

Bijlage Flexibiliserings- en
afkoopfactoren en kerncijfers 2020

Stichting Pensioenfonds PepsiCo
Nederland

Inhoudsopgave

1. Actuariële grondslagen en veronderstellingen	1
2. Vervroegingsfactoren	3
3. Uitrustingsfactoren	4
4. Variabiliseringsfactoren	7
5. Afkoopfactoren	9
6. Kerncijfers	12

1. Actuariële grondslagen en veronderstellingen

Inleiding

In deze bijlage worden de flexibiliserings- en afkoopfactoren voor de diverse flexibiliseringselementen in het pensioenreglement (met pensioenleeftijd 68) getoond zoals van toepassing vanaf 1 januari 2020.

De afkoopfactoren worden telkens door het bestuur, gehoord de adviserend actuaris, voor 1 jaar vastgesteld en gelden van 1 januari tot en met 31 december van het verslagjaar.

In 2019 zijn de sterftেকanscorrectiefactoren herzien, waardoor ook de flexibiliserings-factoren per 1 januari 2020 opnieuw zijn vastgesteld.

Te hanteren grondslagen en veronderstellingen

De in de bijlage opgenomen factoren zijn berekend op basis van de volgende grondslagen:

Sterfte

De sterftেকansen zijn voor alle factoren ontleend aan de Prognosetafel AG2018, toegepast met inkomensafhankelijke correctiefactoren op de sterftেকansen (inkomensklasse "Hoog-Midden", Mercer-model ES2019). Voor alle factoren is daarbij als startjaar 2020 gehanteerd.

Leeftijdsverschil

De eventuele partner van een mannelijke verzekerde is verondersteld 3 jaar jonger te zijn dan de verzekerde. De eventuele partner van een vrouwelijke verzekerde is verondersteld 3 jaar ouder te zijn dan de verzekerde.

Rekenrente

De rekenrente voor de flexibiliserings- en afkoopfactoren is gelijk aan de RTS per 30 september 2019, zoals gepubliceerd door DNB.

Gehuwdheidsfrequenties

Voor de uitruil van PP naar OP zijn de gehuwdheidsfrequenties gehanteerd zoals ontleend aan CBS waarnemingen 2016 (alle partners).

Verhouding man/vrouw

Onderstaand de uitkomsten:

Omschrijving	Verhouding M / V	Inzet M / V
Vervroegen OP	85% / 15%	100% / 100%
Uitruil PP in OP	85% / 15%	25% / 30%
Uitruil OP in PP bij uitdiensttreding	75% / 25%	70% / 75%
Uitruil OP in PP bij pensioeningang	85% / 15%	75% / 70%
Variatie in hoogte pensioen	85% / 15%	100% / 100%
Afkoop	50% / 50%	n.v.t.

Volgorde toepassen flexibiliseringsfactoren

De flexibiliseringsfactoren zijn vastgesteld uitgaande van een bepaalde volgorde van toepassing. Conform die volgorde wordt eerst vervroeging (hoofdstuk 2) toegepast en daarna uitruil (hoofdstuk 3) of variabelisering (hoofdstuk 4).

Inwerkingtreding

Deze bijlage is in werking getreden op 1 januari 2020. Het bestuur zal de afkoopfactoren jaarlijks herzien en de flexibiliseringsfactoren ten minste één keer per vijf jaar. De flexibiliseringsfactoren zijn voor het laatst per 1 januari 2020 herzien.

2. Vervroegingsfactoren

Een (gewezen) deelnemer kan kiezen voor vervroeging van de ingangsdatum van het ouderdomspensioen. In dat geval wordt het ouderdomspensioen verlaagd ten opzichte van het ouderdomspensioen op de standaard pensioendatum.

