

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 livsforsikringssselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og filialer af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

Brevdato
22. december 2017
Livsforsikringssselskabets navn
AP Pension livsforsikringsaktieselskab
Overskrift
Livsforsikringssselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
AP Stabil og markedsrente – omregningsrenter, ændring af dødelighed og regulering af vederlag.
Resumé
Livsforsikringssselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
De anvendte kohorte kønsopdelte dødeligheder og unisex dødeligheder i AP Stabil og markedsrente opdateres som følge af opdateringen af selskabets markedsværdigrundlag, jf. anmeldelse af 22. december 2017 om opgørelse af livsforsikringshensættelser til markedsværdi ultimo 2017.
De anvendte omregningsrenter i AP Stabil og for markedsrente er uændret.
Lovgrundlaget
Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Det anmeldte vedrører § 20, stk. 1 nr. 2.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringssselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
1. januar 2018
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelse af 23. december 2016 AP Stabil og markedsrente – omregningsrenter og ændring af dødelighed.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringssselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, .jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Det anmeldte vedrører forsikringsklasse I (AP Stabil) og forsikringsklasse III (markedsrente)
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringssselskabet 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.

I AP stabil og markedsrente anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex-dødelighed.

Kohorte kønsopdelt dødelighed for henholdsvis mænd og kvinder svarer til selskabets anmeldte markedsværdigrundlag for henholdsvis mænd og kvinder. Kohorte kønsopdelt dødelighed består af en basisdødelighed $\mu_{(x,2016)}$ og levetidsforbedringer $R(x)$. Kohorte kønsopdelte dødelighed er parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{Mand} = \mu_{(x,2016)}^{Mand} \cdot (1 - R_x^{Mand})^{t-2016}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Kvinde} = \mu_{(x,2016)}^{Kvinde} \cdot (1 - R_x^{Kvinde})^{t-2016}$$

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på AP's bestand fra 2012-2016. Vægtningen anvendes både på levetidsforbedringer $R(x)$ og basisdødeligheden $\mu_{(x,2016)}$. Dødeligheden er dermed parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{Unisex} = \mu_{(x,2016)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2016}$$

De anvendte basisdødeligheder og forventede levetidsforbedringer er ugaranteret og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet.

De anvendte basisdødeligheder og de forventede levetidsforbedringer fremgår af det vedlagte tekniske grundlag for AP Stabil og tekniske grundlag for udbetaling i markedsrente.

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 forsikringstagerne

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.

Kunder i AP Stabil og markedsrente tager selv risikoen på dødeligheden.

Nedenstående skemaer viser ændring i restlevetiden for hhv. mænd, kvinder og unisex. AP NetLink 2017 med 2018 kohorte er den dødelighed, der ville være anvendt i 2018, hvis ikke dødelighederne blev opdateret. AP NetLink 2018 med 2018 kohorte er den nu anmeldte dødelighed:

Mænd:

Restlevetid	AP NetLink 2017 med 2018 kohorte	AP NetLink 2018 med 2018 kohorte	Ændring
30 årig	59,04	60,46	1,41
40 årig	48,18	49,33	1,15
50 årig	37,39	38,27	0,88
60 årig	27,00	27,53	0,53
70 årig	17,42	17,56	0,14
80 årig	9,25	9,18	-0,07
90 årig	4,10	4,06	-0,04

Kvinder:

Restlevetid	AP NetLink 2017 med 2018 kohorte	AP NetLink 2018 med 2018 kohorte	Ændring
30 årig	60,87	62,19	1,33
40 årig	50,04	51,15	1,10
50 årig	39,32	40,15	0,83
60 årig	28,95	29,49	0,55
70 årig	19,22	19,45	0,23
80 årig	10,83	10,79	-0,04
90 årig	5,04	5,03	-0,01

Unisex:

Restlevetid	AP NetLink 2017 med 2018 kohorte	AP NetLink 2018 med 2018 kohorte	Ændring
30 årig	60,01	61,56	1,55
40 årig	49,12	50,44	1,32
50 årig	38,32	39,38	1,05
60 årig	27,91	28,62	0,72
70 årig	18,24	18,55	0,31
80 årig	10,03	10,03	0,01
90 årig	4,65	4,66	0,01

Skemaerne viser, at den forventede restlevetid er steget for mænd og kvinder til alder 70 år, hvorefter den stort set er uændret. Restlevetiderne for unisex er steget for alle aldre. Det ses at de forventede restlevetider stiger meget blandt de unge, hvilket skyldes en ændring i de forventede fremtidige levetidsforbedringer, overgang til Finanstilsynets benchmark der er estimeret ud fra 20 års data. Ved pensionering vil både mænd, kvinder og kunder med unisexgrundlag få en marginalt mindre livsvarig eller ophørende ydelse end tidligere.

Opdateringen af levetidsforudsætningerne for 2018 har en stor effekt i prognoseydelsen for de yngre kunder, mens den har en lille effekt for kunder der nærmer sig pensionsalderen.

Dødeligheden er fastsat til den forventede faktiske dødelighed og derfor fastsat rimeligt og fører ikke til omfordeling mellem kunderne.

Omregningsrenterne af fastlagt efter principper for AP Pensions prognoser. De valgte omregningsrenter er således fastsat rimeligt og betryggende.

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.

Der er ingen juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet.

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige 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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for selskabet, da kunderne i AP Stabil og markedsrente selv tager den fulde risiko på investeringer og risiko.

Risikopræmierne er fastlagt ud fra bedste skøn på levetider, og risikoresultatet forventes derfor at være i balance. Basiskapitalen løber alene risikoen for udsving i risikoresultatet.

Datagrundlaget, der ligger til grund for det anmeldte, er den fulde bestand.

