMK5 % og OMK7 % af det handlede beløb, samt et fast gebyr OMK6.

OMK3 %, OMK4, OMK5 %, OMK6 og OMK7 % er angivet i satsbilag.

4.2.0. Hvilende medlemskab

Ved overgang til hvilende medlemskab opgøres forsikringstagerens samlede reserve. Såfremt forsikringstagerens samlede reserve ved overgang eller senere bliver mindre end UDG1 kroner, udbetales udtrædelsesgodtgørelsen kontant til forsikringstageren og forsikringen ophører, dog udbetales beløb under UDG2 kroner ikke.

UDG1 og UDG2 er angivet i satsbilag.

4.3.0. Udtrædelsesgodtgørelse

For forsikringsdele vedrørende bidrag indbetalt fra arbejdsgiver og indbetalinger til den supplerende alderspension udgør udtrædelsesgodtgørelsen reserven iflg. 3.2.2. uden fradrag.

For forsikringsdele vedrørende private supplerende indbetalinger udgør udtrædelsesgodtgørelsen reserven iflg. 3.2.2. fratrukket GEBYR kroner.

GEBYR er angivet i satsbilaget.

4.4.0. Administrationsreserve

Der afsættes ingen administrationsreserve, da omkostningsbelastningen kan tilpasses det faktiske omkostningsniveau.

4.5.0. Hensyntagen til fremtidige omkostninger i beregning af den udbetalte pension

For løbende pensioner (rate eller livrente), hvor aftale om igangsætning af udbetaling sker den 4. maj 2018 eller senere, tages der ved beregning af den udbetalte pension fremadrettet højde for fremtidige omkostninger og betaling til PensionDanmarks sundhedsordning (SHO). Omkostningerne dækker betaling af administrationsgebyr. Reservation til betaling af SHO sker kun for medlemmer med tilknyttet SHO.

For hvert medlem afsættes der for alle aktuelle dækninger én samlet reservation. Reservationen sker på den af dækningerne, der har den længste forventede udbetalingsperiode.

Omkostningen og betaling til SHO fastsættes som den på beregningstidspunktet gældende sats, jf. satsbilaget. Den kapitaliserede værdi af fremtidige betalinger beregnes som

- > en annuitet, jf. nærværende grundlag, såfremt reservationen sker på en ratepension
- > en livrente uden pensionssikring, jf. nærværende grundlag, såfremt reservationen sker på en livrente

Reservationen til fremtidige omkostninger og betaling til SHO genberegnes, når der sker regulering af den udbetalte pension.

Medlemmer, som allerede har i gangsat pension (helt eller delvist) eller har aftalt igangsættelse på et senere tidspunkt (helt eller delvist) inden 4. maj 2018, berøres ikke af ændringerne.

6.0.0. PASSIVER FOR TOLIVSFORSIKRINGER OG KOLLEKTIVE FORSIKRINGER

Anvendes ikke.

7.0.0 RISIKOPRÆMIE FOR EVENTUELLE FORSIKRINGSDELE

${}^*\pi(x, t)$ betegner den månedlige risikopræmie for en x -årig til tid t
 V_t betegner reserve ultimo måned t
 $S_{x,t}^d$ betegner risikopassiv ved død i alder x på tid t
 $\frac{1}{12}q_x^d$ betegner sandsynligheden for at en, der er x år på tid t , dør inden for den næste 1/12 år,
som defineret i afsnit 3.0.0 i formelbilaget.

7.1.0. Generel form for risikopræmie ved død

$${}^*\pi(x, t + 1) = \frac{\frac{1}{12}q_x^d}{\frac{1}{12}p_x^d} (S_{x,t}^d - V_t)$$

7.1.1. Opsparing uden betingelse om oplevelse

$$S_{x,t}^d = V_t \quad {}^*\pi(x, t + 1) = 0$$

7.1.2. Opsparing betinget af at forsikrede er i live på tid $t + 1$

$$S_{x,t}^d = 0 \quad {}^*\pi(x, t + 1) = \frac{\frac{1}{12}q_x^d}{\frac{1}{12}p_x^d} (-V_t)$$

Det er en betingelse, at opsparingen udbetales i form af livrente.

8.0.0 PRÆMIEBETALINGSRENTE

Forsikringer uden invaliditetsydelse tegnes uden ret til præmiefritagelse ved invaliditet, præmiebetalingsrente 8.1.0.

8.1.0 Præmiebetalingsrente for forsikringer uden præmiefritagelse ved invaliditet

$$\bar{a}^a(x, r) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+r}}{D_x} \quad x + r \leq 70$$

Indbetalingerne har valør fra en dag efter modtagelse.

