

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

23. december 2010

Forsikringsselskabets navn

PFA Pension

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

PFA Plus – ny udvikling

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

I forbindelse med den fortsatte videreudvikling af produktet PFA Plus anmeldes her de nye muligheder og præciseringer.

Der bliver givet mulighed for at sikre opsparing til livspension ved dødsfald, således at værdien af opsparingen til tidsbegrænset og livsvarig livspension bliver sikret mest muligt ved køb af en dødsfaldsdækning på samme type livspension.

Det bliver muligt at tilkøbe en fast årlig regulering af indbetalingssikringen til opsparing. Den årlige regulering foretages efter tilkendelse af indbetalingssikringen.

Det bliver præciseret, hvordan allerede opbygget Individuel KundeKapital bliver behandlet ved fravalg af fremtidig opbygning af Individuel KundeKapital.

Det bliver præciseret, hvordan indskud og overførsler anvendes i forbindelse med betaling af priser for forsikringer og betaling af service og rådgivningsomkostninger.

Det bliver præciseret, hvilke forsikringsdækninger der kan være på en indbetalingsfri pensionsordning.

Lovgrundlaget

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

Anmeldelsen vedrører følgende numre i § 20, stk. 1 i Lov om finansiel virksomhed:

1. De forsikringsformer, som selskabet agter at anvende.
2. Grundlaget for beregning af forsikringspræmierne, tilbagekøbsværdier og fripolicer.
3. Regler for beregning og fordeling af realiseret resultat til forsikringstagerne og andre berettigede efter forsikringsaftalerne.

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1. januar 2011

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen supplerer og præciserer indholdet i anmeldelse "Teknisk grundlag for PFA Plus" af 8. oktober 2009.

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 vedrører forsikringsklasse III.

Beskrivelse af forholdende omkring opsparingssikring af livspension:

Opdateret afsnit 3.1.2, opdateret afsnit 13.3.1.2 i bilag 13 og opdateret afsnit 15.1 i bilag 15 samt nyt afsnit 13.3.1.7 i bilag 13 i teknisk grundlag for PFA Plus vedlægges som bilag.

Opsparere med opsparing til livspension kan få tilknyttet en dødsfaldsdækning af samme type som opsparingen til livspensionen. Størrelsen af dødsfaldsdækningen beregnes som en andel af opsparingen til livspension, og den fastsættes under hensyntagen til PBL § 5. Ved dødsfald inden pensionering konverteres dækningen til en opsat arverente, og ved død efter pensionering udbetales dækningen som en konstant årlig arverente.

I afsnit 3.1.2 er de nye dækninger indarbejdet i listen over dækninger der tegnes som livsforsikring.

Afsnittene 13.3.1.2 og 13.3.1.7 i bilag 13 beskriver virkemåden af de nye dækninger.

Afsnit 15.1 i bilag 15 indeholder nye og opdaterede satser som følge af de nye dækninger.

Tilføjet nyt afsnit som 2.7:

2.7 Opsparingssikring

Pensionskunder med opsparing til livspension har mulighed for at få tilknyttet opsparingssikring. Opsparingssikringen kan oprettes som en kombination af en opsparingssikring af livsvarig eller tidsbegrænset livspension, der kan sikre en andel af opsparingen og en livsforsikring med løbende udbetaling, som sikrer resten. Alternativt kan pensionskunden sikre opsparingen alene ved hjælp af en livsforsikring med løbende udbetaling.

Værdien af opsparingssikringen af tidsbegrænset og livsvarig livspension vil ved dødsfald inden pensionering blive konverteret til en opsat arverente, som de efterladte kan vælge at få udbetalt som et engangsbeløb.

Beskrivelse af forholdende omkring regulering af indbetalingssikring til opsparingsdækning:

Opdatering af bilag 9:

9 Bilag: Indbetalingssikring

Hvis indbetalingssikringen er trådt i kraft, vil opsparingen løbende blive tilført et beløb svarende til indbetalingen til opsparingen, jf. afsnit 2.1, hvor pris for forsikringsdækninger vil være den pris, der umiddelbart forud for indbetalingssikringen blev betalt for forsikringsdækningerne.

Når indbetalingssikringen er trådt i kraft, bliver indbetalingssikring til opsparingsdækningen reguleret med en fast årlig reguleringsats. Reguleringsatsen kan have værdien 0.

