

# Toelichting op uw beleggingsverzekering

Afgesloten na 4 april 2018

**U heeft bij ons een beleggingsverzekering. Elk jaar ontvangt u van ons een overzicht van de waarde van de verzekering. In het Waardeoverzicht staat veel belangrijke informatie over uw verzekering. Ook staan er veel verzekeringstermen in die wij graag toelichten.**

## Toelichting

In deze toelichting bij uw 'Informatie over uw beleggingsverzekering' (kortweg: Waardeoverzicht) geven wij u aanvullende informatie over de verschillende onderdelen die in dit Waardeoverzicht worden genoemd.

Het doel van dit Waardeoverzicht is u inzicht te geven in de (waarde)ontwikkeling van uw beleggingsverzekering in het afgelopen kalenderjaar. Zo kunt u precies zien welk bedrag in het afgelopen jaar werd ingelegd, welke kosten en risicopremies zijn verrekend en welke opbrengst de beleggingen hebben opgeleverd. De actuele waarde van uw beleggingsverzekering kunt u op ieder gewenst moment inzien via [mijnscildon.nl](http://mijnscildon.nl) →

Daarnaast geven wij in dit Waardeoverzicht aan welke voorbeeldkapitalen op de einddatum beschikbaar kunnen komen indien jaar na jaar het desbetreffende fondsrendement wordt gerealiseerd en de overeengekomen premiebetaling plaatsvindt.

Als bij ons bekend is welk doelkapitaal bij aanvang van de verzekering werd afgesproken, is dat ook in dit Waardeoverzicht genoemd. Is het doelkapitaal bij ons niet bekend? Dan adviseren wij om de in dit Waardeoverzicht genoemde voorbeeldkapitalen te vergelijken met de kapitalen in uw offerte of om contact op te nemen met uw financieel adviseur.

### Wat is het voorbeeldkapitaal op de einddatum?

Van tevoren is niet vast te stellen hoe hoog de rendementen van de beleggingsfondsen, waarin u belegt, zullen zijn. Wel kunnen wij een indicatie geven van het bedrag dat uw beleggingsverzekering op de einddatum zou kunnen opleveren. Wij noemen dat een voorbeeldkapitaal.

Uitgangspunt voor de vaststelling van zo'n voorbeeldkapitaal is de huidige waarde van uw verzekering. Voor de resterende looptijd gaan wij uit van een bepaald rendementsscenario. Omdat toekomstige rendementen kunnen fluctueren, noemen wij in dit Waardeoverzicht drie voorbeeldkapitalen op de einddatum. Eén voorbeeldkapitaal is berekend op basis van het gematigde scenario. Omdat rendementen ook lager kunnen uitvallen, tonen wij ook een voorbeeldkapitaal op basis van het ongunstige scenario. Daarnaast vermelden wij een voorbeeldkapitaal op basis van een rendement van 4%. Bij de berekening van de voorbeeldkapitalen gaan wij er vanuit dat u in de toekomst de afgesproken premies op tijd blijft betalen.

### Hoe bepalen wij rendementen?

De wet schrijft nauwkeurig voor hoe wij de rendementen moeten berekenen. Het uitgangspunt hierbij zijn de (beurs)koersen van de voorgaande vijf jaren. Uit deze koersen berekenen wij het gemiddelde rendement, maar ook de mate waarin de koersen hebben geschommeld. Uiteraard houden wij er ook rekening mee dat een fonds dividend heeft uitgekeerd.

Op basis van de statistische gegevens die we kunnen herleiden uit de fondskoersen, kunnen wij een beeld schetsen van een aantal in de wet voorgeschreven scenario's. Hierbij geldt als uitgangspunt de standaardnormale verdeling. De curve geeft de verdeling van het rendement aan.

