



**KiFiD**

**Klachteninstituut Financiële Dienstverlening**

## Persbericht

Den Haag, 4 maart 2008

### **AANBEVELING OMBUDSMAN:**

#### **KOSTEN BELEGGINGSVERZEKEREN MAXIMEREN, DEELS CONSUMENT COMPENSEREN**

**Verzekeraars zijn in het verleden doorgaans niet voldoende transparant geweest over het kostenniveau in beleggingsverzekeringen. Aldus oordeelt de Ombudsman Financiële Dienstverlening mr. J.W. Wabeke vandaag over beleggingsverzekeringen. Hij adviseert in een Aanbeveling aan verzekeringsmaatschappijen om beleggingsverzekeringen, waarvan het kostenniveau over de gehele looptijd hoger is dan 3,5% van het bruto fondsrendement, ten minste voor de meerkosten te compenseren.**

**Verzekeringspremies voor overlijdensrisico of arbeidsongeschiktheid in het product gelden daarbij niet als kosten. Tegelijk vindt hij dat de consument mede verantwoordelijkheid draagt voor de beleggingskeuze, de daarbij behorende risico's en het maken van een keuze voor deze complexe producten. De Ombudsman wijst ook op de verantwoordelijkheid van het intermediair en de versturende effecten van wet- en regelgeving. De Aanbeveling betreft alle voor 1 januari 2008 gesloten beleggingsverzekeringen.**

### **Product en kosten**

De Aanbeveling heeft betrekking op beleggingsverzekeringen, ofwel levensverzekeringen op beleggingsbasis. Dat betekent dat deze verzekeringen bestaan uit een risicodekking bij overlijden of arbeidsongeschiktheid, waarvoor een premie wordt betaald en uit vermogensvorming via beleggingen. Bij zijn beoordeling maakt de Ombudsman onderscheid tussen deze twee aspecten.

De samenstelling van beleggingsverzekeringen en de daarin opgenomen kosten zijn volgens de Ombudsman in het verleden niet altijd transparant genoeg geweest. Hij vindt daarom een compensatie gerechtvaardigd. Hierbij wordt overigens opgemerkt dat de tekortkoming in transparantie niet alleen aan de aanbieders van producten ligt. De Ombudsman ziet hier ook een (deel)verantwoordelijkheid voor intermediair, adviseurs, de overheid en de consument. Dit heeft hij laten meewegen in zijn oordeel over de hoogte van compensatie door verzekeraars.

### **Inhoud en reikwijdte Aanbeveling**

De Aanbeveling van de Ombudsman tot compensatie is hieronder kort samengevat. Het betreft hier een niet bindend oordeel aan de betrokken partijen, dat door de Ombudsman op basis van onderzoek en inbreng van alle betrokkenen tot stand is gekomen. De Aanbeveling gaat niet over nieuw te sluiten contracten.

- De Aanbeveling geldt voor actieve koopsomverzekeringen en premiebetalende verzekeringen die zijn afgesloten vóór 1 januari 2008.



**KiFiD**

**Klachteninstituut Financiële Dienstverlening**

- Aanbevolen wordt om verzekeringen waarvan het gemiddelde kostenniveau over de gehele looptijd hoger is dan 3,5% van het bruto fondsrendement (kostenmaximering), ten minste voor de meerkosten te compenseren.
- Kosten zijn hierbij alle kostensoorten, inclusief de kosten in de onderliggende beleggingsfondsen (TER).
- Premies voor overlijdensrisico, arbeidsongeschiktheid en verzorgingsdekking zijn geen kosten.
- De premies voor overlijdensrisico in een beleggingsverzekering mogen niet hoger zijn dan die van een vergelijkbare verzekering van de desbetreffende verzekeraar, dus zonder oneigenlijke opslagen.
- Het effect van kostenmaximering wordt vastgesteld per 1 januari 2008 en uiterlijk op de einddatum van de verzekering verrekend.
- Het effect van kostenmaximering moet uiterlijk in 2009 aan polishouders worden gecommuniceerd.
- De Aanbeveling geldt alleen voor actieve koopsom- en premiebetalende beleggingsverzekeringen of waarvan de reguliere premiebetalingstermijn is verstreken. Voor actieve premievrijgemaakte en afgekochte verzekeringen waarvoor in het verleden gedurende ten minste vijf jaar premie is betaald, geldt de maatregel naar evenredigheid. Afgekochte beleggingsverzekeringen waarvoor minder dan vijf jaar premie is betaald, vallen niet onder deze Aanbeveling.
- Voor beleggingsverzekeringen met een netto garantie ten aanzien van het rendement kunnen, ter dekking van deze garantie, extra kosten worden gerekend. Voor verzekeringen met een netto garantie van 0% tot 3% over het beleggingsdeel van de inleg mag het kostenniveau over de gehele looptijd niet hoger zijn dan 4% van het bruto fondsrendement; bij een netto garantie van meer dan 3% over het beleggingsdeel van de inleg, niet meer dan 4,5%.
- De polishouder is zelf verantwoordelijk voor zijn beleggingskeuze. Verzekeraars wordt aanbevolen polishouders ook na de compensatie de gelegenheid te bieden om, binnen hun assortiment, eenmalig gratis te switchen naar een ander fonds of fondsen.

### **Totstandkoming van de Aanbeveling**

In de loop van 2006 is publieke onrust ontstaan bij consumenten over beleggingsverzekeringen. Deze spitste zich vooral toe op de hoogte van kosten binnen deze verzekeringen. Hierop heeft de Minister van Financiën februari 2007 de Ombudsman gevraagd om suggesties aan te reiken voor een snelle, adequate buitengerechtelijke oplossing van het inmiddels marktbrede geschil. Op advies van de Ombudsman en met instemming van geschilpartijen is vervolgens afgesproken dat de Ombudsman op basis van onderzoek en voorbeeldzaken een uitspraak zou doen die door verzekeraars categoriaal zou worden toegepast. Van de zijde van consumentenorganisaties zijn vervolgens afgelopen jaar geen voorbeeldzaken ingediend, reden waarom de Ombudsman voor zijn Oordeel gekozen heeft voor een Aanbeveling (artikel 7 Reglement).

De Ombudsman heeft vertegenwoordigers van consumentenorganisaties (onder andere de stichtingen Verliespolis en Woekerpolis), betrokken verzekeraars en toezichthouders gehoord. Verder zijn zijn onafhankelijke actuarissen geraadpleegd en is gekeken naar vergelijkbare



**KiFiD**

**Klachteninstituut Financiële Dienstverlening**

geschillen(beslechting) in de Europese Unie. Ook is overleg geweest met de toezichthouders op de financiële markt.

**Zie voor bevoegdheden, werkwijze, Reglement Ombudsman en personalia de website [www.kifid.nl](http://www.kifid.nl).**

**Voor meer informatie**

Telefoon: 070 – 333 8961

**Bijlage**

Aanbeveling Ombudsman Financiële Dienstverlening inzake particuliere afnemers van een beleggingsverzekering

*Dit persbericht maakt geen onderdeel uit van de Aanbeveling en dient slechts ter informatie, aan de tekst van dit persbericht kunnen geen rechten worden ontleend.*