Der er ingen aktuarmæssige konsekvenser udover de, som er anført under den matematiske beskrivelse.

Navn

Angivelse af navn

Bo Normann Rasmussen

Dato og underskrift

22. december 2017



Navn

Angivelse af navn

Jesper Bjerre

Dato og underskrift

22. december 2017



AP Stabil

Teknisk grundlag

1.0.0. Indledning

1.1.0. Indhold

Dette beregningsgrundlag er gældende for opsparing i AP Stabil. Det er muligt at kombinere opsparingsproduktet med selskabets eksisterede forsikringsprodukter.

1.2.0. Opsparing

Opsparing sker i investeringspuljer i AP Stabil uden rente- og ydelsesgaranti. Produktet er et forsikringsklasse I produkt. Dette er både for forsikringer i opsparingsfasen og for forsikringer under udbetaling, som har valgt at være i AP Stabil.

Opsparingsproduktet er med ret til bonus, men er ikke omfattet af kontributionsbekendtgørelsen, da der er aftalt særskilte principper for beregning og fordeling af det realiserede resultat.

Opsparingen består af de individuelle depoter, der regnskabsmæssigt placeres under posten "Individuelle bonuspotentiale" samt af en mellemregningskonto.

Mellemregningskontoen udgøres af kollektivt bonuspotentiale samt anvendelse af bonuspotentiale på fripolicydelser. Således vil mellemregningskontoen være positiv, når der er kollektivt bonuspotentiale og negativ i situationer, hvor kollektivt bonuspotentiale er 0 og der er anvendt af individuelt bonuspotentiale.

1.2.1. Dødsfaldsgaranti

Hvis en forsikringstager vælger AP Stabil på pensioneringstidspunktet, vil der være tilknyttet en dødsfaldsgaranti. Denne kan fravælges på aktualiseringstidspunktet.

1.3.0. Beregningsgrundlag

Beregningsgrundlaget er gengivet i kapitel 2-8.

1.4.0. Forsikringsformer

Forsikringsformerne er anført i kapitel 8.

1.5.0. Beskrivelse af produktets forrentning

AP Stabil er et forsikringsklasse I produkt, hvor forsikringstagerne selv bærer den fulde risiko både på investeringsafkastet, omkostninger og de biometriske risici.

Produktet er med ret til bonus men ikke underlagt bekendtgørelsen om kontributionsprincippet.

Dækning ved invaliditet og øvrig dækning ved død inden pensionering tegnes som hhv. syge- og ulykkesforsikring og i forsikringsklasse I under kontribution.

Opsparingsproduktet består af forsikringstagernes individuelle depoter samt en mellemregningskonto.

For alle forsikringstagerne i AP Stabil tilskrives det fulde investeringsafkast fratrukket risikoforretning, hvad enten dette er positivt eller negativt, mellemregningskontoen.

Omkostningsresultatet for eventuelle opgøres i selvstændige omkostningsgrupper og indgår derfor ikke i AP Stabil. Det er dermed kun de aktuelle forsikringstagere, der bidrager til omkostningsresultatet.

Fra det individuelle depot overføres de opkrævede omkostninger fra aktuelle forsikringer til mellemregningskontoen. Ligeledes belaster de faktiske omkostninger for aktuelle i AP Stabil mellemregningskontoen. Mellemregningskontoen tilskrives dermed det fulde omkostningsresultat for aktuelle.

De faktiske omkostninger for aktuelle, der henføres til medlemskontoen sættes lig den andel af de i regnskabet bogførte forsikringsmæssige administrationsomkostninger, som kan henføres til de aktuelle forsikringer. De faktiske omkostninger, som allokeres til mellemregningskontoen, beregnes ud fra følgende principper:

Ud fra de faktiske omkostninger i alt fastlægges "faktiske omkostning pr. forsikring" under hensyntagen til policernes omkostningsmæssige karakteristika. Der beregnes således følgende:

- Gebyr for grundomkostninger, herunder omkostninger til den løbende sagsbehandling
- Gebyr, der dækker udgifter til rådgivning mv.

De til en forsikring allokerede gebyrer afhænger af policens status, der er police under udbetaling(aktuel). Derudover vil der til særligt omkostnings-tunge forsikringer allokeres et ekstra gebyr, som vil afspejle den ekstra omkostningsbelastning.

Hvis forsikringstageren ved tegning af ordning i AP Stabil har risikodækninger tilknyttet ordningen, opgøres risikoresultatet i selvstændige risikogrupper og dermed ikke i AP Stabil. Det er dermed kun de aktuelle forsikringstagere, der bidrager til risikoresultatet.

Hvis den opkrævede risikopræmie er positiv, dvs. reducerer det individuelle depot, overføres den betalte risikopræmie til mellemregningskontoen. Hvis den opkrævede risikopræmie er negativ, dvs. forhøjer det individuelle depot, overføres dette beløb fra mellemregningskontoen. Ligeledes tilskrives mellemregningskontoen reservespring ved død inkl. IBNR og RBNS hensættelse. Mellemregningskontoen tilskrives dermed det fulde risikoresultat for aktuelle.

Mellemregningskonto kan være negativ eller positiv. Hvis mellemregningskontoen er negativ, svarer dette regnskabsmæssigt til, at der er anvendt af individuelle bonuspotentialer, mens en positiv mellemregningskonto svarer til, at der er kollektivt bonuspotentialer.

Der udloddes fra mellemregningskontoen til de individuelle depoter via en depotrente og en justeringsrente. Disse renter kan være negative. Da alle forsikringstagere får samme depotrente og justeringsrente, er det alle forsikringstagere, der bærer risikoen for et eventuelt omkostnings- og risikoresultat, der udelukkende stammer fra de aktuelle forsikringstagere.