## Verschillende scenario's

### Wat is het gematigde scenario?

Het gematigde scenario beschrijft het punt bij de standaard normale verdeling waarbij 50% van de scenario's minder rendement en 50% van de scenario's een hoger rendement opleveren. De vijfjaarsperiode waarover wij het rendement bepalen, schuift ieder jaar op in de tijd. Het oudste jaar in de reeks van 5 jaar valt af en het laatst verstreken jaar komt erbij. De in het Waardeoverzicht genoemde voorbeeldkapitalen zullen dus van jaar tot jaar wijzigen.

### Wat is het ongunstige scenario?

Het ongunstige scenario laat u zien wat er met het voorbeeldkapitaal gebeurt bij langdurig tegenvallende beleggingsresultaten. Het ongunstige scenario geeft aan wat de opbrengst en het rendement is in de situatie dat 10% van de scenario's (nog) slechter is en 90% beter. Dit scenario is bedoeld om u inzicht te geven in de mogelijke fluctuaties in de waardeontwikkeling van uw verzekering. Toekomstige rendementen kunnen immers tegenvallen. De berekening van dit rendement is gebaseerd op door de toezichthouder voorgeschreven regels en afhankelijk van de aard en de toekomstige duur van de beleggingen.

## Vergelijkingsrendement

Omdat aanbieders niet dezelfde fondsen aanbieden, is een rechtstreekse vergelijking niet goed mogelijk. Om producten met elkaar te kunnen vergelijken was het voor 2018 verplicht om het vergelijkingsrendement op te nemen. Dit rendement was vastgesteld op 4%. Deze verplichting is inmiddels vervallen. Wij zijn van mening dat de huidige wettelijke rekenvoorschriften, zeker in een opgaande economie, een te optimistisch beeld schetsen van de mogelijke opbrengsten van een beleggingsverzekering. Een 4% rendement biedt volgens ons een meer realistisch beeld.

## Kosten van het fonds

Binnen uw verzekering koopt u participaties in beleggingsfondsen aan. De aanbieder van een beleggingsfonds maakt ook kosten en verrekent deze kosten met de onderliggende waarde van de beleggingen; dit bepaalt uiteindelijk de koers. De kosten van een fonds bestaan bijvoorbeeld uit de salarissen van de medewerkers, kosten voor huisvesting, etc. Deze kosten moet een fonds kenbaar maken en staan bekend onder de naam lopende kostenfactor.

Daarnaast moeten wij u inzicht geven in de portefeuille transactiekosten van het fonds. Deze kosten zijn indicatief voor de hoeveelheid wijzigingen die een fonds doorvoert. Als een fonds vaak kiest voor andere beleggingen, dus veel aan- en verkoopt, zijn de portefeuille transactiekosten hoog. Als een fonds een bepaalde index volgt, zijn deze kosten naar verwachting niet zo hoog.

Wij kunnen de portefeuille transactiekosten echter niet in alle gevallen weergeven. Beleggingsfondsen hebben op dit moment nog geen verplichting om deze kosten te vermelden. Als een fonds op vrijwillige basis deze kosten wel vermeldt, dan ziet u dit op het Waardeoverzicht.

## Kosten verzekeringsmaatschappij

### Eerste kosten

Een groot deel van de kosten wordt aan het begin van de looptijd van uw verzekering gemaakt. Dat zijn kosten voor het administreren van uw gegevens, de opmaak en verzending van uw polis, het eventueel inschakelen van een medisch adviseur en het regelen dat uw inleg in de juiste beleggingsfondsen wordt belegd. Deze eerste kosten worden door ons met de premiebetaling in de eerste jaren van de verzekering met u verrekend. Bij koopsommen vindt deze kostenverrekening direct plaats.

### Doorlopende kosten

Ook tijdens de looptijd worden kosten gemaakt, bijvoorbeeld voor de incasso van uw premie, het sturen van jaarlijkse Waardeoverzichten, het dagelijks publiceren van de fondskoersen, het aanpassen van de actuele waarde van uw beleggingsverzekering, het aanpassen van de verzekering en administratiesystemen als gevolg van gewijzigde wet- en regelgeving en het bijhouden van de dekking van de overlijdensrisicoverzekering. Deze doorlopende kosten worden betaald uit de jaarlijkse poliskosten en worden verrekend met de premiebetaling. De beheerkosten voor de beleggingen worden verrekend met uw depot. De hoogte van de beheerkosten vindt u terug op onze website onder de rubriek 'Beleggingsfondsen'.

