

Hintergrund der aktuellen Anpassungen bei den Beispielrechnungen

- Wie jedes Jahr hat der Schweizerische Versicherungsverband SVV die historischen Renditen ausgewählter Anlageklassen – Aktien, Obligationen CHF, Obligationen Fremdwährungen, Immobilien und Geldmarkt – überprüft, um die Parameter für die Beispielrechnungen zu aktualisieren.
- Dabei wurde der Beobachtungszeitraum auf 20 Jahre ausgedehnt (bis anhin 10 Jahre), um stabilere Resultate zu erhalten.
- Sämtliche Mitgliedergesellschaften des SVV sowie die AXA haben sich verpflichtet, die neuen Parameter ab dem 1. Juli 2022 anzuwenden.

Weiterhin gültige, wesentliche Aussagen des Regelwerks

- Die angegebenen Renditeannahmen bilden eine Obergrenze, konservativere Annahmen sind zulässig.
- Es handelt sich um Beispielrechnungen, nicht um Prognosen.
- Beispielrechnungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklung.
- Es sind keine Wahrscheinlichkeitsaussagen über die Wertentwicklung zulässig.

Neue Parameter für die Anlageklassen

Bisherige Parameter

Anlageklasse	Rendite
Aktien	8.03%
Bonds CHF	0.56%
Bonds Fremdwährungen	1.18%
Immobilien	4.65%
Geldmarkt	-0.25%



Neue Parameter

Anlageklasse	Rendite
Aktien	5.41%
Bonds CHF	0.27%
Bonds Fremdwährungen	0.52%
Immobilien	3.92%
Geldmarkt	-0.46%

gültig ab 1.1.2022 (Übergangsfrist bis 1.7.2022)

Die Tabellen zeigen die Renditen je Assetklasse mit einem pauschalen Kostenabschlag von 0.25%.

Für Fonds mit einer TER > 0.5% wird ein zusätzlicher Kostenabschlag von 0.5% berücksichtigt.

Veränderungen in den Beispielrechnungs-Sätzen

FlexSave und Calmo Income

Variante	Tief	Mittel	Hoch
Normal	3.75%	4.50%	5.50%
Boost	3.00%	5.75%	9.25%



Variante	Tief	Mittel	Hoch
Normal	3.25%	4.25%	5.25%
Boost	2.25%	4.75%	8.25%

Comfort Portfolios Periodische Prämien, Vertragsdauer 30 Jahre

Portfolio	Tief	Mittel	Hoch
Income	1.75%	2.75%	4.00%
Balanced	2.00%	3.50%	5.25%
Growth	2.50%	5.00%	7.50%
Equity	3.00%	6.50%	10.00%



Portfolio	Tief	Mittel	Hoch
Income	0.75%	2.00%	3.50%
Balanced	0.75%	2.75%	4.50%
Growth	0.75%	3.75%	6.75%
Equity	0.75%	5.00%	9.50%

Comfort Portfolios Einmalige Prämien, Vertragsdauer 10 Jahre

Portfolio	Tief	Mittel	Hoch
Income	0.50%	2.50%	4.50%
Balanced	0.50%	3.25%	6.25%
Growth	0.50%	4.75%	9.25%
Equity	0.50%	6.50%	10.00%



Portfolio	Tief	Mittel	Hoch
Income	-0.50%	2.00%	4.25%
Balanced	-0.75%	2.50%	6.00%
Growth	-1.25%	3.75%	9.00%
Equity	-2.25%	5.00%	10.00%

Auswirkungen auf Beispielrechnungen (1/2)

FlexSave, Mann, 35 Jahre, n = 30, CHF 5'000 p.a., Tod = Erleben

	Normal	Boost
Tief	149'778	144'925
Mittel	171'144	185'986
Hoch	207'038	291'082



	Normal	Boost
Tief	146'523	140'256
Mittel	168'338	174'001
Hoch	202'465	265'562

Dynamic Elements, Mann, 35 Jahre, n = 30, CHF 5'000 p.a., mit Tod

	Balanced mit Absicherung	Balanced ohne Absicherung	Equity
Tief	173'564	180'532	196'266
Mittel	239'393	288'618	360'762
Hoch	337'317	512'056	699'383



	Balanced mit Absicherung	Balanced ohne Absicherung	Equity
Tief	152'312	151'425	148'521
Mittel	221'044	251'174	301'511
Hoch	338'038	512'056	699'383

Auswirkungen auf Beispielrechnungen (2/2)

Premium Comfort Duo, Mann, 35 Jahre, n = 30, CHF 5'000 p.a., mit Tod

	Balanced	Equity
Tief	173'202	203'446
Mittel	220'849	369'744
Hoch	296'921	704'315



	Balanced	Equity
Tief	142'380	142'380
Mittel	195'321	284'377
Hoch	261'096	640'795

Comfort EE, Mann, 50 Jahre, n = 10, CHF 100'000

	Balanced	Equity
Tief	97'165	97'165
Mittel	127'361	173'205
Hoch	169'445	239'195



	Balanced	Equity
Tief	85'723	73'593
Mittel	118'481	150'457
Hoch	165'529	239'195

Im Kundenportal ist mittleres Szenario in der Vertragsansicht aufgeführt

Einstieg Kundenportal

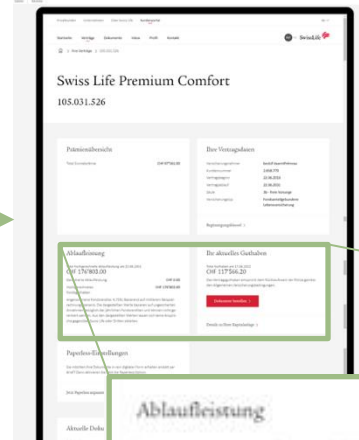


Vertrag mit akt. Guthaben



Link zur Vertragsansicht

Vertragsansicht



- Keine Änderungen auf Einstiegsseite
- Wenn Vertragsseite geöffnet wird, erscheinen neuer Ablaufwert und neuer Hochrechnungssatz
- Offertwerte oder Werte aus der Vergangenheit sind nicht aufgeführt

SL Premium Expert Next

- Aufgrund der Umsetzungsfrist bis zum 1.7.2022 ändern sich die Beispielrechnungen von SL Premium Expert Next unmittelbar nach Verkaufsstart. Dies ist – wie auch bei allen anderen Produkten – in der hochgerechneten **Ablaufleistung im Kundenportal** sichtbar.
- Dies hat mit dem normalen Anpassungsrhythmus der Beispielrechnungen zu tun und nichts mit dem Produkt an sich. Die Einschätzung zur Performanceentwicklung seitens SLAM hat sich nicht geändert.

Mann, 50 Jahre, n = 10, CHF 100'000

Tief	1.00%	96'921
Mittel	4.25%	133'160
Hoch	7.50%	180'944



Tief	-1.50%	75'396
Mittel	3.50%	123'964
Hoch	8.75%	202'939

In der Vertragssicht des Kundenportals aufgeführt

- Erforderliche Aktion: Kunden in Beratungsgesprächen auf die Änderung hinweisen, insbesondere wenn klar ist, dass der Kunde das Portal nutzt/nutzen wird.