9.0.0. ANVENDTE AKTUELLE GRUNDFORMER

9.1.0. Generelle forhold

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver.

Risikopassiv ved død i alder t betegnes S_t^d

Risikopassiv ved overlevelse til alder t betegnes S_t

9.1.1 Enkelte grundformer

135 Simpel kapitalforsikring

$$S_{x+\theta}^d = v_{n-\theta}, S_{x+n} = 1$$

$$K_{135}(n) = v_n$$

185 Simpel kapitalforsikring i rater

$$S_{x+\theta}^d = v_{n-\theta} \cdot \bar{a}_g, S_{x+n} = \bar{a}_g$$

$$K_{185}(n) = v_n \cdot \bar{a}_g$$

Hvor \bar{a}_g er en diskret forudbetalt annuitet på g år.

210 Livsvarig livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_x$$

$$K_{210}(x) = \frac{\bar{N}_x}{D_x}$$

211 Opsat livrente

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{x+n}$$

$$K_{211}(x, n) = \frac{\bar{N}_{x+n}}{D_x}$$

213 Opsat livrente med reservesikring

Det gælder altid at $n \leq m$.

Risikopassiv (strakspassiv) ved død:

$$S_{x+\theta}^d = \begin{cases} v_{n-\theta} \cdot \bar{a}_{x+n} & \text{for } \theta \leq n \leq m, \text{ dvs. i reservesikringsperioden} \\ 0 & \text{for } n < \theta \leq m, \text{ dvs. efter reservesikringsperioden} \end{cases}$$

Nettopassiv ved oplevelse af opsættelsesalder ($x + m$):

$$S_{x+n} = \bar{a}_{x+m}$$

Forventet kapitalværdi (passiv) i alder x

$$K_{213}(x, n, m) = \begin{cases} v_n \cdot K_{211}(x + n, x + m) & \text{for } 0 < n < m, \text{ dvs. reservesikring ophører inden opsættelsesalder} \\ v_n \cdot \bar{a}_{x+n} & \text{for } 0 < n = m, \text{ dvs. reservesikring helt frem til opsættelsesalder} \\ K_{211}(x, m) & \text{for } n \leq 0 < m, \text{ dvs. prolongeret ud over reservesikrings ophør} \\ K_{210}(x) & \text{for } n \leq m \leq 0, \text{ dvs. efter opsættelsesalder (aktuel)} \end{cases}$$

Risikosum ved død

$$R_{213}(x + \theta, n, m) = \begin{cases} -\bar{a}_{x+n} & \text{for } \theta \leq n, \text{ dvs. i reservesikringsperioden} \\ R_{211}(x + \theta, m) & \text{for } n \leq \theta < m, \text{ dvs. i prolongeret tilstand} \\ R_{210}(x + \theta) & \text{for } n \leq m \leq \theta < m, \text{ dvs. i aktuel tilstand} \end{cases}$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{x+0} = \bar{a}_{x:m|}$$

$$K_{215}(x, m) = \frac{\bar{N}_x - \bar{N}_{x+m}}{D_x}$$

216 Opsat, ophørende livrente

Livrenten betales i højst m år fra alder $x + n$ til alder $x + n + m$.

$$S_{x+\theta}^d = 0, S_{x+n} = \bar{a}_{x+n:\bar{m}}$$

$$K_{216}(x, n, m) = \frac{\bar{N}_{x+n} - \bar{N}_{x+n+m}}{D_x}$$

235 Arverente

Arverenten i aktuel form udgøres af en annuitet.

10.0.0. TILLADTE FORSIKRINGSFORMER

10.1.0. Minimum for risiko

Enhver forsikring skal indeholde en vis forsikringsrisiko. Dette er opfyldt ved det forhold, at livsforsikringsklasse III produkterne tegnes som en del af et samlet produkt, der ligeledes består af livsforsikringsklasse I risikoforsikringer.

10.2.0. Selskabets grundformskombinationer

Afhængig af forsikringstagerens bidragsprocent anvendes der en fast procent af bidraget efter fradrag af omkostninger og risikodækninger til:

$$K_{135}(x, 65 - x), K_{185}(x, 65 - x) \text{ og } K_{211}(x, 65 - x)$$

Medlemmer, der vælger at indbetale til den supplerende alderspension, vil desuden få tilknyttet

$$K_{213}(x, 65 - x)$$

Ved alderspensionering vil der være mulighed for at konvertere grundformerne 135 og 185 til grundform 210 inden for gældende lovgivning med og uden grundform 235.

FORMELBILAG

1.0.0. Nøjagtighed

Alle beregninger foretages med 16 betydende cifre (dobbelt præcision).

