

Finanstilsynet
Gl. Kongevej 74 A
1850 Frederiksberg C

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag m.v. samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet. Det skal anmeldes senest samtidig med, at grundlaget m.v. tages i anvendelse. I denne anmeldelse forstås ved forsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato

21. december 2007

Forsikringsselskabets navn

Kommunernes Pensionsforsikring a/s

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Bonusfaktorer og andre satser pr. 1. januar 2008 i henhold til 'Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast' samt bonussatser pr. 1. januar 2008 i henhold til bonusregulativerne for tjenestemandsforsikringer.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Hermed anmeldes bonusfaktorer og andre satser pr. 1. januar 2008 som vedtaget af bestyrelsen den 13. december 2007. Anmeldelsen omfatter følgende:

- Depotrenterne fastholdes på uændret niveau.
- Omkostningsfradragene sænkes for hovedparten af porteføljen således at den maksimale indbetaling er 1.458 kr årligt.
- Dødelighedsforudsætningerne sænkes for aktuelle forsikringer svarende til forventet længere levetid.
- Dødelighedsforudsætningerne justeres for eventuelle forsikringer for såvel oplevelsesdækninger som dødsfaldsdækninger.
- Niveauet for invaliderisiko sænkes for hovedparten af porteføljen.
- Forhøjelsen i invaliderisikoforudsætning for forsikringer nytegnet uden afgivelse af helbredsoplysninger efter 1. januar 2006 bortfalder.

Lovgrundlaget

Det angives, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører

§20 stk 1 nr 3

Ikkrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives:

1. januar 2008

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelse af 31. maj 2007 af bonusfaktorer og andre satser for året 2007 i henhold til 'Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast' og anmeldelse af 12. februar 2007 af bonusfaktorer for året 2007.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang

Anmeldelsens indhold med analyser, beregninger m.v. på en så klar og præcis form, at de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger. Det skal oplyses, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører.

Anmeldelsen gælder for forsikringsklasserne 1, 3 og 6.

Eventuelle og aktuelle forsikringer på G82-,G93-,U99-,U02-,U06- eller U07-grundlaget

Der henvises i det følgende til "Regulativ for beregning af bonus og tilskrivning af markedsafkast".

1. Forrentningsfaktorer i henhold til afsnit V 1

Forrentningssatserne er identiske for alle tekniske renter.

Forrentningssats for pensionsafkastskattepligtige værdier: 4,50 %

Forrentningssats for pensionsafkastskattefrie værdier: 5,20 %

2. Risikofaktorer i henhold til afsnit V 2

Opdelingen i risikogrupper er baseret på de hidtidige antagelsesgrupper.

Nedenfor oplyses bonusrisikofaktorerne for det kønsopdelte grundlag G82. De tilsvarende bonusrisikofaktorer for unisexgrundlagene fremkommer ved at sammenvægte de kønsspecifikke bonusrisikofaktorer med kønskvoten i 5-årige aldersintervaller.

2. ordens risikofaktorerne ved død er for antagelsesgrupperne 1,2,3,4,5,6 og 7 fastsat således for både eventuelle og aktuelle forsikringer:

$$\begin{array}{l} \text{Mænd:} \\ \text{underdødelighed} \\ \text{overdødelighed} \end{array} \quad \begin{array}{l} = \\ = \end{array} \quad \begin{array}{l} \max[\min[1,0 ; (-0,10+0,01 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M D0}) \\ \max[\min[1,0 ; (0,10+0,0085 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M D0}) \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{Kvinder:} \\ \text{underdødelighed} \\ \text{overdødelighed} \end{array} \quad \begin{array}{l} = \\ = \end{array} \quad \begin{array}{l} \max[\min[1,0 ; (-0,13+0,01 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K D0}) \\ \max[\min[1,0 ; (0,05+0,0075 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K D0}) \end{array}$$

2. ordens risikofaktorerne ved død er for antagelsesgruppe 8 fastsat således for eventuelle forsikringer (gruppen består af videreført gruppelivsforsikringer og her er ingen aktuelle forsikringer):

$$\begin{array}{l} \text{Mænd:} \\ \text{underdødelighed} \\ \text{overdødelighed} \end{array} \quad \begin{array}{l} = \\ = \end{array} \quad \begin{array}{l} \max[\min[1,0 ; (-0,15+0,01 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M D0}) \\ \max[\min[1,0 ; (1,0+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M D0}) \end{array}$$

$$\begin{aligned} \text{Kvinder:} \\ \text{underdødelighed} &= \max[\min[1,0; (-0,15+0,01 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K D0}) \\ \text{overdødelighed} &= \max[\min[1,0; (1,0+0,00 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K D0}) \end{aligned}$$

