

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

20.12.2012

Forsikringsselskabets navn

Arkitekternes Pensionskasse

Overskrift

Forsikringsselskabet angiver en præcis og sigende titel på anmeldelsen.

Markedsværdiparametre ultimo 2012

Resume

Resuméet skal give et fyldestgørende billede af anmeldelsen.

Anmeldelsen indeholder en opdatering af de parametre, som efter det bedste skøn benyttes til markedsværdiopgørelserne fra og med årsafslutningen for 2012.

Lovgrundlaget

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

§20, stk .1 nr. 6

Ikrafttrædelse

Dato for ikrafttrædelse angives.

1.01.2013 og anvendes på opgørelser offentliggjort herefter, herunder årsafslutningen for 2012

Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold

Forsikringsselskabet angiver, hvilken tidligere anmeldelse eller anmeldelser nuværende anmeldelse ophæver eller ændrer.

Anmeldelsen ændrer anmeldelsen af 18.01.2012.

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.

Anmeldelsen vedrører forsikringsklasse I (samtlige pensionskassens forsikringer).

Jf. teknisk grundlag fastsættes markedsværdiparametrene til:

- rente: rentekurven fra tilsynet
- dødelighed: $my(x,t) = my'(x)f(x)^t$, hvor t er kalendertid siden 30.06.2011 og
 $my'(x) = FT11u(x)$ og $f(x) = 1 - FT11u_{longevity}(x)$
- invaliditet: $myai(x) = 24\% (0,0004 + 10^{4,54 - 10 + 0,06x}) = 24\%$ af 1. ordens grundlag

- kollektivt grundlag: tegningsgrundlag
- administration: a=1,63%
- udtrædelsessandsynlighed og fripolicesandsynlighed = 0%

Renten reduceres med PAL-skatten, pt. 15,3%. Idet renten anses for relativt præcist fastlagt, anvendes et sikkerhedsfradrag på 1%.

For dødeligheden er tilsynets benchmark FT11 anvendt med en kvindeandel på 40%. I testhieraktiet godkendes modellen med at bestandsdødeligheden afviger fra benchmarkdødeligheden i alder 0-80 år:

$$\mu(x,t) = \exp(0,0064r_1(x) - 0,4394r_2(x) + 0r_3(x))FT11u$$

Invaliditeten og administrationen er fastlagt ud fra et gennemsnit over de seneste 5 år og sikkerhedsmargenen er fastsat til 5% for administrationen og 10% for invaliditeten for at afspejle den relative volatilitet på disse parametre (gennemsnit og standardafvigelse måles over rullende 5 års perioder):

| Administration | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|----------------------------|-----------------|---------|---------|---------|---------|
| Driftsomk. (tkr.) | 7.481 | 8.491 | 7.445 | 6.293 | 5.436 |
| Pensionstilsagn (tkr.) | 477.660 | 436.974 | 418.061 | 506.279 | 441.478 |
| adm/tilsagn | 1,57% | 1,94% | 1,78% | 1,24% | 1,23% |
| Gennemsnit (rul. 5 år) | 1,55% | 1,51% | 1,38% | 1,37% | |
| Std. Afvigelse (rul. 5 år) | 0,32% | 0,33% | 0,23% | 0,22% | |
| Std.avg/gennemsnit | 20,46% | 21,92% | 16,71% | 16,10% | |
| Incl. usikkerhedstillæg | 5% 1,63% | 1,58% | 1,45% | 1,44% | |
| Invaliditet | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
| risikopræm (tkr.) | 18.135 | 17.281 | 16.963 | 18.032 | 16.757 |
| faktisk (tkr.) | 8.296 | 5.120 | 4.532 | 267 | 937 |
| Skadesgrad | 46% | 30% | 27% | 1% | 6% |
| Gennemsnit (rul. 5 år) | 21,83% | 18,58% | 21,14% | 17,94% | |
| Std. Afvigelse (rul. 5 år) | 18,26% | 13,85% | 17,19% | 17,38% | |
| Std.avg/gennemsnit | 83,66% | 74,58% | 81,34% | 96,91% | |
| Incl. usikkerhedstillæg | 10% 24% | 20% | 23% | 20% | |

Det kollektive grundlag svarer til nytægningsgrundlaget, da pensionskassen er for lille til at lave analyser på dette grundlags sikkerhedsmargener. Størrelsen af de kollektive parametre betyder endvidere mindre for de samlede hensættelser p.g.a. pensionskassens ydelsessammensætninger.

Udtrædelses- og fripolicesandsynlighederne fastsættes uændret til 0%, idet pensionskassen er en obligatorisk arbejdsmarkedspension med indbetalingspligt for overenskomstdækkede medlemmer og begrænsninger på genkøb. Historisk har der været målt meget få genkøb jf. aktuarens beretninger.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

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

Der er ingen ændrede juridiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Forsikringselskabet 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.

Der er ingen økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne.

Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de juridiske konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

Der er ingen juridiske konsekvenser for pensionskassen.

Redegørelse for de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet

Forsikringselskabet angiver de økonomiske og aktuariemæssige konsekvenser for forsikringselskabet. Er der ingen konsekvenser, anføres dette. Kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 4 stk. 4."

For hensættelserne betyder det følgende ændringer målt 31.10.2012:

| (mio. kr.) | APmv11 | APmv12 | Forskel | Relativt |
|--------------------|---------|---------|---------|----------|
| Gar.ydelser | 1.932,5 | 1.836,2 | -96,3 | -4,98% |
| Bonuspot. bidrag | 1.708,2 | 1.733,2 | +25,0 | +1,46% |
| Bonuspot. hvilende | 1.021,4 | 1.090,9 | +69,5 | +6,80% |
| I alt | 4.662,1 | 4.660,3 | -1,8 | -0,04% |

Ændringen skyldes primært, at realisationsrisikoen ikke længere indgår i dødelighedsestimatet, men i ISB.

Navn

Angivelse af navn

Cristina Lage

Dato og underskrift

20.12.12

Navn

Angivelse af navn

Åse Kogsbøll

Dato og underskrift

20.12.2012

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift