

An elderly couple, a woman with short blonde hair and a man with white hair, are looking at a laptop screen together. The woman is on the left, and the man is on the right, resting his chin on his hand. They appear to be in a home setting, possibly a living room, with patterned curtains in the background.

Meer informatie over de Compensatieregeling ASR Nederland

Juni 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 betreft het moment waarop wij bij lopende beleggingsverzekeringen vergoedingen betalen. Nu voegen we de vergoeding niet meer aan het einde van de looptijd toe aan de verzekering, maar per direct. Op die manier heeft u direct duidelijkheid.

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 kent twee onderdelen. Het verzekeringsdeel zorgt ervoor dat wij een bedrag uitkeren als de verzekerde tijdens de looptijd van de verzekering overlijdt. En het beleggingsdeel zorgt voor waardeopbouw, doordat wij voor u beleggen in fondsen.

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.

Eindkapitaal:

De waarde die op de einddatum van uw beleggingsverzekering is opgebouwd.

Koersontwikkelingen:

De ontwikkelingen van de marktprijs van het fonds waarin wordt belegd, voor uw verzekering. De waarde van uw beleggingen is afhankelijk van de waarde-ontwikkeling 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 beleggingsverzekering. Dit is een percentage over de waarde van uw verzekering.

Overlijdensrisicodekking:

Een dekking voor het risico van overlijden. Als de verzekerde overlijdt, krijgt de begunstigde het afgesproken bedrag van ons. Dit kan ook een percentage van de afgesproken waarde van de verzekering zijn.

Premie:

Het bedrag dat u per maand, kwartaal, halfjaar of jaar voor uw beleggingsverzekering betaalt.

Rendement:

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

Risicopremie:

De premie die u betaalt voor uw overlijdensrisicodekking.

Turnover ratio:

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

Verzekerde:

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

Uw beleggingsverzekering 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 beleggingsverzekering 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 beleggingsverzekering meer kosten hebben ingehouden dan de inmiddels afgesproken maximale kosten.

De afgelopen twee jaar 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 uitkeren.

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 beleggingsverzekering in aanmerking komt voor een vergoeding.

Uw beleggingsverzekering 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 snel en 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 beleggingsverzekering en de ASR Compensatieregeling	5
• Over de Compensatieregeling	7
- 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	9
- Hoe berekenen wij de vergoeding?	
- De voorbeeldberekening van meneer Voorbeeld	
- Mogelijke andere situaties	
• Extra vergoeding in uitzonderlijke situaties	12
• Uw mogelijkheden	12
• 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 Nederland 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 beleggingsverzekering in aanmerking komt voor een vergoeding. Dat doen we door twee verwachte eindkapitalen te vergelijken: het eindkapitaal op basis van maximale kosten én het eindkapitaal op basis van werkelijke kosten. Uitleg over het voor u geldende maximale kostenpercentage leest u onder het kopje 'Wat zijn de maximale kostenpercentages?'. Dit vindt u op pagina 8.

Hebt u een *overlijdensrisicodekking*? Dan wordt een deel van uw *premie* besteed aan de zogeheten *risicopremie*. Over het tarief van deze risicopremies hebben wij ook afspraken gemaakt met de consumentenstichtingen. Bij het berekenen van vergoedingen houden wij hier rekening mee.

In sommige gevallen geven wij nog een andere vergoeding. Hierover zijn wij nog in gesprek met de consumentenstichtingen. Hierover leest u meer onder het kopje 'Extra vergoeding in uitzonderlijke situaties' op pagina 12.

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 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 premies of de *koopsommen* die u in totaal hebt betaald in het eerste polisjaar. Hieronder ziet u welk percentage op uw beleggingsverzekering van toepassing is.

1. Hebt u in het eerste polisjaar alleen premies betaald?

Dan geldt voor u één van deze percentages:

Totale premie eerste polisjaar	Maximaal kostenpercentage op jaarbasis over de waarde van uw beleggingsverzekering
minder dan € 1.200	2,85%
€ 1.200 of meer	2,45%
€ 2.000 of meer én uw beleggingsverzekering heeft een looptijd van 30 jaar of langer	1,90%

2. Hebt u in het eerste polisjaar alleen één of meer vooraf afgesproken koopsommen betaald?

Dan geldt voor u één van deze percentages:

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

3. Hebt u in het eerste polisjaar zowel een premie als een koopsom betaald?

Kijk dan op www.asrcompenseert.nl voor een toelichting op de maximale kostenpercentages die voor uw beleggingsverzekering gelden.

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 beleggingsverzekering sprake van een vergoeding? Dan keren wij de vergoeding direct uit.

Hoe berekenen wij de vergoeding?

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

De voorbeeldberekening

Meneer Voorbeeld heeft een beleggingsverzekering afgesloten met een looptijd van 30 jaar. Deze gehele periode betaalt meneer Voorbeeld maandelijks dezelfde premie.

Op dit moment loopt de verzekering van meneer Voorbeeld 26 jaar. Of er sprake is van een vergoeding en hoe hoog deze dan is, berekenen wij in de volgende stappen. Kern van de berekening is dat wij twee eindkapitalen vergelijken.

Stap 1: kapitaal A

Eerst berekenen wij het eindkapitaal van de beleggingsverzekering van meneer Voorbeeld op basis van de in de Compensatieregeling afgesproken maximale kosten. Dit is eindkapitaal A.

In de afbeelding is dit de roze lijn.

Stap 2: kapitaal B

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

Bij de berekeningen over het verleden wordt gebruik gemaakt van de in het verleden behaalde rendementen. Aangezien toekomstige rendementen niet bekend zijn, wordt bij de berekeningen voor de toekomst een bruto rendement van 6% gebruikt. Dit is gebaseerd op afspraken met de consumentenstichtingen.

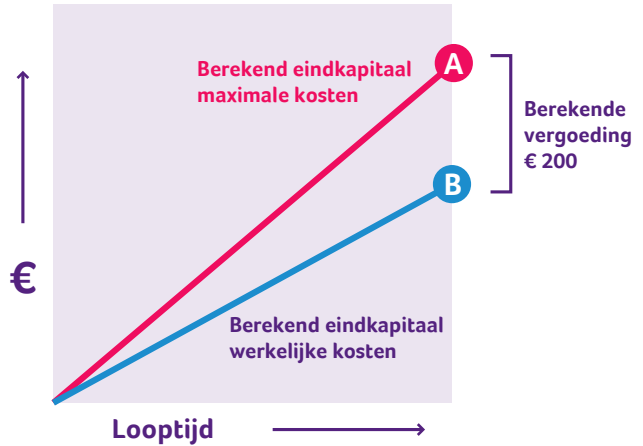
Stap 3: vergelijken kapitaal A en B

Wij geven een vergoeding als kapitaal A hoger is dan kapitaal B. In dit rekenvoorbeeld gaan wij ervan uit dat dit het geval is. Anders gezegd: bij de beleggingsverzekering van meneer Voorbeeld blijkt dat er meer kosten worden ingehouden dan nu is afgesproken volgens de Compensatieregeling. Zie afbeelding 'Meneer Voorbeeld wel vergoeding'. Het verschil tussen beide eindkapitalen is € 200 na 30 jaar.

Afbeelding 1

Meneer Voorbeeld wel vergoeding:

- Het berekend eindkapitaal op basis van de maximale kosten (A) is hoger dan het berekend eindkapitaal op basis van de werkelijke kosten (B).
- Er zijn te veel kosten ingehouden.
- Wij geven een vergoeding.

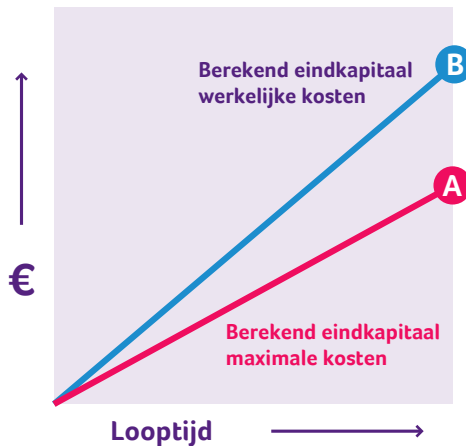


Als kapitaal B groter is dan kapitaal A, krijgt meneer Voorbeeld geen vergoeding. Dan zijn er namelijk niet te veel kosten ingehouden. Dit ziet u in afbeelding 2 ('Meneer Voorbeeld geen vergoeding').

Afbeelding 2

Meneer Voorbeeld geen vergoeding:

- Het berekend eindkapitaal op basis van de maximale kosten (A) is niet hoger dan het berekend eindkapitaal op basis van de werkelijke kosten (B).
- Er zijn niet te veel kosten ingehouden.
- Wij geven geen vergoeding.



Stap 4: terugrekenen naar 'vandaag'

De vergoeding wordt vervolgens teruggerekend naar 'vandaag'. Uitgaande van 4% netto rekenrente komen we op € 170,96 uit. Hieronder leest u hoe wij dit doen.

Als de vergoeding vanaf het moment van betaling tot de einddatum van de verzekering jaarlijks 4% oplevert, is dit bedrag op de einddatum van de verzekering weer aangegroeid tot € 200. In de onderstaande tabel is het verloop van de € 170,96 voorgerekend.

jaar	waarde bij aanvang van jaar	rente (4%)	uitkering compensatie	waarde aan einde van het jaar
26			€ 170,96	
27	€ 170,96	€ 6,84		€ 177,80
28	€ 177,80	€ 7,11		€ 184,91
29	€ 184,91	€ 7,40		€ 192,31
30	€ 192,31	€ 7,69		€ 200,00

Stap 5: uitbetalen vergoeding

De vergoeding van € 200 (waarde op de einddatum) wordt dus € 170,96 (waarde nu). Dit bedrag wordt uitgekeerd.

Let op! Bovenstaande bedragen zijn een voorbeeld om u te laten zien hoe wij een vergoeding hebben berekend in het geval van meneer Voorbeeld. Bovendien is 4% een voorbeeldrendement. Het daadwerkelijke rendement kan dus hoger of lager zijn, afhankelijk van koersontwikkelingen. De kenmerken van uw verzekering zijn anders. In de brief leest u het resultaat van de berekening die voor u is gemaakt.

Mogelijke andere situatie

In het bovenstaande voorbeeld zijn wij er bij het berekenen van de eindkapitalen vanuit gegaan dat u de vooraf afgesproken premie over de hele looptijd betaalt. Hebt u dit niet gedaan, bijvoorbeeld omdat u de premie hebt verlaagd of bent gestopt met premie betalen? Dan berekenen wij de vergoeding op een andere manier. Hierover leest u meer op www.asrcompenseert.nl.

Extra vergoeding in uitzonderlijke situaties

In enkele zeer uitzonderlijke situaties geven wij een extra vergoeding. Wij zijn hierover nog in gesprek met de consumentenstichtingen. Als de regeling voor uitzonderlijke situaties definitief is, maken wij deze bekend op www.asrcompenseert.nl. Houd onze website dus in de gaten.

U krijgt geen brief als de regeling voor uitzonderlijke situaties definitief is, maar u kunt wel uw e-mail adres bij ons achterlaten op www.asrcompenseert.nl (klik op 'De vergoeding / Extra vergoeding'). Dan attenderen wij u per e-mail zodra de regeling definitief is.

Uw mogelijkheden

Wij kunnen ons voorstellen dat u, ondanks de Compensatieregeling, het gevoel hebt dat u met uw huidige verzekering niet meer het doel kunt bereiken dat u ooit voor ogen had. Wellicht wilt u andere mogelijkheden in overweging nemen. U kunt uw beleggingsverzekering uiteraard ongewijzigd voortzetten, maar ook overstappen naar een ander product. Mocht u besluiten om uw beleggingsverzekering te beëindigen, dan brengen wij u hiervoor geen (afkoop)kosten in rekening.

Binnenkort ontvangt u van ons een brief met nadere informatie over de mogelijkheden die u hebt met uw huidige verzekering. Wij adviseren u na ontvangst van deze brief contact op te nemen met uw verzekeringsadviseur, om samen in alle rust te bekijken welke mogelijkheid het best bij u past.

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 uur 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

