

- Deze regeling is van toepassing op collectieve verzekeringen. Daaraan liggen sterfte- en arbeidsongeschiktheidskansen ten grondslag. Deze zijn vastgelegd in door Zwitserleven ontwikkelde sterfte- en arbeidsongeschiktheidstafels.
- 'Rekenrentepremie' bestaat uit premies, risicopremies, successieve koopsommen en eenmalige koopsommen. Zwitserleven past RendementsCorrectie toe op de netto rekenrentepremie en de opslagen voor excasso, oplossing individuele waardeoverdracht en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid. De netto rekenrentepremie, samen met de opslagen of kortingen vanuit RendementsCorrectie noemen we de 'marktrentepremie'.
- De maatstaf voor RendementsCorrectie Variabel is de marktrente. Deze ontleen we aan de Euro SWAP bid-rente. Als de Euro SWAP bid-rente niet meer (correct) geleverd kan worden door het datasysteem dat we gebruiken (momenteel Bloomberg), gaat Zwitserleven over op een ander datasysteem. Bij de bepaling van het percentage RendementsCorrectie is de solvabiliteits- en vermogensbeheervergoeding een onderdeel. Deze bedraagt samen 0,25%. Hiermee verlagen we de marktrente. RendementsCorrectie kan leiden tot een marktrentepremie die hoger of lager is dan de rekenrentepremie. Het percentage RendementsCorrectie Variabel stellen we vast bij het begin van de uitvoeringsovereenkomst en bij elke prolongatie en mutatie in de toekomst. Het percentage dat we gebruiken kan dus steeds anders zijn. Het percentage is afhankelijk van de marktrente, en van de gemiddelde leeftijd van de werknemers die is gebruikt in de geaccepteerde offerte.
- Op de onderstaande manier bepalen we de RendementsCorrectie Variabel die hoort bij verschillende marktrentes en de gemiddelde leeftijd van de werknemers.

$$rc(r, x) = e^{[c_{1,1} + c_{1,2}(x-x_b)^1 + c_{1,3}(x-x_b)^2 + c_{1,4}(x-x_b)^3]} * e^{[(c_{2,1} + c_{2,2}(x-x_b)^1 + c_{2,3}(x-x_b)^2 + c_{2,4}(x-x_b)^3)(r-r_b)^1]} * e^{[(c_{3,1} + c_{3,2}(x-x_b)^1 + c_{3,3}(x-x_b)^2 + c_{3,4}(x-x_b)^3)(r-r_b)^2]} * e^{[(c_{4,1} + c_{4,2}(x-x_b)^1 + c_{4,3}(x-x_b)^2 + c_{4,4}(x-x_b)^3)(r-r_b)^3]} - 1$$

De waarden van de  $c_{i,j}$  uit de formule zijn gelijk aan:

$$c_{i,j} = \begin{bmatrix} 0,05517775 & -0,00432281 & 0,00021409 & -0,00000598 \\ -28,12562972 & 0,45959433 & 0,00552583 & -0,00030228 \\ 89,9091793 & -4,80201356 & 0,1851339 & -0,00915205 \\ 122,03680915 & -42,78004940 & 2,24272017 & -0,04764532 \end{bmatrix}$$

Bijvoorbeeld:  $c_{4,1} = 4^e$  rij, 1e kolom; hier 122,03680915.

De variabelen uit de formule hebben de volgende betekenis:

- $x$  = de gemiddelde leeftijd.
- $x_b$  = 42,5 (jaar).
- $RC_{basis}$  = het rendementscorrectiepercentage uit tabel 1.
- $r$  = de 20-jaars swap bid-rente.
- $r_b$  = de rekenrente van 2,5%.

Voorbeeld: Stel dat de marktrente 1% is en de gemiddelde leeftijd van uw werknemers 40,00 jaar. Bij toepassen van bovenstaande formule is de RendementsCorrectie Variabel 69,61%.

5a. Zwitserleven gebruikt RendementsCorrectie Variabel voor:

- de correctie op de periodieke pensioenpremie.
- de inkoop van verstreken dienstjaren bij aanvang van de uitvoeringsovereenkomst.
- de koopsom voor toeslagen.
- inkomende en uitgaande individuele waardeoverdrachten.

Zwitserleven stelt het percentage RendementsCorrectie Variabel maandelijks vast op basis van de Euro SWAP bid-rente van de laatste werkdag van de voorgaande maand.

5b. Zwitserleven gebruikt geen RendementsCorrectie Variabel op:

- de premie voor nabestaanden-overbruggingspensioen (NOVP). Hiervoor gebruiken we RendementsCorrectie Vast voor NOVP;
- de premie voor arbeidsongeschiktheidspensioen;
- de premie voor administratiekosten.

6. Bij collectieve waardeoverdracht naar een andere pensioenuitvoerder stellen we de overdrachtswaarde vast op basis van:

- de grondslagen die in de uitvoeringsovereenkomst vastliggen en
- de actuele Euro Swap mid-rente curve op de datum van de collectieve waardeoverdracht, met een verhoging van 0,6%. Bij de bepaling van de waarde houden we geen rekening met de solvabiliteits- en vermogensbeheervergoeding.
- voor pensioenuitkeringen vanaf 50 jaar gebruiken we bij de bepaling van de rente een constant zero rate. Deze houdt de rente stabiel na die jaren.

Is er geen Euro Swap mid-rente beschikbaar die goed aansluit bij de pensioenuitkeringen tot 50 jaar? Dan stelt Zwitserleven zelf een methode vast om daarvoor de rente te bepalen.

7. Zwitserleven heeft het recht de RendementsCorrectie aan te passen aan de meest recent vastgestelde marktrente. Dat recht ontstaat wanneer de werkgever de eerste premie niet binnen één maand na het verzoek tot betalen betaalt.