

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

Brevdato
15. december 2020
Livsforsikringsselskabets navn
Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Forudsætninger i markedsværdigrundlaget ultimo 2020
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen anmelder følgende:
<ul style="list-style-type: none">- Opdaterede dødelighedsforudsætninger- Opdaterede invaliditetsforudsætninger- Opdaterede fripoliceintensiteter- Opdaterede genkøbsintensiteter
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
Anmeldelsen vedrører § 20, stk. 1, nr. 6
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2020
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelse af forudsætninger i markedsværdigrundlaget af 20. december 2019.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Denne anmeldelse vedrører forsikringsklasse I.

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
 Livsforsikrings-selskabet 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.

Bilag 2 – Parametre til markedsværdiopgørelse fra og med 31.12.2019 i det sammenskrevne tekniske grundlag erstattes med Bilag 2 – Parametre til markedsværdiopgørelse fra og med 31.12.2020. Omkostningsparametre og de kollektive forudsætninger er fastholdt.

Bilag 2: Parameter til markedsværdigrundlaget fra og med 31.12.2020:

- rentekurven fra EIOPA excl. VA reduceret med 15,3% PAL-skat
- dødelighed: $my(x,t) = my'(x)f(x)^t$, hvor t er kalendertid siden 30.06.2019 og
 $my'(x) = \exp[-0,2108r_1(x) - 0,2091r_2(x) - 0,3326r_3(x)] \cdot (u \cdot FT^{19}_{k(x)} + (1-u) \cdot FT^{19}_{M(x)})$ og
 $f(x) = 1 - [(u \cdot FT^{19}_{k, longevity(x)} + (1-u) \cdot FT^{19}_{M, longevity(x)})]$, idet
 $FT^{19}_{k(x)}$ er Finanstilsynets benchmark for den observerede nuværende dødelighed 2019 for køn i, og
 $FT^{19}_{i, longevity(x)}$ er Finanstilsynets benchmark for de forventede fremtidige levetidsforbedringer 2019 for køn i,
 $u=37\%$ kvinder + 63% mænd for Kohorte 1 (Fødselsår: -1959)
 $u=59\%$ kvinder + 41% mænd for Kohorte 2 (Fødselsår: 1960 -1979)
 $u=75\%$ kvinder + 25% mænd for Kohorte 3 (Fødselsår: 1980 -)
- invaliditet: $my^{ai}(x) = 35\% (0,0004 + 10^{4,54-10+0,06x}) = 35\%$ af 1. ordens grundlag
- kollektivt grundlag: tegningsgrundlag
- administration: 0,1 % + 480 kr. pr. medlem pr. år
- Genkøbsintensiteterne fremgår af nedenstående tabel

Alder	Genkøb	Alder	Genkøb	Alder	Genkøb	Alder	Genkøb
0	0,031177	35	0,029265	70	0,002198	105	0
1	0,031177	36	0,028560	71	0	106	0
2	0,031177	37	0,026933	72	0	107	0
3	0,031177	38	0,024532	73	0	108	0
4	0,031177	39	0,022032	74	0	109	0
5	0,031177	40	0,019945	75	0	110	0
6	0,031177	41	0,018676	76	0	111	0
7	0,031177	42	0,016492	77	0	112	0
8	0,031177	43	0,014689	78	0	113	0
9	0,031177	44	0,014308	79	0	114	0
10	0,031177	45	0,012506	80	0	115	0
11	0,031177	46	0,011519	81	0	116	0
12	0,031177	47	0,010351	82	0	117	0
13	0,031177	48	0,008986	83	0	118	0
14	0,031177	49	0,008245	84	0	119	0
15	0,031177	50	0,007198	85	0	120	0
16	0,031177	51	0,006670	86	0	121	0
17	0,031177	52	0,006238	87	0	122	0
18	0,031177	53	0,005134	88	0	123	0
19	0,031177	54	0,004967	89	0	124	0
20	0,031177	55	0,004041	90	0	125	0
21	0,031177	56	0,003737	91	0		
22	0,031177	57	0,003340	92	0		
23	0,031177	58	0,003328	93	0		

24	0,031177	59	0,003008	94	0		
25	0,031177	60	0,002770	95	0		
26	0,031177	61	0,002562	96	0		
27	0,031177	62	0,002040	97	0		
28	0,031177	63	0,002076	98	0		
29	0,031177	64	0,002106	99	0		
30	0,031177	65	0,002123	100	0		
31	0,031474	66	0,002443	101	0		
32	0,031211	67	0,001444	102	0		
33	0,031094	68	0,001438	103	0		
34	0,030482	69	0,001258	104	0		

- Fripoliceintensiteterne fremgår af nedenstående tabel:

Alder	Fripolice	Alder	Fripolice	Alder	Fripolice	Alder	Fripolice
0	0,068463	35	0,060686	70	0,086151	105	0
1	0,068463	36	0,055970	71	0,086151	106	0
2	0,068463	37	0,053249	72	0,086151	107	0
3	0,068463	38	0,050637	73	0,086151	108	0
4	0,068463	39	0,047511	74	0,086151	109	0
5	0,068463	40	0,043946	75	0,086151	110	0
6	0,068463	41	0,041974	76	0,086151	111	0
7	0,068463	42	0,039274	77	0,086151	112	0
8	0,068463	43	0,037051	78	0,086151	113	0
9	0,068463	44	0,035223	79	0,086151	114	0
10	0,068463	45	0,034050	80	0,086151	115	0
11	0,068463	46	0,030507	81	0,086151	116	0
12	0,068463	47	0,027712	82	0,086151	117	0
13	0,068463	48	0,025285	83	0,086151	118	0
14	0,068463	49	0,025655	84	0,086151	119	0
15	0,068463	50	0,023342	85	0,086151	120	0
16	0,068463	51	0,022285	86	0,086151	121	0
17	0,068463	52	0,021574	87	0,086151	122	0
18	0,068463	53	0,021421	88	0,086151	123	0
19	0,068463	54	0,019644	89	0,086151	124	0
20	0,068463	55	0,020114	90	0,086151	125	0
21	0,068463	56	0,021378	91	0,086151		
22	0,068463	57	0,023574	92	0,086151		
23	0,068463	58	0,026006	93	0,086151		
24	0,068463	59	0,032163	94	0,086151		
25	0,068463	60	0,041079	95	0,086151		
26	0,068463	61	0,045073	96	0,086151		
27	0,068463	62	0,050966	97	0,086151		
28	0,068463	63	0,059697	98	0,086151		
29	0,068463	64	0,071841	99	0,086151		
30	0,068463	65	0,086151	100	0,086151		
31	0,069010	66	0,086151	101	0		
32	0,067635	67	0,086151	102	0		
33	0,066752	68	0,086151	103	0		
34	0,064608	69	0,086151	104	0		

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 forsikringstagere 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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

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 selskabet.

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.

Opdatering af levetidsmodel

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

Effekten af opdatering af model dødeligheden og de forventede fremtidige levetidsforbedringer opgjort ultimo september 2020 fremgår af nedenstående tabel.

Økonomiske konsekvenser af opdaterede levetidsforventninger (PJD)				
	Garanterede ydelser	Individuelle bonuspotentialer	Kollektivt bonuspotentialer	Livsforsikrings-hensættelse i alt
pr. 30/9 - 2020				
Ændring i mio. kr.	126,8	-86,4	-40,4	0,0
Ændring i pct	1,6%	-3,7%	-20,8%	0,0%

Den anmeldte model dødelighed inkl. fremtidige levetidsforbedringer er bedst mulige skøn over dødelighederne.

Der vedlægges redegørelse i henhold til § 6 stk. 1, indeholdende den i § 3 stk. 8 angivne redegørelse for levetidsanalyse.

Opdatering af invalideintensiteter

Invalideintensiteten fastsættes svarende til den gennemsnitlige skadesprocent over de seneste otte år. Effekten af opdatering af invalideintensiteten opgjort ultimo september 2020 fremgår af nedenstående tabel.

Økonomiske konsekvenser af opdaterede invaliditetsforventninger (PJD)				
pr. 30/9 - 2020	Garanterede ydelser	Individuelle bonuspotentialer	Kollektivt bonuspotentiale	Livsforsikrings-hensættelse i alt
Ændring i mio. kr.	-24,4	69,7	-45,3	0,0
Ændring i pct	-0,3%	3,0%	-23,3%	0,0%

Opdatering af genkøbsintensiteter

Genkøbsintensiteten er estimeret ud fra observerede tilbagekøb i pensionskassen i årene 2015 til 2019. For at opnå en intensitet, som udvikler sig relativt glat i forhold til forsikringstagerens alder, udglattes de observerede intensiteter. Effekten af opdatering af genkøbsintensiteten opgjort ultimo september 2020 fremgår af nedenstående tabel.

Økonomiske konsekvenser af opdaterede tilbagekøbsforventninger (PJD)				
pr. 30/9 - 2020	Garanterede ydelser	Individuelle bonuspotentialer	Kollektivt bonuspotentiale	Livsforsikrings-hensættelse i alt
Ændring i mio. kr.	-35,2	35,5	-0,2	0,0
Ændring i pct	-0,5%	1,5%	-0,1%	0,0%

Opdatering af fripoliceintensiteter

Fripoliceintensiteten er estimeret ud fra observerede omskrivninger til fripolice i pensionskassen i årene 2015 til 2019. For at opnå en intensitet, som udvikler sig relativt glat i forhold til forsikringstagerens alder, udglattes de observerede intensiteter. Effekten af opdatering af fripoliceintensiteten opgjort ultimo september 2020 fremgår af nedenstående tabel.

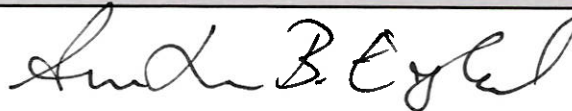
Økonomiske konsekvenser af opdaterede fripoliceforventninger (PJD)				
pr. 30/9 - 2020	Garanterede ydelser	Individuelle bonuspotentialer	Kollektivt bonuspotentiale	Livsforsikrings-hensættelse i alt
Ændring i mio. kr.	27,7	-27,7	0,0	0,0
Ændring i pct	0,4%	-1,2%	0,0%	0,0%

Navn

Angivelse af navn

Anne Louise Baltzer Engelund

Dato og underskrift

15/12-2020 

Navn

Angivelse af navn

Marie-Claire Reffs

Dato og underskrift

15/12-2020 