

Het Verbond van Verzekeraars heeft eerder dit jaar verklaard dat de regelingen die consumentenstichtingen met verzekeraars zijn overeengekomen voor de problematiek bij beleggingsverzekeringen, een passende oplossing bieden die kan rekenen op een breed maatschappelijk draagvlak. De in het boek van sportjournalist Kooman geuite kritiek is niet nieuw, en gaat voorbij aan het uitgangspunt dat in het verleden gesloten beleggingsverzekeringen ook na toepassing van de maximum kostennorm de vergelijking met alternatieve vermogensopbouwproducten moeten kunnen doorstaan. Dat leidt tot in totaal bijna drie miljard euro aan compensatie bij een deel van de verkochte polissen.

Bij het vaststellen van een maximum kostenniveau voor het verleden is ook rekening gehouden met het feit dat het grootste aandeel van de kosten in een beleggingsverzekering wordt veroorzaakt door de jaarlijkse fondskosten: de aankoop, verkoop en depotkosten van aandelen en obligaties. Ook minister De Jager van Financiën heeft daar deze week in antwoord op Kamervragen op gewezen. *) De Jager stelt voorts dat hij het van belang vindt dat er met deze regelingen voor de meeste polishouders duidelijkheid is geschapen en een oplossing wordt geboden, zonder dat daarbij een gang naar de rechter nodig is.

*) Ten tweede is het (internationaal) gebruikelijk dat fondskosten in rekening worden gebracht als percentage van de opgebouwde waarde. Vermogensopbouw is het doel van de consument bij het afnemen van een beleggingsverzekering. Als kosten in rekening worden gebracht als percentage van de opgebouwde waarde liggen de prikkels voor de vermogensbeheerder zodanig dat hij gestimuleerd wordt gedrag te vertonen dat ook in het voordeel van de consument is: gericht op het maximaliseren van de vermogensopbouw. Dit betekent dat het voorstellen van kosten als percentage van de inleg, in plaats van opgebouwd vermogen, niet altijd een even relevant beeld geeft van de werking van het product. Dit kan des te sterker gelden bij financiële producten gericht op vermogensopbouw met een lange looptijd, zoals veel beleggingsverzekeringen.