I prisen for indbetalingssikring til opsparingsdækningen bliver reguleringen af indbetalingssikring på opsparingsdækningen indregnet.

Opdateret afsnit 12.1.1 i bilag 12 og opdaterede afsnit 13.3.3.1 og 13.3.3.2 i bilag 13 i teknisk grundlag for PFA Plus vedlægges som bilag.

Ændringen i afsnit 12.1.1 vedrører beskrivelsen af, hvordan grundprisen for indbetalingssikring på opsparingsdækning beregnes og den præciserer, at passivet for indbetalingssikring er det relevante passiv svarende til den valgte tab af erhvervsevne variant og reguleringssats for indbetalingssikring på opsparingen. Reguleringssatsen indgår ikke på samme måde i præmieaktivet.

Ændringerne i afsnit 13.3.3.1 og 13.3.3.2 beskriver hvordan passiverne for indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hhv. hel ved halv og opfyldning skal ændres, som følge af at der kan ske regulering af den aktuelle ydelse.

Beskrivelse af præciseringerne til den eksisterende anmeldelse:

Opdateret afsnit 2.1.1:

2.1.1 Engangsindbetalinger og overførsler til PFA Plus

Indbetalinger i form af engangsindbetalinger og overførsler til PFA Plus benyttes ikke til betaling af pris for forsikringsdækninger og omkostninger der ikke er relateret til indbetalingen.

Opdateret afsnit 2.6:

2.6 Udbetalingssikring

Pensionskunder med investeringsprofil A eller B i PFA Investerer har mulighed for at få tilknyttet udbetalingssikring, når der er 10 år eller mindre til den ønskede udbetalingsstart. Der kan ikke tilknyttes udbetalingssikring til opsparing i investeringsprofil C eller D i PFA Investerer eller til opsparing i Du Investerer eller Individuel KundeKapital.

Tilknytning af udbetalingssikringen kan enten ske fuldt, hvor de sikrede ydelser beregnes ud fra hele opsparingen, eller gradvist, hvor de sikrede ydelser beregnes gradvist.

Ved beregning af udbetalingssikring anvendes for profil A opgørelsesrenten *Rente_A* og for profil B opgørelsesrenten *Rente_B*.

Ved skift til en anden investeringsprofil, ændringer af den ønskede udbetalingsstart eller ændringer af den ønskede udbetalingsperiode bortfalder den tilknyttede udbetalingssikring. Der beregnes og tilknyttes en ny udbetalingssikring, hvis pensionskunden er berettiget til det efter de pågældende ændringer.

Opdateret afsnit 2.14

2.14 Indbetalingsfri pensionsordning

Ved omskrivning til indbetalingsfri pensionsordning overgår pensionsordningen til de pensionsvilkår, priser mv. PFA Pension tilbyder indbetalingsfri pensionsordninger. Pensionsordningen mister derved bindingen til en eventuel samarbejdsaftale, som den blev oprettet på. Investeringsvalgene bevares så vidt muligt som de var umiddelbart før overgangen til indbetalingsfri pensionsordning.

Ved overgang til indbetalingsfri pensionsordning bortfalder alle forsikringsdækninger. Dette gælder dog ikke

- pensionsordninger med opsparingsikring af opsparingen til livsvarig eller tidsbegrænset livspension, hvor opsparingsikringen fortsætter. Der oprettes en dødsdækning (Dækning 502) på *DødsdækningBeløb*, hvis opsparingsikringen har samme størrelse som opsparingen til livsvarig hhv. tidsbegrænset livspension.
- pensionsordninger uden opsparing til livsvarig eller tidsbegrænset livspension, hvor der oprettes en dødsdækning (Dækning 502) på *DødsdækningBeløb*.

Hvis den indbetalingsfrie pensionsordningsværdi er lavere end *IndbetalingsfriPensionsordning_grænse*, vil pensionsbeviset automatisk blive ophævet.

Opdateret Bilag 8 § 11:

§ 11. Flytning til andet investeringskoncept i PFA Plus

Ved flytning af opsparing og/eller fremtidige indbetalinger til et andet investeringskoncept end PFA Investerer i PFA Plus, vil en allerede opbygget Individuel KundeKapital blive bevaret.

Dog vil allerede opbygget Individuel KundeKapital blive overført til opsparingen, hvis værdien af den Individuelle KundeKapital er mindre end *IKK_MinimumReserve*, når opbygning af Individuel KundeKapital fravælges.

Opdateret afsnit 11.1 i bilag 11 i teknisk grundlag for PFA Plus vedlægges som bilag.

Opdateringen præciserer, hvornår overførsler til PFA Plus fritages for omkostninger i form af service og rådgivningsomkostninger beregnet som procent af indbetalingen. Koncerninterne og interne overførsler samt overførsler der overføres til en pensionsordning med en aftale om løbende indbetalinger er fritaget for service og rådgivningsomkostninger beregnet som procent af indbetalingen.

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

Der er tale om ny funktionalitet, der fremover tilbydes forsikringstagerne. Muligheden for at opsparings sikre livspension via egen opsparing vil medføre, at forsikrede nu får større mulighed for at opsparings sikre opsparingen til livspension.

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.

Med ændringen til den måde opsparings sikringen af opsparingen til livspension foretages bliver der mulighed for at sikre en større andel af livspensionsopsparingen ved dødsfald for de forsikrede, som ikke har en rateopsparing, der er stor nok til at sikre hele opsparingen til livspension. Derudover vil det give anledning til en større opsparing i rater og en tilsvarende mindre opsparing til livspension.

Reguleringen af indbetalingssikringen til opsparing vil give forsikringstager mulighed for at få en fast årlig regulering af indbetalingssikringen, således at opsparingen til pension ikke i samme grad som uden reguleringen udhules af inflation.

De nye tiltag udvider pensionskundernes muligheder for at sikre sig. I prisen for indbetalingssikringen til opsparingsdækninger bliver reguleringen af indbetalingssikringen på opsparingsdækninger indregnet. Dermed er de anmeldte forhold rimelige og betryggende, og det anmeldte fører ikke til omfordeling mellem forsikringstagerne ud over, hvad der følger af de risikodækninger, der indgår i forsikringerne. Det anmeldte forventes ikke at påvirke risikoresultatet fremadrettet.

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."

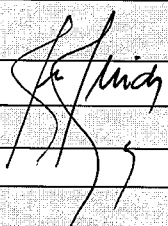

Der er ingen juridiske konsekvenser for forsikringsselskabet i forbindelse med de beskrevne ændringer.

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."

Muligheden for at sikre opsparingen til livspension med egen type livspension frem for ved køb af en forsikringsdækning ved død ændrer ikke på PFA's økonomiske risiko, da det ikke ændrer på størrelsen af forsikringsdækningen på pensionsordningerne, men der blot er tale om ændring af skattekode for de berørte forsikringsdækninger.

Med den faste regulering af indbetalingssikring på opsparingsdækninger bliver der ikke ændret på de overordnede forsikringsmæssige risici. Der er tale om, at diskonteringsrenten på passivet ændres med

en fast sats, som indregnes i prisen. Dermed modsvares de øgede præmieindtægter af den øgede risiko for PFA. Prisen på forsikringsdækningerne er ugaranterede og fastsættes for et år af gangen under hensyn til erfaringer og forventninger til porteføljens udvikling.

Navn	
Angivelse af navn	
Henrik Heideby	
Dato og underskrift	
23. december 2010	
Navn	
Angivelse af navn	
Jørgen Bønsager	
Dato og underskrift	
23. december 2010	
Navn	
Angivelse af navn	
Dato og underskrift	

BILAG

3.1.2 Dækninger der tegnes som livsforsikring

Dækning	Forsikringsdækninger ved død
502	Livsforsikring - løbende udbetaling
503	Opsparingssikring af livsvarig Livspensionsopsparing
504	Børnepension løbende, obligatorisk
505	Børnepension løbende, frivillig
506	Børnepension engangsbeløb, obligatorisk
507	Børnepension engangsbeløb, frivillig
508	Opsparingssikring af tidsbegrænset Livspensionsopsparing
Dækning	Opsparingsdækninger
601	Kapitalpension
602	Ratepension
603	Livspension tidsbegrænset
604	Livspension livsvarig
605	Opsat Livspension tidsbegrænset
606	Opsat Livspension livsvarig
Dækning	Aktiver
901	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved halv
902	Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, opfyldning
904	Præmieaktiv med indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved halv
905	Præmieaktiv med indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, opfyldning
907	Præmieaktiv uden indbetalingssikring

13.3.1.2 Dækning 503: Opsparingssikring af livsvarig Livspensionsopsparing

Dækningen udregnes et engangsbeløb, der udbetales ved død inden pensionering og ved død efter pensionering, som en konstant årlig arverente. Dækningen er på $c \cdot 100\%$ af værdien af opsparingen til livsvarig livspension og gælder kun hvis den livsvarige livspensionsopsparing alene anvendes til dækning 503 og opsparing.

Passivet for opsparingssikring af livsvarig Livspensionsopsparing med

- risikoophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{503} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{503}$)
- udbetalingsperiode u år ($min\text{-}udb.\text{periode}_{503} < u \leq max\text{-}udb.\text{periode}_{503}$)
- opsparingssikringsfaktor c ($min\text{-}sikringsfaktor_{503} \leq c \leq max\text{-}sikringsfaktor_{503}$) indtil pensionering

er på en hovedforfaldsdato for indbetaling fastsat således:

$$K_{503}^a(x, n, kt, u, c) = 1 - e^{-c \int_0^u \mu_u(kt) dt} \left(1 - \frac{1}{\bar{a}_{\overline{u}|} / ([\bar{a}_{\overline{u}|} - K_{603}(kt, x + n, u)] * c)} \right)$$

Og det faste forhold mellem den konstante årlige arverente fra pensioneringen og den livsvarige livspension er fastsat således:

$$k_{503}(x, n, kt, u, c) = \frac{c * K_{604}(kt, x + n)}{\bar{a}_{\overline{u}|} - [\bar{a}_{\overline{u}|} - K_{603}(kt, x + n, u)] * c}$$

Dækningen vil kun kunne købes af allerede foretaget opsparing – og præmiefritagelse påvirker derfor ikke prisen.

13.3.1.7 Dækning 508: Opsparings sikring af tidsbegrænset Livspensionsopsparing

Dækningen udregnes som et engangsbetrag, der udbetales ved død inden pensionering og ved død efter pensionering, som en konstant årlig arverente. Dækningen er på $c \cdot 100\%$ af værdien af opsparingen til tidsbegrænset livspension og gælder kun hvis opsparingen til tidsbegrænset livspension alene anvendes til dækning 508 og opsparing.

Passivet for opsparings sikring af tidsbegrænset Livspensionsopsparing med

- risikoophør i alder $x + n$ ($min\text{-}ris\text{-}oph_{508} \leq x + n \leq max\text{-}ris\text{-}oph_{508}$)
- udbetalingsperiode u år ($min\text{-}udb\text{-}periode_{508} < u \leq max\text{-}udb\text{-}periode_{508}$)
- udbetalingsperiode for den tilknyttede tidsbegrænsede livspension q ($u \leq q$)
- opsparings sikringsfaktor c ($min\text{-}sikringsfaktor_{508} \leq c \leq max\text{-}sikringsfaktor_{508}$) indtil pensionering

er på en hovedforfaldsdato for indbetaling fastsat således:

$$K_{508}^a(x, n, kt, u, c, q) = 1 - e^{-\int_0^u \mu_u(kt) du} \left(1 - \frac{1}{\bar{a}_{\overline{u}|} / ([\bar{a}_{\overline{u}|} - K_{603}(kt, x + n, u)] * c)} \right)$$

Og det faste forhold mellem den konstante årlige arverente fra pensioneringen og den tidsbegrænsede livspension er fastsat således:

$$k_{508}(x, n, kt, u, c) = \frac{c * K_{603}(kt, x + n, q)}{\bar{a}_{\overline{u}|} - [\bar{a}_{\overline{u}|} - K_{603}(kt, x + n, u)] * c}$$

Dækningen vil kun kunne købes af allerede foretaget opsparing – og præmiefritagelse påvirker derfor ikke prisen.