2. ordens risikofaktorerne ved 2/3 invaliditet er for eventuelle forsikringer i antagelsesgrupperne 1,2,3 og 5 fastsat således:

$$\begin{aligned} \text{Mænd:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[0,63; (-0,70+0,044 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M I0}) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[0,63; (-0,70+0,044 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M I0}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Kvinder:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[0,63; (-0,70+0,044 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K I0}) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[0,63; (-0,70+0,044 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K I0}) \end{aligned}$$

2. ordens risikofaktorerne ved 2/3 invaliditet er for eventuelle forsikringer i antagelsesgruppe 6 (Grafisk Pension kundegruppe) fastsat således:

$$\begin{aligned} \text{Mænd:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[1,00; (-0,80+0,05 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M I0}) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[1,00; (-0,80+0,05 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M I0}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Kvinder:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[1,00; (-0,80+0,05 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K I0}) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[1,00; (-0,80+0,05 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K I0}) \end{aligned}$$

2. ordens risikofaktorerne ved 2/3 invaliditet er for eventuelle forsikringer i antagelsesgrupperne 4 og 7 fastsat således:

$$\begin{aligned} \text{Mænd:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[0,72; (-0,70+0,044 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M I0}) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[0,72; (-0,70+0,044 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M I0}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Kvinder:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[0,72; (-0,70+0,044 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K I0}) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[0,72; (-0,70+0,044 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K I0}) \end{aligned}$$

2. ordens risikofaktorerne ved 2/3 invaliditet er for eventuelle forsikringer i antagelsesgruppe 8 fastsat således:

$$\begin{aligned} \text{Mænd:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[1,50; (1,50+0,00 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M I0}) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[1,50; (1,50+0,00 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_M I0}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Kvinder:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[1,50; (1,50+0,00 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K I0}) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[1,50; (1,50+0,00 \cdot x)]; 0] \cdot \mu_x(\text{G82_K I0}) \end{aligned}$$

Hvis der er fuld dækning ved halv invaliditet fremkommer 2. ordens risikofaktorerne i 2008

for overgang fra aktiv til halv invaliditet ved at multiplicere 2. ordens risikofaktorerne for overgang fra aktiv til to tredjedele invaliditet med en faktor 1,3.

2. ordens risikofaktorerne ved 1/2 invaliditet er for eventuelle forsikringer med halv invaliderente/præmiefritagelse er for antagelsesgrupperne 1,2,3 og 5 fastsat således:

$$\begin{aligned} \text{Mænd:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[0,70 ; (0,70+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(G82_M I0) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[0,70 ; (0,70+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(G82_M I0) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Kvinder:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[0,70 ; (0,70+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(G82_K I0) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[0,70 ; (0,70+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(G82_K I0) \end{aligned}$$

Risikofaktorerne pr. 1. januar 2008 for overgang fra aktiv til halv invaliditet fremkommer ved at multiplicere ovenstående intensiteter med $k = 0,5$.

2. ordens risikofaktorerne ved 1/2 invaliditet er for eventuelle forsikringer med halv invaliderente/præmiefritagelse er for antagelsesgrupperne 4 og 7 fastsat således:

$$\begin{aligned} \text{Mænd:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[0,80 ; (0,80+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(G82_M I0) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[0,80 ; (0,80+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(G82_M I0) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Kvinder:} \\ \text{underinvaliditet} &= \max[\min[0,80 ; (0,80+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(G82_K I0) \\ \text{overinvaliditet} &= \max[\min[0,80 ; (0,80+0,00 \cdot x)] ; 0] \cdot \mu_x(G82_K I0) \end{aligned}$$

Risikofaktorerne pr. 1. januar 2008 for overgang fra aktiv til halv invaliditet fremkommer ved at multiplicere ovenstående intensiteter med $k = 0,5$.

3. Administrationsfaktorer i henhold til afsnit V 3

Indbetalingsomkostning = 9 kr. pr. måned
Bidragsomkostning afhængig af indbetaling:
3,5 % af indbetalingsandele på under 30.000 kr årligt
3,0 % af indbetalingsandele på mellem 30.001 kr og 40.000 kr årligt
0 % af indbetalingsandele på over 40.000 kr
Minimumsomkostning = 46 kr. pr. måned

4. Klasse III forsikringer i henhold til afsnit VI

For klasse III forsikringer betales der særskilte investeringsomkostninger i forbindelse med administration af de tilknyttede fonde for de af forsikringstageren individuelt tilvalgte fonde. Investeringsomkostningerne består af et årligt grundgebyr, omkostninger i forbindelse med omlægning af investeringsprofilen, samt omkostninger i forbindelse med handel af fondsunits.

Investeringsomkostningerne fratrækkes fondssaldoen, eventuelt ved salg af fondsunits.