Het bestuur heeft de factoren voor vervroeging van pensioen als volgt vastgesteld:

Pensioenleeftijd ouderdomspensioen 68 jaar

Tabel 2: vervroegingsfactoren

Leeftijd	Factor
60	0,696
61	0,725
62	0,755
63	0,788
64	0,824
65	0,863
66	0,904
67	0,950
68	1,000

Indien de leeftijd op de ingangsdatum tussen twee in de tabel genoemde leeftijden ligt, dient lineair te worden geïnterpoleerd,

Voorbeeld:

Een deelnemer heeft op 63-jarige leeftijd € 10.000,- ouderdomspensioen opgebouwd dat ingaat op 68-jarige leeftijd. Indien deze deelnemer besluit op dat moment vervroegd met pensioen te gaan, stopt de opbouw van pensioen en wordt het opgebouwde bedrag verlaagd op basis van bovenstaande tabel. Dit betekent dat zijn direct ingaande ouderdomspensioen $€ 10.000,- \times 0,788 = € 7.880,-$ zal gaan bedragen. Dit bedrag zal aan de deelnemer worden uitbetaald zolang hij leeft. Het op de ingangsdatum opgebouwde partnerpensioen wijzigt door de vervroeging niet.

Deze deelnemer heeft ook de mogelijkheid op 63-jarige leeftijd uit dienst te treden, zonder het pensioen te vervroegen. In dat geval zal de genoemde € 10.000,- worden uitbetaald vanaf de 68-jarige leeftijd tot het moment dat de deelnemer overlijdt.

3. Uitrustfactoren

Uitrust partnerpensioen in ouderdompensioen

Op de ingangsdatum van het ouderdompensioen kan de (gewezen) deelnemer ervoor kiezen het opgebouwde partnerpensioen op de pensioendatum geheel of gedeeltelijk te ruilen voor extra ouderdompensioen.

Het bestuur heeft de uitrustfactoren als volgt vastgesteld.

Tabel 3.1: uitrustfactor van partnerpensioen voor ouderdompensioen

Leeftijd	Uitrustfactor
60	0,253
61	0,263
62	0,273
63	0,283
64	0,294
65	0,306
66	0,318
67	0,330
68	0,341

Voorbeeld:

Een deelnemer gaat op 63-jarige leeftijd met vervroegd pensioen. Zijn tot dat moment opgebouwde partnerpensioen bedraagt € 7.000,-. Indien deze deelnemer besluit op dat moment het opgebouwde partnerpensioen uit te ruilen tegen extra ouderdompensioen, dat direct zal worden uitgekeerd, zal dat extra direct ingaande ouderdompensioen $€ 7.000,- \times 0,283 = € 1.981,-$ gaan bedragen. Dit bedrag zal aan de deelnemer worden uitbetaald zolang hij leeft.

Uitruil ouderdomspensioen in partnerpensioen bij uitdiensttreding
 Een (gewezen) deelnemer kan ervoor kiezen om een deel van het ouderdomspensioen uit te ruilen voor extra partnerpensioen bij uitdiensttreding.

Tabel 3.2: uitruilfactor van ouderdomspensioen voor partnerpensioen

Leeftijd	Uitruilfactor	Leeftijd	Uitruilfactor
18	4,042	44	3,226
19	4,002	45	3,202
20	3,963	46	3,178
21	3,925	47	3,154
22	3,888	48	3,132
23	3,852	49	3,110
24	3,817	50	3,088
25	3,782	51	3,068
26	3,748	52	3,050
27	3,715	53	3,034
28	3,682	54	3,019
29	3,650	55	3,007
30	3,618	56	2,997
31	3,587	57	2,990
32	3,556	58	2,986
33	3,526	59	2,986
34	3,496	60	2,989
35	3,467	61	2,996
36	3,439	62	3,007
37	3,410	63	3,022
38	3,382	64	3,041
39	3,355	65	3,066
40	3,328	66	3,096
41	3,302	67	3,132
42	3,276	68	3,189
43	3,250		

Voorbeeld:

Een deelnemer gaat op 40-jarige leeftijd uit dienst en heeft € 10.000,- ouderdomspensioen opgebouwd dat ingaat op 68-jarige leeftijd. Deze deelnemer besluit op dat moment € 1.000,- ouderdomspensioen om te zetten in extra partnerpensioen. Het extra partnerpensioen bedraagt na deze uitruil € 1.000,- x 3,328 = € 3.328,-. Het ouderdomspensioen bedraagt na deze uitruil € 9.000,-.

Uitruil ouderdomspensioen in partnerpensioen bij pensioeningang

Op de ingangsdatum van het ouderdomspensioen kan de (gewezen) deelnemer ervoor kiezen het opgebouwde ouderdomspensioen op de pensioendatum geheel of gedeeltelijk te ruilen voor extra partnerpensioen.

Tabel 3.3: uitruilfactor van ouderdomspensioen in partnerpensioen

Leeftijd	Uitruilfactor
60	3,796
61	3,660
62	3,529
63	3,403
64	3,282
65	3,166
66	3,055
67	2,948
68	2,845

Voorbeeld:

Een deelnemer heeft op 63-jarige leeftijd € 10.000,- ouderdomspensioen opgebouwd dat ingaat op 68-jarige leeftijd. Indien deze deelnemer besluit op dat moment vervroegd met pensioen te gaan, stopt de opbouw van pensioen en wordt het opgebouwde bedrag verlaagd op basis van de vervroegingstabel (tabel 2). Dit betekent dat zijn direct ingaand ouderdomspensioen $€ 10.000 \times 0,788 = € 7.880,-$ zal gaan bedragen.

Dezelfde deelnemer heeft op 63-jarige leeftijd € 7.000,- aan partnerpensioen opgebouwd (dit wijzigt door de vervroeging niet) en besluit € 1.000,- van het ouderdomspensioen om te zetten in extra partnerpensioen. Na uitruil bedraagt het extra partnerpensioen: $€ 1.000,- \times 3,403 = € 3.403,-$. Het totale partnerpensioen bedraagt dan € 10.403,-. Het ouderdomspensioen bedraagt na uitruil € 6.880,-

4. Variabiliseringsfactoren

Het pensioen kan op de pensioendatum worden omgezet in een tijdelijk hoger en daarna lager ouderdomspensioen (hoog-laagconstructie) of in een tijdelijk lager en daarna hoger ouderdomspensioen (laag-hoogconstructie). De tijdelijke uitkering kan variëren tussen de 5 en 10 jaar. De vervolguitkering loopt hierna levenslang door. De verhouding tussen het hoge en het lage pensioen bedraagt in alle gevallen 100:75.

Het bestuur heeft de diverse factoren als volgt vastgesteld.

Tabel 4.1: variabiliseringsfactor hoog/laag voor verschillende perioden

Leeftijd/ Factor voor hoger pensioen	5 jaar	6 jaar	7 jaar	8 jaar	9 jaar	10 jaar
60	1,253	1,239	1,224	1,211	1,197	1,184
61	1,251	1,236	1,221	1,207	1,193	1,180
62	1,248	1,233	1,218	1,203	1,189	1,176
63	1,245	1,230	1,214	1,199	1,185	1,171
64	1,242	1,226	1,210	1,195	1,180	1,166
65	1,239	1,222	1,206	1,190	1,176	1,161
66	1,236	1,218	1,202	1,186	1,170	1,156
67	1,232	1,214	1,197	1,181	1,165	1,150
68	1,228	1,210	1,192	1,175	1,159	1,144

Bovengenoemde factoren gelden voor een direct ingaand ouderdomspensioen.

Voorbeeld:

Een deelnemer gaat op 63-jarige leeftijd met pensioen en heeft op dat moment € 10.000,- levenslang ouderdomspensioen opgebouwd dat ingaat op 68-jarige leeftijd. Het opgebouwde bedrag wordt verlaagd op basis van de vervroegingstabel. Dit betekent dat zijn direct ingaand ouderdomspensioen $€ 10.000 \times 0,788 = € 7.880,-$ zal gaan bedragen.

Wanneer hij ervoor kiest gedurende een periode van 8 jaar een hogere uitkering te ontvangen, ontvangt hij de eerste 8 jaar van zijn pensionering $€ 7.880,- \times 1,199 = € 9.448,-$. Daarna ontvangt hij levenslang $75\% \times € 9.448,- = € 7.086,-$.

Tabel 4.2: variabiliseringsfactor laag/hoog voor verschillende perioden

Leeftijd/ Factor voor hoger pensioen	5 jaar	6 jaar	7 jaar	8 jaar	9 jaar	10 jaar
60	0,788	0,796	0,804	0,812	0,820	0,828
61	0,789	0,797	0,805	0,814	0,822	0,831
62	0,790	0,799	0,807	0,816	0,825	0,834
63	0,792	0,801	0,810	0,819	0,828	0,837
64	0,794	0,803	0,812	0,821	0,831	0,840
65	0,795	0,805	0,814	0,824	0,834	0,844
66	0,797	0,807	0,817	0,827	0,837	0,848
67	0,799	0,810	0,820	0,831	0,841	0,852
68	0,801	0,812	0,823	0,834	0,845	0,856

Bovengenoemde factoren gelden voor een direct ingaand ouderdompensioen.

Voorbeeld:

Een deelnemer gaat op 63-jarige leeftijd met pensioen en heeft op dat moment € 10.000,- levenslang ouderdompensioen opgebouwd dat ingaat op 68-jarige leeftijd. Het opgebouwde bedrag wordt verlaagd op basis van de vervroegingstabel. Dit betekent dat zijn direct ingaand ouderdompensioen $€ 10.000 \times 0,788 = € 7.880,-$ zal gaan bedragen.

Wanneer hij ervoor kiest gedurende een periode van 8 jaar een lagere uitkering te ontvangen, ontvangt hij de eerste 8 jaar van zijn pensionering $€ 7.880,- \times 0,819 = € 6.454,-$. Daarna ontvangt hij levenslang $100\% / 75\% \times € 6.454,- = € 8.605,-$.

5. Afkoopfactoren

Het fonds heeft onder bepaalde voorwaarden het recht een pensioenrecht of pensioenaanspraak af te kopen indien dit op jaarbasis niet uitgaat boven het bedrag als genoemd in artikel 66 van de PW (in 2020: € 497,27). De afkoopwaarde wordt berekend door het opgebouwde pensioen te vermenigvuldigen met de volgende factoren.

Pensioenleeftijd ouderdomspensioen 68 jaar

Tabel 5: afkoopfactoren uitgestelde pensioenen en ingegaan partnerpensioenen

Leeftijd	Ouderdomspensioen	(Bijzonder) Partnerpensioen	Ingegaan Partnerpensioen
18	10,770	2,153	54,372
19	10,969	2,215	53,957
20	11,171	2,279	53,534
21	11,376	2,343	53,101
22	11,583	2,409	52,657
23	11,793	2,477	52,203
24	12,005	2,545	51,737
25	12,220	2,615	51,261
26	12,437	2,686	50,773
27	12,656	2,758	50,273
28	12,877	2,831	49,761
29	13,101	2,906	49,238
30	13,326	2,981	48,702
31	13,552	3,058	48,154
32	13,780	3,136	47,593
33	14,009	3,215	47,020
34	14,239	3,294	46,433
35	14,469	3,375	45,834
36	14,700	3,456	45,222
37	14,930	3,537	44,597
38	15,159	3,619	43,958
39	15,387	3,702	43,307
40	15,614	3,784	42,642
41	15,838	3,866	41,964
42	16,059	3,947	41,274
43	16,276	4,028	40,570
44	16,489	4,108	39,854
45	16,696	4,187	39,126
46	16,896	4,264	38,385
47	17,089	4,339	37,633
48	17,274	4,411	36,870
49	17,450	4,480	36,096
50	17,617	4,548	35,310
51	17,778	4,612	34,513
52	17,932	4,672	33,707
53	18,081	4,728	32,891

