

## REAAL Compensatieregeling beleggingsverzekeringen

SNS REAAL is met de Stichting Woekerpolis Claim, de Stichting Verliespolis, de Vereniging van Effectenbezitters, de Vereniging Eigen Huis en de Vereniging Consument & Geldzaken een compensatieregeling overeengekomen voor klanten die vóór 1 januari 2008 een individuele particuliere beleggingsverzekering hebben afgesloten. De Ombudsman Financiële Dienstverlening ondersteunt de door SNS REAAL opgestelde compensatieregeling.



De compensatieregeling geldt voor alle beleggingsverzekeringen van SNS REAAL, REAAL Levensverzekeringen, Proteq, Zwitserleven en DBV en alle rechtsvoorgangers, waaronder het voormalige AXA Nederland en Winterthur.

Dit is een samenvatting van de compensatieregeling.

### Kostenmaximum

SNS REAAL heeft een maximum aan kosten afgesproken voor beleggingsverzekeringen die tot doel hebben een vermogen op te bouwen. De kosten zullen niet meer dan een bepaald percentage van de opgebouwde poliswaarde bedragen. Zijn de kosten hoger dan dit maximum? Dan vergoedt REAAL een bedrag.

Onder kosten vallen niet de premies voor verzekeringsdekkingen zoals de overlijdensrisicodekking, de arbeidsongeschiktheidsdekking en de verzorgersdekking.

### Er zijn drie kostenmaxima

- 2,35% voor beleggingsverzekeringen met een premie in het eerste polisjaar hoger dan of gelijk aan € 2.000 of een koopsom hoger dan of gelijk aan € 20.000, waarvan de duur van de beleggingsverzekering 30 jaar of langer is
- 2,45% voor beleggingsverzekeringen met een premie in het eerste polisjaar hoger dan of gelijk aan € 1.200 of een koopsom hoger dan of gelijk aan € 12.000
- 2,85% voor beleggingsverzekeringen met een premie in het eerste polisjaar lager dan € 1.200 of tegen een koopsom lager dan € 12.000

Voor beleggingsverzekeringen met een garantie van 3% of meer op het netto fondsrendement worden de kostenmaxima verhoogd met 0,45%. Zo geldt bijvoorbeeld voor een beleggingsverzekering met 3% garantie en een premie van €1.500 in het eerste polisjaar een kostenmaximum van 2,9% (2,45% + 0,45%).

Bovenstaande percentages zijn de gemiddelde kostenpercentages die jaarlijks in rekening mogen worden gebracht op de waarde van de verzekering.



### Beleggingsverzekeringen in het kort

Een beleggingsverzekering is een levensverzekering waarbij uw premies - na aftrek van kosten en risicopremies – worden belegd in beleggingsfondsen. Op de einddatum van de verzekering keert REAAL de waarde uit van de beleggingen op dat moment. Bij een beleggingsverzekering wordt altijd geregeld wat de uitkering is bij overlijden.

Beleggingsverzekeringen worden vaak gebruikt voor het aflossen van een hypotheek of voor een oudedagsvoorziening. Bij veel beleggingsverzekeringen kunt u de premie per maand, kwartaal of jaar betalen. Er zijn ook verzekeringen met een éénmalige premiebetaling. Dit noemen we een koopsom.

### Hoogte van de compensatie

Aan het einde van de looptijd van de beleggingsverzekering berekent REAAL het percentage dat werkelijk aan kosten is ingehouden. Is dit percentage hoger dan het afgesproken kostenmaximum? Dan ontvangt u het verschil in waardeopbouw. Zie ook de voorbeelden op pagina 3.

### Wat betekent de compensatieregeling voor mij?

REAAL maakt uiterlijk in het derde kwartaal van 2010 bekend wat de verwachte gevolgen van de compensatieregeling voor uw situatie zijn, indien u een lopende beleggingsverzekering heeft. Heeft u een beleggingsverzekering afgesloten bij het voormalige AXA of het voormalige Winterthur? Dan weet u uiterlijk in het eerste kwartaal van 2011 wat de verwachte gevolgen zijn. U hoeft daarvoor niets te doen.

### Bijzondere schrijnende situatie

Voor klanten die door de werking van het verzekeringsproduct in een bijzondere schrijnende situatie terecht zijn gekomen en die in aanmerking komen voor een specifieke tegemoetkoming, heeft SNS REAAL een speciaal fonds opgezet. REAAL maakt op een later tijdstip bekend hoe u zich kunt melden om voor deze specifieke tegemoetkoming in aanmerking te komen.

