

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Anmeldelse af teknisk grundlag m.v.

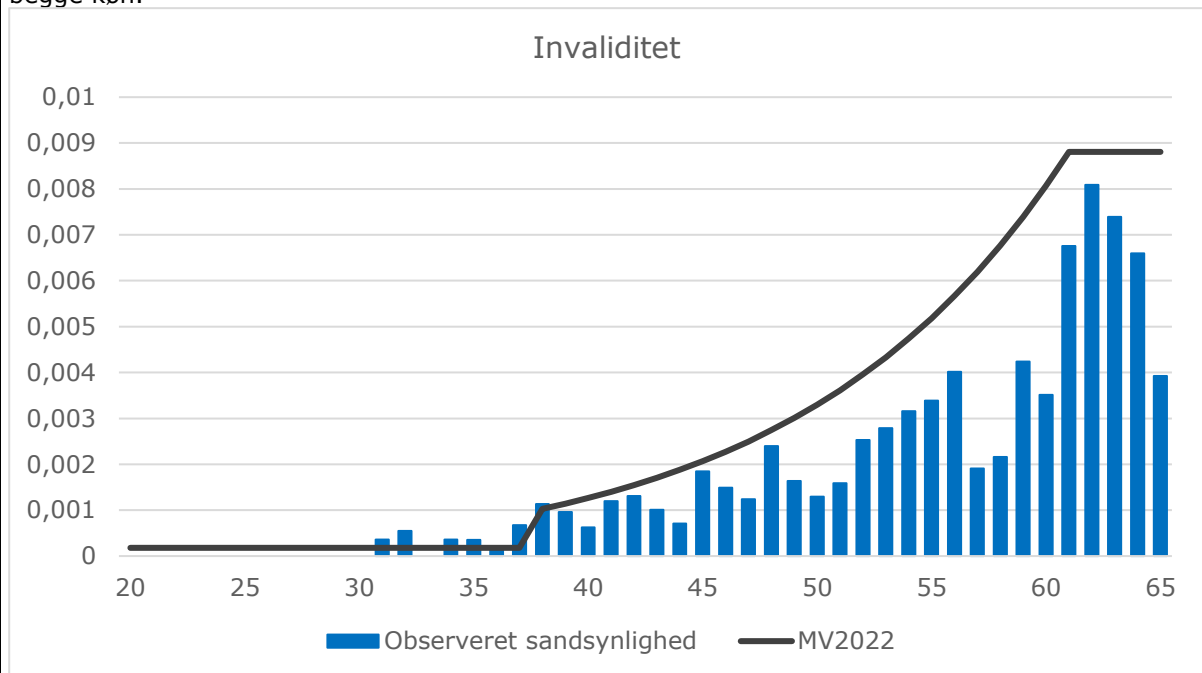
I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i 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
Pensionskassen for Sundhedsfaglige
Overskrift
Livsforsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser
Resume
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Med virkning fra og med 31. december 2021 anmeldes de markedsværdiparametre, der indgår i opgørelsen af livsforsikringshensættelser til markedsværdi, jf. § 66 i bekendtgørelse nr. 937 af 27. juli 2015 om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser (Regnskabsbekendtgørelsen).
Lovgrundlaget
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
6) grundlaget for beregning af livsforsikringshensættelser såvel for den enkelte forsikringsaftale som for selskabet som helhed.
Ikrafttrædelse
Livsforsikringsselskabet skal angive dato for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31. december 2021
Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer anmeldelsen "Markedsværdiparametre til opgørelse af livsforsikringshensættelser", dateret 18. december 2020.
Angivelse af forsikringsklasse
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I.
Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold
Livsforsikringsselskabet skal angive 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, jf. bekendtgørelsens § 2 stk. 3.
Der henvises til det vedlagte Bilag, hvor ændringerne til de anmeldte forhold er markeret med en streg i margin.

