

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

Brevdato
17. december 2021
Livsforsikringsselskabets navn
Lægerne Pension – pensionskassen for læger
Overskrift
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdigrundlag til anvendelse fra og med ultimo 2021
Resumé
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
I grundlaget for opgørelse af pensionshensættelser til årsrapporten (MV2021), der anvendes fra og med ultimo 2021, anmeldes opdaterede dødelighedsintensiteter og levetidsforbedringer samt intensiteter for policetageroptionerne: genkøb og overgang til hvilende pension. Bedste skøn for invalideintensiteter, omkostninger samt risikotillæg er uændrede i MV2021.
Endvidere anmeldes reaktiveringsintensiteter, som indregnes i opgørelsen af hensættelser til supplerende invalidepensioner (SIP).
Modeldødeligheden er ændret på baggrund af resultaterne af den udførte levetidsanalyse i 2021.
De øvrige intensiteter er fastlagt på baggrund af datamateriale, der inkluderer de seneste års observationer.
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.
De anmeldte markedsværdiparametre tages i anvendelse ultimo 2021, således at de anvendes til opgørelse af livsforsikringshensættelserne i årsrapporten for 2021.
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Denne anmeldelse ændrer anmeldelse af 21. december 2020.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Forsikringsklasse I

Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold

Livsforsikringsselskabet 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.

Dødelighed og levetidsforbedringer

Det bedste skøn over dødeligheden i markedsværdigrundlaget, MV2021, til anvendelse fra og med ultimo 2021 fastsættes samlet for alle grupper og ud fra data for alle grupper.

Den anvendte dødsintensitet i MV2021 følger formen:

$$\mu^k(x, t) = \mu_{id}^k(x, t) = \exp\left(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)\right) \mu^{FT,k}(x, t) (1 - \text{risikotillæg})$$

hvor $\mu^{FT,k}(x, t)$ angiver Finanstilsynets seneste opdaterede benchmark inkl. levetidsforbedring fra 2020 og givet ved:

$$\mu^{FT,k}(x, t) = \mu^{FT,k}(x, 2020) (1 - R_k(x))^{t-2020}$$

hvor R er levetidsforbedringerne.

Følgende β -værdier, som fremgår af levetidsanalysen 2021, anvendes:

Parameter	Mænd	Kvinder
β_1	-0,33957	-0,80264
β_2	-0,63645	-0,15626
β_3	0,00000	-0,15010

Mænds dødelighed ligger under Finanstilsynets benchmark for observeret dødelighed i aldre under 80 år. Kvinders dødelighed ligger under Finanstilsynets benchmark for observeret dødelighed i aldre under 100 år.

Der anvendes en risikomargen (risikotillæg), som skønsmæssigt er fastsat til 3,5 pct. Satsen er uændret i forhold til sidste år.

Invaliditet

Invalideintensiteten i markedsværdigrundlaget, MV2021, til anvendelse fra og med ultimo 2021 fastsættes som en andel af invalideintensiteten i 1. ordens grundlaget, KH INV.

For mænd:

$$\mu^{ai}(x) = 0,60 \cdot (0,00009 + 10^{(5,32222 - 10 + 0,043950x)})$$

For kvinder

$$\mu^{ai}(x) = 0,60 \cdot (0,0005 + 10^{(5,51851 - 10 + 0,043950x)})$$

Andelen på 60 pct. er fordelt på et forventet niveau på 50 pct. og en risikomargen svarende til 10 pct. Begge dele er uændret i forhold til MV2020.

Risikomargen knyttet til invaliditet og dødelighed er skønsmæssigt fastsat for at afspejle det beløb, som pensionskassen må forventes at skulle betale til en erhverver af medlemsbestanden, for at den vil påtage sig risikoen ved at overtage bestanden.

For de øvrige parametre vedr. ægtefælle og børn anvendes som hidtil 1. ordens grundlagets parametre.