Det årlige grundgebyr beregnes ud fra fondssaldoen ultimo året efter følgende tabel:

for saldoandele i intervallet		betales af saldoandelen
fra og med	Indtil	GGATS
0	100.000	0,50 %
100.000	250.000	0,40 %
250.000	500.000	0,35 %
500.000	1.000.000	0,25 %
1.000.000	og derover	0,20 %

Grundgebyret udgør mindst GGMIN, hvor GGMIN = 360 kroner (1.7.2002). Grundgebyret betales pr. påbegyndt kalenderår.

Omkostninger i forbindelse med omlægning af investeringsprofil udgør PROFOMK, hvor PROFOMK = 0 kroner (1.7.2002).

Omkostninger i forbindelse med handel af units udgør HANDOMK pr. fond, hvor HANDOMK = 25 kroner (1.7.2002).

Kursspread ved køb/salg af fondsunits = 0,25 %

Forrentning af midler uden tilknyttede fonde = 4,50 %

5. Tillægget i henhold til afsnit IV. 4

Tillægget er uændret 75%

Fuldt pensionsafkastskattefrieholdte forsikringer på T98-grundlaget

Der henvises i det følgende til "Bonusregler for fuldt skattefrieholdte forsikringer på T98-grundlaget samt regler for de til forsikringerne tilknyttede bonuskonti".

1. Forrentning af arbejdsgiverens bonuskonto, jf. afsnit 1

Den månedlige forrentning af bonuskontoen er 0,004273 svarende til helårsforrentningen 5,25 % p.a.

2. Bonusfaktorer for eventuelle forsikringer, jf. afsnit 2

Forrentningsfaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 1.

Forrentning af præmiereserven er pr. 1. januar 2008 fælles for de anvendte T98-grundlag og bestemmes ud fra den årlige depotforrentningssats for fuldt pensionsafkastskattefrieholdte tjenestemandsforsikringer på 5,25 % p.a.

Risikofaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 2.

2. ordens bonusrisikofaktorerne ved død og to tredjedele invaliditet er pr. 1. januar 2008 fælles for de anvendte T98-grundlag. Der gælder følgende for mænd hhv kvinder, idet referencegrundlaget er de tilsvarende kønsspecifikke intensiteter på G82-tariffen:

$$\begin{aligned} \text{underdødelighed} &= (-0,1168 + 0,01 \cdot x) \cdot \mu_x(\text{G82_D0}) \\ \text{overdødelighed} &= (0,072 + 0,00794 \cdot x) \cdot \mu_x(\text{G82_D0}) \\ \text{underinvaliditet} &= \text{overinvaliditet} \\ &= 0,50 \cdot \mu_x(\text{G82_I0}) \end{aligned}$$

2.ordens intensiteterne for halv invaliditet er pr. 1. januar 2008 fastlagt som

20 % af 2.ordens intensiteterne for to tredjedele invaliditet.

Administrationsfaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 3.

2.ordens administrationsomkostningerne er pr. 1. januar 2008 fælles for de anvendte T98-grundlag og udgør 5/11 af 1.ordens omkostningerne.

3. Bonusfaktorer for aktuelle forsikringer, jf. afsnit 3

Forrentningsfaktorer og risikofaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 1 og pkt. 3.

Forrentning af præmiereserven er pr. 1. januar 2008 fælles for de anvendte T98-grundlag og bestemmes ud fra den årlige depotforrentningssats for fuldt pensionsafkastskattefrieholdte tjenestemandsforsikringer på 5,25 % p.a.

2. ordens bonusrisikofaktorerne ved død og to tredjedele invaliditet er i 2008 fælles for de anvendte T98-grundlag. Der gælder følgende for mænd hhv kvinder, idet referencegrundlaget er de tilsvarende kønsspecifikke intensiteter på G82-tariffen:

$$\begin{array}{lcl} \text{underdødelighed} & = & (-0.1168 + 0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82_D0) \\ \text{overdødelighed} & = & (0.072 + 0.00794 \cdot x) \cdot \mu_x(G82_D0) \end{array}$$

Administrationsfaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 3.

2.ordens administrationsomkostningerne er pr. 1. januar 2008 fælles for de anvendte T98-grundlag og udgør 5/11 af 1.ordens omkostningerne.

Pensionsafkastskattepligtige forsikringer på T98-grundlaget

Der henvises i det følgende til "Bonusregler for skattepligtige forsikringer på T98-grundlaget samt regler for de til forsikringerne tilknyttede bonuskonti".

1. Forrentning af arbejdsgiverens bonuskonto, jf. afsnit 1

Den månedlige forrentning af bonuskontoen er 0,003675 svarende til helårsforrentningen 4,50 % p.a.

2. Bonusfaktorer for eventuelle forsikringer, jf. afsnit 2

Forrentningsfaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 1.

Forrentningsfaktorerne i pr. 1. januar 2008 er fælles for de for forsikringerne anvendte tre T98-grundlag og bestemmes ud fra den årlige depotforrentningssats hhv. før og efter pensionsafkastskat for pensionsafkastskattepligtige forsikringer.

Forrentning af pensionsafkastskattepligtige værdier: 4,50 % p.a.

Forrentning af pensionsafkastskattefrie værdier: 5,20 % p.a.

Risikofaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 2.

2. ordens bonusrisikofaktorerne ved død og to tredjedele invaliditet er pr. 1. januar 2008 fælles for de anvendte T98-grundlag. Der gælder følgende for mænd hhv kvinder, idet referencegrundlaget er de tilsvarende kønsspecifikke intensiteter på G82-tariffen:

underdødelighed	=	$(-0.1168 + 0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82_D0)$
overdødelighed	=	$(0.072 + 0.00794 \cdot x) \cdot \mu_x(G82_D0)$
underinvaliditet	=	overinvaliditet
	=	$0.50 \cdot \mu_x(G82_I0)$

2.ordens intensiteterne for halv invaliditet er pr. 1. januar 2008 fastlagt som 20 % af 2.ordens intensiteterne for to tredjedele invaliditet.

Administrationsfaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 3.

2.ordens administrationsomkostningerne er pr. 1. januar 2008 fælles for de for forsikringerne anvendte tre T98-grundlag og udgør 5/11 af 1.ordens omkostningerne.

3. Bonusfaktorer for aktuelle forsikringer, jf. afsnit 3

Forrentningsfaktorer og risikofaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 1 og pkt. 3.

Forrentningsfaktorerne pr. 1. januar 2008 er fælles for de for forsikringerne anvendte tre T98-grundlag og bestemmes ud fra den årlige depotforrentningsats hhv. før og efter pensionsafkastskat for pensionsafkastskattepligtige forsikringer.

Forrentning af pensionsafkastskattepligtige værdier: 4,50 % p.a.

Forrentning af pensionsafkastskattefrie værdier: 5,20 % p.a.

2. ordens bonusrisikofaktorerne ved død og to tredjedele invaliditet er pr. 1. januar 2008 fælles for de anvendte T98-grundlag. Der gælder følgende for mænd hhv kvinder, idet referencegrundlaget er de tilsvarende kønsspecifikke intensiteter på G82-tariffen:

underdødelighed	=	$(-0.1168 + 0.01 \cdot x) \cdot \mu_x(G82_D0)$
overdødelighed	=	$(0.072 + 0.00794 \cdot x) \cdot \mu_x(G82_D0)$

Administrationsfaktorer i henhold til delafsnit III pkt. 3.

2.ordens administrationsomkostningerne er pr. 1. januar 2008 fælles for de tre T98-grundlag og udgør 5/11 af 1.ordens omkostningerne.

Ikke-præmiebærende eventuelle tjenestemandsforsikringer, som ikke er konverteret til T98-grundlaget pr. 1.1.1998

Der henvises i det følgende til "Bonusregulativ for forsikringer på R66-grundlaget eller ældre grundlag".

For fuldt pensionsafkastskattefrie forsikringer beregnes reguleringssatsen ud fra den helårige depotforrentning på 5,25 %.

For pensionsafkastskattepligtige forsikringer beregnes reguleringssatsen hhv. før og efter pensionsafkastskat ud fra den helårige depotforrentning på hhv. 5,20 % før pensionsafkastskat og 4,50 % efter pensionsafkastskat.

Aktuelle tjenestemandsforsikringer på beregningsgrundlaget G82 4,7488%, hvor forsikrede ikke er forsikringstager

Der henvises i det følgende til "Bonusregulativ for aktuelle G82 tjenestemandsforsikringer".

Opskrivningssatserne i henhold til afsnit II beregnes ud fra følgende bonusparametersatser, jævnfør det tekniske bilag til bonusregulativet:

Bonusparametersats for fuldt pensionsafkastskattefrie tjenestemandsforsikringer: 4,25 %

Bonusparametersats før pensionsafkastskat: 4,25 %

Bonusparametersats efter pensionsafkastskat: 4,25 %

Tillægget i henhold til afsnit III er uændret 75 %.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette.

Ingen juridiske konsekvenser. Satserne er ugaranterede og kan løbende ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Hvis anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 1-5, i lov om finansiel virksomhed skal der endvidere redegøres for at de anmeldte forhold er betryggende og rimelige. Redegørelsen skal endvidere overholde kravene i § 3.

Der sker en påvirkning af beregnet bonus som følge af de anmeldte satsændringer.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Ingen juridiske konsekvenser.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der henvises til Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4.

Navn

Angivelse af navn

Flemming Windfeld

ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

21/12-2007 

Navn
Angivelse af navn

Kåre Nielsen

afdelingschef

Dato og underskrift

21/12-2007

Kåre Nielsen