



Meer informatie over de Compensatieregeling ASR Nederland

December 2011

Lees deze brochure goed door en bewaar
deze bij uw verzekeringspapieren



Wat leest u in deze brochure?

ASR Nederland is in 2008 een compensatieregeling voor beleggingsverzekeringen overeengekomen met de volgende consumentenstichtingen: Stichting Verliespolis, Stichting Woekerpolis Claim, Vereniging van Effectenbezitters, Vereniging Eigen Huis en Vereniging Consument & Geldzaken.

De uitvoering van deze regeling is in het voorjaar van 2011 aangepast. De belangrijkste wijziging gaat over het moment waarop wij bij lopende beleggingsverzekeringen vergoedingen aan de waarde van de verzekering toevoegen. Dit doen we niet meer aan het einde van de looptijd, maar per direct. Deze vergoeding heeft betrekking op de periode van het begin van de verzekering tot de waardeberekeningsdatum. Bij beleggingslijfrenteverzekeringen maken wij de vergoeding over naar de betreffende bankrekening.

In deze brochure en op www.asrcompenseert.nl vindt u uitgebreide informatie over de Compensatieregeling. Als u na het lezen van deze brochure en het bekijken van de website nog vragen hebt, verwijzen wij u graag naar uw verzekeringsadviseur. U kunt ook op werkdagen tussen 9.00 en 17.00 uur bellen met ons Klant Contact Centrum: 0900 522 05 22 (lokaal tarief). Wij helpen u graag verder!

Begrippenlijst

In deze brochure staan diverse woorden die u misschien niet goed kent. Daarom vindt u hier alvast een begrippenlijst. Als u tijdens het lezen van deze brochure een schuin gedrukt woord ziet, kunt u even terugbladeren naar deze begrippenlijst voor een korte uitleg.

Beleggingsverzekering:

Een beleggingsverzekering is bedoeld om waarde op te bouwen door premies of één of meer koopsommen te beleggen in beleggingsfondsen. In veel gevallen kent de verzekering een overlijdensrisicodekking die ervoor zorgt dat wij een bedrag uitkeren als de verzekerde tijdens de looptijd van de verzekering overlijdt.

Beleggingslijfrenteverzekering:

Bij een beleggingslijfrenteverzekering hebt u een koopsom ingelegd en ontvangt u periodiek een uitkering. De hoogte van de uitkering hangt onder meer af van de waardeontwikkeling van de verzekering.

Bruto rendement:

De bruto opbrengst van een fonds, vóór aftrek van de kosten van de fondsbeheerder. Dit wordt uitgedrukt in een percentage van het belegd bedrag. De kosten verschillen per fonds.

Einddatum:

De overeengekomen datum waarop uw beleggingsverzekering stopt.

Koersontwikkeling:

De ontwikkelingen van de marktprijs van het fonds waarin wordt belegd voor uw verzekering. De waarde van uw beleggingen is afhankelijk van de koersontwikkeling van uw fonds.

Koopsom:

Een eenmalig bedrag dat u in uw verzekering stort. Dit is de tegenhanger van periodieke premies.

Maximale kostenpercentage op jaarbasis:

Het in de Compensatieregeling afgesproken percentage van maximale kosten op jaarbasis van uw beleggingslijfrenteverzekering. Dit is een percentage over de waarde van uw verzekering.

Rendement:

Opbrengst van beleggingen, uitgedrukt in een percentage van het geïnvesteerde bedrag.

Turnover ratio:

De turnover ratio is een percentage dat aangeeft hoe vaak de beleggingen in een beleggingsfonds in een jaar zijn gekocht en verkocht.

Vergoeding:

De vergoeding voor te hoge kosten voor de periode van het begin van de verzekering tot de waardeberekeningsdatum.

Verzekerde:

De persoon op wiens leven u de beleggingslijfrenteverzekering afsluit. U kunt de verzekering ook afsluiten op twee levens. Dan zijn er twee verzekerden. Op de polis van uw beleggingslijfrenteverzekering staat wie de verzekerde is of wie de verzekerden zijn.

Waarde:

De waarde die uw verzekering heeft op de waardeberekeningsdatum. Om vast te stellen of u een vergoeding ontvangt, rekenen wij twee waardes uit. De waarde op basis van de maximale kosten zoals afgesproken in de Compensatieregeling en de waarde op basis van de werkelijke kosten. Is de waarde op basis van de maximale kosten hoger dan de waarde op basis van de werkelijke kosten? Dan ontvangt u een vergoeding.

Waardeberekeningsdatum:

De datum die wij gebruiken om twee waardes vast te stellen en te vergelijken; de waarde die uw verzekering heeft op basis van de maximale kosten en de waarde op basis van de werkelijke kosten. Volgens de Compensatieregeling nemen wij hiervoor:

- de datum waarop uw verzekering een looptijd van 20 jaar heeft bereikt,
- of de einddatum van uw verzekering, als de looptijd korter is dan 20 jaar,
- of de datum waarop de jongste verzekerde 80 jaar wordt.

Als waardeberekeningsdatum gebruiken wij de datum die het dichtst bij de begindatum van uw verzekering ligt. Is de waarde op basis van de maximale kosten hoger dan de waarde op basis van de werkelijke kosten? Dan ontvangt u een vergoeding.

Uw beleggingslijfrenteversicherung en de Compensatieregeling



De laatste jaren wordt volop gesproken over de opbrengsten en kosten van beleggingsverzekeringen. Televisie, kranten en andere media schenken hier veel aandacht aan. Het is duidelijk dat de opbrengsten door koersontwikkelingen tegenvallen. Daar kunnen wij helaas niets aan veranderen. Aan de kosten van uw beleggingslijfrenteversicherung kunnen wij wel iets doen.

We hebben daarom in december 2008 met consumentenstichtingen afspraken gemaakt over de maximale kosten in onze beleggingsverzekeringen. Wij geven een vergoeding wanneer wij voor een beleggingsversicherung meer kosten hebben ingehouden dan de afgesproken maximale kosten.

De afgelopen jaren hebben wij deze ASR Compensatieregeling uitgewerkt. Bovendien hebben wij de uitvoering van de regeling in het voorjaar van 2011 aangepast op basis van wensen van onze klanten en publieke discussies. De belangrijkste wijziging gaat over het moment waarop wij bij lopende beleggingsverzekeringen vergoedingen aan de waarde van de verzekering toevoegen. Dit doen we niet meer aan het einde van de looptijd, maar per direct. Bij beleggingslijfrenteverzekeringen maken wij de vergoeding over naar de betreffende bankrekening.

In deze brochure leest u meer over de ASR Compensatieregeling en de uitvoering hiervan. Ook leest u hoe wij volgens deze regeling berekenen of uw beleggingslijfrenteversicherung in aanmerking komt voor een vergoeding.

Uw beleggingslijfrenteversicherung heeft mogelijk niet aan uw verwachtingen voldaan. Wij realiseren ons dat daardoor uw vertrouwen in ASR Nederland kan zijn beschaamd. Dat spijt ons zeer. Daarom doen wij er alles aan om de Compensatieregeling correct uit te voeren.

Roeland van Vledder
Lid Raad van Bestuur
ASR Nederland

Inhoud

	Pagina
• Wat leest u in deze brochure?	2
• Begrippenlijst	3
• Voorwoord: uw beleggingslijfrente verzekering en de ASR Compensatieregeling	5
• Over de Compensatieregeling	8
- Waarom een Compensatieregeling?	
- Hoe werkt de Compensatieregeling?	
- Wie controleert of wij de Compensatieregeling goed uitvoeren?	
- Wat zijn de maximale kostenpercentages?	
• Vergoeding voor te hoge kosten	10
- Hoe berekenen wij de vergoeding?	
- De voorbeeldberekening van meneer Voorbeeld	
- Uw beleggingslijfrente verzekering aanpassen	
• Wilt u meer informatie?	Achterzijde brochure

Over de Compensatieregeling

Waarom een Compensatieregeling?