### REAAL en de financieel adviseur

REAAL brengt aan klanten geen advies uit, ook niet over de beleggingen. U doet er daarom goed aan om advies te vragen aan uw financieel adviseur. REAAL heeft tussenpersonen informatie gestuurd over de compensatieregeling. Zij zijn op de hoogte van de inhoud van deze compensatieregeling en kunnen u adviseren.

**Kijk op [reaal.nl](http://www.reaal.nl)**

Op [www.reaal.nl/compensatie](http://www.reaal.nl/compensatie) staat meer informatie over de compensatieregeling.

## Voorbeelden

### 1 AXA Verzekerd Hypotheekfonds

Daan (35 jaar) en Sanne (31 jaar) hebben in 1999 een AXA Verzekerd Hypotheekfonds afgesloten met een looptijd van 25 jaar. Ze leggen € 1.500 per jaar in. Dit is inclusief de premie voor een uitkering van € 100.000 bij overlijden. Daan en Sanne beleggen in het Garantie Plus Depot. Hierbij is sprake van een rendementsgarantie van 3%.

We gaan er voor dit voorbeeld van uit dat de opgebouwde eindwaarde van de verzekering in 2024 € 41.442 is. Het kostenpercentage is dan 3,04%.

Voor deze polis is een kostenmaximum van 2,9% (2,45% + 0,45%) afgesproken. Met dit percentage was de polis op een eindwaarde van € 42.207 uitgekomen. Daan en Sanne ontvangen daarom in 2024 € 765 extra. Dit is hun compensatie.

### 2 NOG Persoonlijk Vermogen Plan

Bert (41 jaar) heeft in 1997 een NOG Persoonlijk Vermogen Plan afgesloten met een looptijd van 15 jaar. Hij legt € 75 per maand in. Dit is inclusief de premie voor een uitkering bij overlijden. Als Bert in de eerste helft van de looptijd overlijdt, keert REAAL 110% van de waarde van de verzekering uit. Overlijdt hij in de tweede helft van de looptijd? Dan keert REAAL 100% van de waarde van de verzekering uit. Bert belegt in het SNS Verzekerd Aandelenfonds. Er is geen sprake van een rendementsgarantie.

We gaan er voor dit voorbeeld van uit dat de opgebouwde eindwaarde van de verzekering in 2012 € 19.495 is. Het kostenpercentage is dan 3,28%.

Voor deze polis is een kostenmaximum van 2,85% afgesproken. Met dit percentage was de polis op een eindwaarde van € 20.185 uitgekomen. Bert ontvangt daarom in 2012 € 690 extra. Dit is zijn compensatie.

### 3 Opstap Hypotheekverzekering

Marco (37 jaar) heeft in 2005 een REAAL Opstap Hypotheekverzekering afgesloten met een looptijd van 30 jaar. Hij legt € 307,40 per maand in. Dit is inclusief de premie voor een uitkering van € 200.000 bij overlijden. Marco belegt in het SNS Euro Mixfonds. Er is geen sprake van een rendementsgarantie.

We gaan er voor dit voorbeeld van uit dat de opgebouwde eindwaarde van de verzekering in 2035 € 200.073 is. Het kostenpercentage is dan 1,96%.

Voor deze polis is een kostenmaximum van 2,35% afgesproken. Het werkelijke kostenpercentage is dus kleiner dan het kostenmaximum. Marco ontvangt geen compensatie.

## Vragen en antwoorden

### 1 *Waarom compenseert REAAL?*

REAAL staat voor kwaliteit, helderheid en betrouwbaarheid van haar producten. REAAL heeft een kostenmaximum afgesproken, omdat naar huidige inzichten de kosten van sommige beleggingsverzekeringen te hoog zijn. Wanneer blijkt dat u meer kosten heeft betaald dan dit afgesproken maximum, dan zal REAAL u compenseren. REAAL neemt met de compensatieregeling verantwoordelijkheid om haar klanten een oplossing te bieden in een ingewikkeld maatschappelijk probleem.

### 2 *Kom ik in aanmerking voor compensatie?*

Heeft u vóór 1 januari 2008 bij REAAL (of één van haar voorgangers) een individuele particuliere beleggingsverzekering afgesloten die minimaal vijf jaar heeft gelopen? Dan kunt u in aanmerking komen voor compensatie.

### 3 *Ontvangen alle mensen met een beleggingsverzekering van vóór 1 januari 2008 compensatie?*

Ja, als blijkt dat u aan het einde van de looptijd meer kosten heeft betaald dan het afgesproken kostenmaximum.

Beleggingsverzekeringen die voornamelijk tot doel hebben een bedrag bij overlijden te verzekeren en niet om vermogen op te bouwen, hebben geen recht op compensatie.

### 4 *Hoeveel compensatie ontvang ik van REAAL?*

De hoogte van de compensatie staat pas vast op de einddatum van uw beleggingsverzekering. Uiterlijk in het derde kwartaal van 2010 ontvangt u bericht over de verwachte hoogte van uw compensatie. Daarna ontvangt u jaarlijks een opgave van de verwachte compensatie op einddatum op basis van de gegevens van dat moment. Voor beleggingsverzekeringen die zijn afgesloten bij het voormalige AXA of het voormalige Winterthur, weet u uiterlijk in het eerste kwartaal van 2011 wat de verwachte compensatie is.

### 5 *Wanneer wordt de compensatie uitbetaald?*

U ontvangt de compensatie aan het einde van de looptijd van uw beleggingsverzekering. Beëindigt u uw beleggingsverzekering voor het einde van de looptijd? En heeft uw verzekering minimaal vijf jaar gelopen? Dan ontvangt u de compensatie op het moment van beëindiging van de verzekering.

### 6 *Wat moet ik nu doen om de compensatie te ontvangen?*

Heeft u een lopende beleggingsverzekering? Dan hoeft u niets te doen. Is uw beleggingsverzekering vóór 1 januari 2008 tot uitkering gekomen, afgekocht of op een andere manier beëindigd? Dan dient u binnen drie jaar na publicatie van de compensatieregeling zelf bij REAAL aan te geven dat u gebruik wilt maken van de compensatieregeling. Hoe u dit doet, leest u op de website [www.reaal.nl/compensatie](http://www.reaal.nl/compensatie)

### 7 *Is de regeling bindend?*

Dat hangt ervan af. Heeft u zich aangesloten bij één van de belangenorganisaties die de regeling heeft ondertekend? Dan is de regeling bindend voor u als de overeenkomst na peiling door de belangenorganisatie verbindend wordt verklaard en u geen opt-out verklaring heeft uitgebracht. Daarbij heeft u dan laten weten niet aan de overeenkomst gebonden te willen zijn. Wordt de regeling na peiling van de belangenorganisatie niet verbindend verklaard? Dan is de regeling ook niet bindend voor u. Heeft u zich niet aangesloten bij één van deze belangenorganisaties? Dan is de regeling voor u niet bindend. Het staat u dan vrij om de regeling niet te accepteren.

### 8 *Waar kan ik terecht met vragen?*

Met vragen over de compensatieregeling kunt u terecht bij uw financieel adviseur. Of kijk op [www.reaal.nl/compensatie](http://www.reaal.nl/compensatie) voor veelgestelde vragen.

Voor direct contact met REAAL stuurt u een brief naar:

- REAAL Levensverzekeringen
- Postbusnummer 9357
- 1800 GJ ALKMAAR

U kunt ook bellen naar het Service Center Leven  
072 - 548 62 76.

## Tips

Het kan zijn dat uw persoonlijke omstandigheden zijn gewijzigd sinds u uw beleggingsverzekering heeft afgesloten. Onderstaande tips geven aan wat u bijvoorbeeld kunt aanpassen. REAAL raadt u aan om hierover advies te vragen bij uw financieel adviseur. Een aanpassing van uw beleggingsverzekering kan belastingtechnische gevolgen hebben. Uw financieel adviseur is deskundig en kan uw vragen beantwoorden. Hij kan ook de voordelen en nadelen van eventuele aanpassingen uitleggen. U kunt ook, als u daar behoefte aan heeft, een financieel adviseur vinden via onze website [www.reaal.nl](http://www.reaal.nl).



### Tip 1 *Pas zo nodig de hoogte van de uitkering bij overlijdensrisico aan*

De premie is het bedrag dat u betaalt om verzekerd te zijn tegen een bepaald risico, zoals overlijden. U kunt de premie voor uw overlijdensrisicodekking aanpassen. De hoogte van de premie is afhankelijk van diverse omstandigheden, waaronder de hoogte van de uitkering bij overlijden. Indien de hoogte van de uitkering wordt verlaagd, is ook de premie lager. Dit komt weer ten goede aan de beleggingen en daarmee de waarde van uw verzekering. Anders gezegd: u bouwt hierdoor meer kapitaal op. Nadeel is wel dat de uitkering bij overlijden lager is.

### Tip 2 *Pas zo nodig de hoogte van aanvullende verzekeringen aan*

Sommige beleggingsverzekeringen kennen een aanvullende verzekering (bijvoorbeeld een garantie, premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid of een verzorgersdekking). U betaalt hiervoor premie. Ook hierbij geldt dat de premie verlaagd kan worden door de hoogte van de uitkering te verlagen.