2.0.0. Etlivsstørrelser

For en given rentefod i og et givet sæt af Makeham-konstanter A , $\log B - 10$ og $\log C$ er l_x (henholdsvis l_x^{ai}) og D_x beregnet ved

$$l_x = e^{-A(x-x_0) - \frac{B}{\ln C}(e^{x \ln C} - e^{x_0 \ln C})} \text{ og}$$

$$D_x = v_x \cdot l_x \cdot \eta_x$$

hvor

$$\eta_k = (1 + S_t^A)^k, \text{ er stigningstakten}$$

$$v_k = (1 + i_k)^{-k}$$

og

$$i_{\frac{j}{12}} = i_k = i_{\lfloor \frac{j}{12} \rfloor} + \left(i_{\lfloor \frac{j}{12} \rfloor + 1} - i_{\lfloor \frac{j}{12} \rfloor} \right) \cdot \left(\frac{j}{12} - \lfloor \frac{j}{12} \rfloor \right) \text{ hvor}$$

$[y]$ betegner heltallet af y

og i_0, i_1, \dots, i_{120} er den et-årige nul kuponrente i år $0, 1, \dots, 120$

og $i_0 = i_1$

og $i_j = i_{30}$ for $j = 31, \dots, 120$

$x_0 = 1$ (radiksalder)

og hvor e^x er en biblioteksfunktion med en nøjagtighed på 16 betydende cifre.

De øvrige dekrement- og kommutationsstørrelser er beregnet ved:

$$\bar{N}_x = N_x^{(12)} = \frac{1}{12} \sum_{v=0}^{12 \cdot (120-x) - 1} D_{x + \frac{v}{12}}$$

hvor

$${}_{\frac{1}{12}}q_x^d = \left(1 - \frac{l_{x + \frac{1}{12}}}{l_x} \right) \frac{l_x}{l_{x + \frac{1}{12}}}$$

er sandsynligheden for, at en x -årig dør i løbet af den næste måned.

3.0.0. ANNUITETER

Alle annuiteter regnes som diskrete forudbetalte annuiteter.

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG TIL FORSIKRINGSKLASSE III

Anmeldelse af satsbilag for forsikringsklasse III med ikrafttræden 1. ~~januar~~ oktober 2023 og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

1.0.0. RISIKOELEMENTER

1.2.0. Basisdødelighed før og efter alderspensionering

$\mu(x, 2020)$ betegner den nuværende dødsintensitet før og efter alderspensionering og er angivet i afsnit 1.2.1. som den nuværende dødelighed. Hertil lægges 3 års levetidsforbedringer, således at der anvendes $\mu(x, 2023) = \mu(x, 2020) \cdot (1 - R(x))^{(t-2020)}$, hvor $t=2023$.

1.2.1. Basisdødelighed før og efter alderspensionering

Den nuværende dødsintensitet, $\mu(x, 2020)$, før og efter alderspensionering er givet ved:

Alder	$\mu(x, 2020)$	Alder	$\mu(x, 2020)$	Alder	$\mu(x, 2020)$
0	0,000256	37	0,000604	74	0,023373
1	0,000256	38	0,000657	75	0,026207
2	0,000256	39	0,000710	76	0,028939
3	0,000197	40	0,000767	77	0,031920
4	0,000153	41	0,000837	78	0,035332
5	0,000131	42	0,000916	79	0,039488
6	0,000117	43	0,001001	80	0,044401
7	0,000111	44	0,001102	81	0,050539
8	0,000113	45	0,001215	82	0,057918
9	0,000116	46	0,001351	83	0,066376
10	0,000117	47	0,001506	84	0,076012
11	0,000120	48	0,001679	85	0,087294
12	0,000125	49	0,001867	86	0,100627
13	0,000136	50	0,002086	87	0,116030
14	0,000162	51	0,002351	88	0,133512
15	0,000202	52	0,002659	89	0,152961
16	0,000249	53	0,003006	90	0,174091
17	0,000298	54	0,003392	91	0,196934
18	0,000343	55	0,003816	92	0,221749
19	0,000377	56	0,004262	93	0,248628
20	0,000370	57	0,004755	94	0,277624
21	0,000393	58	0,005314	95	0,308733
22	0,000412	59	0,005965	96	0,341673
23	0,000422	60	0,006751	97	0,376089
24	0,000419	61	0,007542	98	0,411661
25	0,000404	62	0,008351	99	0,448018
26	0,000377	63	0,009212	100	0,484756
27	0,000349	64	0,010091	101	0,522194
28	0,000334	65	0,011172	102	0,560003
29	0,000333	66	0,012142	103	0,597124
30	0,000345	67	0,013158	104	0,633172
31	0,000365	68	0,014194	105	0,667806
32	0,000390	69	0,015283	106	0,700740

