

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 19. december 2022
Livsforsikringsselskabets navn
PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Satser forsikringsklasse III
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
PensionDanmark anmelder ændringer til følgende satser gældende fra 1. januar 2023:
<ol style="list-style-type: none">1. Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af livsvarig pension samt sats til regulering af pensioner under udbetaling.2. Forudsat afkast ved beregning af udbetaling fra ratepension3. Forudsat afkast ved beregning af udbetaling fra aldersopsparing udbetalt som rater4. Sats til regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension under udbetaling5. Omkostningssats6. Sats til belastning af depot
Alle øvrige satser er uændrede.
Som bilag vedlægges "Gældende satsbilag vedrørende teknisk grundlag til forsikringsklasse III", hvor alle ændringer er angivet med ændringsmarkering. Bilaget er desuden vedlagt i en version uden ændringsmarkering. Derudover er vedlagt "Appendix A til satsbilag fk III".
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, tilbagekøbsværdier og fripolicer.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
Anmeldelsen træder i kraft den 1. januar 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 16. december 2021 "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 (HTS Pension – 2000)". Grundlaget er ugaranteret og kan løbende ændres.

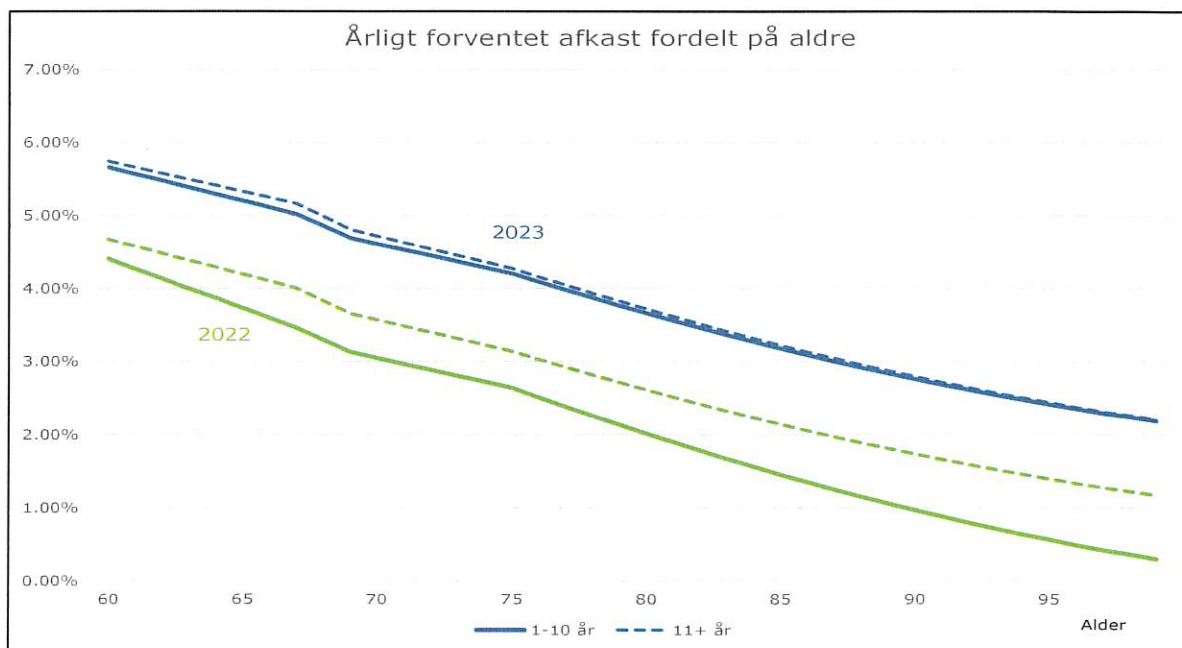
Grundlaget omfatter pr. 31. oktober 2022 knap 812.000 medlemmer med et opsparet depot på 275 mia. kr., heraf er knap 55.000 medlemmer alderspensionister.

Ad 1. Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af livsvarig pension samt sats til regulering af pensioner under udbetaling.

Ved beregning af udbetalingen fra den livsvarige pension anvendes bl.a. forudsætninger om forventet levetid, forventet afkast og den fastsatte stigningstakt.

Stigningstakten er genberegnet og i satsbilaget afsnit "2.0.0. Rente" er for hver årgang anført den stigningstakt, der gælder fra 1. januar 2023.

Det forventede afkast udgøres af årgangsafhængige nul kuponrentekurver. I figuren nedenfor er vist afkastkurverne for 1-10 år og 11+ år (stiplet linje). De blå linjer er afkastkurverne for 2023 og de grønne linjer er afkastkurverne for 2022. Ud fra afkastkurverne, der viser de 1-årige forventede afkast på hver alder, kan hver årgangs nul kuponrentekurve udledes., jf. appendiks A til satsbilaget, hvor nul kuponrentekurverne gældende fra 1. januar 2023 er angivet.