Depotrenten fastsættes og anmeldes årligt og tilstræber at udjævne afkast.

Det faktiske afkast reduceres med en risikoforrentning, der blandt andet dækker operationelle risici. Risikoforrentningen fastsættes som en procentdel af de forsikringsmæssige hensættelser og fremgår af satsbilag A.4.

Derudover kan der udloddes en justeringsrente. Formålet med justeringsrenten er at tilskrive positivt eller negativt merafkast i forhold til depotrenten. Det er således muligt i et hug at opskrive eller nedskrive forsikringstagerne depoter, hvis den finansielle situation tilsiger dette.

Justeringsrenten vil som udgangspunkt være 0 og vil blive anmeldt til Finanstilsynet ved ændringer.

Principper for fastsættelse af depotrente og justeringsrente fremgår af AP Stabil - Tekniske grundlag – principper for fastsættelse af depotrente og justeringsrente.

1.6.0. Regler for afgivelse af helbredsoplysninger

På pensioneringstidspunktet kan forsikringstager fravælge dødsfaldsgaranti. Dette kræver ikke afgivelse af helbredsoplysninger.

1.7.0. Regler for beregning af fripolice og tilbagekøb

Reglerne for beregning af fripolice og værdi ved tilbagekøb er beskrevet i kapitel 5.

1.8.0. Regler for §41-overførsel i forbindelse med jobskifte eller virksomhedsomdannelse.

Reglerne for beregning af § 41- overførelser er beskrevet i kapitel 5.

1.9.0. Satsbilag

Til det tekniske grundlag knytter sig et bilag med satser gældende fra anmeldelsestidspunktet og indtil nyt satsbilag anmeldes.

Satsbilag findes som bilag A.

2.0.0. Risikoelementer

x betegner fyldt alder for den forsikret.

2.1.0. Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder i år og hele måneder plus en måned.

2.2.0. Dødelighed

Der anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex dødelighed.

Kohorte kønsopdelt dødelighed for henholdsvis mænd og kvinder svarer til selskabets anmeldte markedsværdigrundlag for henholdsvis mænd og kvinder. Kohorte kønsopdelt dødelighed består af en basisdødelighed $\mu_{(x,2016)}$ og levetidsforbedringer $R(x)$. Kohorte kønsopdelte dødelighed er parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{Mand} = \mu_{(x,2016)}^{Mand} \cdot (1 - R_x^{Mand})^{t-2016}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Kvinde} = \mu_{(x,2016)}^{Kvinde} \cdot (1 - R_x^{Kvinde})^{t-2016}$$

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på AP's bestand fra 2011-2015. Vægtningen anvendes både på levetidsforbedringer $R(x)$ og basisdødeligheden $\mu_{(x,2016)}$. Dødeligheden er dermed parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{Unisex} = \mu_{(x,2016)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2016}$$

De anvendte basisdødeligheder og forventede levetidsforbedringer er ugaranteret og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet.

De anvendte basisdødeligheder samt de forventede levetidsforbedringer fremgår af satsbilag A.1.

2.3.0. Invaliditet

Der tegnes ikke dækninger med invaliditet inkl. præmiefritagelse på dette grundlag, da disse dækninger tegnes som syge- og ulykkesforsikringer, jf. forsikringsklasse 1 og 2 for skadesforsikring

3.0.0. Rente

3.1.0 Teknisk rente og omregningsrente

Omregningsrenterne finder anvendelse for risikopræmier ved død for aktuelle samt ved beregning af nettopassiver, jf. punkt 6.1.0.

De tekniske renter og omregningsrenterne reduceres ikke med et kombineret omkostning- og sikkerhedstillæg.

De tekniske renter og omregningsrenterne fremgår af satsbilag A.2.

4.0.0. Nettogrundlag og opgørelse af depot

4.1.0. Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert. Passivet udgør 12 gange den månedlige ydelse gange kapitalværdien.

4.1.1. Anvendelse af nettopassiv

Passivet finder anvendelse for forsikringsdele under udbetaling, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie for forsikringer under udbetaling.

Kapitalværdien ved fastsættelse af ydelser fremgår af 4.1.2.
Beregningen af risikopræmie fremgår af punkt 7.1.0

4.1.2. Kapitalværdien ved fastsættelse af ydelser

For oprindelige kunder i AP Pension samt kunder i det tidligere FSP Pension, der har valgt at flytte til AP NetLink i 2012 og i 2013 regnes kapitalværdien ud fra 2,54 % grundlag med kohorte unisex dødeligheder.

For øvrige kunder, dvs. kunder i det tidligere FSP Pension, som ikke har valgt at flytte til AP Netlink i 2012 og i 2013, beregnes kapitalværdien ud fra en omregningsrente på 2,54 %. For den del af opsparingen der oprindeligt er tegnet på et kønsopdelt dødelighedsgrundlag anvendes en kohorte kønsopdelt dødelighed, ellers anvendes en kohorte unisex dødelighed.

Tidligere kunder i FSP Pension har tidligere kunnet vælge en omregningsrente på 4 % før PAL. For disse blev kapitalværdien beregnet ud fra en omregningsrente på 3,39 %. For den del af opsparingen der oprindeligt er tegnet på et kønsopdelt dødelighedsgrundlag blev anvendt en kohorte kønsopdelt dødelighed, ellers en kohorte unisex dødelighed.

4.2.0. Depot for eventuelle og aktuelle forsikringer

De individuelle depoter beregnes ved månedlig prospektiv fremregning.

