

# DE ACHMEA REGELING

## Wat hield de Achmea-regeling in?

In 2009 kwam Achmea met een regeling voor klanten met een beleggingsverzekering: de Achmea-regeling. Avéro maakt onderdeel uit van Achmea en valt daarmee onder deze regeling.

De ombudsman Financiële Dienstverlening deed onderzoek naar de kosten binnen een beleggingsverzekering. Hij adviseerde verzekeraars maximaal 3,5% tot 4,5% per jaar over de opgebouwde waarde aan kosten te rekenen over de hele looptijd. Dit gold voor particuliere beleggingsverzekeringen die vóór 2008 waren afgesloten. Op basis van de aanbeveling van de ombudsman stelde Achmea de Achmea-regeling op.

De Achmea-regeling werd ook gedragen door de Stichting Verliespolis, Stichting Woekerpolis Claim, Vereniging van Effectenbezitters, Vereniging Eigen Huis en Vereniging Consument & Geldzaken. Deze organisaties behartigen de belangen van consumenten. De Achmea-regeling gold ook voor klanten die niet waren aangesloten bij de betrokken consumentenorganisaties.

In de regeling maakten we afspraken over de maximale hoogte van de kosten en risicopremies van beleggingsverzekeringen. Achmea rekende

maximaal 2,35% tot 3,3% aan kosten over de opgebouwde waarde van uw verzekering. Zijn er meer kosten gerekend dan afgesproken in de regeling? Dan kreeg u een vergoeding. Hierover ontving u een brief met een persoonlijke berekening.

Ook nam Achmea aanvullende maatregelen. Zo schafte Achmea de afkoop- en switchkosten af. Ook informeerde Achmea u over goedkopere Achmea mixfondsen.

# Wat waren de maximale kostenpercentages van de Achmea-regeling?

De maximale kostenpercentages waren afhankelijk van verschillende factoren:

## Bij een periodieke inleg:

Totaal afgesproken periodieke inleg 1 <sup>e</sup> verzekeringsjaar	Maximale kosten-percentage per jaar
Lager dan € 1.200,-	2,85%
€ 1.200,- of hoger	2,45%
€ 2.000,- of hoger*	2,35%

## Bij een eenmalige inleg:

Totaal afgesproken periodieke inleg 1 <sup>e</sup> verzekeringsjaar	Maximale kosten-percentage per jaar
Lager dan € 1.200,-	2,85%
€ 1.200,- of hoger	2,45%
€ 2.000,- of hoger*	2,35%

\* én uw beleggingsverzekering loopt tenminste 30 jaar.

Voor beleggingsverzekeringen met een gegarandeerd fondsrendement werd het maximale kostenpercentage verhoogd met 0,45%. Dit gold voor beleggingsverzekeringen met een garantie van 3% of meer op het netto fondsrendement. Het netto fondsrendement is het rendement van uw beleggingsfonds dat overblijft na aftrek van de kosten om het fonds te beheren.

Er gold een maximaal kostenpercentage voor een beleggingswaarde boven de € 100.000,-.

Als de beleggingsverzekering op enig moment een beleggingswaarde had die hoger was dan € 100.000,- gold een lager kostenpercentage.

- Voor het deel van de beleggingswaarde boven € 100.000,- rekende Achmea maximaal 1,5% per jaar aan kosten.
- Voor het deel van de beleggingswaarde onder € 100.000,- golden de eerdergenoemde kostenpercentages.

## Hoe berekende Achmea de vergoeding?

Achmea berekende de maximale kosten over de hele looptijd. Daarvoor maakten we 2 berekeningen:

**1.** Eerst berekenden we de eindwaarde van uw beleggingsverzekering. Daarbij gingen we uit van de werkelijk aan u in rekening gebrachte kosten;

**2.** Vervolgens maakten we op dezelfde manier een tweede berekening. Maar nu gingen we uit van de maximaal toegestane kosten volgens onze regeling.

We keken wat het verschil was tussen de eindwaarden van deze twee berekeningen. Was de eindwaarde bij 1. lager dan bij 2. Dan kreeg u een vergoeding. Bij lopende verzekeringen keken we dus niet alleen naar de gemaakte kosten in het verleden, maar ook naar de verwachte kosten tot het einde van de looptijd van uw verzekering.

De vergoedingen berekenden we in 2011. U ontving hierover een brief met een persoonlijke berekening.

Accountantskantoor Deloitte controleerde of alle berekeningen klopten en voldeden aan de Achmea-regeling.

## Vergoeding bij hefboomwerking

In de Achmea-regeling is ook een vergoeding opgenomen voor de gevolgen van hefboomwerking. Hefboomwerking kan optreden als u binnen uw beleggingsverzekering een overlijdensrisicoverzekering heeft gesloten.

Wat is hefboomwerking? Bij uw beleggingsverzekering kon u kiezen voor aanvullende dekkingen. Zoals een overlijdensrisicodekking. Overlijdt de verzekerde vóór de einddatum van de verzekering? Dan keren we het bedrag uit dat van tevoren is afgesproken. U betaalt daarvoor een risicopremie.

Deze risicopremie wordt betaald uit uw inleg of uit de waarde van uw beleggingsverzekering. Wordt de risicopremie betaald uit de waarde van uw verzekering? Dan hebben de resultaten van uw beleggingen gevolgen voor de hoogte van uw risicopremie.

Presteren de beurzen boven verwachting? Dan groeit ook de waarde van uw beleggingsverzekering sneller dan gedacht. U betaalt dan minder

risicopremie. Want het verschil tussen de waarde van uw beleggingsverzekering en het afgesproken uitkeringsbedrag bij overlijden is kleiner dan vooraf werd geschat. Hierdoor bouwt uw beleggingsverzekering meer waarde op.

Presteren de beurzen beneden verwachting? Dan kan de waarde van uw beleggingsverzekering tegenvallen. U betaalt dan meer risicopremie. Want het verschil tussen de waarde van uw beleggingsverzekering en het afgesproken uitkeringsbedrag bij overlijden is groter dan vooraf werd geschat. Hierdoor blijft er minder over om te beleggen.

Dit noemen we hefboomwerking. De hefboom werkt dus twee kanten op. Bij meevallende beleggingsresultaten kan het zijn dat de waarde van uw beleggingsverzekering extra hard groeit. Bij tegenvallende beleggingsresultaten kan het zijn dat de waarde van uw beleggingsverzekering extra tegenvalt.