

---

Inhoudsopgave KAVO9908

Artikel 1 Recht op aandeel in de overrente  
Artikel 2 Rendementsdrager  
Artikel 3 Methode van berekening

Artikel 4 Aanpassing van de rendementsdrager  
Artikel 5 Slotbepaling

### Artikel 1 Recht op aandeel in de overrente

Na afloop van het eerste verzekeringsjaar geeft de verzekering recht op een jaarlijks aandeel in de overrente. Dit aandeel in de overrente wordt onafhankelijk van de bedrijfsresultaten vastgesteld en wordt berekend op basis van de in het volgende artikel omschreven rendementsdrager, het u-rendement. Indien de premie voor een lopend verzekeringsjaar niet volledig wordt betaald, wordt het betreffende aandeel in de overrente naar evenredigheid gekort. Het recht op een aandeel in de overrente blijft bestaan:

- a. bij premievrijmaking;
- b. bij premievrijstelling wegens arbeidsongeschiktheid, voorzover medeverzekerd;
- c. na afloop van de premiebetalingstermijn indien deze korter is dan de verzekeringsduur;
- d. bij premievrijmaking wegens overlijden, indien de uitkering niet direct, maar op een overeengekomen later tijdstip plaatsvindt.

### Artikel 2 Rendementsdrager

1. Maatstaf voor de bepaling van het u-rendement is het effectieve rendement van alle gulden- en euroobligatieleningen die uitgegeven zijn door de Staat der Nederlanden en voldoen aan elk van de volgende eisen:
  - a. de lening is toegelaten tot de definitieve notering van de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam;
  - b. de lening is niet vervroegd aflosbaar;
  - c. de gemiddelde resterende looptijd van de lening ligt tussen 2 en 15 jaar;
  - d. de omvang van de (restant hoofdsom van de) lening bedraagt minimaal EUR 225 miljoen. De toetsing van de leningen aan de bedragen, zoals omschreven onder d, vindt ultimo van elk kalenderjaar plaats.
2. Het u-rendement is het gemiddelde van zes deel-rendementen. Een deel-u-rendement wordt twee maal per maand vastgesteld en wel per de 15e en ultimo van de maand. Ter bepaling van een deel-u-rendement wordt uitgegaan van de op de genoemde data laatst bekende rendementen van elke lening, zoals gepubliceerd in de Officiële Prijscourant. Een deel-u-rendement is gelijk aan de som van:
  - a. 10% van het rekenkundig gemiddelde van de medianen van de effectieve rendementen van alle leningen met een gemiddelde resterende looptijd van 2-3 jaar, 3-4 jaar en 4-5 jaar;
  - b. 65% van het rekenkundig gemiddelde van de medianen van de effectieve rendementen van alle leningen met een gemiddelde resterende looptijd van 5-6 jaar, 6-7 jaar, 7-8 jaar, 8-9 jaar en 9-10 jaar;
  - c. 25% van de mediaan van de effectieve rendementen van alle leningen met een gemiddelde resterende looptijd van 10-15 jaar.
3. Zodra het deel-u-rendement per de 15e van een maand is bepaald, wordt ook het voor de volgende kalendermaand geldende u-rendement vastgesteld als het gemiddelde van de zes laatst bekende deel-u-rendementen.

4. Het gemiddelde u-rendement is het rekenkundig gemiddelde van de volgens artikel 2.2 berekende effectieve rendementen op de polisverjaardagen, ten hoogste 10, onmiddellijk voorafgaande aan de berekeningsdatum.
5. Het overrentepercentage is het positieve verschil tussen het gemiddelde u-rendement, als omschreven in artikel 2.4, uitgedrukt in een percentage in twee decimalen nauwkeurig en het interestpercentage, dat als rekenrente aan het verzekeringstarief ten grondslag ligt. Het voor overrentedeling in aanmerking te nemen percentage, het beschikbare overrentepercentage, is het overrentepercentage, onder aftrek van 15% daarvan, welke aftrek echter niet minder dan een 0,50% en niet meer dan 0,75% zal bedragen. Het aan de verzekeringnemer toekomende aandeel in de overrente wordt berekend door het beschikbare overrentepercentage te vermenigvuldigen met de gemiddelde aan het begin en het eind van het polisjaar berekende reserve (inclusief de reserve uit hoofde van reeds eerder op grond van deze bijzondere voorwaarden toegekende verhogingen) van de betreffende verzekering.

### Artikel 3 Methode van berekening

Op elke polisverjaardag wordt het toe te kennen aandeel in de overrente over het afgelopen verzekeringsjaar vastgesteld en vervolgens aangewend als koopsom ter berekening van de kapitaalverhoging bij leven resp., indien overeengekomen, bij leven en overlijden, waarvan de uitkering plaatsvindt op de aflooptdatum van de verzekering of, indien overeengekomen, bij eerder overlijden.

### Artikel 4 Aanpassing van de rendementsdrager

Wanneer het u-rendement naar het oordeel van Erasmus Leven om welke reden dan ook niet meer representatief is voor de bepaling van een rendement dat beantwoordt aan de oorspronkelijke economische betekenis van het u-rendement, zal Erasmus Leven nieuwe maatstaven vaststellen die naar haar oordeel alsdan representatief zijn.

### Artikel 5 Slotbepaling

Voorzover geen afwijkende bepalingen zijn opgenomen, zijn de Algemene Voorwaarden (ALVO) van de hoofdverzekering mede van toepassing op deze verzekering.