

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

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

20. december 2012

Forsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Opgradering af PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg i produktet PFA Invest til PFA Plus.

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

PFA foretager en opgradering af PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg i produktet PFA Invest til produktet PFA Plus, således at vores kunder på PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg i produktet PFA Invest kan få gavn af den udvikling i vores markedsrenteprodukt, der er kommet til med PFA Plus. Undtaget i denne opgradering er dog policer med investeringer i pulje 305 – PI INV Oktagon. Disse policer vil blive opgraderet til PFA Plus i løbet af foråret 2013. Antallet af policer med investeringer i pulje 305 – PI INV Oktagon er på cirka 1.270.

I forbindelse med at PFA foretager opgraderingen flyttes ovenstående bestand på PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg i produktet PFA Invest til PFA Plus og PFA Frit-valg, og PFA-Flexvalg i produktet PFA Invest udgår herefter. Vi tilretter Teknisk Grundlag, således at PFA Frit-valg og PFA-Flexvalg og referencer til disse udgår fra Teknisk Grundlag.

Den tidligere bestand på PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg overgår herefter til grundlag for PFA Plus.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen sker i henhold til § 20, stk. 1, nr. 2 og 3 i lov om finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2013.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

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

Denne anmeldelse ændrer på tidligere anmeldte forhold omkring produktet PFA Invest.

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.

PFA foretager en opgradering af PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg i produktet PFA Invest til produktet PFA Plus, således at vores kunder på PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg i produktet PFA Invest kan få gavn af den udvikling i vores markedsrenteprodukt, der er kommet til med PFA Plus. Undtaget i denne opgradering er dog policer med investeringer i pulje 305 – PI INV Oktagon. Disse policer vil blive opgraderet til PFA Plus i løbet af foråret. Antallet af policer med investeringer i pulje 305 – PI INV Oktagon er på cirka 1.270.

Den tidligere bestand, som omtalt ovenfor, på PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg overgår herefter til grundlag for PFA Plus.

De nyoprettede ordninger i PFA Plus, der opgraderes fra PFA Frit-valg, PFA Link og PFA-Flexvalg, vil ikke være omfattet af KundeKapital.

Alle nedenstående ændringsbeskrivelser vedrører det tekniske grundlag for PFA Pension.

Ved opgraderingen af PFA Frit-Valg, PFA Link og PFA-Flexvalg udgår afsnit 1.16.4.6 Omlægning af PFA-Flexvalg.

Samtlige referencer til dette afsnit slettes, da PFA-Flexvalg ikke eksisterer mere, og da beskrivelsen i Teknisk Grundlag vedrørende PFA Plus varetager den gamle PFA-Flexvalg bestand.

Nedenfor beskrives ændringerne i Teknisk Grundlag mere detaljeret:

Afsnit 1.15 Beregningsgrundlaget for forsikringer uden rentegaranti:

I sidste afsnit: Til forsikringer uden rentegaranti er der tilknyttet investeringsvalget PFA-link, hvor forsikringstageren frit kan vælge mellem de udbudte puljer uden begrænsningerne i lov om finansiel virksomhed §162 og §163, jf. afsnit 1.16.3.

Ændring i overskrift:

Afsnit 1.16.4 Investeringsbetingelser for forsikringer tegnet på beregningsgrundlaget uden rentegaranti (PFA-link).

Afsnit 1.16.4.2 Depotets puljeandel:

Der er til forsikringsaftalen knyttet et depot, jf. Bonusregulativet for PFA-link (se afsnit 3.2.4).

Depotets puljeandel er depotet efter fradrag af beløb, der forrentes efter 1.16.4.1 og med tillæg af latent Pensionsafkastskat.

Depotets puljeandel investeres løbende af PFA Pension i puljer efter nedenstående regler.

Afsnit 1.16.4.3 Puljer:

PFA-link kunder kan til enhver tid investere indbetalingerne i de puljer – interne som eksterne - som PFA Pension tilbyder på det pågældende tidspunkt.

Der kan investeres i op til 20 puljer med minimum 5 % i hver pulje, hvor puljeandelen skal være delelig med 5.

PFA Pension kan når som helst oprette nye puljer, og der kan investeres i disse, hvis der ikke gælder særlige begrænsninger for puljen.

Endvidere forbeholder PFA Pension sig ret til med 3 måneders varsel at fjerne en eller flere puljer. Forsikringstageren skal i en sådan situation vælge en ny fordeling af sin opsparing i de tilbudte puljer inden udløbet af de 3 måneder. Vælger forsikringstageren ikke en ny fordeling inden udløbet af de 3 måneder, overføres den samlede værdi af depotandele i nedlagte puljer til PFA Pension Kontantpuljen.

Afsnit 1.16.4.4 Puljefordeling:

Ved PFA-link aftales den procentvise fordeling mellem puljerne mellem forsikringstager og PFA Pension i den tilhørende investeringsaftale.

