

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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
Ballerup, den 1. februar 2019.
Livsforsikringsselskabets navn
Topdanmark Livsforsikring A/S, cvr-nr.: 19 62 50 87
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Regulativ for investeringer i beregningsgrundlag vedrørende markedsrenteprodukter.
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Selskabet har foretaget justeringer i regulativ for investeringer hørende til beregningsgrundlaget vedrørende markedsrenteprodukter.
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1 nr. 3 i Lov om finansiel virksomhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
De anmeldte satser gælder fra og med d. 1. februar 2019.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Selskabet anmeldte senest ændringer til det tekniske grundlag i markedsrente den 29. december 2017.
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.
Der er foretaget en række mindre justeringer i regulativ for investeringer hørende til beregningsgrundlaget for markedsrenteprodukter.
Ændringerne vedrører regulativets begrænsninger af tiden fra modtagelse af kundens indbetalinger



til investering af indbetalingerne. I det nuværende regulativ forpligter Topdanmark sig til at investere indbetalte beløb senest 5 dage efter modtagelsen. Dette ændres til, at investering af indbetalinger i forbindelse med etablering af en opsparing sker hurtigst muligt efter, at indbetalingen er registreret i Topdanmark. Investering af senere indbetalinger til en opsparing vil normalt ske senest 10 hverdage efter, at indbetalingen er registreret i Topdanmark.

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.

Ændringerne medfører, at kunde og selskab ikke længere har en fast defineret maksimal tidsfrist for investering af kundens indbetaling eller ekspedition af kundens ændringer til investeringsvalg. I hvilke tilfælde der er behov for at foretage afkastkorrektioner som følge af selskabets ekspeditionstid baseres på en konkret vurdering af rimelig ekspeditionstid i kundebetjeningen.

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.

Ændringerne medfører ingen systematisk forringelse af den økonomisk stilling for kunden. Afhængig af markedsudviklingen i dagene mellem kundens indbetaling og investering af det indbetalte beløb, vil kunden være bedre eller dårligere stillet end ved anvendelse af en 5-dages frist for investering, som resulterer i positive eller negative afkastkorrektioner til kundens opsparing når 5-dages fristen overskrides.

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.

Ændringerne medfører, at kunde og selskab ikke længere har en fast defineret maksimal tidsfrist for investering af kundens indbetaling eller ekspedition af kundens ændringer til investeringsvalg. I hvilke tilfælde der er behov for at foretage afkastkorrektioner som følge af selskabets ekspeditionstid baseres på en konkret vurdering af rimelig ekspeditionstid i kundebetjeningen.

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.

Ændringerne medfører ingen systematisk forringelse af den økonomisk stilling for selskabet. Afhængig af markedsudviklingen i dagene mellem kundens indbetaling og investering af det indbetalte beløb, vil selskabet være bedre eller dårligere stillet end ved anvendelse af en 5-dages frist for investering, som resulterer i positive eller negative afkastkorrektioner til kundens opsparing når 5-dages fristen overskrides.

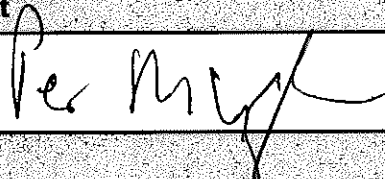
Navn
Angivelse af navn

Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

1. februar 2019. 

Navn

Angivelse af navn
Per Myglegård
Dato og underskrift
1. februar 2019. 
Navn
Angivelse af navn
Dato og underskrift

Regulativ for investeringer

§ 1 Almindelige bestemmelser

Dette regulativ omfatter opsparing på markedsrenteaftaler i Topdanmark, Livsforsikring, herefter kaldet Topdanmark.

Alle forsikringer i Topdanmark bærer selv investeringsrisikoen, og Topdanmark yder ikke nogen garanti i denne forbindelse.

Eventuelt forudbetalt præmie på forsikringer tegnet sammen med en forsikring i Topdanmark opfattes som en del af forsikringens opsparing.

Betingelserne gælder fra og med den 1. februar 2019.

§2 Fonde

Forsikringstageren har mulighed for at vælge mellem en række fonde i investeringsforeninger og investeringspuljer m.v., i det følgende under ét kaldet **fonde**.

De tilbudte fonde fremgår af tegningsmaterialet. En oversigt over fondene kan rekvireres hos Topdanmark eller ses på Topdanmarks hjemmeside: www.topdanmark.dk

Blandt de udbudte fonde vil være en dansk pengemarkedsfond med begrænset risiko, herefter kaldet **pengemarkedsfonden**.

Topdanmark kan til enhver tid udvide antallet af tilbudte fonde ved at indgå aftale med nye fondsforvaltere. Herefter kan forsikringstagerne investere i disse, hvis der ikke gælder særlige regler for den pågældende fond.

Topdanmark har ret til at fjerne en eller flere fonde fra udbuddet. De berørte forsikringstager kan i varslingsperioden frit vælge en ny fordeling af de investerede midler, blandt de øvrige fonde, Topdanmark udbyder.

Foretager forsikringstager ikke et nyt valg, vil Topdanmark overføre værdien fra den ophørte fond til pengemarkedsfonden eller til en anden fond med tilsvarende indhold.

Opsiger en fondsforvalter samarbejdet med Topdanmark, kan forsikringstager på tilsvarende måde vælge en ny fordeling.

Forsikringstager kan give en tredje person fuldmagt til at vælge fordeling af indbetalinger og opsparing. Topdanmark skal have skriftlig dokumentation for fuldmagtsforholdet.

§3 **Investering i fonde og puljer**

Forsikringens værdi investeres i investeringsforeninger eller -puljer efter forsikringstagers eget valg.

