

**Aanvullende voorwaarden beleggingsverzekeringen
BLV DVV 15.01**

Inhoud

1. Aanvullende voorwaarden beleggingsverzekeringen
2. Begripsomschrijvingen
3. Omvang van de dekking
4. Fondsen
5. Aan- en verkoop van beleggingseenheden
6. Wisselen van fonds
7. Beleggingsresultaat
8. Inhouding van risicopremie voor dekkingen
9. Kosten die de waarde van de beleggingen beïnvloeden
10. Beëindiging van de verzekering

1. Aanvullende voorwaarden beleggingsverzekeringen

In aanvulling op de Algemene voorwaarden pensioenverzekeringen gelden de navolgende bepalingen. Als bepalingen in deze Aanvullende voorwaarden afwijken van de Algemene voorwaarden pensioenverzekeringen, gaan de Aanvullende voorwaarden voor. Als bepalingen in de Algemene voorwaarden pensioenverzekeringen en/of Aanvullende voorwaarden afwijken van het gestelde in de verzekeringsovereenkomst, gaat de verzekeringsovereenkomst voor.

2. Begripsomschrijvingen

In deze Aanvullende voorwaarden wordt verstaan onder:

2.1 Fondsbeheerder

Degene die belast is met het beheer van het fonds. De fondsbeheerder geeft geen invulling aan het vermogensbeheer.

2.2 Beleggingseenheden

De rekeneenheden waarin een fonds is opgedeeld. Het aantal beleggingseenheden wordt in tenminste vier decimalen nauwkeurig berekend.

2.3 Beleggingspremie

Het bedrag dat als onderdeel van de financiering van de beleggingsverzekering door de werkgever op grond van de pensioenbrief periodiek verschuldigd is. De beleggingspremie is voor de aankoop van beleggingseenheden zoals omschreven in de pensioenbrief. De vaststelling van de hoogte van de beleggingspremie staat vermeld in de startbrief en de pensioenbrief.

2.4 Beurs

NYSE Euronext Amsterdam.

2.5 Beursdag

De dag waarvoor een koers van een fonds wordt vastgesteld.

2.6 Fonds

Het fonds waarin de beleggingspremie wordt belegd.

2.7 Koers

De prijs aan het einde van een beursdag waartegen beleggingseenheden in een fonds worden aangekocht of verkocht.

2.8 Verkoopkosten

De kosten van verkoop van beleggingseenheden van de fondsen.

2.9 Vermogensbeheerder

Degene die is belast met het vermogensbeheer van het fonds.

2.10 Waarde van de beleggingsverzekering

De waarde uitgedrukt in euro's van het totaal aantal aan de verzekering toegewezen beleggingseenheden in de fondsen vermenigvuldigd met de koersen van de desbetreffende fondsen. De verzekeraar kan aangeven dat de waarde in andere valuta dan euro's wordt uitgedrukt. De waarde van de beleggingsverzekering is slechts een rekengrootte voor de vaststelling van de verzekerde uitkeringen.

3. Omvang van de dekking

De beleggingsverzekering respectievelijk verhoging van de beschikbare premie gaat in op de ingangs- respectievelijk verhogingsdatum van die verzekering.

4. Fondsen

- 4.1 In de pensioenbrief staat of een verzekerde een keuze kan maken uit door de verzekeraar aangeboden fondsen waarin de beleggingspremie wordt geïnvesteerd.
- 4.2 De fondsbeheerder bepaalt de koers van beleggingseenheden in een fonds alleen op dagen waarop dat mogelijk is, gelet op onder meer het tot stand komen van noteringen of het afgeven van afgifteprijzen in de onderliggende waarden van het fonds.
- 4.3 De verzekeraar kan voor de belegging in bepaalde fondsen beperkingen stellen. Het beleggingsbeleid van een fonds kan worden gewijzigd. Het beleggingsbeleid is opgenomen in het prospectus van het fonds.
- 4.4 De verzekeraar kan ten aanzien van bepaalde verzekeringsproducten een fonds voor nieuwe investeringen sluiten. Een fondsbeheerder kan een fonds opheffen. De verzekeraar zal de verzekeringnemer en de verzekerde van een verzekering met beleggingseenheden in het fonds ten minste één maand voor het van kracht worden van deze maatregel schriftelijk op de hoogte stellen. De verzekeraar kan vervolgens de inzake dat fonds aanwezige waarde van de beleggingsverzekering ten aanzien van die verzekeringsproducten herbeleggen in een ander zoveel mogelijk vergelijkbaar fonds. Desgewenst kan de verzekerde verzoeken om de inzake dat fonds aanwezige waarde van de beleggingsverzekering in te wisselen voor beleggingseenheden in een ander fonds. Voor een herbelegging of een wisseling naar een ander fonds die rechtstreeks verband houdt met de opheffing van een fonds worden binnen het fonds in- en uitstapkosten in rekening gebracht.