Depot ultimo måned	=	Depot primo måned
		+Indbetalinger
		-Risikopræmier
		-Udbetalinger
		-Vederlag
		+Depotrente
		-Justeringsrente
		-PAL

Risikopræmien er beskrevet i kapitel 7. Omkostningerne er beskrevet i kapitel 5. Tilskrivningen af afkast sker ved depotrente og en justeringsrente, jf. kapitel 1.5. Depotrenten og justeringsrenten fremgår af satsbilag A.4.

4.3.0. Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens individuelle depot på noget tidspunkt kan blive negativt.

Hvis det individuelle depot på et tidspunkt bliver 0, ophører policen.

5.0.0. Bruttogrundlag

5.1.0. Indbetaling

Ved indbetaling forstås enhver faktisk foretaget indbetaling omfattende præmie og indskud til AP Stabil fond.

5.2.0. Omkostninger

Der betales et månedligt gebyr, B-vederlag samt en procentdel af depotet, C-vederlag.

B-vederlag og C- vederlaget er angivet i satsbilag A.3.

Der fratrækkes kurtage pr. handel.

Omkostninger er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet.

5.3.0. Fripolice

Det individuelle depot regnes fortsat som beskrevet i afsnit 4.2.0.

5.4.0. Tilbagekøbsværdi

Tilbagekøbsværdi beregnes ud fra formlen

$$G_t = V_t - K_t \cdot V_t - D \text{ vederlag ved genkøb}$$

hvor V_t er depotet for ordningen og K_t er et kursværn.

Såfremt en forsikringstager ønsker at forlade AP Stabil, opkræves et kursværn, hvis mellemregningskontoen er negativ, dvs. der er anvendt af de individuelle bonuspotentialer. Hvis mellemregningskontoen er positiv, dvs. der er kollektivt bonuspotentialer, får forsikringstagerne ikke en andel med. Kursværnnet opkræves kun hvis forsikringstagerne aktivt vælger at forlade AP Stabil, dvs. hvis forsikringstagerne vælger sig ud af produktet, genkøber eller overfører i forbindelse med jobskifte, virksomhedsomdannelse eller virksomhedsoverdragelse.

Kursværnnet opgøres mindst månedligt som

$$K_t = \max\left(1 - \frac{\text{aktivernes værdi}}{\text{depotet}}, 0\right)$$

5.5.0. Administrationsreserve

Der beregnes ikke administrationsreserve.

5.6.0. Risikoforrentning

Der vil være risici for basiskapitalen i form af blandt andet operationelle risici. Basiskapitalen modtager dermed en risikoforrentning, der fastsættes som en procentdel af de forsikringsmæssige hensættelser og fratrækkes i depotrenten. Risikoforrentningen er angivet i satsbilag A.4.

6.0.0. Risikopassiv og passiv for aktuelle forsikringsdele

6.1.0. Passiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

Risikopassiv og passiv for aktuelle forsikringsdele, som ikke er betinget af invaliditet.

6.1.1. Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for passivet for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelser indgår følgende betegnelser:

$S_{(x+\theta,t)}^d$ betegner kapitalværdien ved forsikringstagers død i alder $x+\theta$ for kohorte t

$S_{(x+n,t)}$ betegner kapitalværdien ved forsikringstagers oplevelse i alder $x+n$ for kohorte t

6.1.2. Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

$$K(x,t,n) = \int_0^n \frac{D_{(x+\theta,t)}}{D_{(x,t)}} \cdot \mu_{(x+\theta,t)} \cdot S_{(x+\theta,t)}^d d\theta + \frac{D_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}} \cdot S_{(x+n,t)}$$

De indgående størrelser er defineret i kapitel 8.

7.0.0. Risikopræmie

x betegner forsikringstagers alder

t betegner kohorten

$\pi_{(x,t)}$ betegner den månedlige risikopræmie for kohorte t

V_x betegner depotet ultimo måneden

S_x^{ad} betegner risikopassivet ved død

DY_x betegner den årlige ydelse som dødsfaldsgarantien giver

7.1.0 Anvendte grundlag til beregningen af risikopræmien

For oprindelig kunder i AP Pension samt kunder i det tidligere FSP Pension, der har valgt at flytte til AP NetLink i 2012 og i 2013 anvendes en risiko præmie baseret på kohorte unisex dødeligheder

For øvrige tidligere FSP kunder med opsparing på kønsopdelt grundlag anvendes kønsopdelte kohorte dødeligheder. For øvrig opsparing anvendes kohorte unisex dødeligheder

7.1.1 Generel form for månedlig risikopræmie ved død

$$\pi_{(x,t)} = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x,t} \cdot (S_x^{ad} - V_x)$$

hvor $\mu_{x,t}$ fremgår af afsnit 2.2.0

7.1.2 Forsikring under udbetaling uden dødsfaldsgaranti

$$S_x^{ad} = 0$$

$$\pi_{(x,t)} = \frac{1}{12} \cdot \mu_{(x,t)} \cdot (-V_x)$$

7.1.3 Forsikring under udbetaling med dødsfaldsgaranti

$$S_x^{ad} = K_{199}(g)$$

$$\pi_{(x,t)} = \frac{1}{12} \cdot \mu_{(x,t)} \cdot (K_{199}(g) - V_x)$$

8.0.0. Tilladte grundformer

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnit 6.

8.1.0 Oversigt over risikoparametre

i betegner omregningsrenten afhængig af udbetalingsmodellen.

$\mu_{(x,t)}$ betegner dødsintensiteten i alder x for kohorten t .

8.2.0 Oversigt over grundformerne

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 6.1.2.