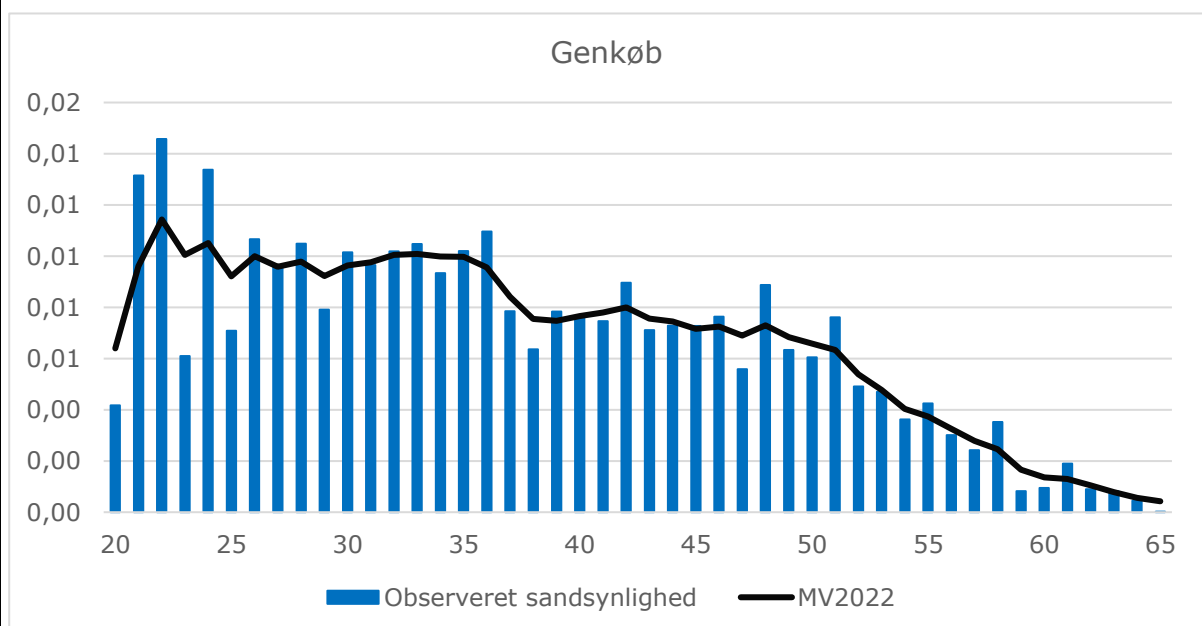
Redegørelse om datagrundlag:

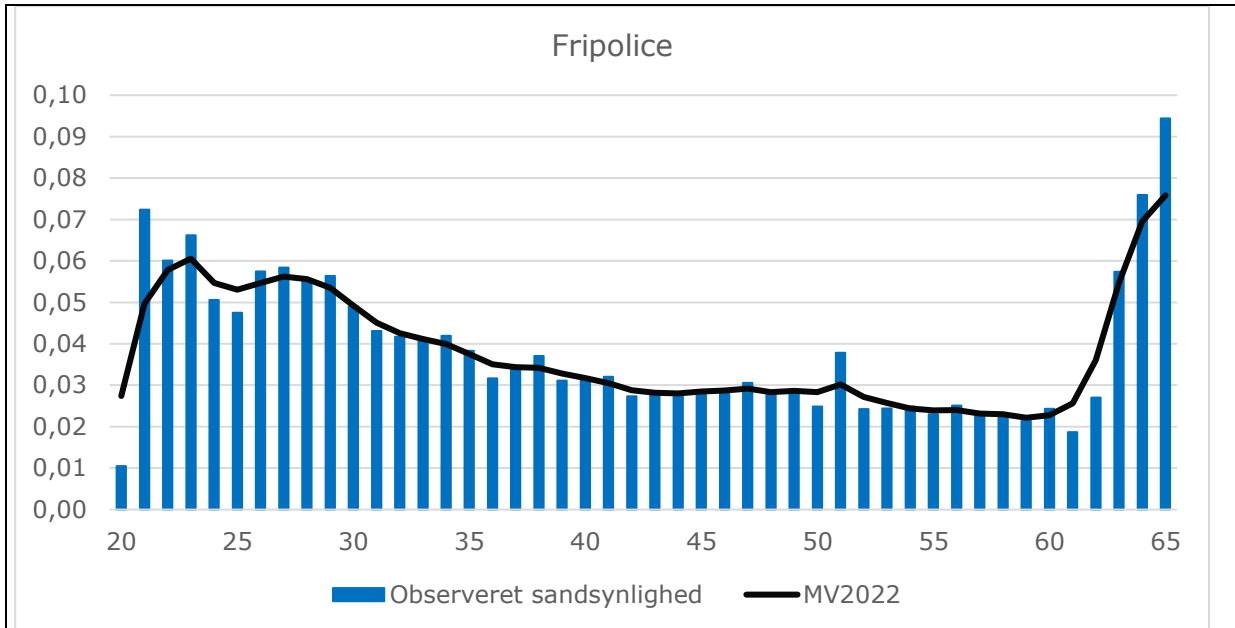
For datagrundlaget vedrørende satser for død henvises til de fremsendte levetidsanalyser.