Reaktivering (Supplerende Invalidepension)

Til brug for opgørelsen af hensættelser til Supplerende Invalidepension (SIP) anvendes følgende aldersafhængige reaktiveringsintensiteter:

Aldersgruppe	Intensitet
25-34	0,304
35-39	0,155
40-44	0,110
45-49	0,105
50-54	0,072
55-59	0,041
60-66	0

Reaktiveringsintensiteterne er estimeret ud fra observerede reaktiveringer i den obligatoriske ordning i 10-årsperioden 2011-2020. Reaktiveringsintensiteten er angivet ved O/E-rater.

Policetageroptioner

De indregnede policetageroptioner i markedsværdigrundlaget er, jf. det tekniske grundlag, muligheden for genkøb og overgang til hvilende pension (fripolice). Begge dele er reestimeret til MV2021.

Genkøb er estimeret på baggrund af observerede hele og delvise genkøb i 10-års perioden 2011-2020. Genkøbsintensiteten er angivet ved O/E-rater.

Overgang til hvilende pension er estimeret på baggrund af nettoovergang fra bidragsbetalende til hvilende i perioden 2011-2020. Netto-betragtningen begrundes i, at den anvendte syv-tilstandsmodel ikke tager højde for genoptagelse af bidragsbetaling. Det er i praksis yderst sjældent, at bidragsbetalingen ikke genoptages. Intensitet for overgang til hvilende pension er angivet ved O/E-rater. Fra og med MV2019 er overgangen til hvilende pension estimeret separat for mænd og kvinder.

Alder	Genkøb	Fripolice (K)	Fripolice (M)	Alder	Genkøb	Fripolice (K)	Fripolice (M)
25	0,00277	0,000000	0,000000	46	0,00115	0,011297	0,014919
26	0,00648	0,000000	0,000000	47	0,00254	0,008394	0,009703
27	0,00475	0,006809	0,011996	48	0,00222	0,008434	0,014259
28	0,00421	0,016158	0,017129	49	0,00192	0,005317	0,010178
29	0,00487	0,016637	0,010163	50	0,00202	0,006461	0,008212
30	0,00373	0,018999	0,023692	51	0,00136	0,007166	0,011676
31	0,00421	0,021103	0,020468	52	0,00163	0,005931	0,009113
32	0,00162	0,012756	0,027468	53	0,00133	0,003636	0,005675
33	0,00249	0,015142	0,017863	54	0,00121	0,003448	0,009813
34	0,00174	0,010969	0,011332	55	0,00146	0,003309	0,011839
35	0,00247	0,013453	0,015482	56	0,00095	0,004703	0,007149
36	0,00272	0,009901	0,013890	57	0,00089	0,006518	0,010889
37	0,00162	0,009813	0,015060	58	0,00035	0,003340	0,011590
38	0,00215	0,007465	0,011099	59	0,00042	0,005979	0,012956
39	0,00116	0,010166	0,020897	60	0,00016	0,006245	0,006119
40	0,00159	0,011817	0,018369	61	0	0,012187	0,010779



41	0,00166	0,010137	0,012128	62	0	0,010632	0,009858
42	0,00116	0,009387	0,012272	63	0	0,014983	0,010388
43	0,00152	0,008184	0,014438	64	0	0,032254	0,014077
44	0,00205	0,010355	0,010385	65	0	0,013101	0,010383
45	0,00285	0,007503	0,017914	66	0	0,019336	0,016886

For aldre, der ikke indgår i skemaet, anvendes intensiteten 0.

Omkostninger

Som skøn over de årlige gebyrer anvendes 2. ordens gebyrer. Gebyrerne er uændrede i forhold til MV2020 og fremgår af skemaet.

Gebyr, kr.	Gruppe			§53A
	LP	LR	LL	
Policetype				
Opsparing	168	-	-	-
Eventuel	204	72	225	288
Aktuel	252	72	225	288

Satsen for administrationsfradrag i gruppe LP er uændret i forhold til MV2020 og udgør fortsat 1,4 pct. i MV2021.

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.

Ingen.

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.

Ingen.

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.

Ingen.

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.

Restlevetiderne i nedenstående skema er beregnet på henholdsvis sidste års markedsværdigrundlag inklusive sidste års levetidsforbedringer med 20 års observationer og det nye MV2021 inklusive dette års levetidsforbedringer med 20 års observationer. Begge opgørelser er pr. 2021.