Sumforsikringer

135 Kapitalpension/Alderssikring

Rateforsikringer

199 Annuitet

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

215 Ophørende livrente

235 Arverente

8.3.0 Annuiteter

$$v = \frac{1-i}{\delta}$$

$$\delta = \ln(1+i)$$

$$\bar{a}_{g|} = \frac{1-v^g}{\delta}, \text{ for } g \geq 0$$

8.4.0 Dekrementstørrelser

$$l_{(x,t)} = \exp\left(-\int_0^x \mu_{(t,\tau)} d\tau\right)$$

$$D_{(x,t)} = v_x \cdot l_{(x,t)}$$

8.5.0 Kommutationsfunktioner

$$\bar{N}_{(x,t)} = \int_x^{120} D_{(t,\tau)} d\tau$$

$$\bar{a}_{(x,t)} = \frac{\bar{N}_{(x,t)}}{D_{(x,t)}}$$

$$\bar{a}_{(x,t):n} = \frac{\bar{N}_{(x,t)} - \bar{N}_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}}$$

8.6.0 Kapitalværdier

115 Ophørende livsforsikring

$$S_{x+\theta}^d = 1, S_{(x+n,t)} = 0$$

$$K_{115}(x,t,n) = \frac{\bar{M}_{(x,t)} - \bar{M}_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}}$$

135 Simple kapitalforsikring

$$S_{x+\theta}^d = v^{n-\theta}, S_{(x+n,t)} = 1$$

$$K_{135}(n) = v^n$$

199 Annuitet

$$n = 0, S_{(x+0,t)} = \bar{a}_{g|}$$

$$K_{199}(x) = \bar{a}_{g|}$$

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

$$n = 0, S_{(x+0,t)} = \bar{a}_{(x,t)}$$

$$K_{210}(x,t) = \bar{a}_{(x,t)}$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{(x+0,t)} = \bar{a}_{(x,t):m}]$$

$$K_{215}(x,t,m) = \frac{\bar{N}_{(x,t)} - \bar{N}_{(x+m,t)}}{D_{(x,t)}}$$

A.1. Dødelighed

Der anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed samt et bedste skøn over en kohorte unisex dødelighed.

Dødeligheden er parametriseret ved:

$$\mu_{(x,t)}^{Mand} = \mu_{(x,2016)}^{Mand} \cdot (1 - R_x^{Mand})^{t-2016}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Kvinde} = \mu_{(x,2016)}^{Kvinde} \cdot (1 - R_x^{Kvinde})^{t-2016}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Unisex} = \mu_{(x,2016)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2016}$$

Den centrale kønsopdelte modeldødelighed for året 2016 er givet som:

$$\bar{\mu}^{ad,c}(x, 2016) = \tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2016) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

x er forsikredes alder og $\tilde{\mu}^{ad,c}(2016)$ er den centrale benchmark dødelighed pr. 2015.

Den eksakte dødelighed i alder x er da givet ved:

$$\bar{\mu}^{ad}(x, 2016) = \frac{\bar{\mu}^{ad,c}(x-1, 2016) + \bar{\mu}^{ad,c}(x, 2016)}{2}$$

Hermed er dødeligheden i den eksakte alder x i kalenderår t :

$$\bar{\mu}^{ad}(x, t) = \bar{\mu}^{ad}(x, 2016)(1 - R(x))^{t-2016}$$

$R(x)$ betegner levetidsforbedringer for 2016 og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20 \cdot (2+i)$.

Parametrene β_1, β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel. Analysen giver følgende estimater:

	Analyse med data fra 2012-2016	
	Kvinder	Mænd
β_1	-0,01085	0,13870
β_2	-0,31099	-0,40890
β_3	0	0

Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed $\bar{\mu}^{ad}(x,)$ samt de forventede levetidsforbedringer baseret på 20 års data $R(x)$ for hhv. mænd og kvinder findes på Finanstilsynet hjemmeside.

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen for hver alder udgør:

Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder
1	0,50	38	0,45	75	0,40
2	0,50	39	0,44	76	0,38
3	0,50	40	0,44	77	0,36
4	0,50	41	0,45	78	0,39
5	0,50	42	0,43	79	0,40
6	0,00	43	0,44	80	0,45
7	0,00	44	0,45	81	0,49
8	0,50	45	0,44	82	0,47
9	1,00	46	0,44	83	0,46
10	1,00	47	0,44	84	0,46
11	0,80	48	0,45	85	0,49
12	0,75	49	0,45	86	0,49
13	0,50	50	0,46	87	0,55
14	0,56	51	0,46	88	0,59
15	0,29	52	0,44	89	0,57
16	0,42	53	0,44	90	0,56
17	0,55	54	0,44	91	0,59
18	0,50	55	0,45	92	0,58
19	0,60	56	0,46	93	0,57
20	0,52	57	0,43	94	0,88
21	0,46	58	0,43	95	0,74
22	0,47	59	0,44	96	0,65
23	0,43	60	0,44	97	0,88
24	0,44	61	0,45	98	1,00
25	0,41	62	0,44	99	1,00
26	0,47	63	0,41	100	1,00
27	0,48	64	0,44	101	1,00
28	0,46	65	0,45	102	0,50
29	0,46	66	0,44	103	0,50
30	0,46	67	0,44	104	0,50
31	0,45	68	0,44	105	0,50
32	0,46	69	0,42	106	0,50
33	0,44	70	0,39	107	0,50

34	0,45	71	0,39	108	0,50
35	0,45	72	0,37	109	0,50
36	0,43	73	0,37	110	0,5
37	0,46	74	0,37		

Dødelighederne er ugaranteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

A.2 Teknisk rente og omregningsrente

Den tekniske rente udgør 0 %. Omregningsrenterne udgør:

Omregningsrente	Fra 1.11 2014	Fra 1.11 2014 til 1.11.2016
Omregningsrente før PAL	3 %	4 %
Omregningsrente efter PAL	2,54 %	3,39 %

Omregningsrenten på 4 % før PAL har været anvendt til tidligere FSP kunder, som blev pensioneret før 1.11.2016 og som valgte udbetaling AP Stabil (ugaranteret).