15.1 Sæts vedrørende "Dækninger"

Udbetalingsophør

$min\text{-}udb\text{-}oph_{603}$		$max\text{-}udb\text{-}oph_{603}$	
	60		129
$min\text{-}udb\text{-}oph_{605}$		$max\text{-}udb\text{-}oph_{605}$	

Udbetalingsperiode

$min\text{-}udb\text{-}periode_{503}$		$max\text{-}udb\text{-}periode_{503}$	
	0		30
$min\text{-}udb\text{-}periode_{508}$		$max\text{-}udb\text{-}periode_{508}$	
	70		87

Indbetalingsophør

$min\text{-}pb\text{-}oph_{907}$		$max\text{-}pb\text{-}oph_{907}$	
	60		70

Udbetalingsopsættelsesalder			
<i>min-udb.ops₆₀₁</i>		<i>max-udb.ops₆₀₁</i>	85
<i>min-udb.ops₆₀₂</i>	60	<i>max-udb.ops₆₀₂</i>	77
<i>min-udb.ops₆₀₄</i>		<i>max-udb.ops₆₀₄</i>	85
<i>min-udb.ops₆₀₄</i>		<i>max-udb.ops₆₀₄</i>	
Risikoophør			
<i>min-ris-oph₅₀₂</i>		<i>max-ris-oph₅₀₂</i>	70
<i>min-ris-oph₅₀₃</i>		<i>max-ris-oph₅₀₃</i>	
<i>min-ris-oph₅₀₄</i>	60	<i>max-ris-oph₅₀₄</i>	99
<i>min-ris-oph₅₀₈</i>		<i>max-ris-oph₅₀₈</i>	
Børneudløb			
<i>min-b-udløb₅₀₄</i>		<i>max-b-udløb₅₀₄</i>	
<i>min-b-udløb₅₀₆</i>	16	<i>max-b-udløb₅₀₆</i>	70
Indbetalingssikringsophør			
<i>min-pf-oph₅₀₂</i>		<i>max-pf-oph₅₀₂</i>	
<i>min-pf-oph₅₀₄</i>		<i>max-pf-oph₅₀₄</i>	
<i>min-pf-oph₉₀₁</i>		<i>max-pf-oph₉₀₁</i>	
<i>min-pf-oph₉₀₂</i>	60	<i>max-pf-oph₉₀₂</i>	70
<i>min-pf-oph₉₀₃</i>		<i>max-pf-oph₉₀₃</i>	
<i>min-pf-oph₉₀₄</i>		<i>max-pf-oph₉₀₄</i>	
<i>min-pf-oph₉₀₅</i>		<i>max-pf-oph₉₀₅</i>	
<i>min-pf-oph₉₀₇</i>		<i>max-pf-oph₉₀₇</i>	

Opsparingssikringsfaktor

<i>min-sikringsfaktor</i> ₅₀₃	0	<i>max-sikringsfaktor</i> ₅₀₃	1,0
<i>min-sikringsfaktor</i> ₅₀₈		<i>max-sikringsfaktor</i> ₅₀₈	

Forældreskabsintensitet

	a	B	c	d	x
C_x	0				$x \leq 15$
	0,15	28	12	12	$x > 15$

Rentelementer

Δi	0,5 pct.
P_{PAL}	0,15.

Intensiteter til prisberegning - Unisex

	a	b	c	H	v	x
μ_x^d	0,00003672	4,827634435	0,047196			
$\mu_{x,t}^{d,pen} = \mu_{x,t}^{d,sik}$	0,00001368	4,549728496	0,048705	0,025		
μ_x^{ad}	0,00003366	4,781776435	0,047196			$x \leq 70$
	0,00003672	4,827634435	0,047196			$x > 70$
$\mu_x^{ai} = \mu_x^{ai,hel}$	0	5,783546019	0,033636			
$\mu_x^{ai} = \mu_x^{ai,opfyldning}$	0	5,804735318	0,033636			
$\mu_{x,v(i)}^{id}$	0,004521	6,737439	0,035795		$v \leq v(2) = 2$	
	0,000236	7,023992	0,022186		$v > v(2) = 2$	
$\mu_{x,v(i)}^{ia}$	0,4535674	-0,0070378	23		$v \leq v(2) = 2$	
	0,2147816	-0,0042801	28		$v > v(2) = 2$	

Intensiteter til prisberegning – Kønsspecifikt Mænd

	a	b	c	h	v	x
μ_x^d	0,00005202	4,841472435	0,04798			
$\mu_{x,t}^{d,pen} = \mu_{x,t}^{d,sik}$	0,00001368	4,549728496	0,048705	0,025		
μ_x^{ad}	0,000046665	4,795714435	0,04798			x ≤ 70
	0,000052020	4,841472435	0,04798			x > 70
$\mu_x^{ai} = \mu_x^{ai,hel}$	0	5,323458019	0,040869			
$\mu_x^{ai} = \mu_x^{ai,opfyldning}$	0	5,344647318	0,040869			
$\mu_{x,v(i)}^{id}$	- 0,004205000	7,731979000	0,020993		$v \leq v(2) = 2$	
	0,002159000	6,762568000	0,028229		$v > v(2) = 2$	
$\mu_{x,v(i)}^{ia}$	0,488285600	-0,007543800	24		$v \leq v(2) = 2$	
	0,178769800	-0,003512300	29		$v > v(2) = 2$	

Intensiteter til prisberegning – Kønsspecifikt Kvinder

	a	b	c	h	v	x
μ_x^d	0,000016065	4,621815435	0,048705			
$\mu_{x,t}^{d,pen} = \mu_{x,t}^{d,sik}$	0,00001368	4,549728496	0,048705	0,025		
μ_x^{ad}	0,000014535	4,576057435	0,048705			x ≤ 70
	0,000016065	4,621815435	0,048705			x > 70
$\mu_x^{ai} = \mu_x^{ai,hel}$	0	5,917085019	0,033843			
$\mu_x^{ai} = \mu_x^{ai,opfyldning}$	0	5,938274318	0,033843			
$\mu_{x,v(i)}^{id}$	0,0132470	5,7428990	0,050596		$v \leq v(2) = 2$	
	-0,0016850	7,2854160	0,016142		$v > v(2) = 2$	
$\mu_{x,v(i)}^{ia}$	0,5550325	-0,0092774	21		$v \leq v(2) = 2$	
	0,2457103	-0,0050457	27		$v > v(2) = 2$	

12.1.1 Individuelt beregnet Grundpris

Den beregnede Grundpris udgør 12 * månedlig pris, og prisen er konstant indtil næste hovedforfaldsdato. Ved ændringer og nyttegning på en dato, som ikke er pensionsordningens hovedforfaldsdato, beregnes prisen for 12 måneder per hovedforfaldsdatoen, og der betales for den relevante periode. De beregnede priser for forsikringsdækning og indbetalingssikring på forsikringsdækningen korrigeres ud fra, at alle måneder har en længde på 31 dage.

Forsikringsdækninger

Grundprisen for forsikringsdækninger per én krone dækning på pensionsordningens hovedforfaldsdato for indbetaling beregnes som

Grundpris = Passiv/ Præmieaktiv,

hvor "Passiv" og "Præmieaktiv" er det for den gældende dækning relevante beskrivelse af passiv og aktiv.

Indbetalingssikring på forsikringsdækning

Grundprisen for indbetalingssikring per én krone dækning på pensionsbevisets hovedforfaldsdato for indbetaling beregnes som

Grundpris = Passiv med indbetalingssikring / Præmieaktiv med indbetalingssikring
- Passiv uden indbetalingssikring / Præmieaktiv uden indbetalingssikring,

hvor

- "Passiv uden indbetalingssikring" er det for den pågældende dækning relevante beskrivelse af passivet – beregnet under forudsætning af, at der ikke er ret til indbetalingssikring
- "Passiv med indbetalingssikring" er det for den pågældende dækning relevante beskrivelse af passivet – beregnet under forudsætning af den aftalte indbetalingssikring
- "Præmieaktiv uden indbetalingssikring" angiver præmieaktiv i den situation hvor der ikke (længere) er ret til indbetalingssikring
- "Præmieaktiv med indbetalingssikring" er det for den aftalte indbetalingssikring relevante beskrivelse af præmieaktivet

Indbetalingssikring på opsparingsdækning

Grundprisen for indbetalingssikring per én krone indbetaling til opsparing (før fradrag for denne pris) beregnes som

Grundpris = Passiv for indbetalingssikring /
(Passiv for indbetalingssikring + Præmieaktiv med indbetalingssikring),

hvor

- "Passiv for indbetalingssikring" er det relevante passiv svarende til den valgte tab af erhvervsevne variant og reguleringssats for indbetalingssikring på opsparingen
- "Præmieaktiv med indbetalingssikring" er det relevante præmiebetalingsaktiv svarende til den valgte tab af erhvervsevne variant

13.3.3.1 Dækning 901: Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, hel ved halv.

Indbetalingssikringen anvendes hvis pensionskunden oplever en lægelig/helbredsmæssig såvel som en økonomisk erhvervsevnenedsættelse på mindst 50 %.