Restlevetid i år opgjort pr. 2021

Alder	Mænd		Kvinder	
	MV2020	MV2021	MV2020	MV2021
20	71,21	71,03	73,04	73,56
40	49,38	49,20	51,16	51,72
60	27,59	27,40	29,36	29,98
80	9,07	8,99	10,63	11,23

Det ses, at restlevetiden for mænd er faldet marginalt i forhold til sidste år, mens den er steget for kvinder.

I nedenstående tabel ses ændringen i hensættelser til garanterede ydelser som følge af de enkelte ændringer pr. kontorentegruppe. De foreløbige beregninger er foretaget pr. 1. november 2021.

Ændring i GY (tKr)

Kontorentegruppe	Dødelighed	Fripolice	Genkøb	Samlet
LP 3 C	48.794	0	8	48.802
LP -1,5 fra 3 C	5.222	-0	-1	5.220
LP 3 B	16.260	24	49	16.333
LP -1,5 fra 3 B	4.997	-29	-24	4.943
LP 3 A	8.393	61	120	8.574
LP -1,5 fra 3 A	4.244	-114	-123	4.006
LP 3 M	120	0	1	121
LP -1,5 fra 3 M	245	0	-2	244
LP 3 N	4	0	-	4
LP -1,5 fra 3 N	46	-0	-	46
LP -1,5 N	636.289	40.000	-191.490	484.800
LR B	-11	-	-	-11
LL M	3.736	-	-153	3.583
SIP A	-15	-	-	-15
I alt	728.324	39.942	-191.616	576.651

Den dominerende ændring er den nedsatte dødelighed, som øger hensættelserne til garanterede ydelser med 728 mio. kr. For de præmiebærende grupper giver justering i fripoliceintensiteten isoleret set en lille stigning i hensættelsen, mens den nedsatte genkøbsintensitet giver et større fald.

Samlet øges hensættelsen til garanterede ydelser med knap. 577 mio. kr., svarende til 2,2 pct. Påvirkningen af de samlede pensions-hensættelser beregnet pr. 1. november 2021 er vist nedenfor.

Ændring i hensættelser (tKr)

Kontorentegruppe	ΔGY	Relativ ΔGY	ΔIB	Til kontribution
LP 3 C	48.802	1,7%	-1.846	-
LP -1,5 fra 3 C	5.220	2,0%	-5.179	-
LP 3 B	16.333	1,1%	-1.937	-
LP -1,5 fra 3 B	4.943	1,2%	-4.908	-
LP 3 A	8.574	1,1%	-3	-



LP -1,5 fra 3 A	4.006	1,3%	-3.965	-
LP 3 M	121	0,5%	-	-
LP -1,5 fra 3 M	244	0,5%	-240	-
LP 3 N	4	0,6%	-	-
LP -1,5 fra 3 N	46	0,8%	-45	-
LP -1,5 N	484.800	2,5%	-480.661	-
LR B	-11	-0,1%	-	11
LL M	3.583	0,6%	-3.532	-
SIP A	-15	-0,1%	14	1
I alt	576.651	2,2%	-502.302	11

Stigningen i garanterede ydelser modsvares af et fald i individuelle bonuspotentialer på godt 504 mio. kr. Stort set ingen af ændringerne påvirker den videre kontribution.

Indregning af reaktivering i hensættelserne til Supplerende Invalidepension (SIP) vil reducere de individuelt fastsatte hensættelser med mellem 25-45 pct. i forhold til, hvis hensættelserne var opgjort uden forventet reaktivering.

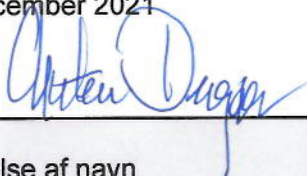
Navn

Angivelse af navn

Administrerende direktør
Chresten Dingsøe

Dato og underskrift

17. december 2021



Navn

Angivelse af navn

Ansvarshavende aktuar
Merete Lykke Rasmussen

Dato og underskrift

17. december 2021



Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift