

# Contexte des adaptations actuelles des exemples de calcul

- Comme chaque année, l'Association Suisse d'Assurances (ASA) a examiné les rendements historiques de certaines classes d'actifs – actions, obligations en CHF, obligations en monnaies étrangères, immobilier et marché monétaire – afin d'actualiser les paramètres utilisés dans les exemples de calcul.
- La période d'observation a été étendue à 20 ans (contre 10 ans jusqu'à présent) afin d'obtenir des résultats plus stables.
- Tous les membres de l'ASA, ainsi qu'AXA, se sont engagés à appliquer les nouveaux paramètres à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2022.

## **Principaux énoncés du dispositif réglementaire toujours valables**

- Les hypothèses de rendement indiquées constituent une limite supérieure, des hypothèses plus conservatrices sont admises.
- Il s'agit d'exemples de calcul et non de prévisions.
- Les exemples de calcul ne préjugent pas de l'évolution future de la valeur.
- Aucune indication de probabilité concernant l'évolution de la valeur n'est admise.

# Nouveaux paramètres pour les classes d'actifs

## Paramètres actuels

Classe d'actifs	Rendement
Actions	8,03%
Obligations en CHF	0,56%
Obligations en monnaies étrangères	1,18%
Immobilier	4,65%
Marché monétaire	-0,25%



## Nouveaux paramètres

Classe d'actifs	Rendement
Actions	5,41%
Obligations en CHF	0,27%
Obligations en monnaies étrangères	0,52%
Immobilier	3,92%
Marché monétaire	-0,46%

valable à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2022  
(période transitoire jusqu'au 1<sup>er</sup> juillet 2022)

Les tableaux présentent les rendements par classe d'actifs avec une réduction des coûts forfaitaire de 0,25%.

Pour les fonds avec un TER > 0,5%, une réduction supplémentaire des coûts de 0,5% est prise en compte.

# Modifications des taux des exemples de calcul

## FlexSave et Calmo Income

Variante	Faible	Moyen	Elevé
Normale	3,75%	4,50%	5,50%
Boost	3,00%	5,75%	9,25%



Variante	Faible	Moyen	Elevé
Normale	3,25%	4,25%	5,25%
Boost	2,25%	4,75%	8,25%

## Portefeuilles Comfort Primes périodiques, durée contractuelle 30 ans

Portefeuille	Faible	Moyen	Elevé
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%



Portefeuille	Faible	Moyen	Elevé
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%

## Portefeuilles Comfort Primes uniques, durée contractuelle de 10 ans

Portefeuille	Faible	Moyen	Elevé
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%



Portefeuille	Faible	Moyen	Elevé
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%

# Répercussions sur les exemples de calcul (1/2)

**FlexSave, homme, 35 ans, n = 30, 5000 CHF p.a., décès = vie**

	Normale	Boost
Faible	149 778	144 925
Moyen	171 144	185 986
Elevé	207 038	291 082



	Normale	Boost
Faible	146 523	140 256
Moyen	168 338	174 001
Elevé	202 465	265 562

**Dynamic Elements, homme, 35 ans, n = 30, 5000 CHF p.a., avec décès**

	Balanced avec couverture	Balanced sans couverture	Equity
Faible	173 564	180 532	196 266
Moyen	239 393	288 618	360 762
Elevé	337 317	512 056	699 383



	Balanced avec couverture	Balanced sans couverture	Equity
Faible	152 312	151 425	148 521
Moyen	221 044	251 174	301 511
Elevé	338 038	512 056	699 383

# Répercussions sur les exemples de calcul (2/2)

**Premium Comfort Duo, homme, 35 ans, n = 30, 5000 CHF p.a., avec décès**

	Balanced	Equity
Faible	173 202	203 446
Moyen	220 849	369 744
Elevé	296 921	704 315



	Balanced	Equity
Faible	142 380	142 380
Moyen	195 321	284 377
Elevé	261 096	640 795

**Comfort PU, homme, 50 ans, n = 10, 100 000 CHF**

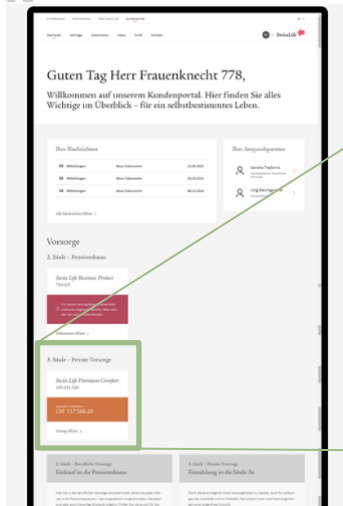
	Balanced	Equity
Faible	97 165	97 165
Moyen	127 361	173 205
Elevé	169 445	239 195



	Balanced	Equity
Faible	85 723	73 593
Moyen	118 481	150 457
Elevé	165 529	239 195

# Dans le portail clientèle, le scénario moyen figure dans l'aperçu des contrats

## Accès au portail clientèle

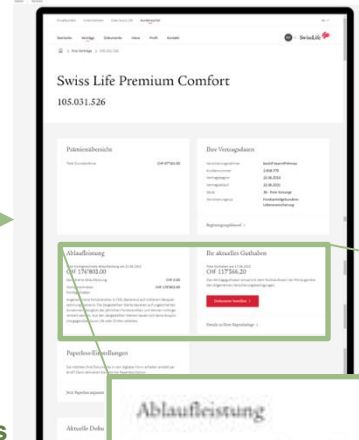


## Contrat avec avoir actuel



## Lien vers l'aperçu des contrats

## Aperçu des contrats



- Aucune modification sur la page d'accueil
- Lorsque l'aperçu des contrats est ouvert, la nouvelle valeur à l'échéance et le nouveau taux d'extrapolation s'affichent.
- Les valeurs des offres ou des valeurs antérieures ne sont pas indiquées.

# Swiss Life Premium Expert Next

- En raison du délai de mise en œuvre fixé au 1<sup>er</sup> juillet 2022, les exemples de calcul de Swiss Life Premium Expert Next changent immédiatement après le lancement de la vente. Comme pour tous les autres produits, cela est visible dans la **prestation à échéance extrapolée sur le portail clientèle**.
- Cela s'explique par le rythme d'adaptation normal des exemples de calcul et non pas par le produit en lui-même. L'évaluation de l'évolution de la performance de SLAM n'a pas changé.

## Homme, 50 ans, n = 10, 100 000 CHF

Faible	1,00%	96 921
Moyen	4,25%	133 160
Elevé	7,50%	180 944



Faible	-1,50%	75 396
Moyen	3,50%	123 964
Elevé	8,75%	202 939

Répertorié dans l'aperçu des contrats du portail clientèle

- Action nécessaire: lors des entretiens conseil, informer le client de cette modification, en particulier s'il est clair que le client utilise/utilisera le portail.