

BENCHMARK

**DELTA LLOYD BANK
LIJFRENTEN GROEIREKENING**

**Benchmark uitgevoerd door:
MoneyView Research BV
In opdracht van Delta Lloyd
Februari 2011**

COLOFON

Dit rapport is een uitgave van:

MoneyView Research BV
Prinsengracht 468
1017 KG Amsterdam

(020) 626 85 85
info@moneyview.nl

Onderzoek en Redactie

Dion van der Mooren

© MoneyView 2011
Alle rechten voorbehouden



Inhoudsopgave

Achtergrond	4
Voorwaardenanalyse	4
Prijsanalyse	4
Conclusie	5
Voorwaardenanalyse	5
Prijsanalyse	5
1. Voorwaardenanalyse	6
2. Prijsanalyse	7
2.1. Prijsvergelijking op basis van periodieke inleg	7
2.2. Prijsvergelijking op basis van eenmalige inleg	8
Verantwoording	9
Voorwaardenanalyse	9
Prijsanalyse	9



Achtergrond

In de tabellen vanaf pagina 6 worden de resultaten gepresenteerd van de vergelijking die MoneyView uitvoerde op basis van voorwaarden en prijs, in opdracht van Delta Lloyd. Delta Lloyd wenst op basis van deze vergelijking inzicht te geven in de positie die de Delta Lloyd Lijfrente Groeirekening inneemt vergeleken met andere bancaire lijfrenteproducten, waarbij kan worden belegd in een wereldwijd index aandelenfonds.

Voorwaardenanalyse

- De voorwaardenanalyse heeft als doel informatie te leveren over de verschillende voorwaarden/productkenmerken van de op de markt aanwezige bancaire lijfrenterekeningen, waarbij kan worden belegd in indexfondsen.
- Er wordt gebruik gemaakt van de door MoneyView gehanteerde 'MPR-score' systematiek. MPR staat voor MoneyView ProductRating, waarmee aan de productkenmerken/eigenschappen een rating wordt toegekend. Met deze ratings zijn de diverse kenmerken en eigenschappen op inzichtelijke wijze onderling vergelijkbaar te maken. Door deze methodiek kunnen (in de meeste gevallen) subjectieve waardeoordelen worden uitgesloten.
- In totaal worden aan een productkenmerk/-eigenschap maximaal 5 MPR-punten toegekend (1, 2, 3, 4 of 5). De MPR-score 3 speelt hierbij een cruciale rol. De score 3 geeft namelijk de benchmark aan, de meest voorkomende waarde in een gegevensverzameling. Afgemeten aan deze benchmark kan een product flexibeler, goedkoper, etc. (MPR-score 4 of 5) of minder flexibel, duurder, etc. (MPR-score 1 of 2) zijn. De MPR-scores zijn hierbij bepaald op basis van alle in de MoneyView ProductManager beschikbare lijfrente opbouwproducten op basis van periodieke inleg (zowel lijfrenteverzekerings- als lijfrenterekeningen).
- De vergelijking op basis van voorwaarden is gebaseerd op basis van 22 productkenmerken uit de MoneyView ProductManager. Deze productkenmerken heeft MoneyView in overleg met Delta Lloyd vastgesteld.

Prijsanalyse

- De prijsanalyse heeft als doel informatie te leveren over de prijspositie van de Delta Lloyd Lijfrentegroeirekening als dit product wordt vergeleken met andere bancaire lijfrenterekeningen, waarbij de rekeninghouder de mogelijkheid heeft om te beleggen in indexfondsen.
- Voor het berekenen van de voorbeeldkapitalen is gebruik gemaakt van MoneyView AeQuote (versie 96, 1 februari 2011), met uitzondering van de AEGON Bank Lijfrenterekening en de Legal & General AanvullendPensioenRekening. Deze producten zijn echter op dezelfde wijze berekend als de producten die in MoneyView AeQuote zijn berekend. Dat wil zeggen dat hierbij gebruik is gemaakt van een uniforme rekenwijze op basis van bruto fondsrendementen, waarbij de fondskosten maandelijks worden verrekend zodat een zuivere vergelijking mogelijk is.
- De prijsanalyse bestaat uit drie profielen, twee op basis van een periodieke inleg en één op basis van een eenmalige inleg. Deze drie profielen zijn berekend op basis van een bruto fondsrendement van 6% en 8%, waarbij is belegd in een wereldwijd index aandelenfonds.