5. Aan- en verkoop van beleggingseenheden

- 5.1 Aan- en verkoop van beleggingseenheden vindt plaats tegen de koers op de beursdag die samenvalt met de mutatedatum of, indien de mutatedatum geen beursdag is, volgt op de mutatedatum. De mutatedatum volgt uit de pensioenbrief.
- 5.2 Bij mutaties die het gevolg zijn van een wijziging die niet binnen drie maanden na de reglementaire mutatedatum zijn doorgegeven, heeft de verzekeraar de bevoegdheid om vanaf een bepaalde datum het positieve en negatieve koersverschil ten gunste respectievelijk ten laste van de werkgever te brengen. De verzekeraar informeert de werkgever minimaal een maand voor invoering van het besluit om koersverschillen te verrekenen.
- 5.3 Voor de beleggingspremie worden volgens de door de verzekeraar vastgestelde fondsverdeling beleggingseenheden aangekocht. Als de verzekerde van een in de pensioenbrief omschreven recht gebruik heeft gemaakt om de verantwoordelijkheid voor de keuzes bij het beleggen van de verzekeraar over te nemen, worden voor de beleggingspremie volgens de door de verzekerde opgegeven fondsverdeling beleggingseenheden aangekocht. Deling van de beleggingspremie door de koersen op de beursdag levert het aantal beleggingseenheden op.
- 5.4 De verzekeraar brengt bij verkoop van beleggingseenheden verkoopkosten in rekening. De verkoopkosten staan vermeld in de pensioenbrief. Er zijn echter geen verkoopkosten verschuldigd bij verkoop van beleggingseenheden voor de betaling van eventuele risicopremies ten laste van de waarde van de beleggingsverzekering en de verkoop van beleggingseenheden op de pensioendatum. Er zijn ook geen verkoopkosten verschuldigd als de te verkopen beleggingseenheden in opdracht van de verzekerde worden ingewisseld voor beleggingseenheden in andere fondsen. Bij verkoop worden binnen het fonds uitstapkosten in rekening gebracht.

6. Wisselen van fonds

- 6.1 Als de verzekerde van een in de pensioenbrief omschreven recht gebruik heeft gemaakt om de verantwoordelijkheid voor de keuzes bij het beleggen van de verzekeraar over te nemen, heeft de verzekerde het recht tijdens de duur van de verzekering de verzekeraar opdracht te geven de beleggingseenheden in een fonds geheel of gedeeltelijk te wisselen voor beleggingseenheden in een ander fonds.

- 6.2 De verzekeraar voert de wisseling uit tegen de koers van de beursdag waarop de opdracht door de verzekeraar ontvangen wordt of de latere beursdag waarop de opdracht moet worden uitgevoerd. Indien de opdracht door de verzekeraar niet op een beursdag of na sluiting van de beurs wordt ontvangen, worden beleggingseenheden toegewezen tegen de koers van de eerstvolgende beursdag.
- 6.3 Over de in opdracht van de verzekerde te wisselen beleggingseenheden kunnen switchkosten in rekening worden gebracht. De switchkosten staan vermeld in de pensioenbrief. Over de in opdracht van de verzekerde te wisselen beleggingsfondsen worden in- en uitstapkosten binnen het fonds in rekening gebracht.
- 6.4 Indien en zolang de verzekeraar de verantwoordelijkheid voor de keuzes bij het beleggen draagt, worden geen switchkosten in rekening gebracht. Wel worden in- en uitstapkosten binnen het fonds in rekening gebracht.

7. Beleggingsresultaat

De beleggingsresultaten van de waarde van de beleggingsverzekering komen volledig voor rekening en risico van de begunstigde voor de pensioenuitkeringen, zowel in geval de verzekeraar de verantwoordelijkheid voor de keuzes bij het beleggen draagt als in geval de verzekerde deze verantwoordelijkheid van de verzekeraar heeft overgenomen. Het beleggingsrisico is beperkt, in de mate waarin voor een belegging onder voorwaarden een gegarandeerd rendement geldt.

8. Inhouding van risicopremie voor dekkingen

- 8.1 Afhankelijk van wat daarover in de pensioenbrief is vastgelegd, worden de risicopremies voor de in de pensioenbrief aangegeven verzekerde dekkingen:
 - afzonderlijk bij de werkgever in rekening gebracht, dan wel;
 - maandelijks ten laste van de waarde van de beleggingsverzekering gebracht door verkoop van beleggingseenheden naar evenredigheid van de waarde van de beleggingsverzekering in de afzonderlijke fondsen.
- 8.2 Als risicopremies ten laste van de waarde van de beleggingsverzekering worden gebracht, wordt bij de vaststelling van deze risicopremies rekening gehouden met de op dat moment aanwezige waarde van de beleggingsverzekering. De waarde van de beleggingsverzekering wordt bij het overlijden van de deelnemer (mede) gebruikt voor de financiering van het desbetreffende pensioen. Als de waarde van de beleggingsverzekering niet voldoende is voor de financiering van het desbetreffende pensioen, wordt de waarde van de beleggingsverzekering aangevuld met een risicokapitaal.