De anmeldte satser vedrørende invaliditet er fastsat i forhold til de observerede OE-rater, jf. nedenfor. Der er observeret en stigende tendens i antallet af invalideskader, hvorfor markedsværdiintensiteten er justeret, så intensiteten ligger over de observerede sandsynligheder baseret på 5 års data. Datagrundlaget for pensionskassens mænd er vurderet utilstrækkeligt til at fastsætte køns-specifikke satser, hvorfor mænd og kvinder har samme satser, fastsat på baggrund af data fra begge køn.



De anmeldte satser vedrørende genkøb og fripolice er fastsat i forhold til de observerede OE-rater, jf. nedenfor. Ved fastsættelsen af genkøb er der taget højde for, at det oftest er medlemmer med små depoter, som genkøber. Genkøb indeholder også overførsler til andre pensionsinstitutter. Begge satser fastsættes som unisex.





Administrationssatserne er fastsat ud fra pensionskassens forventede omkostninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringselskabet 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 livsforsikringselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6 stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Ingen bemærkninger.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet

Livsforsikringselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for livsforsikringselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringselskabet 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.

Nedenfor er vist konsekvenserne for livsforsikringshensættelsen til markedsværdi, regnet på medlemsbestanden pr. 01.11.2021 og EIOPAS volatilitetsjusterede diskonteringsrentekurve pr. 30.09.2021.

Mio. kr.	Saldo FGB	Saldo IB	I alt
Udgangspunkt	26.765	22.033	48.798
Efter ændring af dødelighed	26.930	21.934	48.865
Efter ændring af invaliditet	27.834	21.154	48.988
Efter ændring af omkostninger	27.752	21.227	48.980
Efter ændring af fripolice	28.263	20.717	48.980
Efter ændring af genkøb	28.306	20.675	48.982

Mio.kr.	Ændring FGB	Ændring IB	I alt
Ved ændring af dødelighed	165	-99	66
Ved ændring af invaliditet	904	-781	123
Ved ændring af omkostninger	-82	74	-8
Ved ændring af fripolice	511	-511	0
Ved ændring af genkøb	43	-41	2
I alt	1.541	-1.358	183

I beregningerne er det valgt at ændre på parametrene i følgende rækkefølge:

1. dødelighed
2. invaliditet
3. omkostninger
4. fripolicesandsynlighed
5. genkøbssandsynlighed

Det fremgår af oversigten, at livsforsikringshensættelsen samlet set stiger med 183 mio. kr. svarende til en ændring på 0,38 %. Den største stigning skyldes ændrede invalideforudsætninger, sekundært ændrede dødelighedsforudsætninger.

Det er pensionskassens vurdering, at det anmeldte regelsæt for opgørelse af livsforsikringshensættelsen til markedsværdi er rimeligt og betryggende.

Navn

Angivelse af navn

Jon Johnsen
Administrerende direktør

Dato og underskrift

17. december 2021



Navn

Angivelse af navn

Nicolai Jonas Maltesen
Ansvarshavende aktuar

Dato og underskrift

16. december 2021



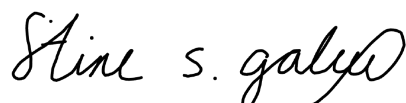
Navn

Angivelse af navn

Stine Storm Galsøe
Aktuar

Dato og underskrift

16. december 2021



2.1.6 Grundlagselementer i markedsværdigrundlaget

2.1.6.1 Dødsintensitet

Dødeligheden for aktive og for invalide med køn k i hele aldre x modelleres ved Finanstilsynets dødelighedsmodel som:

$$\mu_{x,2022}^k = \mu_{x,2020}^k * (1 - R_x^k)^{3/2}$$

hvor

$$\begin{aligned} \mu_{x,2020}^k &= 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x-1) + \beta_2^k r_2(x-1) + \beta_3^k r_3(x-1)\right) \bar{\mu}_{x-1,2020}^k \\ &+ 0,5 * \exp\left(\beta_1^k r_1(x) + \beta_2^k r_2(x) + \beta_3^k r_3(x)\right) \bar{\mu}_{x,2020}^k \end{aligned}$$

hvor R_x^k betegner Finanstilsynets levetidsforbedringer, $\bar{\mu}_{x,2020}^k$ betegner Finanstilsynets centrale benchmarkdødelighed 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 $x_i = 20 * (2+i)$