Conclusie

Voorwaardenanalyse

In de onderstaande tabel is de totaalscore weergegeven op basis van de MoneyView ProductRating op basis van 22 productkenmerken uit de MoneyView ProductManager. Deze productkenmerken heeft MoneyView in overleg met Delta Lloyd vastgesteld.

Voorwaardenvergelijking bancaire lijfrentes op basis van MPR-score		
Aanbieder	Product	Totaal MPR-score
AEGON Bank	AEGON Lijfrenterekening	76
Delta Lloyd Bank	Lijfrente Groeirekening	76
OHRA Bank	Pensioenrekening	76
Brand New Day	Pensioenaanvulling	72
Legal & General	AanvullendPensioenRekening	59

De Delta Lloyd Bank Lijfrente Groeirekening kent samen met de AEGON Bank Lijfrenterekening en de OHRA Pensioenrekening de hoogste score binnen de benchmark. De Delta Lloyd Lijfrente Groeirekening onderscheidt zich met name op het feit dat er geen minimum inleg is vereist bij betaling per maand, extra stortingen of koopsombetaling. Daarnaast kan de rekeninghouder binnen de Delta Lloyd Lijfrente Groeirekening, samen met de OHRA Pensioenrekening, uit een fonds aanbod van 69 fondsen kiezen en kent daarmee het hoogst aantal fondsen van de in deze benchmark opgenomen producten. Ook kent Delta Lloyd Bank, samen met OHRA Bank, de mogelijkheid om op de lijfrenterekening te sparen tegen een vaste rente (deposito's).

Prijsanalyse

Binnen de prijsanalyse kent de Delta Lloyd Lijfrente Groeirekening, samen met de AEGON Bank Lijfrenterekening en de OHRA Bank Pensioenrekening de hoogste voorbeeldkapitalen. De oorzaak van de gelijke uitkomsten van deze producten ligt in het feit dat Delta Lloyd Bank en OHRA Bank beiden met hetzelfde fonds zijn meegenomen in de vergelijking, namelijk het Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld. Aangezien beide rekeningen, op de totale fondskosten ter hoogte van 0,50% na, verder geen andere kosten kennen zijn de uitkomsten exact gelijk aan elkaar. Ditzelfde geldt voor de AEGON Bank Lijfrenterekening, waarbij is belegd in het AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds. Ook dit fonds kent 0,50% aan totale fondskosten en ook bij de AEGON Lijfrenterekening worden geen andere kosten in rekening gebracht op de lijfrenterekening.



1. Voorwaardenanalyse

De vergelijking op voorwaarden is gebaseerd op 22 productkenmerken uit de MoneyView ProductManager. Deze productkenmerken heeft MoneyView in overleg met Delta Lloyd vastgesteld. In onderstaande tabellen zijn de behaalde MPR-scores per meegenomen productkenmerk weergegeven.

Voorwaardenvergelijking bancaire lijfrentes op basis van MoneyView ProductRating					
	AEGON Bank Lijfrenterekening	Brand New Day Pensioenaanvulling	Delta Lloyd Bank Lijfrente Groei- rekening	Legal & General Aanvullend- PensioenRekening	OHRA Bank Pensioenrekening
Minimum aanvangsleeftijd	3	5	3	3	3
Maximum eindleeftijd	3	5	3	3	3
Minimum duur rekening	3	3	3	3	3
Minimum inleg per maand	5	3	5	3	5
Extra stortingen	3	3	3	3	3
Minimum extra storting	5	3	5	1	5
Koopsom	3	3	3	3	3
Minimum koopsom	5	5	5	3	5
Verlaging inleg mogelijk	3	3	3	3	3
Verhoging inleg mogelijk	3	3	3	3	3
Betaling automatische incasso	3	3	1	1	1
Betaling per acceptgiro	3	3	3	3	3
Periodieke overboeking	3	3	3	1	3
Betaling via spaarloonregeling	3	1	3	1	3
Indexfondsen	5	5	5	5	5
Totaal aantal fondsen	3	3	5	4	5
Switchen	3	3	3	3	3
Aantal gratis switches	5	5	3	3	3
Sparen tegen variabele rente	3	1	3	1	3
Sparen tegen vaste rente	3	3	5	3	5
Inzage via internet	3	3	3	3	3
Mutaties via internet	3	3	3	3	3
Totaal	76	72	76	59	76

De Delta Lloyd Bank Lijfrente Groeirekening kent samen met de AEGON Bank Lijfrenterekening en de OHRA Pensioenrekening de hoogste score binnen de benchmark. De Delta Lloyd Lijfrente Groeirekening onderscheid zich met name op het feit dat er geen minimum inleg is vereist bij betaling per maand, extra stortingen of koopsombetaling. Daarnaast kan de rekeninghouder binnen de Delta Lloyd Lijfrentegroei-rekening, samen met de OHRA Pensioenrekening, uit een fonds aanbod van 69 fondsen kiezen en kent daarmee het hoogst aantal fondsen van de in deze benchmark opgenomen producten. Ook kent Delta Lloyd Bank, samen met OHRA Bank, de mogelijkheid om op de lijfrenterekening te sparen tegen zowel een variabele als een vaste rente (deposito's).

De lagere scores van Brand New Day en Legal & General worden met name veroorzaakt door het feit dat op deze lijfrenterekeningen alleen kan worden belegd en het dus niet mogelijk is om ook te sparen tegen een variabele of vaste rente. Legal & General hanteert daarnaast hogere minimumgrenzen bij betalingen per maand, extra stortingen en koopsombetaling.

2. Prijsanalyse

De prijsanalyse bestaat uit drie profielen, twee op basis van een periodieke inleg en één op basis van een eenmalige inleg. Deze drie profielen zijn berekend op basis van een bruto fondsrendement van 6% en 8%, waarbij is belegd in een wereldwijd index aandelenfonds.

2.1. Prijsvergelijking op basis van periodieke inleg

In de onderstaande tabellen zijn de resultaten weergegeven van de berekeningen, waarbij is uitgegaan van een periodieke inleg.

Lijfrente periodieke inleg, Man 35, Duur 30, Inleg € 1.200,- per jaar, Rendement 6% bruto			
Aanbieder	Product	Belegging	Eindkapitaal
AEGON Bank	AEGON Lijfrenterekening	AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds	91.278,70
Delta Lloyd Bank	Lijfrente Groeirekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	91.278,70
OHRA Bank	Pensioenrekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	91.278,70
Brand New Day	Pensioenaanvulling	Brand New Day Wereld Index Fonds	89.271,91
Legal & General	AanvullendPensioenRekening	Index Aandelenfonds Wereldwijd	86.877,33

Lijfrente periodieke inleg, Man 35, Duur 30, Inleg € 1.200,- per jaar, Rendement 8% bruto			
Aanbieder	Product	Belegging	Eindkapitaal
AEGON Bank	AEGON Lijfrenterekening	AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds	132.487,63
Delta Lloyd Bank	Lijfrente Groeirekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	132.487,63
OHRA Bank	Pensioenrekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	132.487,63
Brand New Day	Pensioenaanvulling	Brand New Day Wereld Index Fonds	129.437,26
Legal & General	AanvullendPensioenRekening	Index Aandelenfonds Wereldwijd	125.874,91

Lijfrente periodieke inleg, Man 50, Duur 15, Inleg € 3.000,- per jaar, Rendement 6% bruto			
Aanbieder	Product	Belegging	Eindkapitaal
AEGON Bank	AEGON Lijfrenterekening	AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds	70.786,39
Delta Lloyd Bank	Lijfrente Groeirekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	70.786,39
OHRA Bank	Pensioenrekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	70.786,39
Brand New Day	Pensioenaanvulling	Brand New Day Wereld Index Fonds	69.873,54
Legal & General	AanvullendPensioenRekening	Index Aandelenfonds Wereldwijd	68.422,58

Lijfrente periodieke inleg, Man 50, Duur 15, Inleg € 3.000,- per jaar, Rendement 8% bruto			
Aanbieder	Product	Belegging	Eindkapitaal
AEGON Bank	AEGON Lijfrenterekening	AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds	83.992,89
Delta Lloyd Bank	Lijfrente Groeirekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	83.992,89
OHRA Bank	Pensioenrekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	83.992,89
Brand New Day	Pensioenaanvulling	Brand New Day Wereld Index Fonds	82.884,92
Legal & General	AanvullendPensioenRekening	Index Aandelenfonds Wereldwijd	81.147,41



2.2. Prijsvergelijking op basis van eenmalige inleg

In de onderstaande tabellen zijn de resultaten weergegeven van de berekeningen, waarbij is uitgegaan van een eenmalige inleg.