Voor het bepalen van het risicokapitaal worden de verzekerde pensioenen bij overlijden periodiek omgerekend (contant gemaakt) naar een eenmalig kapitaal bij overlijden. Het te verzekeren risicokapitaal wordt bepaald door het kapitaal bij overlijden te verminderen met de waarde van de beleggingsverzekering op dat moment.

Als het risicokapitaal positief is (te verzekeren kapitaal bij overlijden is hoger dan de waarde van de beleggingsverzekering) zijn risicopremies verschuldigd. Deze risicopremies worden onttrokken aan de waarde van de beleggingsverzekering. De waarde van de beleggingsverzekering daalt hierdoor.

De hoogte van de risicopremie wordt periodiek vastgesteld. Daarbij is steeds bepalend de op het moment van vaststelling geldende hoogte van het desbetreffende pensioen, de risicotarieven, de waarde van de beleggingsverzekering, de leeftijd van de verzekerde en de marktrente. De marktrente heeft invloed op de hoogte van de risicopremies. De hoogte van de risicopremies zal daardoor variëren.

Een wijziging in de waarde van de beleggingsverzekering is mede van invloed op de hoogte van het te verzekeren risicokapitaal. Stijgt de waarde van de beleggingsverzekering, dan daalt het te verzekeren risicokapitaal (bij een gelijkblijvend kapitaal bij overlijden), waardoor de hoogte van de risicopremie voor de financiering van dat risicokapitaal afneemt. Bij een daling van de waarde van de beleggingsverzekering zal (bij een gelijkblijvend kapitaal bij overlijden) een hoger risicokapitaal nodig zijn, waardoor de risicopremie voor de financiering van het risicokapitaal stijgt.

Als het risicokapitaal negatief is (te verzekeren kapitaal bij overlijden is lager dan de waarde van de beleggingsverzekering) is Zwitserleven risicopremies verschuldigd met in achtname van het volgende. Deze risicopremies worden omgerekend in beleggingseenheden naar evenredigheid van de waarde in elk fonds en toegevoegd aan de waarde van de beleggingsverzekering. De waarde van de beleggingsverzekering neemt hierdoor toe.

9. Kosten die de waarde van de beleggingen beïnvloeden

Afhankelijk van het gestelde in de verzekeringsovereenkomst en de pensioenbrief wordt de waarde van de beleggingsverzekering beïnvloed door de volgende kosten:

- kosten die ten laste van de waarde van de beleggingsverzekering worden gebracht;
- kosten die ten laste van de waarde van de fondsen komen en daarmee de koers van het fonds beïnvloeden.

De kosten, alsmede de hoogte en wijze van financiering daarvan, zijn beschreven in de pensioenbrief.

Daarnaast kunnen er kosten van toepassing zijn die ten laste van de werkgever komen. Deze kosten zijn beschreven in de verzekeringsovereenkomst.

De kosten van een fonds en de kostenratio of total expense ratio van een fonds zijn opgenomen in de Financiële Bijsluiter of de Essentiële Beleggersinformatie bij het betreffende fonds. De fondsbeheerder behoudt zich het recht voor de kosten van een fonds aan te passen indien de omstandigheden daartoe aanleiding geven. Daarnaast kunnen bij bepaalde fondsen beheerkosten verschuldigd zijn. De beheerkosten van het fonds worden in mindering gebracht op de waarde van de beleggingsverzekering in het betreffende fonds. De beheerkosten staan vermeld in de pensioenbrief.

10. Beëindiging van de verzekering

De verzekering en alle bij de verzekering behorende aanspraken vervallen zodra:

1. bij afkoop of waardeoverdracht de gehele waarde van de beleggingsverzekering is uitgekeerd respectievelijk overgedragen;
2. de waarde van de beleggingsverzekering na beëindiging van het deelnemen aan de pensioenregeling door de verzekerde niet meer toereikend is om de kosten en de eventuele risicopremies voor de dekkingen te onttrekken; of
3. bij overlijden van de verzekerde vóór de pensioendatum op grond van het bepaalde in de pensioenbrief en de verzekeringsovereenkomst:

- a. de waarde van de beleggingsverzekering (mede) is aangewend voor de financiering van door dat overlijden uit te keren periodieke uitkering(en) van pensioen;
- b. 90% van de waarde van de beleggingsverzekering door dat overlijden tot uitkering is gekomen voor de aankoop van periodieke uitkering(en) van pensioen; of
- c. geen uitkering is verschuldigd.