Omregningsrenterne er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

A.3 Omkostninger

Omkostninger udgør følgende:

B - vederlag, gebyr pr. måned	71 kr.
C - vederlag, andel af opsparing	0,1 %
Kurtage pr. handel	0,25 %, dog maks 125 kr.

A.4 Depotrente og justeringsrente

Rente	Rentesats
Depotrente	3,1 %
Justeringsrente	0 %

Risikoforrentning udgør:

Risikoforrentning	0,3 %
-------------------	-------

Udbetaling i markedsrente

Teknisk grundlag

1.0.0. Indledning

1.1.0. Anvendelse

Dette beregningsgrundlag er gældende for forsikringer i AP NetLink under udbetaling, som har valgt markedsrente efter pensionering.

1.2.0. Opsparing

Opsparing sker i investeringsfonde uden rente- og ydelsesgaranti. Produktet er et forsikringsklasse III produkt.

1.2.1. Dødsfaldsgaranti

Hvis en forsikringstager vælger udbetaling fra markedsrente på pensioneringstidspunktet vil der være tilknyttet en dødsfaldsgaranti. Denne kan fravælges på aktualiseringstidspunktet.

1.3.0. Beregningsgrundlag

Beregningsgrundlaget er gengivet i kapitel 2-8.

1.4.0. Forsikringsformer

Forsikringsformerne er anført i kapitel 8.

1.5.0. Beskrivelse af produktets forrentning

Der er tale om et forsikringsklasse III produkt, hvor forsikringstageren selv bærer den fulde risiko både på investeringsafkastet, omkostninger og de biometriske risici. Opsparingen tilskrives ikke bonus.

1.6.0. Satsbilag

Til det tekniske grundlag knytter sig et bilag med satser gældende fra anmeldelsestidspunktet og indtil nyt satsbilag anmeldes.

Satsbilag findes som bilag A.

2.0.0. Risikoelementer

x betegner fyldt alder for den forsikret.

2.1.0. Aldersberegning

Alderen beregnes som fyldt alder i år og hele måneder plus en måned.

2.2.0. Dødelighed

Der anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed og et bedste skøn over en kohorte unisex dødelighed.

Kohorte kønsopdelt dødelighed for henholdsvis mænd og kvinder svarer til selskabets anmeldte markedsværdigrundlag for henholdsvis mænd og kvinder. Kohorte kønsopdelt dødelighed består af en basisdødelighed $\mu_{(x,2016)}$ og levetidsforbedringer $R(x)$. Kohorte kønsopdelte dødelighed er parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{Mand} = \mu_{(x,2016)}^{Mand} \cdot (1 - R_x^{Mand})^{t-2016}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Kvinde} = \mu_{(x,2016)}^{Kvinde} \cdot (1 - R_x^{Kvinde})^{t-2016}$$

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen er beregnet i alle aldre ud fra data på AP's bestand fra 2011-2015. Vægtningen anvendes både på levetidsforbedringer $R(x)$ og basisdødeligheden $\mu_{(x,2016)}$. Dødeligheden er dermed parametriseret på følgende vis:

$$\mu_{(x,t)}^{Unisex} = \mu_{(x,2016)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2016}$$

De anvendte basisdødeligheder og forventede levetidsforbedringer er ugaranteret og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet.

De anvendte basisdødeligheder samt de forventede levetidsforbedringer fremgår af satsbilag A.1.

3.0.0. Rente

3.1.0 Omregningsrente

Omregningsrenterne finder anvendelse for risikopræmier ved død samt ved beregning af nettopassiver, jf. punkt 6.1.0.

Omregningsrenterne reduceres ikke med et kombineret omkostning- og sikkerhedstillæg.

Omregningsrenterne fremgår af satsbilag A.2.

4.0.0. Nettogrundlag og opgørelse af depot

4.1.0. Nettopassiv

Ved nettopassivet for en forsikring eller forsikringsdel forstås kapitalværdien af alle selskabets øjeblikkelige og fremtidige forpligtelser.

Nettopassivet for månedlige ydelser beregnes, som om ydelserne forfaldt kontinuert. Passivet udgør 12 gange den månedlige ydelse gange kapitalværdien.

4.1.1. Anvendelse af nettopassiv

Passivet finder anvendelse for forsikringsdele under udbetaling, samt i risikopassiver ved beregning af risikopræmie for forsikringer under udbetaling.

Kapitalværdien ved fastsættelse af ydelser fremgår af 4.1.2.
Beregningen af risikopræmie fremgår af punkt 7.1.0

4.1.2. Kapitalværdien ved fastsættelse af ydelser

For oprindelige kunder i AP Pension samt kunder i det tidligere FSP Pension, der har valgt at flytte til AP NetLink i 2012 og i 2013 regnes kapitalværdien ud fra 2,54 % grundlag med kohorte unisex dødeligheder.

For øvrige kunder, dvs. kunder i det tidligere FSP Pension, som ikke har valgt at flytte til AP Netlink i 2012 og i 2013, beregnes kapitalværdien ud fra en omregningsrente på 2,54 %. For den del af opsparingen der oprindeligt er tegnet på et kønsopdelt dødelighedsgrundlag anvendes en kohorte kønsopdelt dødelighed, ellers anvendes en kohorte unisex dødelighed.

Tidligere kunder i FSP Pension har tidligere kunnet vælge en omregningsrente på 4 % før PAL. For disse blev kapitalværdien beregnet ud fra en omregningsrente på 3,39 %. For den del af opsparingen der oprindeligt er tegnet på et kønsopdelt dødelighedsgrundlag blev anvendt en kohorte kønsopdelt dødelighed, ellers en kohorte unisex dødelighed.