### Wat gebeurt er met de premie die u inlegt?

De premie die wij periodiek van u ontvangen, of die u als koopsom ineens bij ons heeft gestort, is bestemd voor meerdere onderdelen:

- ➔ Een deel van de premie kan bestemd zijn voor verzekerde dekkingen, zoals overlijdensrisico en/of arbeidsongeschiktheid;
- ➔ Een deel van uw inleg is bedoeld als vergoeding voor de kosten;
- ➔ Het overige deel wordt voor u belegd.

De premie voor de verzekerde dekkingen en de kosten worden betaald vanuit uw periodieke premie of gestorte koopsom en door verkoop van eenheden. Deze transacties vinden plaats bij elke premiebetaling. Bij koopsommen gebeurt dat eenmaal per jaar op de hoofdvervaldatum.

### Wat zijn overlijdensrisicopremies?

Uw verzekering kent een dekking bij overlijden, die ervoor zorgt dat er bij overlijden van (één van) de verzekerde(n) voor de einddatum van de verzekering een uitkering plaatsvindt. Afhankelijk van de door u gemaakte keuze bedraagt deze dekking bij overlijden 0%, 90% of 110% van de depotwaarde. Daarnaast kan in uw beleggingsverzekering een vaste dekking bij overlijden zijn opgenomen. Dat kan een uitkering ineens (kapitaal) of in termijnen (rente) zijn. Welke dekking(en) uw verzekering kent, vindt u terug in uw polis.

De premie die u voor de overlijdensrisicodekkingen betaalt, wordt berekend aan de hand van het Universal Life Principe. Dat betekent dat de premie telkens wordt aangepast aan de actuele situatie door bij elke premiebetaling de waarde in uw verzekering te vergelijken met de toegezegde uitkering bij overlijden. U betaalt dus alleen premie over het verschil hiertussen, zodat u nooit meer premie betaalt dan nodig is. Onderstaand hebben wij een voorbeeld hiervan opgenomen. Mocht u hebben gekozen voor alleen een uitkering bij leven (risicodekking is 0% van de waarde) of voor een overlijdensrisicodekking die bij overlijden minder uitkeert dan de aanwezige fondswaarde (risicodekking is 90% van de waarde), dan wordt er géén risicopremie aan de waarde van uw verzekering onttrokken. Er vindt dan een toevoeging van risicopremie plaats.

#### Rekenvoorbeeld Universal Life Principe

Een man van 50 jaar oud heeft een partner van 45 jaar oud. De verzekering is een paar jaar actief. Voor deze partner is een nabestaandendekking verzekerd van € 25.000,- per jaar. De koopsom voor deze nabestaandendekking bedraagt op dit moment (dus de koopsom die nodig is als de man nu zou komen te overlijden) bijvoorbeeld € 500.000,-. De waarde van het beleggingsdepot van de man bedraagt nu € 150.000,-. Het bedrag dat op dit moment verzekerd moet worden bedraagt € 350.000,-. Dit bedrag wordt op risicobasis verzekerd.

#### Effect gunstig of ongunstig rendement

Stel nu dat door een gunstig rendement op de belegging, de waarde van het depot op enig moment € 300.000,- zou bedragen en de koopsom voor een uitkering aan de nabestaanden nog steeds € 500.000,- bedraagt. In dat geval zou een aanvullende dekking van € 200.000,- toereikend zijn. Zou het rendement zich echter ongunstig hebben ontwikkeld en de waarde van het depot € 100.000,- bedragen, dan is in deze situatie een aanvullende dekking van € 400.000,- benodigd. Omdat de waarde van het depot continu verandert, wordt deze berekening periodiek uitgevoerd en verschilt de risicopremie van tijd tot tijd.

### Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid

U kunt ervoor hebben gekozen dat bij arbeidsongeschiktheid geen of minder premie hoeft te worden betaald voor de beleggingsverzekering. De premies voor de premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid worden van uw premiebetaling afgetrokken en dus niet belegd. Hierbij is sprake van een gelijkblijvende premie tijdens de duur van die aanvullende verzekering.

### Waardeoverzicht

In het Waardeoverzicht worden veel (financiële) termen gebruikt. Om u te helpen bij het lezen van uw Waardeoverzicht hebben wij een aantal van deze termen in het voorbeeld voor u uitgelegd. Het Waardeoverzicht dat u heeft ontvangen, kan op sommige onderdelen afwijken van het hier gegeven voorbeeld.

#### [Uitleg waardeoverzicht](#)

Hoe heeft de waarde van uw beleggingsverzekering zich ontwikkeld? Hoeveel premie heeft u in 2023 betaald. Hoeveel kosten hebben wij in 2023 van uw premie afgetrokken? Hoeveel heeft u in 2023 verdiend op de beleggingen (resultaat)? En wat is nu de waarde van de beleggingen? De antwoorden van deze vragen staan in deze tabel.

*Bijlage: Uitleg waardeoverzicht →*

### Wat is de waarde van de beleggingen?

Wij hebben uw geld belegd in één of meer beleggingsfondsen. In deze tabel laten wij u de volgende informatie zien: hoeveel eenheden u aan het eind van 2022 had en hoeveel eenheden u nu heeft. Wat de koers van de eenheden aan het einde van de periode is. En hoeveel de beleggingen nu waard zijn.

*Bijlage: Uitleg waarde van uw beleggingen →*

### Hoe hoog zijn de kosten die de fondsbeheerder in rekening brengt?

Fondsbeheerders maken lopende kosten voor het beheren van uw beleggingen. Daarnaast worden er portefeuille transactiekosten gemaakt voor het aan- en verkopen van beleggingen. Beide kosten zijn door de fondsbeheerders in mindering gebracht op de koers.

*Bijlage: Uitleg kosten fondsbeheerder →*

### Wat zijn voorbeeldkapitalen op de einddatum van de verzekering?

In deze tabel laten wij zien hoe hoog uw eindkapitaal is bij een voorbeeldberekening op basis van een gematigd scenario. Maar we laten ook zien hoe hoog uw eindkapitaal is bij een ongunstig scenario. In de tabel staat ook het doelkapitaal dat in de aan u laatst afgegeven offerte is opgenomen. Dit is bijvoorbeeld het kapitaal dat u nodig heeft om de hypotheek op uw huis af te lossen. Op basis van deze tabel kunt u advies vragen aan uw bemiddelaar of financieel adviseur.

*Bijlage: Uitleg voorbeeldkapitalen →*

**Disclaimer** Hoewel Scildon de grootst mogelijke zorgvuldigheid in acht heeft genomen bij de samenstelling van deze brochure, kan Scildon niet garanderen dat de informatie in deze brochure altijd volledig juist, compleet en actueel is. Scildon aanvaardt dan ook geen aansprakelijkheid voor enige schade die ontstaat door gebruikmaking van, het vertrouwen op of handelingen verricht naar aanleiding van de in deze brochure verstrekte informatie. Scildon actualiseert de brochures regelmatig. De nieuwe brochures komen in dat geval in plaats van de oude brochures. Scildon is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam.

## Hoe heeft de waarde van uw beleggingsverzekering zich ontwikkeld?

Hoeveel premie heeft u in 2023 betaald. Hoeveel kosten hebben wij in 2023 van uw premie afgetrokken? Hoeveel heeft u in 2023 verdiend op de beleggingen (resultaat)? En wat is nu de waarde van de beleggingen? De antwoorden op deze vragen staan in deze tabel.