33	0,000418	70	0,016445	107	0,732123
34	0,000456	71	0,017717	108	0,762087
35	0,000503	72	0,019258	109	0,789974
36	0,000553	73	0,021157	110	0,605609

Levetidsforbedringerne, $R(x)$, er givet ved:

Alder	$R(x)$	Alder	$R(x)$	Alder	$R(x)$
0	0,016777	37	0,034881	74	0,029640
1	0,056323	38	0,035689	75	0,029545
2	0,046113	39	0,037045	76	0,029310
3	0,074746	40	0,038579	77	0,029012
4	0,067621	41	0,039735	78	0,028514
5	0,069898	42	0,040570	79	0,027725
6	0,075684	43	0,041309	80	0,026443
7	0,083756	44	0,041260	81	0,024885
8	0,087682	45	0,041152	82	0,023184
9	0,088630	46	0,040735	83	0,021405
10	0,086306	47	0,040035	84	0,019625
11	0,081624	48	0,039095	85	0,017822
12	0,076128	49	0,038466	86	0,016090
13	0,073075	50	0,037629	87	0,014439
14	0,070681	51	0,036434	88	0,012924
15	0,068956	52	0,035118	89	0,011669
16	0,063834	53	0,033423	90	0,010471
17	0,059526	54	0,031188	91	0,009270
18	0,055807	55	0,028963	92	0,008126
19	0,051790	56	0,027112	93	0,006988
20	0,046236	57	0,025291	94	0,005670
21	0,043172	58	0,023905	95	0,004600
22	0,040470	59	0,022922	96	0,003701
23	0,037977	60	0,022047	97	0,002759
24	0,036387	61	0,021321	98	0,002021
25	0,034823	62	0,020880	99	0,001351
26	0,032931	63	0,020598	100	0,000895
27	0,031133	64	0,020739	101	0,000742
28	0,029825	65	0,021162	102	0,000614
29	0,028988	66	0,022019	103	0,000506
30	0,029621	67	0,023109	104	0,000421
31	0,031044	68	0,024482	105	0,000331
32	0,032538	69	0,025905	106	0,000252
33	0,033929	70	0,027265	107	0,000182
34	0,034678	71	0,028441	108	0,000115
35	0,034630	72	0,029237	109	0,000059
36	0,034574	73	0,029618	110	0,000013

Parametrene til den kønsvægtede dødelighed er givet ved:

Periode/parameter	$a_{40,kvinde}$	$a_{60,kvinde}$	$a_{80,kvinde}$
01.01.2022 indtil andet anmeldes	-0,1814	0,1944	0,0000

Periode/parameter	$a_{40,mand}$	$a_{60,mand}$	$a_{80,mand}$
01.01.2022 indtil andet anmeldes	0,0253	0,2571	0,0663

1.2.2. Anvendt dødelighed for invalidepensionister

μ_x^{id} betegner dødsintensitet for invalidepensionister:

$$\mu_x^{id} = a^{id} + 10^{b^{id} + c^{id}x - 10}$$

Periode / Parameter	a^{id}	b^{id}	c^{id}
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	0,0074	7,0280	0,0153

1.3.0. Basisinvaliditet

Der tegnes ikke forsikringsdækning med invaliderisiko på beregningsgrundlaget.

2.0.0. RENTE

Alle renter er angivet efter individuel PAL med mindre andet er angivet.

Rentesatser til fastsættelse af pensioner

Rentesats	Navn/anvendelse	Periode	Alder (år)	Sats (pct.)
i^A	Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af livsvarig alderspension	01.01.2023 - indtil andet anmeldes	Alle	Fremgår af appendiks A til satsbilaget
i^R	Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af ratepension	01.01.2016 – indtil andet anmeldes	Alle medlemmer med en aktuel pensionsudbetaling igangsat eller aftalt igangsat før 4. maj 2018	1,5
		01.01.2023 – indtil andet anmeldes	Alle medlemmer, hvor aftale om igangsætning af udbetaling er sket efter 4. maj 2018	1,0
i^{AO}	Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af aldersopsparing udbetalt som rater	01.01.2023 – indtil andet anmeldes	Alle medlemmer, hvor aftale om igangsætning af udbetaling sker fra den 1. januar 2023	1,0

Rentesatser til beregning af hensættelser

Rentesats	Navn/anvendelse	Periode	Alder	Sats (pct.)
i^{1P}	Forudsat afkast for invalidepensionister	01.01.2021 – indtil andet anmeldes	Alle	0,0