4.2.0. Depot for aktuelle forsikringer

De individuelle depoter beregnes ved månedlig prospektiv fremregning.

Depot ultimo måned	= Depot primo måned
	-Risikopræmier
	-Udbetalinger
	-Vederlag
	-Kurtage
	+Afkast
	-PAL

Risikopræmien er beskrevet i kapitel 7. Omkostningerne er beskrevet i kapitel 5.

4.3.0. Generelle begrænsninger

En forsikring må ikke opbygges således, at dens individuelle depot på noget tidspunkt kan blive negativt.

Hvis det individuelle depot på et tidspunkt bliver 0, ophører policen.

5.0.0. Bruttogrundlag

5.1.0. Omkostninger

Der betales et månedligt gebyr, B-vederlag samt en procentdel af depotet, C-vederlag.

B-vederlag og C- vederlaget er angivet i satsbilag A.3.

Der fratrækkes kurtage pr. handel.

Omkostninger er ugaranterede og kan ændres ved ny anmeldelse til Finanstilsynet.

5.2.0. Administrationsreserve

Der beregnes ikke administrationsreserve.

6.0.0. Risikopassiv og passiv for aktuelle forsikringsdele

6.1.0. Passiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

Risikopassiv og passiv for aktuelle forsikringsdele, som ikke er betinget af invaliditet.

6.1.1. Indførelse af betegnelser

I det generelle udtryk for passivet for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse indgår følgende betegnelser:

$S_{(x+\theta,t)}^d$ betegner kapitalværdien ved forsikringstagers død i alder $x+\theta$ for kohorte t

$S_{(x+n,t)}$ betegner kapitalværdien ved forsikringstagers oplevelse i alder $x+n$ for kohorte t

6.1.2. Nettopassiv for etlivsforsikringer uden invaliditetsydelse

$$K(x,t,n) = \int_0^n \frac{D_{(x+\theta,t)}}{D_{(x,t)}} \cdot \mu_{(x+\theta,t)} \cdot S_{(x+\theta,t)}^d d\theta + \frac{D_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}} \cdot S_{(x+n,t)}$$

De indgående størrelser er defineret i kapitel 8.

7.0.0. Risikopræmie

x betegner forsikringstagers alder

t betegner kohorten

$\pi_{(x,t)}$ betegner den månedlige risikopræmie for kohorte t

V_x betegner depotet ultimo måneden

S_x^{ad} betegner risikopassivet ved død

DY_x betegner den årlige ydelse som dødsfaldsgarantien giver

7.1.0 Anvendte grundlag til beregningen af risikopræmien

For oprindelig kunder i AP Pension samt kunder i det tidligere FSP Pension, der har valgt at flytte til AP NetLink i 2012 og i 2013 anvendes en risiko præmie baseret på kohorte unisex dødeligheder

For øvrige tidligere FSP kunder med opsparing på kønsopdelt grundlag anvendes kønsopdelte kohorte dødeligheder. For øvrig opsparing anvendes kohorte unisex dødeligheder

7.1.1 Generel form for månedlig risikopræmie ved død

$$\pi_{(x,t)} = \frac{1}{12} \cdot \mu_{x,t} \cdot (S_x^{ad} - V_x)$$

hvor $\mu_{x,t}$ fremgår af afsnit 2.2.0

7.1.3 Forsikring under udbetaling uden dødsfaldsgaranti

$$S_x^{ad} = 0$$

$$\pi_{(x,t)} = \frac{1}{12} \cdot \mu_{(x,t)} \cdot (-V_x)$$

7.1.4 Forsikring under udbetaling med dødsfaldsgaranti

$$S_x^{ad} = K_{199}(g)$$

$$\pi_{(x,t)} = \frac{1}{12} \cdot \mu_{(x,t)} \cdot (K_{199}(g) - V_x)$$

8.0.0. Tilladte grundformer

Grundformerne er alle opbygget ud fra de generelle nettopassiver i afsnit 6.

8.1.0 Oversigt over risikoparametre

i betegner omregningsrenten afhængig af udbetalingsmodellen.

$\mu_{(x,t)}$ betegner dødsintensiteten i alder x for kohorten t .

8.2.0 Oversigt over grundformerne

Nettopassiver uden kollektive elementer og uden invaliditetsydelse, beregnet ud fra pkt. 6.1.2.

Rateforsikringer

199 Annuitet

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

215 Ophørende livrente

8.3.0 Annuiteter

$$v = \frac{1-i}{\delta}$$

$$\delta = \ln(1+i)$$

$$\bar{a}_{g|} = \frac{1-v^g}{\delta}, \text{ for } g \geq 0$$

8.4.0 Dekrementstørrelser

$$l_{(x,t)} = \exp\left(-\int_0^x \mu_{(t,\tau)} d\tau\right)$$

$$D_{(x,t)} = v_x \cdot l_{(x,t)}$$

8.5.0 Kommutationsfunktioner

$$\bar{N}_{(x,t)} = \int_0^{120} D_{(t,\tau)} d\tau$$

$$\bar{a}_{(x,t)} = \frac{\bar{N}_{(x,t)}}{D_{(x,t)}}$$

$$\bar{a}_{(x,t):n} = \frac{\bar{N}_{(x,t)} - \bar{N}_{(x+n,t)}}{D_{(x,t)}}$$

8.6.0 Kapitalværdier

199 Annuitet

$$n = 0, S_{(x+0,t)} = \bar{a}_{g}$$

$$K_{199}(x) = \bar{a}_{g}$$

Renteforsikringer

210 Livsvarig livrente

$$n = 0, S_{(x+0,t)} = \bar{a}_{(x,t)}$$

$$K_{210}(x,t) = \bar{a}_{(x,t)}$$

215 Ophørende livrente

$$n = 0, S_{(x+0,t)} = \bar{a}_{(x,t):m}$$

$$K_{215}(x,t,m) = \frac{\bar{N}_{(x,t)} - \bar{N}_{(x+m,t)}}{D_{(x,t)}}$$

A.1. Dødelighed

Der anvendes et bedste skøn over en kohorte kønsopdelt dødelighed samt et bedste skøn over en kohorte unisex dødelighed.