### Informatie over uw beleggingsverzekering in 2023

Polisnummer: 1234567

Datum: 31 december 2023

Saldo per 1 januari 2023		€ 26.713,09	De waarde van uw beleggingsverzekering aan het begin van het kalenderjaar waarop dit Waardeoverzicht betrekking heeft.
Hoeveel premie is in 2023 voor uw beleggingsverzekering betaald?		€ 0,00	Het totaalbedrag van de door ons ontvangen en verwerkte premies. Beleggings-transacties van in 2023 betaalde, maar in 2024 belegde premies, staan niet op dit overzicht vermeld, maar zijn terug te vinden in het volgende Waardeoverzicht. Het is mogelijk dat een betaalde premie nog niet werd verwerkt. Deze premie is dan niet meegenomen in dit Waardeoverzicht, maar zal eveneens terug te vinden zijn in het volgende Waardeoverzicht.

**Subtotaal:** € 26.713,09 Saldo per 1 januari 2023 + inleg in 2023

Hiermee hebben we het volgende verrekend:

Premies overlijdensrisicodekking	€ 4,25		Het bedrag dat aan overlijdensrisicopremies is verrekend. Dit bedrag heeft betrekking op alle verzekerde dekkingen binnen uw beleggingsverzekering. Meer informatie over overlijdensrisicodekkingen en de daarvoor verschuldigde premies vindt u elders in deze toelichting.
Kosten verzekeringsmaatschappij (eerste en doorlopende kosten)	€ -84,78		Kosten die in de desbetreffende periode zijn verrekend. In de toelichting kunt u lezen waarop deze kosten betrekking hebben en op welke wijze deze kosten worden verrekend.
Aan- en verkoopkosten	€ -35,20		
Totaal verrekend		€ -115,73	

**Subtotaal na aftrek van kosten en premies** € 26.828,82 Het bedrag dat overblijft nadat kosten, premies voor verzekerde dekkingen, aan-en verkoopkosten met de waarde van uw beleggingen en de inleg zijn verrekend.

Hoeveel heeft u in 2023 opgenomen uit de waarde van uw beleggingen?	€ -5.499,96	Als u in de periode waarop dit Waardeoverzicht betrekking heeft een opname uit uw beleggingstegoed hebt gedaan, vindt u hier het bedrag van de opname terug.
Kosten voor deze opname	€ -360,00	Het bedrag dat Scildon voor de verwerking en uitbetaling van de opname in rekening heeft gebracht.
Hoeveel heeft u in 2023 verdiend op de beleggingen (resultaat)?	€ 137,87	Hier ziet u wat uw beleggingen hebben opgeleverd. Afhankelijk van de beleggings-resultaten en de verrekende kosten en risicopremies kan dit een positief of negatief bedrag zijn.

**Saldo per 31 december 2023:** € 21.106,73 De waarde van uw beleggingsverzekering aan het einde van het kalenderjaar nadat inleg, kosten, premies, eventuele opnames en beleggingsresultaat zijn verwerkt. De waarde per 31 december zal het volgende jaar terugkomen als de waarde per 1 januari. Zo kunt u van jaar tot jaar de waardeontwikkeling in uw beleggingsverzekering volgen.

## Voorbeeldkapitaal

In het Waardeoverzicht kan een indicatie zijn afgegeven van het bedrag dat u bij ongewijzigde voortzetting van uw beleggingsverzekering op de einddatum zou kunnen verwachten indien het genoemde fondsrendement jaar na jaar wordt gerealiseerd en de overeengekomen premiebetaling plaatsvindt. U ziet in dat geval voorbeeldkapitalen op basis van gematigd scenario, ongunstig scenario en het vergelijkingsrendement. Gelet op fluctuaties in het rendement zal uw werkelijke uitkering op de einddatum hiervan afwijken.