Ad 2. Forudsat afkast ved beregning af udbetaling fra ratepension

For ratepensioner, hvor aftale om igangsætning af udbetaling er sket eller sker efter d. 4. maj 2018, ændres den rente, hvormed udbetalingen beregnes. Renten, som er et udtryk for det forventede fremtidige afkast, sættes op fra 0,0 pct. til 1,0 pct.

De ratepensioner, hvorfra der er startet udbetaling før den 4. maj 2018, berøres ikke af ændringerne.

Ad 3. Forudsat afkast ved beregning af udbetaling fra aldersopsparing udbetalt som rater

Medlemmerne kan vælge at få deres aldersopsparing udbetalt i rater. Ved beregning af udbetalingen tages udgangspunkt i det opsparede depot og et forventet afkast i udbetalingsperioden. Det forventede årlige afkast anmeldes til 1,0 pct.

Ad 4. Sats til regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension under udbetaling

I satsbilagets afsnit "2.0.0. Rente" fastsættes sats til regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension (herunder seniorpension). Satsen fastsættes til 1,25 pct.

Ad 5. Omkostningssats

Alle medlemmer i PensionDanmark betaler den samme stykomkostning, bortset fra lærlinge, der betaler en særskilt sats. Fra 1. januar 2023 ændres stykomkostningen fra 24,75 kr. pr. måned til fremover at udgøre 25,42 kr. pr. måned, jævnfør ændring i satsbilaget afsnit "4.1.2 Belastning af forsikring". Læringsesatsen ændres ikke.

Stykomkostningen ændres for at afspejle forventningen til de faktiske administrationsomkostninger i 2023.

Ad 6. Sats til belastning af depot

I satsbilagets afsnit "4.1.3. Belastning af depot" ændres satsen OMK3% fra 0,095 pct. til 0,105 pct. Satsen ændres for at afspejle forventningen til de faktiske investeringsomkostninger i 2023.

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.

Ad 1. Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af livsvarig alderspension samt sats til regulering af pensioner under udbetaling.

Ændringen fra 2022 til 2023 i afkastkurverne løfter alt andet lige den forventede fremtidige stignings-takt, mens et negativt nettoafkast i 2022 har den modsatrettede effekt således, at stigningstakten sænkes i størrelsesordenen 0,2-0,5 pct. point.

Det enkelte medlems faktiske regulering pr. 1. januar 2023 afhænger af det opsparede depot, forventet levetid og den anmeldte forventede fremadrettede regulering. For et typisk medlem med udbetaling fra den livsvarige pension stiger udbetalingen fra 2022 til 2023 med ca. 6 pct.

Ad 2. Forudsat afkast ved beregning af udbetaling fra ratepension

Det forudsatte afkast ved beregning af udbetalingen fra ratepension betyder en ændret udbetalingsprofil for det enkelte medlem.

Uanset den forudsatte rente, vil medlemmerne altid få udbetalt, hvad der er sparet op. Den nye sats på 1,0 pct. forventes bedre at afspejle det fremtidige afkast, og således er der ikke umiddelbart udsigt til at nedsætte de udbetalte pensioner. For det typiske medlem med udbetalinger fra ratepension påbegyndt efter 4. maj 2018 vil udbetalingen stige i 2023.

Det skal bemærkes, at hvis der ikke opnås et afkast, der er tilstrækkeligt, nedsættes de udbetalte pensioner.

Ad 3. Forudsat afkast ved beregning af udbetaling fra aldersopsparing udbetalt som rater

Medlemmerne kan vælge at få deres aldersopsparing udbetalt i rater. Ved beregning af udbetalingen tages udgangspunkt i det opsparede depot og et forventet afkast i udbetalingsperioden. Et forventet afkast på 1,0 pct. giver (alt andet lige) en højere udbetaling.

Det skal bemærkes, at hvis der ikke opnås et afkast der er tilstrækkeligt, nedsættes de udbetalte pensioner.

Ad 4. Sats til regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension under udbetaling

Den økonomiske konsekvens for medlemmerne er en øget udbetaling i 2023 i forhold til 2022.

Ad 5. Omkostningssats

Stigningen i stykomkostningen betyder en årlig merudgift på 8 kr. for hvert medlem, der ellers ville være gået ind på medlemmets opsparing. Beløbet er dog af en beskeden størrelse og ændringen vil ikke påvirke det enkelte medlems fremtidige udbetaling i væsentligt omfang.

Ad 6. Sats til belastning af depot

Ændringen af depotomkostningerne betyder en mindre opsparing for samtlige medlemmer. Påvirkningen for det enkelte medlem er 10 kr. pr. 100.000 kr. opsparing.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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 aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Anmeldelsen vedrører medlemmer på markedsrente omfattet af det tekniske grundlag "Forsikringsteknisk grundlag til livsforsikringskasse III (HTS Pension – 2000)". Grundlaget er ugaranteret og kan løbende ændres. Til fastsættelse af administrations- hhv. investeringsomkostninger er PensionDanmarks budget for 2023 lagt til grund.