Afsnit 1.16.4.13 Skatter og afgifter:

Der betales skatter og afgifter, herunder pensionsafkastskat efter den til enhver tid gældende lovgivning. Se også § 5 i Bonusregulativet for PFA-link.

Ændring i overskrift:

Afsnit 3.2.4 Bonusregulativ for PFA-link

Afsnit 3.8 Omkostninger:

Omkostningsbidrag gældende fra 1/1-2013 og indtil videre:

Den følgende beskrivelse af regler for beregning af omkostningsbidrag er delt op i 7 hovedpunkter:

- 3.8.1 Præmie
- 3.8.2 Indskud
- 3.8.3 Arbejdsmarkedspension
- 3.8.4 Kartoffelkonto
- 3.8.5 Gebyr
- 3.8.6 Mæglervederlag
- 3.8.7 PFA Invest

Omkostningsbidrag for arbejdsmarkedspension beregnes efter 3.8.3, 3.8.5 og 3.8.6, for investeringsvalgene Puljer i PFA DitValg®, PFA-valg, Selv-valg og PFA-link anvendes 3.8.6 og 3.8.7, for kartoffelkonto efter 3.8.4 og 3.8.5, og for alle øvrige forsikringer efter 3.8.1, 3.8.2, 3.8.5 og 3.8.6.

Fra 1.7. 2011 udgør vederlaget til mæglerne ikke længere en andel af omkostningsfradraget. Se nærmere beskrivelse af mæglervederlag i afsnit 3.8.6.

Afsnit 3.8.7 PFA Invest:

For investeringsvalg i PFA-Invest - Puljer i PFA DitValg®, PFA-valg, Selv-valg, Mini, Midi og PFA-link – gælder for 2013:

Omkostningsbelastning af depotet:

Andel af depot i kr.	
Under 375.000	0,75 % p.a.
Over 375.000	0,4 % p.a.

Minimumsfradrag:

Månedligt minimumsfradrag	PFA-valg Selv-valg	Puljer i PFA DitValg®	Mini, Midi
Eventuelle forsikringer	56 kr.	56 kr.	56 kr.
Aktuelle forsikringer	28 kr.	28 kr.	28 kr.

Fast gebyr:

Månedligt fast gebyr	PFA-link
Eventuelle forsikringer	56 kr.
Aktuelle forsikringer	28 kr.

Gebyret, der tages ved genkøb, udgør kr. 1.400 kr.

Minimumssatserne og de faste gebyrer på 56 kr. hhv. 28 kr. fastsættes på samme måde som gebyr i afsnit 3.8.5.

Afsnit 6.1.2.2 De ugaranterede policer

For de ugaranterede policer, hvor et eventuelt negativt afkast fratrækkes direkte i depotet, gælder der, at der ved død udbetales depotet, dog mindst de foretagne indbetalinger fratrukket eventuelt arbejdsmarkedsbidrag. Den beskrevne dødsdækning er eneste garantiement på disse produkter, hvorfor der også ved fripolice altid købes denne dækning. Er der ved køb heraf overskud ifølge grundlaget, købes der yderligere ydelser af samme type som før fripolice. Er der imidlertid underskud, dvs. at depotet fratrukket det tekniske omkostningsbidrag er mindre end prisen for den angivne dødsdækning, fastsættes dødsdækningen imidlertid som beskrevet ud fra den stillede garanti, og alle andre ydelser sættes til 0.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringstagerne. Ændringerne er varslet med 30 dages varsel i overensstemmelse med forsikringsbetingelser og investeringsbetingelser.

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.

Bestanden i PFA Frit-valg, PFA link og PFA Flexvalg overgår ved flytningen fra depotomkostninger til præmieomkostninger. Da størstedelen af policerne er fripolice betyder det, at forsikringstagerne generelt set stilles bedre. For et antal præmiebærende policer vil overgangen fra depotomkostninger til præmieomkostninger betyde forhøjede omkostninger. Forudsat samme størrelse indbetalinger fremadrettet skønnes det, at disse policer inden for gennemsnitligt 3 år vil få glæde af overgangen fra depot- til præmieomkostninger. Omskrives i stedet til fripolice vil overgangen fra depot- til præmieomkostninger uomtvisteligt være til fordel for kunden.

De anmeldte forhold er betryggende og rimelige.

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."

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet

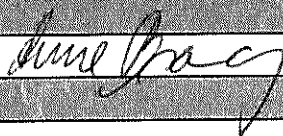
Forsikringsselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringsselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Da bestanden, der flyttes, overgår fra depotomkostninger til præmieomkostninger vil dette betyde, at PFA Pension alt andet lige vil have et tab på omkostningssiden. Det forventes dog, at dette tab bliver neutraliseret som følge af lavere drifts- og udviklingsomkostninger.

Navn

Angivelse af navn

Anne Broeng



Dato og underskrift

20. december 2012

Navn

Angivelse af navn

Jørgen Bønsager

Dato og underskrift

20. december 2012