Dødeligheden er parametriseret ved:

$$\mu_{(x,t)}^{Mand} = \mu_{(x,2016)}^{Mand} \cdot (1 - R_x^{Mand})^{t-2016}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Kvinde} = \mu_{(x,2016)}^{Kvinde} \cdot (1 - R_x^{Kvinde})^{t-2016}$$

$$\mu_{(x,t)}^{Unisex} = \mu_{(x,2016)}^{Unisex} \cdot (1 - R_x^{Unisex})^{t-2016}$$

Den centrale kønsopdelte modeldødelighed for året 2016 er givet som:

$$\bar{\mu}^{ad,c}(x, 2016) = \tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2016) \exp(\beta_1 r_1(x) + \beta_2 r_2(x) + \beta_3 r_3(x))$$

x er forsikredes alder og $\tilde{\mu}^{ad,c}(x, 2016)$ er den centrale benchmark dødelighed pr. 2016.

Den eksakte dødelighed i alder x er da givet ved:

$$\bar{\mu}^{ad}(x, 2016) = \frac{\bar{\mu}^{ad,c}(x - 1, 2016) + \bar{\mu}^{ad,c}(x, 2016)}{2}$$

Hermed er dødeligheden i den eksakte alder x i kalenderår t :

$$\bar{\mu}^{ad}(x, t) = \bar{\mu}^{ad}(x, 2016) (1 - R(x))^{t-2016}$$

$R(x)$ betegner levetidsforbedringer for 2016 og basisfunktionerne $r_i(x)$ er givet som

$$r_i(x) = \begin{cases} 1 & x \leq x_{i-1} \\ (x_i - x)/20 & x_{i-1} < x < x_i \\ 0 & x \geq x_i \end{cases}$$

for $i = 1, 2, 3$ og $x_i = 20 \cdot (2+i)$.

Parametrene β_1, β_2 og β_3 estimeres ved brug af en Poisson regressionsmodel. Analysen giver følgende estimater:

	Analyse med data fra 2012-2016	
	Kvinder	Mænd
β_1	-0,01085	0,13870
β_2	-0,31099	-0,40890
β_3	0	0

Finanstilsynets benchmark for den observerede dødelighed $\bar{\mu}^{\text{ad}}(x,)$ samt de forventede levetidsforbedringer baseret på 20 års data $R(x)$ for hhv. mænd og kvinder findes på Finanstilsynet hjemmeside.

Ved fastsættelse af kohorte unisex dødelighed tages udgangspunkt i kohorte kønsopdelte dødeligheder og der foretages en vægtning mellem kønnene. Vægtningen for hver alder udgør:

Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder	Alder	Vægtning kvinder
1	0,50	38	0,45	75	0,40
2	0,50	39	0,44	76	0,38
3	0,50	40	0,44	77	0,36
4	0,50	41	0,45	78	0,39
5	0,50	42	0,43	79	0,40
6	0,00	43	0,44	80	0,45
7	0,00	44	0,45	81	0,49
8	0,50	45	0,44	82	0,47
9	1,00	46	0,44	83	0,46
10	1,00	47	0,44	84	0,46
11	0,80	48	0,45	85	0,49
12	0,75	49	0,45	86	0,49
13	0,50	50	0,46	87	0,55
14	0,56	51	0,46	88	0,59
15	0,29	52	0,44	89	0,57
16	0,42	53	0,44	90	0,56
17	0,55	54	0,44	91	0,59
18	0,50	55	0,45	92	0,58
19	0,60	56	0,46	93	0,57
20	0,52	57	0,43	94	0,88
21	0,46	58	0,43	95	0,74
22	0,47	59	0,44	96	0,65
23	0,43	60	0,44	97	0,88
24	0,44	61	0,45	98	1,00
25	0,41	62	0,44	99	1,00
26	0,47	63	0,41	100	1,00
27	0,48	64	0,44	101	1,00
28	0,46	65	0,45	102	0,50
29	0,46	66	0,44	103	0,50
30	0,46	67	0,44	104	0,50
31	0,45	68	0,44	105	0,50
32	0,46	69	0,42	106	0,50
33	0,44	70	0,39	107	0,50

34	0,45	71	0,39	108	0,50
35	0,45	72	0,37	109	0,50
36	0,43	73	0,37	110	0,5
37	0,46	74	0,37		

Dødelighederne er ugaranteret og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

A.2 Teknisk rente og omregningsrente

Omregningsrente	Fra 1.11 2014	Fra 1.11 2014 til 1.11.2016
Omregningsrente før PAL	3 %	4 %
Omregningsrente efter PAL	2,54 %	3,39 %

Omregningsrenten på 4 % før PAL har været anvendt til tidligere FSP kunder, som blev pensioneret før 1.11.2016 og som valgte udbetaling forsikringsklasse III (ugaranteret).

Omregningsrenterne er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.

A.3 Omkostninger

Omkostninger udgør følgende:

B - vederlag, gebyr pr. måned	71 kr.
C - vederlag, andel af opsparing	0,1 %
Kurtage pr. handel	0,25 %, dog maks 125 kr.

Alle omkostningssatser og gebyrer er ugaranterede og kan ændres ved anmeldelse til Finanstilsynet.