Regulering

Rentesats	Navn/anvendelse	Periode	Kohorte/Alder	Sats (pct. Angivet med to decimaler)
S_x^*	Forventet fremadrettet regulering	01.01.2023 – indtil andet anmeldes	<u>Medlemmer med udjævningsmekanisme</u> -1940 1941 1942 1943 1944 1945 1946 1947 1948 1949 1950 1951 1952 1953 1954 1955 1956 1957 1958 1959 1960 1961-	1,75 1,76 1,86 1,94 2,01 2,06 2,12 2,16 2,18 2,21 2,52 2,58 2,70 2,82 2,89 2,90 3,00 3,00 2,99 2,98 2,96 2,95
S_x^*	<u>Forventet fremadrettet regulering</u>	<u>01.10.2023 – indtil andet anmeldes</u>	<u>Medlemmer uden udjævningsmekanisme</u>	<u>0,00</u>
S	Regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension	01.01.2023 – indtil andet anmeldes	Alle	1,25

3.0.0. GRUNDLAG

3.2.2. Reserve for eventuelle forsikringsdele

Forrentning af indbetalinger sker per indbetalingsdato.

Forrentning af indbetalinger sker per ultimo perioden plus x_d .

Periode / Sats	x_d
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	1 dag

4.0.0. OMKOSTNINGER

4.1.1. Belastning af indbetaling

Indbetalinger eksklusiv AMB belastes med OMK1%.

For indbetalinger til kapital- og ratepension:

Periode / Sats	OMK1%
01.01.2003 – indtil andet anmeldes	0 pct.

For indbetalinger til livsvarig alderspension og den supplerende arbejdsmarkedspension:

Periode / Sats	OMK1%
01.12.2013 – indtil andet anmeldes	0 pct.
01.06.2009 – 30.11.2013	5 pct.

For indbetalinger til PensionDanmarks lærlinge produkt:

Periode / Sats	OMK1%
01.03.2011 – indtil andet anmeldes	0 pct.

4.1.2. Belastning af forsikring

Forsikringen belastes med OMK2 pr. måned. Hvilende medlemmer belastes dog med OMKH2 pr måned. Medlemmer med PensionDanmarks lærlingeprodukt betaler OMKL2 pr. måned.

Periode / Sats	OMK2	OMKH2	OMKL2
01.01.2023 – indtil andet anmeldes	25,42kr.	25,42 kr.	5 kr.

4.1.3. Belastning af depot

Depotet belastes med OMK3% p.a.

Periode / Sats	OMK3%
13.08.2021 – indtil andet anmeldes, depoter i Frit puljevalg	0,000 pct.
01.01.2023 – indtil andet anmeldes, øvrige depoter	0,105 pct.

Depotet belastes med OMK4 pr. måned.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning placeret i internt forvaltede puljer pr. måned

Periode / Sats	OMK4
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning placeret i eksternt forvaltede puljer pr. måned

Periode / Sats	OMK4
01.11.2014 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af SP-depoter

Periode / Sats	OMK4
01.11.2011 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af øvrige depoter

Periode / Sats	OMK4
01.11.2011 – indtil andet anmeldes	0 kr.

I forbindelse med handler betales OMK5% i kurtage af det handlede beløb. Ved handler, som udelukkende vedrører internt forvaltede puljer, er OMK5% dog 0.

Periode / Sats	OMK5%
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0,10 pct.

I forbindelse med handler betales et fast gebyr OMK6. Ved handler, som udelukkende vedrører internt forvaltede puljer, er OMK6 dog 0.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning

Periode / Sats	OMK6
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af øvrige depoter

Periode / Sats	OMK6
01.12.2004 – indtil andet anmeldes	0 kr.

I forbindelse med handler betales et tillæg/fradrag til indre værdi ved køb/salg på OMK7 % af det handlede beløb. Ved handler, som udelukkende vedrører internt forvaltede puljer, er OMK7% dog 0.

Periode / Sats	OMK7%
01.01.2019 – indtil andet anmeldes	0,08 pct.

4.2.0. Hvilende medlemskab

Ved overgang til hvilende medlemskab opgøres medlemmets samlede reserve. Såfremt medlemmets samlede reserve ved overgang eller senere bliver mindre end UDG1, udbetales udtrædelsesgodtgørelsen kontant til medlemmet og medlemskabet ophører, dog udbetales beløb under UDG2 ikke.

Periode / Sats	UDG1	UDG2
01.01.2007 – indtil andet anmeldes	5.000 kr.	100 kr.