Ad 1, 2, 3 og 4. Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af livsvarig alderspension samt sats til regulering af pensioner under udbetaling, forudsat afkast ved beregning af udbetaling fra ratepension og aldersopsparing samt sats til regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension under udbetaling.

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

Ad 5. Omkostningssats

Administrationsomkostningerne forventes i budgettet for 2023 at udgøre 250 mio. kr. for medlemmer på markedsrente. Det giver anledning til at hæve den årlige stykomkostningen fra 297 kr. i 2022 til 305 kr. i 2023, således at der forventeligt er balance mellem de faktiske omkostninger og de omkostninger, der betales af medlemmerne. En eventuel forskel føres på egenkapitalen, jf. den anmeldte overskuds politik.

Ad 6. Sats til belastning af depot

Resultatet for investeringsomkostningerne for forsikringsklasse III overføres til egenkapitalen, jf. den anmeldte overskuds politik. Satsen på 0,105 pct. af depoterne er fastsat således, at indtægter og udgifter forventes at være i balance i 2023.

Alle anmeldte forhold anses for at være betryggende og rimelige.

Navn


Angivelse af navn

Susanne Østergaard Lundby

Dato og underskrift

Den 19. december 2022



Navn Angivelse af navn
Torben Möger Pedersen
Dato og underskrift
Den 19. december 2022 
Navn Angivelse af navn
Dato og underskrift

PensionDanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

GÆLDENDE SATSBILAG VEDRØRENDE TEKNISK GRUNDLAG TIL FORSIKRINGSKLASSE III

Anmeldelse af satsbilag for forsikringsklasse III med ikrafttræden 1. januar 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	-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	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. januar ~~2022~~ 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 2-3 års levetidsforbedringer, således at der anvendes $\mu(x, 2023) = \mu(x, 2020) \cdot (1 - R(x))^{2(t-2020)}$, 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	01.01.202 23 - 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 igangsætning eller aftalt igangsætning før 4. maj 2018	1,5
		04.05.2018 – indtil andet anmeldes	Alle medlemmer, hvor aftale om igangsætning af udbetaling sker fra den 4. maj 2018	0,0
		<u>01.01.2023 – indtil andet anmeldes</u>	<u>Alle medlemmer, hvor aftale om igangsætning af udbetaling er sket efter 4. maj 2018</u>	<u>1,0</u>
i^{AO}	<u>Forudsat afkast for alderspensionister ved beregning af aldersopsparing udbetalt som rater</u>	<u>01.01.2023 – indtil andet anmeldes</u>	<u>Alle medlemmer, hvor aftale om igangsætning af udbetaling sker fra den 1. januar 2023</u>	<u>1,0</u>

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.)
S_x^*	Forventet fremadrettet regulering	01.01. 2022 <u>2023</u> – indtil andet anmeldes	-1925 <u>1940</u>	<u>1,75</u>
			1926	<u>1,76</u>
			1927	<u>1,86</u>
			1928	<u>1,94</u>
			1929	<u>2,01</u>
			1930	<u>2,06</u>
			1931	<u>2,12</u>
			1932	<u>2,16</u>
			1933	<u>2,18</u>
			1934	<u>2,21</u>
			1935	<u>2,52</u>
			1936	<u>2,58</u>
			1937	<u>2,70</u>
			1938	<u>2,82</u>
			1939	<u>2,89</u>
			1940	<u>2,90</u>
			1941	<u>3,00</u>
			1942	<u>3,00</u>
			1943	<u>2,99</u>
			1944	<u>2,98</u>
			1945	<u>2,96</u>
			1946	<u>2,95</u> 1,11
			1947	1,11
			1948	1,11
			1949	1,11
			1950	1,11
			1951	1,11
			1952	1,11
			1953	1,19
			1954	1,31
			1955	1,40
			1956	1,47
			1957	1,55
1958	1,59			
1959	1,63			
1960	1,66			
1961-	1,69			
	1,72			
	1,74			
	1,76			
	1,78			
	1,80			
	1,82			
	1,84			

				1,85
				1,86
				2,12
				2,16
				2,25
				2,36
				2,42
				2,44
				2,50
				2,50
				2,50
				2,50
				2,50
S	Regulering af løbende ydelser ved supplerende førtidspension	01.01.2022 2023 – indtil andet anmeldes	Alle	3,01,25

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
01.01.20 23 ¹⁶ – indtil andet anmeldes	24,75 <u>25,42</u> kr.	24,75 <u>25,42</u> 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.
01.01.202 13 ¹³ – indtil andet anmeldes, øvrige depoter	0,095 <u>105</u> 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.