Passivet for indbetalingssikring med

- indbetalingssikringsophør i alder $x + m$ ($min-pf-oph_{901} \leq x + m \leq max-pf-oph_{901}$)
- påbegyndt indbetalingssikring efter $k[tae] * 12$ måneders tab af erhvervsevne (tab af erhvervsevne-karens). I praksis regnes værdi for $k[tae] = 1$.
- Årlig regulering af den aktuelle ydelse på r %

bestemmes på en hovedforfaldsdato for indbetaling til

$$K_{901}^a(x, m, k[t_{ae}], r) =$$

$$\int_0^{\min\{1; m\}} e^{-\int_0^t \delta(s) ds} * P_{x, x+t}^{aa} * \mu_{x+t}^{ai} * \int_{t+k[t_{ae}]}^{\max\{m; t+k[t_{ae}]\}} e^{-\int_t^u (\delta(s) - \ln(1+r)) ds} * P_{x+t, x+u, 0}^{\bar{ii}} du dt$$

13.3.3.2 Dækning 902: Indbetalingssikring ved tab af erhvervsevne, opfyldning

Indbetalingssikringen anvendes hvis pensionskunden oplever en lægelig/helbredsmæssig erhvervsevne-nedsættelse på mindst 50 % samt en økonomisk erhvervsevnenedsættelse på mindst 25 %.

Passivet for indbetalingssikring med

- indbetalingssikringsophør i alder $x + m$ ($min-pf-oph_{902} \leq x + m \leq max-pf-oph_{902}$)
- påbegyndt indbetalingssikring efter $k[t_{ae}] * 12$ måneders tab af erhvervsevne (tab af erhvervsevne-karens). I praksis regnes værdi for $k[t_{ae}] = 1$.
- Årlig regulering af den aktuelle ydelse på r %

bestemmes efter samme formel som dækning 901.

11.1 Service & Rådgivning

For hver af salgskanalerne direkte betjente, mæglerbetjente og arbejdsmarkedspensionsordninger er der defineret en række service- og rådgivningsmoduler, der omfatter en obligatorisk servicepakke og nogle tilvalgsmoduler, som virksomhedskunden kan tilkøbe efter behov.

Prisen for modulerne fastsættes som udgangspunkt én gang årligt og afhænger af en række kriterier, jf. Satsbilag.

Den enkelte virksomhedskunde kan vælge mellem følgende opkrævningsmetoder:

- Pris som procent af indbetaling
- Pris som procent af opsparing
- Pris som et fast månedligt kronebeløb
- En kombination af ovenstående

Virksomhedskunden kan vælge, om alle medarbejderne skal betale for alle virksomhedens moduler, eller kun for de moduler, den enkelte medarbejder er omfattet af. Der er mulighed for at omkostningsbelaste forskelligt på forskellige andele af indbetalingen og/eller opsparingen i form af trinvis faldende omkostningssatser. For opkrævning som procent af opsparingen er der fastsat en minimums- og en maksimumsprocent på det laveste opsparingstrin.

For indbetalingsfri pensionsordning, pensionskunder uden firmapensionsordning og pensionsordninger under udbetaling er opkrævningsmetoderne bestemt, da der ingen valgfrihed er på opkrævningsmetode og rådgivningskoncept, jf. Satsbilag.

Omregningen fra prislister med priser pr. modul til priser i henhold til den valgte opkrævningsform sker for hver virksomhedskunde/kundetype for sig. Mindre virksomhedskunder eller koncerner kan vælge at få fælles beregning af opkrævningspriser. Priserne genberegnes som udgangspunkt årligt, men PFA Pension kan aftale med den enkelte virksomhedskunde, at priserne gælder for en længere periode end et kalenderår. Den opkrævede pris kan aftales ændret i forhold til, hvad der beregnes ud fra listepriiserne.

For overførsler til PFA Plus vil der ikke blive beregnet omkostninger, til PFA, som procent af indbetaling, når der er tale om (koncern-)interne overførsler eller hvis overførslen indbetales på en pensionsordning, hvor der er en aftale om løbende indbetalinger.