4.3.0. Udtrædelsesgodtgørelse

For reserver vedrørende private supplerende indbetalinger udgør udtrædelsesgodtgørelsen reserven fratrukket GEBYR kr.

Periode / Sats	GEBYR
01.12.2004 – indtil andet anmeldes	0 kr.

5.1.0. Ugaranteret tillæg til udbetalinger

Udbetalinger der vedrører opsparing til livsvarig alderspension tillægges satsen PENSIONISTTILLÆG.

Periode / Sats	PENSIONISTTILLÆG
----------------	------------------

01.01.2014 – indtil andet anmeldes

0 pct.

Dog tillægges udbetalinger som følge af afsnit 4.2.0. ikke PENSIONISTTILLÆG.

PENSIONISTTILLÆG er et ugaranteret tillæg finansieret af egenkapitalen, der er defineret i selskabets overskudspolitik. Fra 01.01.2010 er satsen PENSIONISTTILLÆG før træk af individuel PAL.

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG TIL FORSIKRINGSKLASSE III

Anmeldelse af satsbilag for forsikringsklasse III med ikrafttræden 1. oktober 2023 og indtil andet anmeldes. Satsbilaget erstatter tidligere satsbilag.

1.0.0. RISIKOELEMENTER

1.2.0. Basisdødelighed før og efter alderspensionering

$\mu(x, 2020)$ betegner den nuværende dødsintensitet før og efter alderspensionering og er angivet i afsnit 1.2.1. som den nuværende dødelighed. Hertil lægges 3 års levetidsforbedringer, således at der anvendes $\mu(x, 2023) = \mu(x, 2020) \cdot (1 - R(x))^{(t-2020)}$, hvor $t=2023$.

1.2.1. Basisdødelighed før og efter alderspensionering

Den nuværende dødsintensitet, $\mu(x, 2020)$, før og efter alderspensionering er givet ved:

Alder	$\mu(x, 2020)$	Alder	$\mu(x, 2020)$	Alder	$\mu(x, 2020)$
0	0,000256	37	0,000604	74	0,023373
1	0,000256	38	0,000657	75	0,026207
2	0,000256	39	0,000710	76	0,028939
3	0,000197	40	0,000767	77	0,031920
4	0,000153	41	0,000837	78	0,035332
5	0,000131	42	0,000916	79	0,039488
6	0,000117	43	0,001001	80	0,044401
7	0,000111	44	0,001102	81	0,050539
8	0,000113	45	0,001215	82	0,057918
9	0,000116	46	0,001351	83	0,066376
10	0,000117	47	0,001506	84	0,076012
11	0,000120	48	0,001679	85	0,087294
12	0,000125	49	0,001867	86	0,100627
13	0,000136	50	0,002086	87	0,116030
14	0,000162	51	0,002351	88	0,133512
15	0,000202	52	0,002659	89	0,152961
16	0,000249	53	0,003006	90	0,174091
17	0,000298	54	0,003392	91	0,196934
18	0,000343	55	0,003816	92	0,221749
19	0,000377	56	0,004262	93	0,248628
20	0,000370	57	0,004755	94	0,277624
21	0,000393	58	0,005314	95	0,308733
22	0,000412	59	0,005965	96	0,341673
23	0,000422	60	0,006751	97	0,376089
24	0,000419	61	0,007542	98	0,411661
25	0,000404	62	0,008351	99	0,448018
26	0,000377	63	0,009212	100	0,484756
27	0,000349	64	0,010091	101	0,522194
28	0,000334	65	0,011172	102	0,560003
29	0,000333	66	0,012142	103	0,597124
30	0,000345	67	0,013158	104	0,633172
31	0,000365	68	0,014194	105	0,667806
32	0,000390	69	0,015283	106	0,700740

33	0,000418	70	0,016445	107	0,732123
34	0,000456	71	0,017717	108	0,762087
35	0,000503	72	0,019258	109	0,789974
36	0,000553	73	0,021157	110	0,605609

Levetidsforbedringerne, $R(x)$, er givet ved:

Alder	$R(x)$	Alder	$R(x)$	Alder	$R(x)$
0	0,016777	37	0,034881	74	0,029640
1	0,056323	38	0,035689	75	0,029545
2	0,046113	39	0,037045	76	0,029310
3	0,074746	40	0,038579	77	0,029012
4	0,067621	41	0,039735	78	0,028514
5	0,069898	42	0,040570	79	0,027725
6	0,075684	43	0,041309	80	0,026443
7	0,083756	44	0,041260	81	0,024885
8	0,087682	45	0,041152	82	0,023184
9	0,088630	46	0,040735	83	0,021405
10	0,086306	47	0,040035	84	0,019625
11	0,081624	48	0,039095	85	0,017822
12	0,076128	49	0,038466	86	0,016090
13	0,073075	50	0,037629	87	0,014439
14	0,070681	51	0,036434	88	0,012924
15	0,068956	52	0,035118	89	0,011669
16	0,063834	53	0,033423	90	0,010471
17	0,059526	54	0,031188	91	0,009270
18	0,055807	55	0,028963	92	0,008126
19	0,051790	56	0,027112	93	0,006988
20	0,046236	57	0,025291	94	0,005670
21	0,043172	58	0,023905	95	0,004600
22	0,040470	59	0,022922	96	0,003701
23	0,037977	60	0,022047	97	0,002759
24	0,036387	61	0,021321	98	0,002021
25	0,034823	62	0,020880	99	0,001351
26	0,032931	63	0,020598	100	0,000895
27	0,031133	64	0,020739	101	0,000742
28	0,029825	65	0,021162	102	0,000614
29	0,028988	66	0,022019	103	0,000506
30	0,029621	67	0,023109	104	0,000421
31	0,031044	68	0,024482	105	0,000331
32	0,032538	69	0,025905	106	0,000252
33	0,033929	70	0,027265	107	0,000182
34	0,034678	71	0,028441	108	0,000115
35	0,034630	72	0,029237	109	0,000059
36	0,034574	73	0,029618	110	0,000013

Parametrene til den kønsvægtede dødelighed er givet ved:

Periode/parameter	$a_{40,kvinde}$	$a_{60,kvinde}$	$a_{80,kvinde}$
01.01.2022 indtil andet anmeldes	-0,1814	0,1944	0,0000

Periode/parameter	$a_{40,mand}$	$a_{60,mand}$	$a_{80,mand}$
01.01.2022 indtil andet anmeldes	0,0253	0,2571	0,0663

1.2.2. Anvendt dødelighed for invalidepensionister

μ_x^{id} betegner dødsintensitet for invalidepensionister:

$$\mu_x^{id} = a^{id} + 10^{b^{id} + c^{id}x - 10}$$

Periode / Parameter	a^{id}	b^{id}	c^{id}
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	0,0074	7,0280	0,0153

1.3.0. Basisinvaliditet

Der tegnes ikke forsikringsdækning med invaliderisiko på beregningsgrundlaget.

2.0.0. RENTE

Alle renter er angivet efter individuel PAL med mindre andet er angivet.

Rentesatser til fastsættelse af pensioner

Rentesats	Navn/anvendelse	Periode	Alder (år)	Sats (pct.)
i^A	Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af livsvarig alderspension	01.01.2023 - indtil andet anmeldes	Alle	Fremgår af appendiks A til satsbilaget
i^R	Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af ratepension	01.01.2016 – indtil andet anmeldes	Alle medlemmer med en aktuel pensionsudbetaling igangsat eller aftalt igangsat før 4. maj 2018	1,5
		01.01.2023 – indtil andet anmeldes	Alle medlemmer, hvor aftale om igangsætning af udbetaling er sket efter 4. maj 2018	1,0
i^{AO}	Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af aldersopsparing udbetalt som rater	01.01.2023 – indtil andet anmeldes	Alle medlemmer, hvor aftale om igangsætning af udbetaling sker fra den 1. januar 2023	1,0

Rentesatser til beregning af hensættelser

Rentesats	Navn/anvendelse	Periode	Alder	Sats (pct.)
i^{IP}	Forudsat afkast for invalidepensionister	01.01.2021 – indtil andet anmeldes	Alle	0,0

Regulering

Rentesats	Navn/anvendelse	Periode	Kohorte/Alder	Sats (pct. Angivet med to decimaler)
S_x^*	Forventet fremadrettet regulering	01.01.2023 – indtil andet anmeldes	Medlemmer med udjævningsmekanisme -1940 1941 1942 1943 1944 1945 1946 1947 1948 1949 1950 1951 1952 1953 1954 1955 1956 1957 1958 1959 1960 1961-	1,75 1,76 1,86 1,94 2,01 2,06 2,12 2,16 2,18 2,21 2,52 2,58 2,70 2,82 2,89 2,90 3,00 3,00 2,99 2,98 2,96 2,95
S_x^*	Forventet fremadrettet regulering	01.10.2023 – indtil andet anmeldes	Medlemmer uden udjævningsmekanisme	0,00
S	Regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension	01.01.2023 – indtil andet anmeldes	Alle	1,25

3.0.0. GRUNDLAG

3.2.2. Reserve for eventuelle forsikringsdele

Forrentning af indbetalinger sker per indbetalingsdato.