Til hver forsikring er knyttet en eller flere konti, der registrerer antal enheder af de investeringer, der er afsat til dækning af forsikringens opsparring. Herefter kaldes en sådan konto – Unitkonto. Topdanmark er ejer af selve investeringsandelene.

Afkastet af de midler, der er knyttet til forsikringen tilskrives forsikringens tekniske konto, ligesom den tekniske konto belastes med det tilsvarende pensionsafkastskat.

Principperne for beregning af afkast og pensionsafkastsskat fremgår af §7.

§ 4 **Fordeling i fonde**

Den procentvise fordeling af indbetalinger på forsikringen mellem fondene aftales mellem forsikringstageren og Topdanmark i den tilhørende **investeringsaftale**. Denne fordeling kaldes herefter **indbetalingsprofilen**.

Den enkelte fond skal angives i indbetalingsprofilen som hele multipla af 5 procent og skal mindst udgøre 10 procent.

Indbetalingsprofilen kan til enhver tid ændres af forsikringstageren med virkning fremover.

Hvis forsikringen er tegnet som et led i et ansættelsesforhold, kan forsikringstagers valgmuligheder være begrænsede som et led i pensionsaftalen.

Fordeling af udbetalinger, arbejdsmarkedsbidrag, afkastskat, omkostninger og betaling til risikodækninger sker i forhold til værdien af de enkelte Unit-konti.

Investering af indbetalinger i forbindelse med etablering af en opsparring sker hurtigst muligt efter at indbetalingen er registreret i Topdanmark. Investering af indbetalinger i forbindelse med senere indbetaling til en opsparring vil normalt ske senest 10 hverdage efter, at indbetalingen er registreret i Topdanmark.

Topdanmark hæfter dog ikke for økonomiske tab, der påføres forsikringstageren som følge af at handel med investeringsandele ikke kan gennemføres på grund af forhold Topdanmark er uden indflydelse på.

Har forsikringstageren ikke valgt indbetalingsprofil, når indbetalingen modtages, investeres de indbetalte midler i pengemarkedsfonden for så vidt det er en Link Pension. Hvis det er en Profilpension eller Profilpension mix, så oprettes opsparringen med risikoprofilen "mellem risiko".

§ 5 Omvalg

Ønsker forsikringstageren at ændre på det bestående investeringsvalg, skal dette meddeles Topdanmark skriftligt, eller på anden måde som Topdanmark meddeler.

Ændringer foretages hurtigst muligt efter, Topdanmark har modtaget den nye investeringsaftale, med mindre særlige betingelser er gældende for den eller de valgte investeringsfonde.

Er der tvivl om hvilke handler, der ønskes gennemført, foretager Topdanmark ingen handler. Forsikringstageren orienteres herom.

Ved omlægning af investeringen kan ordningen belastes med omkostninger. Størrelsen af omkostningerne fremgår af medfølgende satsbilag.

Når omlægningen er gennemført modtager forsikringstageren en bekræftelse herpå.

§ 6 Ansvar for investeringerne

Forsikringstageren kan ikke gøre ansvar gældende overfor Topdanmark for udviklingen i de enkelte fonde.

§ 7 Beregning af afkast og af pensionsafkastskat.

Der foretages afkastberegning for hver for hver Unit fond for sig på basis af det udloddede afkast samt de ved udgangen af måneden gældende værdier.

Forsikringens samlede afkast udgør dermed:

Afkast =

Værdi af indestående_{ultimo} – Værdi af indestående_{primo} – indbetalinger + udbetalinger

Udloddet udbytte geninvesteres i samme fond og kan altså betragtes både som en værdiforøgelse og som en ind- og udbetaling.

Pensionsafkastskat beregnes som

*Pensionsafkastskat = afkast * afkastsats*

§ 8 Afkast og pensionsafkastskat

Afkastet tilskrives/fratrækkes forsikringstagerens tekniske konto ved udgangen af hver måned eller ved aftalens ophør.

Afkastet kan både være positivt og negativt.

Positiv pensionsafkastskat indgår i beregning af risikosummer o.l. Den fratrækkes kontoen i februar eller ved forsikringens hele eller delvise ophør.

Negativ pensionsafkastskat videreføres til modregning i eventuel fremtidig skat. Ved forsikringens ophør godskrives et beløb svarende til en eventuel negativ skat.

§ 9 Tilbagekøb o.l.

I forbindelse med ophør omsættes forsikringens investering til kontante midler og eventuel skyldig skat afregnes. Forsikringstageren kan ikke forlange at få udleveret investeringsandele i stedet for en kontant afregning.

§ 10 Kurser

Ved beregning af forsikringens værdi og afkast, samt ved beregning af andele i den enkelte fond benyttes den senest fastsatte kurs for de udbudte fonde.

I forbindelse med betaling af præmier, indskud og andre indbetalinger benyttes købskurs. Der kan eventuelt tages fradrag for kurstage.

Ved fradrag af AMB og skadesforsikringsafgift (SFA) benyttes ligeledes købskurs.

Ved afregning i forbindelse med risikopræmier og omkostninger benyttes købskurs.

Ved betaling af pensionsafkastskat og andre udbetalinger benyttes salgskurs.

En omlægning af investeringer behandles i denne forbindelse som en udbetaling efterfulgt af en indbetaling. Nedvægtning, rebalancering og ændring af risiko-/aftrapningsprofil behandles som andre omlægninger.

§ 11 Ændring/opsigelse af investeringsregulativ

Nærværende regulativ kan til enhver tid ændres efter anmeldelse til Finanstilsynet.

Omfatter ændringen tidligere tegnede forsikringer har ændringen kun virkning for fremtidige investeringsforhold.

Topdanmark forbeholder sig desuden også ret til at ændre aftalen øjeblikkeligt, hvis det skønnes nødvendigt, som følge af en ny eller ændret lovgivning.