

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

23/12-2011

Forsikringsselskabets navn

Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Anmeldelse af bonussatser for året 2012

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Pensionskassen beregner bonus løbende henover året. Derfor skal bonussatser og parametre anmeldes forud for året. Bonussatser og parametre er gældende indtil andet måtte blive anmeldt.

Indenfor pensionskassens kontributionsgrupper fordeles bonus mellem forsikringstagerne i forhold til det overskud de forventes at bidrage med.

Parametrene for invaliderisikoen er fastsat således, at risikoresultatet for kontributionsgrupperne på denne del forventes at blive neutralt.

Ligeledes er parametrene for dødsfaldsriskoen fastsat således, at risikoresultatet for kontributionsgrupperne på denne del forventes at blive neutralt.

I afdeling 2 og for de omtegnede policer i afdeling 1 opbygges særlige bonushensættelser i 2012 via omkostningsoverskuddet. Således reserveres et beløb svarende til 5% af indbetalingerne, mens det resterende omkostningsoverskud i 2012 anvendes til bonus. Omkostningssatserne er fastsat således, at resultaterne for omkostningskontributionsgrupperne i øvrigt forventes at blive neutrale.

Depotrenten for pensionskassens rentekontributionsgruppe D, E, F og H er fastsat således at renteresultatet for disse forventes at blive neutralt.

Depotrenten for pensionskassens rentekontributionsgrupper A, B og C er fastsat således at der forventes en udlodning af kollektiv bonuspotentiale i 2012 til disse grupper.

Tillige anmeldes risikoforrentning (driftherretillæg) for året 2012.

Lovgrundlaget

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

Nr. 3

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

Pr.1.januar 2012 med virkning for bonus for året 2012 indtil andet måtte blive anmeldt.

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser mv.værende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Der er ikke tidligere anmeldt bonussatser for året 2012.

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.

Forsikringsklasse:

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.

Beskrivelse:

Pensionskassen har 7 rentekontributionsgruppe, 3 invaliderisikokontributionsgrupper, 3 dødsrisikokontributionsgrupper og 3 omkostningskontributionsgrupper.

JØP ordning, ratepension, supplerende livrente, samt forskellige pensionsmodtagere reguleres hver for sig, idet hver af disse ordninger kan henføres til netop én kombination af ovenstående kontributionsgrupper.

Risikoforrentning vedr. 2012

For alle kontributionsgrupper (rente, risiko, og administrations) udgør risikoforrentningen i 2012 0%

Bonussatser vedr. 2012

Nedenstående satser anmeldes vedrørende 2012. Satserne gælder indtil andet måtte blive anmeldt. (der henvises til det tekniske grundlags afsnit 11 om opgørelse af bonusbeløbet):

Risiko grupper død

	JØP-ordning / Livrente-ordning		
	$a^{d\delta d}$	$b^{d\delta d}$	$c^{d\delta d}$
B afd1 - ikke omtegnede	0,00004	4,77051	0,04862
H afd1 - omtegnede	0,00004	4,77051	0,04862
A afd2	0,00004	4,77051	0,04862

Risikogrupper invaliditet

	JØP-ordning / Livrente-ordning		
	Risikosatser		
	a ^{inv}	b ^{inv}	c ^{inv}
B afd1 - ikke omtegnede	0,00021	4,251294	0,06
H afd1 - omtegnede	0,00021	4,251294	0,06
A afd2	0,00021	4,251294	0,06

Omkostningsgrupper

	JØP-ordning		
	Omkostningssatser		
	Løbende præmie el. indskud adm _{bidrag/indskud}	Maksimering på løbende årligt og pr. indskud	Gebyr_månedligt adm _{fast}
B afd1 - ikke omtegnede	1,30%	2.160	60
H afd1 - omtegnede	1,30%	2.160	60
A afd2	1,30%	1.080	30
	Livrente-ordning		
	omkostningssatser		
	Løbende præmie el. indskud adm _{bidrag/indskud}	Maksimering på løbende årligt og pr. indskud	Gebyr_månedligt adm _{fast}
B afd1 - ikke omtegnede	1,30%	2.160	15
H afd1 - omtegnede	1,30%	2.160	15
A afd2	1,30%	1.080	15
	Rateordning		
	omkostningssatser		
	Løbende præmie el. indskud adm _{bidrag/indskud}	Maksimering på løbende årligt og pr. indskud	Gebyr_månedligt adm _{fast}
A afd2	1,30%	1.080	15

Rentegruppe	JØP-ordning / Livrente-ordning
	<i>Kontorenter - Før PAL</i>
	R
F 3,25%-4,25%	4,13%
E 2,25%-3,25%	4,13%
D 1,25%-2,25%	4,13%
C 0,25%-1,25%	7,67%
B 0%-0,25%	7,67%
H 0%, omtegnede	5,19%
A 0%, afdeling 2	6,38%
	Rateordning
	<i>Kontorenter - Før PAL</i>
	r
A 0%, afdeling 2	6,38%

Hertil kommer en udlodning af al kollektiv bonus i rentegruppe H primo 2012 til depoterne.