Forrentning af indbetalinger sker per ultimo perioden plus x_d .

Periode / Sats	x_d
01.01.2001 – indtil andet anmeldes	1 dag

4.0.0. OMKOSTNINGER

4.1.1. Belastning af indbetaling

Indbetalinger eksklusiv AMB belastes med OMK1%.

For indbetalinger til kapital- og ratepension:

Periode / Sats	OMK1%
01.01.2003 – indtil andet anmeldes	0 pct.

For indbetalinger til livsvarig alderspension og den supplerende arbejdsmarkedspension:

Periode / Sats	OMK1%
01.12.2013 – indtil andet anmeldes	0 pct.
01.06.2009 – 30.11.2013	5 pct.

For indbetalinger til PensionDanmarks lærlinge produkt:

Periode / Sats	OMK1%
01.03.2011 – indtil andet anmeldes	0 pct.

4.1.2. Belastning af forsikring

Forsikringen belastes med OMK2 pr. måned. Hvilede medlemmer belastes dog med OMKH2 pr måned. Medlemmer med PensionDanmarks lærlingeprodukt betaler OMKL2 pr. måned.

Periode / Sats	OMK2	OMKH2	OMKL2
01.01.2023 – indtil andet anmeldes	25,42kr.	25,42 kr.	5 kr.

4.1.3. Belastning af depot

Depotet belastes med OMK3% p.a.

Periode / Sats	OMK3%
13.08.2021 – indtil andet anmeldes, depoter i Frit puljevalg	0,000 pct.
01.01.2023 – indtil andet anmeldes, øvrige depoter	0,105 pct.

Depotet belastes med OMK4 pr. måned.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning placeret i internt forvaltede puljer pr. måned

Periode / Sats	OMK4
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning placeret i eksternt forvaltede puljer pr. måned

Periode / Sats	OMK4
01.11.2014 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af SP-depoter

Periode / Sats	OMK4
01.11.2011 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af øvrige depoter

Periode / Sats	OMK4
01.11.2011 – indtil andet anmeldes	0 kr.

I forbindelse med handler betales OMK5% i kurtage af det handlede beløb. Ved handler, som udelukkende vedrører internt forvaltede puljer, er OMK5% dog 0.

Periode / Sats	OMK5%
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0,10 pct.

I forbindelse med handler betales et fast gebyr OMK6. Ved handler, som udelukkende vedrører internt forvaltede puljer, er OMK6 dog 0.

Belastning af depot vedrørende den obligatoriske arbejdsmarkedspensionsordning

Periode / Sats	OMK6
01.03.2003 – indtil andet anmeldes	0 kr.

Belastning af øvrige depoter

Periode / Sats	OMK6
01.12.2004 – indtil andet anmeldes	0 kr.

I forbindelse med handler betales et tillæg/fradrag til indre værdi ved køb/salg på OMK7 % af det handlede beløb. Ved handler, som udelukkende vedrører internt forvaltede puljer, er OMK7% dog 0.

Periode / Sats	OMK7%
01.01.2019 – indtil andet anmeldes	0,08 pct.

4.2.0. Hvilende medlemskab

Ved overgang til hvilende medlemskab opgøres medlemmets samlede reserve. Såfremt medlemmets samlede reserve ved overgang eller senere bliver mindre end UDG1, udbetales udtrædelsesgodtgørelsen kontant til medlemmet og medlemskabet ophører, dog udbetales beløb under UDG2 ikke.

Periode / Sats	UDG1	UDG2
01.01.2007 – indtil andet anmeldes	5.000 kr.	100 kr.

4.3.0. Udtrædelsesgodtgørelse

For reserver vedrørende private supplerende indbetalinger udgør udtrædelsesgodtgørelsen reserven fratrukket GEBYR kr.

Periode / Sats	GEBYR
01.12.2004 – indtil andet anmeldes	0 kr.

5.1.0. Ugaranteret tillæg til udbetalinger

Udbetalinger der vedrører opsparing til livsvarig alderspension tillægges satsen PENSIONISTTILLÆG.

Periode / Sats	PENSIONISTTILLÆG
----------------	------------------

01.01.2014 – indtil andet anmeldes

0 pct.

Dog tillægges udbetalinger som følge af afsnit 4.2.0. ikke PENSIONISTTILLÆG.

PENSIONISTTILLÆG er et ugaranteret tillæg finansieret af egenkapitalen, der er defineret i selskabets overskudspolitik. Fra 01.01.2010 er satsen PENSIONISTTILLÆG før træk af individuel PAL.