Beleggingsverzekeringen zijn al geruime tijd in het nieuws. Er is vooral discussie ontstaan over de kosten van deze verzekeringen. ASR heeft daarom met consumentenstichtingen afspraken gemaakt over de maximale kosten van beleggingsverzekeringen. In de Compensatieregeling staan afspraken over de hoogte van maximale kosten en andere onderwerpen. In deze brochure leest u daar meer over.

Hoe werkt de Compensatieregeling?

In de Compensatieregeling zijn voor onze beleggingsverzekeringen maximale kostenpercentages op jaarbasis afgesproken. Op basis van deze kostenpercentages berekenen wij of uw beleggingslijfrente-verzekering in aanmerking komt voor een vergoeding. Uitleg over het voor u geldende maximale kostenpercentage leest u onder het kopje 'Wat zijn de maximale kostenpercentages?'. Dit vindt u op pagina 9.

Voor de duidelijkheid: wij geven een vergoeding voor te veel ingehouden kosten, niet voor tegenvallende beleggingsresultaten.

De Compensatieregeling geldt voor particuliere beleggingsverzekeringen van ASR Nederland. Daaronder vallen onder meer beleggingsverzekeringen van ASR Verzekeringen, De Amersfoortse, Falcon Leven, Interlloyd Leven en VSB Leven. Op www.asrcompenseert.nl vindt u een overzicht van alle producten die onder de Compensatieregeling van ASR Nederland vallen.

Wie controleert of wij de Compensatieregeling goed uitvoeren?

Afgesproken is dat de consumentenstichtingen de uitvoering van de Compensatieregeling kunnen controleren. Daarnaast hebben wij een onafhankelijk accountantskantoor gevraagd om de uitvoering van deze regeling te beoordelen.

Wat zijn de maximale kostenpercentages?

Het maximale kostenpercentage op jaarbasis is afhankelijk van de koopsom die u hebt betaald in het eerste polisjaar. Hieronder ziet u welk percentage op uw beleggingslijfrente- verzekering van toepassing is.

Totale koopsom eerste polisjaar	Maximaal kostenpercentage over de waarde van uw beleggingslijfrente- verzekering op jaarbasis
minder dan € 12.000	2,85%
€ 12.000 of meer	2,45%
€ 20.000 of meer én uw beleggingslijfrente- verzekering heeft een looptijd van 30 jaar of langer	1,90%

Vergoeding voor te hoge kosten

In de Compensatieregeling staat dat de eventuele vergoeding op de einddatum van de beleggingsverzekering wordt uitbetaald. Aangezien wij u nu duidelijkheid willen geven, is deze wijze van vergoeden aangepast. Is er bij uw beleggingslijfrente-verzekering sprake van een vergoeding? Dan maken wij de vergoeding samen met de eerstvolgende periodieke uitkering over naar de betreffende bankrekening. Deze vergoeding betreft de periode van het begin van de verzekering tot de waardeberekeningsdatum.

Hoe berekenen wij de vergoeding?

Kern van de berekening is dat wij twee waardes berekenen: de waarde op basis van de maximale kosten én de waarde op basis van de werkelijke kosten. Wij berekenen deze waardes met een in de Compensatieregeling afgesproken datum, de waardeberekeningsdatum. Is de waarde op basis van de maximale kosten hoger dan de waarde op basis van de werkelijke kosten? Dan komt uw beleggingslijfrente-verzekering in aanmerking voor een vergoeding.

Volgens de Compensatieregeling nemen wij voor de waardeberekeningsdatum:

- de datum waarop uw verzekering een looptijd van 20 jaar heeft bereikt,
- of de einddatum van uw verzekering, als de looptijd korter is dan 20 jaar,
- of de datum waarop de jongste verzekerde 80 jaar wordt.

Wij gebruiken de datum die het dichtst bij de begindatum van uw verzekering ligt.

Om u uit te leggen hoe wij de vergoeding berekenen, maken wij gebruik van een voorbeeldsituatie van meneer Voorbeeld. Hij heeft een beleggingslijfrente-verzekering waarop meer dan de afgesproken maximale kosten zijn ingehouden. Hieronder leest u hoe wij de vergoeding hebben berekend.

De voorbeeldberekening van meneer Voorbeeld

Meneer Voorbeeld heeft een koopsom ingelegd voor een beleggingslijfrente-verzekering met een looptijd van 20 jaar. Op dit moment loopt de verzekering van meneer Voorbeeld 10 jaar. Of er sprake is van een vergoeding en hoe hoog deze dan is, berekenen wij in de volgende vijf stappen:

Stap 1: waarde A

Eerst berekenen wij de waarde van de beleggingslijfrente-verzekering op basis van de in de Compensatieregeling afgesproken maximale kosten. Dit is waarde A. In afbeelding 1 is dit de rode lijn.

Stap 2: waarde B

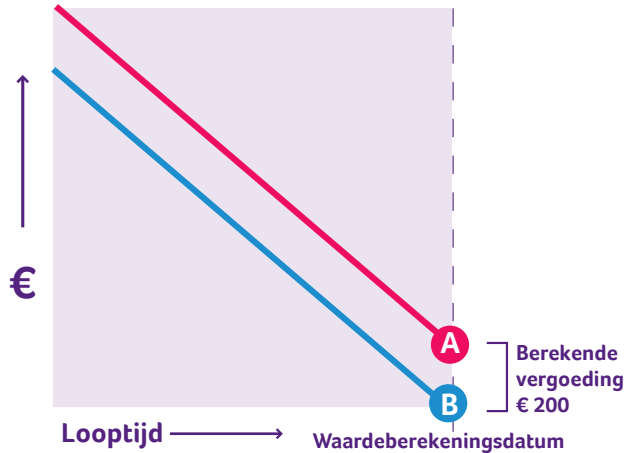
Daarna berekenen wij de waarde op basis van de werkelijke kosten. Dit is waarde B. In afbeelding 1 is dit de blauwe lijn.

Voor stap 1 en 2 geldt dat wij voor de berekeningen over het verleden de in het verleden behaalde rendementen gebruiken. Aangezien toekomstige rendementen niet bekend zijn, wordt bij de berekeningen voor de toekomst een bruto rendement van 6% gebruikt.

Afbeelding 1

Er is sprake van een vergoeding:

- De berekende waarde op basis van de maximale kosten (A) is hoger dan waarde B op basis van de werkelijke kosten. (B).
- Er zijn te veel kosten ingehouden.
- Wij geven een vergoeding.

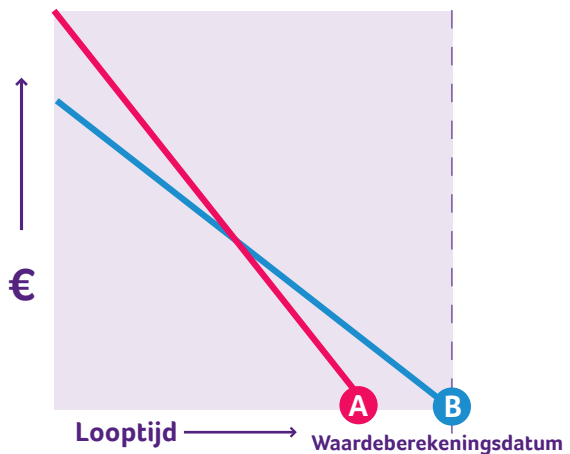


Als waarde B hoger is dan waarde A, is er geen sprake van een vergoeding. Dan zijn er namelijk niet te veel kosten ingehouden. Dit ziet u in afbeelding 2 ('Er is geen sprake van een vergoeding').

Afbeelding 2

Er is geen sprake van een vergoeding:

- De berekende waarde op basis van de maximale kosten (A) is niet hoger dan de berekende waarde op basis van de werkelijke kosten (B).
- Er zijn niet te veel kosten ingehouden.
- Wij geven geen vergoeding.



Stap 3: vergelijken waardes A en B

Wij geven een vergoeding als waarde A hoger is dan waarde B. In dit rekenvoorbeeld gaan wij ervan uit dat dit het geval is.

Anders gezegd: bij de beleggingslijfrenteverzekering van meneer Voorbeeld blijkt dat er meer kosten worden ingehouden dan nu is afgesproken volgens de Compensatieregeling. Zie afbeelding 1 ('Er is sprake van een vergoeding'). Het verschil tussen beide waardes is € 200 na 20 jaar.

Stap 4: terugrekenen naar 'vandaag'

Het bedrag van de vergoeding op de waardeberekeningsdatum wordt vervolgens naar 'vandaag' terugerekend. Hierbij gaan wij uit van 4% netto rekenrente.

Stap 5: vergoeding

Het bedrag van € 200 wordt dan € 135,11 (waarde nu). Dit bedrag wordt overgemaakt naar de betreffende bankrekening.

Let op! Genoemde bedragen zijn een voorbeeld om u te laten zien hoe wij de vergoeding hebben berekend voor de beleggingslijfrenteverzekering van meneer Voorbeeld. De gegevens van uw verzekering zijn anders. In de brief leest u het resultaat van de berekening die voor u is gemaakt.

Uw beleggingslijfrenteverzekering aanpassen

U kunt kiezen waarin u tijdens de loop van de beleggingslijfrenteverzekering gaat beleggen. Normaal gesproken kunnen de kosten voor aanpassingen van uw beleggingskeuze variëren. Dit is afhankelijk van het soort beleggingsverzekering. In uw polisvoorwaarden staat informatie over de kosten van het aanpassen van uw beleggingskeuze. Ook vindt u een overzicht van deze kosten op www.asrcompenseert.nl.

Als u uw beleggingskeuze voor bestaande beleggingen aanpast, betaalt u daarvoor eenmalig geen kosten. Ook niet als u uw beleggingskeuze dit polisjaar al een keer hebt aangepast. Uw verzekeringsadviseur dient dit binnen drie maanden na dagtekening van bijgaande brief aan ons door te geven. Eventuele kosten van de fondsbeheerder dient u wel altijd te betalen.

Aantekeningen

Wilt u meer informatie?

Op www.asrcompenseert.nl leest u meer over de Compensatieregeling, over het bepalen van het kostenpercentage op jaarbasis, over *turnover ratio's* in beleggingsfondsen en de manier waarop wij de vergoeding berekenen. Verder kunt u op werkdagen van 9.00 tot 17.00 uur bellen met ons Klant Contact Centrum op telefoonnummer 0900 522 05 22 (lokaal tarief).

ASR Nederland

ASR Nederland N.V. bestaat uit meerdere verzekeraars, waaronder ASR Levensverzekering N.V.

De volgende maatschappijen zijn ondergebracht bij ASR:

- N.V. Amersfoortse Levensverzekering Maatschappij,
- ASR Beleggingsconsortium N.V.,
- Falcon Leven N.V.,
- Interlloyd Levensverzekering Maatschappij N.V. en
- VSB Leven N.V.

Zij maken nu deel uit van ASR Levensverzekering N.V.

Het adres is:

ASR Levensverzekering N.V.

Postbus 2072

3500 HB UTRECHT

www.asrverzekeringen.nl