Leeftijd	Ouderdomspensioen	(Bijzonder) Partnerpensioen	Ingegaan Partnerpensioen
54	18,223	4,781	32,066
55	18,361	4,828	31,232
56	18,495	4,870	30,391
57	18,626	4,908	29,541
58	18,753	4,939	28,685
59	18,879	4,964	27,824
60	19,002	4,984	26,956
61	19,123	4,995	26,085
62	19,241	5,000	25,211
63	19,357	4,997	24,332
64	19,470	4,987	23,452
65	19,583	4,970	22,570
66	19,696	4,944	21,689
67	19,811	4,910	20,809
68	19,931	4,846	19,931
69			19,058
70			18,190
71			17,327
72			16,474
73			15,631
74			14,798
75			13,978
76			13,172
77			12,384
78			11,615
79			10,866
80			10,138
81			9,436
82			8,764
83			8,117
84			7,502
85			6,917
86			6,365
87			5,849
88			5,369
89			4,922
90			4,510
91			4,136
92			3,789
93			3,474
94			3,189
95			2,933
96			2,706
97			2,504
98			2,328
99			2,174
100			2,039

Voorbeeld:

Voor een 43-jarige wordt het uitgestelde ouderdomspensioen van € 300,- afgekocht. De afkoopwaarde bedraagt $€ 300,- \times 16,276 = € 4.883,-$. Ook het meeverzekerde partnerpensioen van € 210,- wordt afgekocht. De afkoopwaarde voor dat pensioen bedraagt $€ 210,- \times 4,028 = € 846,-$.

6. Kerncijfers

Vanaf 2013 gelden de navolgende bedragen en percentages:

Reglement		PepsiCo		Duyvis
		Regeling A	Regeling B	
Onderwerp	Jaar	Bedrag	Bedrag	Bedrag
Franchise	2013	€ 17.465	€ 23.980	€ 13.351
	2014	€ 17.760	€ 24.385	€ 13.618
	2015	€ 13.663	€ 20.335	€ 13.310
	2016	€ 13.999	€ 20.835	€ 13.543
	2017	€ 14.184	€ 21.110	€ 13.780
	2018	€ 14.422	€ 19.626	€ 14.021
	2019	€ 14.899	€ 20.276	€ 14.491
	2020	€ 14.167	€ 14.167	€ 14.167
Maximale pensioengevend loon	2015	€ 100.000	€ 100.000	€ 100.000
	2016	€ 101.519	€ 101.519	€ 101.519
	2017	€ 103.317	€ 103.317	€ 103.317
	2018	€ 105.075	€ 105.075	€ 105.075
	2019	€ 107.593	€ 107.593	€ 107.593
	2020	€ 110.111	€ 110.111	€ 110.111
WIA grens	2013	€ 50.853	€ 50.853	€ 50.853
	2014	€ 51.414	€ 51.414	€ 51.414
	2015	€ 51.976	€ 51.976	€ 51.976
	2016	€ 52.766	€ 52.766	€ 52.766
	2017	€ 53.706	€ 53.706	€ 53.706
	2018	€ 54.614	€ 54.614	€ 54.614
	2019	€ 55.927	€ 55.927	€ 55.927
	2020	€ 57.232	€ 57.232	€ 57.232
Afkoopgrens klein pensioen	2013	€ 451,22	€ 451,22	€ 451,22
	2014	€ 458,06	€ 458,06	€ 458,06
	2015	€ 462,88	€ 462,88	€ 462,88
	2016	€ 465,94	€ 465,94	€ 465,94
	2017	€ 467,89	€ 467,89	€ 467,89
	2018	€ 474,11	€ 474,11	€ 474,11
	2019	€ 484,09	€ 484,09	€ 484,09
	2020	€ 497,27	€ 497,27	€ 497,27
Opbouwpercentage	2013	1,750%	1,750%	1,750%
	2014	1,750%	1,750%	1,750%
	2015	1,875%	1,875%	1,875%
	2016	1,875%	1,875%	1,875%
	2017	1,875%	1,875%	1,875%
	2018	1,875%	1,875%	1,875%
	2019	1,875%	1,875%	1,875%
2020	1,875%	1,875%	1,875%	