	Percentage rendement	Voorbeeldkapitaal
Gematigd scenario	3,95%	€ 32.758,00
Ongunstig scenario	2,08%	€ 26.163,00
Vergelijkingsrendement scenario	4,00%	€ 32.954,00
<b>Wat is uw doelkapitaal</b>		<b>€ 35.000,00</b>

## Doelkapitaal

U wilt met uw beleggingsverzekering een bepaald vermogen opbouwen voor een bepaald doel. Wij noemen dat het doelkapitaal. Dat doelkapitaal kan voor uiteenlopende bestedingsdoelen bestemd zijn: de (gedeeltelijke) aflossing van uw hypotheek, uw pensioen, algemene vermogensgroei of bijvoorbeeld de studie van uw (klein)kinderen. Het voorbeeldkapitaal geeft u een indicatie van de uitkering op de einddatum. Wijkt deze indicatie teveel af van uw doel kapitaal? Laat u dan adviseren door uw verzekeringsadviseur. De gegevens uit uw Waardeoverzicht zijn bij uw verzekeringsadviseur bekend.

## Wat is de waarde van uw beleggingen

	Eenheden eind 2022	Eenheden eind 2023	Koers 31.12.2023	Waarde beleggingen
BNP Paribas OBAM	390,255	0,000	€ 99,18	€ 0,00
DWS Top Dividende	0,000	198,382	€ 126,51	€ 25.097,31
Hoeveel zijn uw beleggingen per 31.12.2023 waard				€ 25.097,31

<b>Beleggingsfonds</b>	Uw beleggingsverzekering biedt u veelal de keuze uit een (ruim) assortiment van beleggingsfondsen van gerenommeerde fondsbeheerders. Elk fonds kent zijn eigen risicoprofiel. Zo kan een wereldwijd aandelenfonds een uitstekend rendement opleveren, maar kent zo'n fonds een groter beleggingsrisico dan een fonds dat uitsluitend belegt in vastrentende waarden. Op het Waardeoverzicht staan de beleggingsfondsen vermeld waarin u met uw beleggingsverzekering momenteel belegt.
<b>Eenheden</b>	Als u deelneemt in een beleggingsfonds wordt uw geld in dat fonds belegd en behoort een deel van het tegoed van dat beleggingsfonds dus aan u. De grootte van uw aandeel in dat beleggingsfonds wordt uitgedrukt in het aantal eenheden. Iedere eenheid staat dus voor een gedeelte van de totale waarde van dat beleggingsfonds. Elke keer als u premie betaalt, worden er eenheden voor u aangekocht. Op het Waardeoverzicht ziet u het aantal eenheden per beleggingsfonds waarin u deelneemt.
<b>Koers</b>	De koers vertegenwoordigt de waarde van één eenheid in een specifiek beleggingsfonds. U kunt de koersen van de beleggingsfondsen waarin u deelneemt dagelijks volgen op de website van Scildon. De koersen van alle beursgenoteerde fondsen zijn eveneens te volgen via de landelijke dagbladen.  <i>NB: Dit zijn voorbeeldkoersen.</i>
<b>Waarde beleggingen</b>	De waarde van uw beleggingen wordt berekend door het aantal eenheden per fonds te vermenigvuldigen met de koers (actuele waarde) van één eenheid in dat fonds. In het Waardeoverzicht staat de waarde van uw beleggingen per fonds. Ook tellen wij de fondswaarden bij elkaar op. Onder aan de kolom 'Waarde beleggingen' ziet u de totale waarde van uw beleggingsverzekering vermeld.
<b>Hoeveel zijn uw beleggingen waard</b>	Bij voortijdige beëindiging van deze verzekering wordt de waarde van uw verzekering, na aftrek van de eerste kosten die op dat moment nog niet volledig zijn betaald, uitgekeerd. Dit noemen we de afkoopwaarde. De kosten hiervoor bedragen maximaal 1% van de waarde van uw beleggingen. Of uw verzekering afkoopbaar is, kunt u nalezen in uw polisvoorwaarden. Daarnaast zijn er (eventueel) verkoopkosten van beleggingen van toepassing.

## Kosten fondsbeheerder

Lopende kosten	€ 35,63
Portefeuille transactiekosten	Onbekend

### Portefeuille transactiekosten

De portefeuille transactiekosten moeten door Scildon berekend worden op basis van gegevens van de fondsbeheerders. Deze gegevens zijn helaas niet voor alle fondsen bekend. Daarom is het voor Scildon niet altijd mogelijk om deze kosten te berekenen.