Her er β_1, β_2 og β_3 parametre, der estimeres ud fra data i en Poisson regressionsmodel, jf. Regnskabsbekendtgørelsens bilag 1 nr. 54.

For $t > 2022$ er dødeligheden givet ved

$$\mu_{x,t}^k = \mu_{x,2022}^k * (1 - R_x^k)^{t-2022}$$

Parametrene til brug for opgørelsen af markedsværdihensættelsen ses nedenfor, afrundet til 4 decimaler:

Dødsintensitet

31.12.2021						
Mænd			Kvinder			
β_1	β_2	β_3	β_1	β_2	β_3	
0	0	0	0,3457	-0,1878	-0,2619	

Dødsintensitet for medlemmernes samlevere og ægtefæller:

Dødelighed for medlemmernes samlevere og ægtefæller, i de tilfælde hvor der er ægtefælle/samlever-dækning på ordningen, antages at følge Finanstilsynets benchmark inkl. levetidsforbedringer.

2.1.6.2 Invalideintensitet

Invalideintensiteten vurderes på baggrund af 5-årige OE-rater og er opdelt i knæk. Frem til og med alder 37 er intensiteten konstant lig 0,00018. Fra og med alder 38 til og med alder 61 er intensiteten på Gompertz-Makeham-form med parametrene angivet i tabellen nedenfor. For aldre over 61 er intensiteten konstant og lig Gompertz-Makeham-værdien i alder 61.

31.12.2021 for aldre [38;61]						
Mænd			Kvinder			
A	B	C	A	B	C	
-0,00025	5,70	0,037	-0,00025	5,70	0,037	

2.1.6.3 Administrationsomkostninger

Parametrene til opgørelse af markedsværdihensættelserne ses nedenfor:

Omkostninger

31.12.2021		
Gebyr ^m	β^m	γ^m
59	0,92%	0,001%

2.1.6.6 Adfærdsvariable

Fripolice- og genkøbsintensiteterne fremgår af tabellen nedenfor for aldre 20-65, afrundet til 6 decimaler. For aldre <20 sættes intensiteterne lig værdien i alder 20. For aldre >65 sættes intensiteterne lig værdien i alder 65.

Alder	Fripolice	Genkøb
20	0,027429	0,006395
21	0,049673	0,009617
22	0,057838	0,011432
23	0,060572	0,010053
24	0,054702	0,010510
25	0,053046	0,009217
26	0,054710	0,009997
27	0,056227	0,009584
28	0,055599	0,009785
29	0,053494	0,009218
30	0,049163	0,009640
31	0,045083	0,009765
32	0,042541	0,010050
33	0,041179	0,010080
34	0,039928	0,009986
35	0,037530	0,009974
36	0,035054	0,009567
37	0,034335	0,008409
38	0,034200	0,007546
39	0,032808	0,007471
40	0,031736	0,007657
41	0,030489	0,007804
42	0,028831	0,007992
43	0,028207	0,007565
44	0,027993	0,007449
45	0,028531	0,007162
46	0,028698	0,007243
47	0,029168	0,006900

Pensionskassen for Sundhedsfaglige

48	0,028314	0,007304
49	0,028617	0,006839
50	0,028348	0,006586
51	0,030192	0,006339
52	0,027143	0,005391
53	0,025686	0,004770
54	0,024374	0,004031
55	0,023906	0,003741
56	0,023980	0,003256
57	0,023148	0,002784
58	0,022979	0,002456
59	0,022160	0,001656
60	0,022755	0,001365
61	0,025630	0,001291
62	0,036056	0,001042
63	0,054857	0,000789
64	0,069547	0,000561
65	0,075836	0,000426