### Tip 3 *Bepaal zelf hoe belegd wordt en controleer dit regelmatig*

Een groot deel van uw inleg wordt belegd in fondsen. Ieder fonds kent andere rendementen, kosten en risico's. U kunt zelf bepalen in welk(e) fonds(en) wordt belegd. In het algemeen geldt: hoe groter de kans op een hoog rendement, hoe groter de kans op verlies. Alle fondsen waarin u kunt beleggen, staan vermeld op [www.reaal.nl](http://www.reaal.nl). U doet er goed aan deze informatie te lezen en u hierover te laten adviseren door uw financieel adviseur. Wellicht kunt u ook een risicoprofiel invullen. Een risicoprofiel kan u helpen om te bepalen welk fonds bij u past.

#### Tip 4 *Switchen van fonds*

REAAL biedt bij veel producten de mogelijkheid om in een garantiefonds te beleggen. Met een garantiefonds krijgt u een gegarandeerd rendement of een gegarandeerde uitkering. Dit kan bijvoorbeeld verstandig zijn als u een bepaald eindkapitaal wilt opbouwen om daarmee een specifiek doel te bereiken (bijvoorbeeld om een hypotheek af te lossen). Uw beleggingsbeleid dient daarop te worden afgestemd.

U kunt overwegen om te switchen naar een ander fonds, bijvoorbeeld een garantiefonds. U doet er verstandig aan om uw doel te bespreken met uw financieel adviseur, zodat hij of zij u over uw beleggingsbeleid kan adviseren. REAAL geeft geen beleggingsadviezen.

#### Tip 5 *Afkopen is niet altijd verstandig*

Het tussentijds beëindigen (afkopen) van een beleggingsverzekering is niet altijd verstandig. De belangrijkste reden daarvoor is dat de meeste kosten aan het begin van de looptijd ontstaan, terwijl aan het eind van de looptijd een groter deel van de premie wordt belegd. Daarnaast kan afkopen belastingtechnisch onmogelijk of ongunstig zijn. Als u afkoopt dan ontvangt u de waarde van de beleggingen na aftrek van bepaalde kosten. De opbrengst is dus altijd minder dan de waarde van uw beleggingen.

U doet er verstandig aan om altijd eerst de afkoopwaarde bij REAAL op te vragen voordat u beslist om de beleggingsverzekering te beëindigen (af te kopen).

#### Tip 6 *Premievrij maken is niet altijd verstandig*

Premievrij maken betekent dat u helemaal geen premie meer betaalt. Hier kan wel een nadeel aan zitten. Namelijk dat de waarde van uw verzekering wel gebruikt wordt om in de toekomst kosten en de premie voor uw overlijdensrisico of arbeidongeschiktheid te betalen. De waarde van uw verzekering gaat hierdoor dalen en kan zelfs nul worden. U legt immers niet meer in, terwijl er wel maandelijks een bedrag afgaat voor premie en kosten. Wordt de waarde van de verzekering nul? Dan beëindigt REAAL de verzekering. U ontvangt geen uitkering.

#### Tip 7 *Lees het jaarlijks waardeoverzicht goed*

Jaarlijks ontvangt u van REAAL een waardeoverzicht. Het is verstandig om dit overzicht goed te lezen en om uzelf af te vragen of aanpassingen – bijvoorbeeld in de keuze van de fondsen waarin belegd wordt – nodig zijn. U kunt met vragen over uw waardeoverzicht terecht bij uw financieel adviseur.

#### Tip 8 *Verhogen van premie / extra premie storten*

Is het rendement van uw beleggingsverzekering tot op heden achtergebleven bij de verwachtingen? En u vindt het belangrijk dat minimaal het doelvermogen wordt bereikt? Dan kunt u er voor kiezen uw premie te verhogen. Ook kunt u er voor kiezen eenmalig een extra bedrag in te leggen. U kunt hiermee aan belastingregels zijn gebonden. Informeer bij uw financieel adviseur naar de mogelijkheden.

### Disclaimer

SNS REAAL N.V. heeft deze flyer zorgvuldig opgesteld. De flyer is echter geen advies. Bovendien is de flyer niet volledig en zijn er bepaalde details weggelaten. Dat is gedaan om deze flyer zo begrijpelijk mogelijk te maken. De flyer is bedoeld als korte weergave van de totale compensatieregeling van SNS REAAL N.V. De flyer gaat ook niet in op persoonlijke omstandigheden. Aan de flyer kunnen geen rechten of aanspraken worden ontleend.