I tilknytning til samtlige udbetalinger fra afdeling 2 udbetales fra 1. januar og indtil videre et tillæg på 5% fra de kollektive særlige bonushensættelser.

Gebyr vedr. 2012

I forbindelse med genkøb opkræves et gebyr på 5% af den beregnede udtrædelsesgodtgørelse, dog højst 900 kr.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Med de ovenfor anførte bonussatser er årets bonus defineret, udloddet og dermed endeligt tildelt de individuelle depoter.

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.

De anmeldte forhold anses for betryggende og rimelige.

Dokumentation i hht §3, stk 4 og 5 :

For pensionskassens faktiske afkast, skadeserfaring og omkostninger henvises til aktuarens beretning.

Renteresultat :

Investeringsstrategien for rentekontributionsgrupperne D, E og F er 5-10% i risikofyldte aktiver (primært ejendomme) og resten i obligationer og renteafdækninger. Kombineret med samfundsforudsætningerne fastsat fra F&P leder dette til et forventet årligt afkast efter pal på 3,5%. Afkast indtjenes også på akkumuleret værdiregulering og hjælper dermed til at danne et lille overskud. Overskuddet vil blive anvendt til at nedbringe skyggekontoen.

Investeringsstrategien for rentekontributionsgrupperne B og C er 43% i risikofyldte aktiver. Kombineret med samfundsforudsætningerne fastsat fra F&P leder dette til et forventet årligt afkast efter pal på 4,4%. I året 2012 udloddes kollektiv bonus, idet kontorenten sættes til 6,5%.

Investeringsstrategien for rentekontributionsgruppe H er ligeledes 43% i risikofyldte aktiver. Kombineret med samfundsforudsætningerne fastsat fra F&P leder dette til et forventet årligt afkast efter pal på 4,4%. Med den anmeldte bonussats forventes således et neutralt renteresultat

Investeringsstrategien for rentekontributionsgruppe A er 55% i risikofyldte aktiver. Kombineret med samfundsforudsætningerne fastsat fra F&P leder dette til et forventet årligt afkast efter pal på 4,6%. I året 2012 udloddes KB, idet kontorenten sættes til 5,4%.

Den akkumulerede værdiregulering forventes ikke at falde over perioden.

I det omfang renteresultatet ikke bliver som forventet vil resultatet blive reguleret via kollektivt bonuspotentiale, subs i hht reglerne i teknisk grundlag afsnit 16.5.2.

	2012	2013	2014	2015	2016
gruppe F	20	20	20	20	19
gruppe E	20	20	20	20	20
gruppe D	8	8	8	8	9
gruppe C	-4	0	0	0	0
gruppe B	-0	0	0	0	0
gruppe A	-50	0	0	0	0
gruppe H	0	0	0	0	0

Risikoresultat :

Det viste risikoresultat er regnet ud fra 2.ordens risikopræmien. Disse fastsættes årligt, således at det forventede resultat er neutralt. I det omfang dette ikke er tilfældet, vil resultatet blive reguleret via kollektivt bonuspotentiale for risikogruppen, subs via skyggekonto på basiskapitalen.

	2012	2013	2014	2015	2016
gruppe død A	0	0	0	0	0
gruppe død B	0	0	0	0	0
gruppe død H	0	0	0	0	0
gruppe inv A	0	0	0	0	0
gruppe inv B	0	0	0	0	0
gruppe inv H	0	0	0	0	0

Omkostningsresultat :

Det viste omkostningsregnskab er regnet ud fra 2.ordens omkostninger. Disse fastsættes årligt, således at det forventede resultat er neutralt. I det omfang dette ikke er tilfældet, vil resultatet blive reguleret via kollektivt bonuspotentiale for omkostningsgruppen, subs via skyggekonto på basiskapitalen.

	2012	2013	2014	2015	2016
gruppe A	65	75	87	97	109
gruppe B	0	0	0	0	0
gruppe H	41	41	40	40	39

Overskuddet på omkostningsgruppe A og H anvendes til at finansiere henlæggelse til særlige bonushensættelser.

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."

Pensionskassens fremtidige garanterede ydelser stiger for de medlemmer, hvor bonus ikke anvendes til kontostyrkelser.

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."

I overensstemmelse med ovenstående resume forventes bonusudlodningen over de næste 5 år at medføre et neutralt risikoresultat og neutralt omkostningsresultat.

Renteresultatet forventes også neutralt på nær en mindre udlodning i 2012 til visse rentekontributionsgrupper, der i forvejen har opbygget kollektivt bonuspotentiale.

Bonustilskrivningen for alle medlemmer anvendes enten til kontostyrkelser eller indgår på et nyt skærpet grundlag, hvor der er indbygget stor sikkerhed i grundlagsparametrene.

Pensionskassens samlede økonomiske situation vurderes fortsat at være betryggende.

Navn
 Angivelse af navn

Torben Visholm

Dato og underskrift

22/12-2011 T. Visholm

Navn
 Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn
 Angivelse af navn

Dato og underskrift