



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 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. Aangezien uw verzekering al is beëindigd, heeft deze wijziging voor u geen gevolgen. Bij beleggingslijfrente-verzekeringen 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!

Let op: met 'u' bedoelen wij in deze brochure de verzekeringnemer(s). Als de verzekeringnemer(s) is (zijn) overleden, bedoelen wij met 'u' de erfgenamen van de verzekeringnemer(s).

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.

Begunstigde:

De persoon of rechtspersoon die de uitkering van uw beleggingsverzekering krijgt. Bij de meeste beleggingsverzekeringen is degene die de premie betaalt ook de begunstigde. Maar het kunnen ook andere personen of rechtspersonen zijn. Een rechtspersoon is bijvoorbeeld een hypotheekbank. Uw bank is de begunstigde als uw beleggingsverzekering verpand is. In uw polis staat wie voor uw beleggingsverzekering de begunstigde is. Of wie dit zijn.

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.

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 beleggingslijfrente verzekering afsluit. U kunt de verzekering ook afsluiten op twee levens. Dan zijn er twee verzekerden. Op de polis van uw beleggingslijfrente verzekering 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 we 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. Aangezien uw verzekering al is beëindigd, heeft deze wijziging voor u geen gevolgen. 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 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	
- Mogelijke andere situatie	
- Aan wie betalen wij de vergoeding?	
• Uitbetaling	13
• 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 beleggingslijfrenteverzekering 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. 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 beleggingslijfrenteverzekering van toepassing is.

Totale koopsom eerste polisjaar	Maximaal kostenpercentage over de waarde van uw beleggingslijfrenteverzekering 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

Hieronder leest u op welke manier wij berekenen of er sprake is van een vergoeding voor te hoge kosten, en hoe hoog deze dan is. Is er bij uw verzekering sprake van een vergoeding? Dan maken wij de vergoeding 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 de beleggingslijfrenteverzekering 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, als de looptijd korter is dan 20 jaar,
- of de datum waarop de jongste verzekerde 80 jaar wordt.

We 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. Op de beleggingslijfrenteverzekering die hij afsloot, zijn meer dan de afgesproken maximale kosten ingehouden. Hieronder leest u hoe wij de vergoeding hebben berekend.

De voorbeeldberekening

Meneer Voorbeeld had een koopsom ingelegd voor een beleggingslijfrenteverzekering met een looptijd van 20 jaar. Of er sprake is van een vergoeding en hoe hoog deze dan is, berekenen wij in de volgende drie stappen:

Stap 1: waarde A

Eerst berekenen wij de waarde van de beleggingslijfrenteverzekering van meneer Voorbeeld op basis van de in de Compensatieregeling afgesproken maximale kosten. Dit is waarde A. In afbeelding 1 is dit de rode lijn

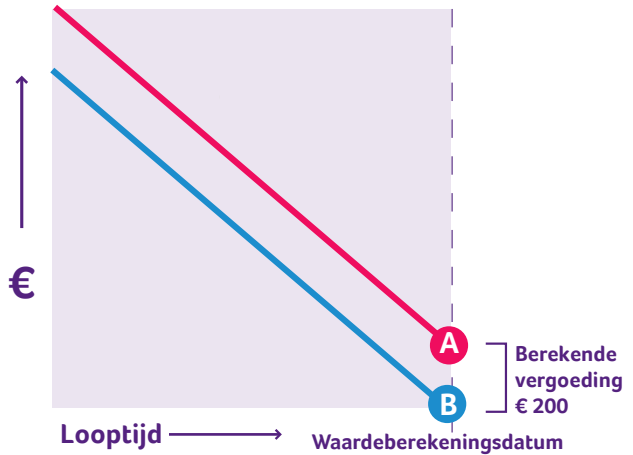
Stap 2: waarde B

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

Afbeelding 1

Er is sprake van een vergoeding:

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

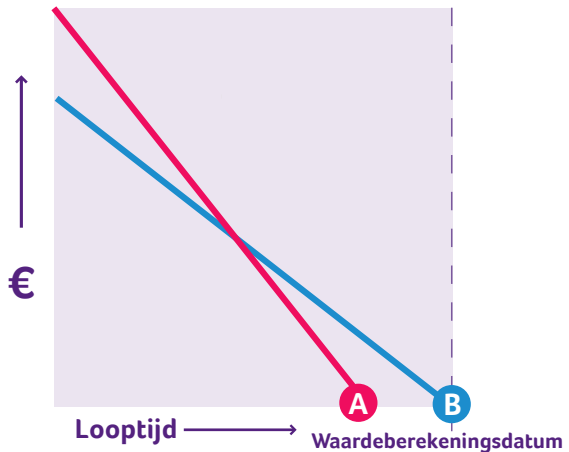


Als waarde B hoger is dan waarde A, is er geen sprake van een vergoeding. Dan zijn er namelijk niet te veel kosten ingehouden. Dit ziet u in afbeelding 2 ('Er is geen sprake van een vergoeding').

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 zijn 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.

Let op! Bovenstaande 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.

Aan wie betalen wij de vergoeding?

De persoon of personen die recht hadden op de uitkering van de beleggingslijfrenteverzekering komen in aanmerking voor de eventuele vergoeding. Er zijn voor uw verzekering drie situaties mogelijk:

1. De beleggingsverzekering is vóór de einddatum beëindigd

Wij betalen de vergoeding dan aan u en eventuele andere verzekeringnemers. Is een verzekeringnemer inmiddels overleden? Dan betalen wij de vergoeding aan de erfgenamen van die verzekeringnemer.

2. De beleggingsverzekering is vóór de einddatum beëindigd door overlijden van de verzekerde

Wij betalen de vergoeding dan aan de begunstigde(n). Is een begunstigde inmiddels overleden? Dan betalen wij de vergoeding aan de erfgenamen van die begunstigde.

3. De beleggingsverzekering is gewoon op de einddatum afgelopen

Wij betalen de vergoeding dan aan de begunstigde(n). Is een begunstigde inmiddels overleden? Dan betalen wij de vergoeding aan de erfgenamen van die begunstigde.

Wij betalen de vergoeding dus altijd aan de verzekeringnemer(s), de begunstigde(n) of de erfgenamen van verzekeringnemer(s) of begunstigde(n). Ook als wij in het verleden de uitkering van uw beleggingsverzekering hebben overgemaakt naar een bank of een andere verzekeringsmaatschappij.

Op de polis of in de voorwaarden van uw beleggingslijfrenteverzekering staat wie de begunstigde van deze verzekering is. Of wie dit zijn.

Uitbetaling

Om de vergoeding correct te kunnen uitbetalen, hebben wij een volledig ingevuld en ondertekend formulier van u nodig. Dit formulier vindt u in de bijlage. Komt (ook) iemand anders in aanmerking voor de vergoeding? Dan hebben wij ook de handtekening van deze persoon nodig.

Op het formulier staat duidelijk aangegeven wie wat dient in te vullen. Wilt u een kopie van een geldig legitimatiebewijs met het formulier meesturen?

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