Lijfrente eenmalige inleg, Man 45, Duur 20, Inleg € 10.000,-, Rendement 6% bruto			
Aanbieder	Product	Belegging	Eindkapitaal
AEGON Bank	AEGON Lijfrenterekening	AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds	29.037,46
Delta Lloyd Bank	Lijfrente Groeirekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	29.037,46
OHRA Bank	Pensioenrekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	29.037,46
Brand New Day	Pensioenaanvulling	Brand New Day Wereld Index Fonds	28.381,29
Legal & General	AanvullendPensioenRekening	Index Aandelenfonds Wereldwijd	27.607,54

Lijfrente eenmalige inleg, Man 45, Duur 20, Inleg € 10.000,-, Rendement 8% bruto			
Aanbieder	Product	Belegging	Eindkapitaal
AEGON Bank	AEGON Lijfrenterekening	AEGON Duurzaam Index Aandelen Fonds	42.200,39
Delta Lloyd Bank	Lijfrente Groeirekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	42.200,39
OHRA Bank	Pensioenrekening	Delta Lloyd Indexfonds Aandelen Wereld	42.200,39
Brand New Day	Pensioenaanvulling	Brand New Day Wereld Index Fonds	41.246,77
Legal & General	AanvullendPensioenRekening	Index Aandelenfonds Wereldwijd	40.122,28



Verantwoording

Voorwaardenanalyse

In onderstaande tabel zijn de kenmerken weergegeven die zijn meegenomen in de voorwaardenanalyse. De vraagstellingen wijken in deze rapportage af van de vraagstellingen in de MoneyView ProductManager. In de MoneyView ProductManager zijn de vraagstellingen gericht op zowel levensverzekeringen als bankspaarproducten, maar omdat binnen dit onderzoek alleen bankspaarproducten zijn meegenomen zijn de vragen zo geformuleerd dat ze alleen betrekking hebben op banksparen.

Kenmerken voorwaardenanalyse
Wat is de minimum aanvangsleeftijd van de rekening?
Wat is de maximum eindleeftijd van de rekening?
Wat is de minimum duur van de rekening?
Hoeveel bedraagt de minimum inleg per maand?
Zijn extra stortingen mogelijk?
Hoeveel bedraagt de minimum extra storting?
Is betaling van een koopsom mogelijk?
Hoeveel bedraagt de minimum koopsom?
Is verlaging van de inleg mogelijk?
Is verhoging van de inleg mogelijk?
Is betaling via automatische incasso mogelijk?
Is betaling per acceptgiro mogelijk?
Is betaling per periodieke overboeking mogelijk?
Is betaling via een spaarloonregeling mogelijk?
Kan de rekeninghouder in indexfondsen beleggen?
Hoeveel fondsen staan de rekeninghouder in totaal ter beschikking?
Is switchen tussen fondsen mogelijk?
Hoe vaak kan ieder jaar gratis worden geswitcht?
Is het op dezelfde rekening mogelijk om te sparen tegen variabele rente?
Is het op dezelfde rekening mogelijk om te sparen tegen vaste rente?
Heeft de rekeninghouder inzage via internet?
Kan de rekeninghouder mutaties via internet doorgeven?

Prijsanalyse

Binnen de prijsanalyse zijn zowel producten opgenomen die via het intermediair worden aangeboden (AEGON Bank, Delta Lloyd Bank, Legal & General) als producten die direct aan de consument worden verkocht (Brand New Day, OHRA Bank). Bij AEGON Bank en Delta Lloyd Bank is een doorlopende provisie van toepassing van respectievelijk 0,20% en 0,30% over de fondswaarde. Van deze provisie kan niet worden afgezien. Daar staat tegenover dat de provisie ook niet verrekend wordt op de rekening. Het product van Legal & General is meegenomen op basis van provisieloze berekeningen. Brand New Day en OHRA Bank kennen in het geheel geen provisie.

