

Bijlage Flexibiliserings- en  
afkoopfactoren en kerncijfers 2021

Stichting Pensioenfonds PepsiCo  
Nederland

## Inhoudsopgave

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

# 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 2021.

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 kalenderjaar.

In 2020 is overgegaan naar de AG Prognosetafel 2020, waardoor ook de flexibiliserings-factoren per 1 januari 2021 opnieuw zijn vastgesteld.

## **Te hanteren grondslagen en veronderstellingen**

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

### **Sterfte**

De sterftetekansen zijn voor alle factoren ontleend aan de Prognosetafel AG2020, toegepast met inkomensafhankelijke correctiefactoren op de sterftetekansen (inkomensklasse "Hoog-Midden", Mercer-model ES2019). Voor alle factoren is daarbij als startjaar 2021 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 2020, zoals gepubliceerd door DNB.

### **Partnerfrequenties**

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

### **Verhouding man/vrouw**

Onderstaand de (afgeronde) uitkomsten van de man/vrouw-verhoudingen. Tevens zijn de veronderstelde inzetpercentages in de tabel vermeld:

<b>Omschrijving</b>	<b>Verhouding M / V</b>	<b>Inzet M / V</b>
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 2021. 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 2021 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*

<b>Leeftijd</b>	<b>Factor</b>
60	0,698
61	0,726
62	0,757
63	0,789
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  $€ 10.000,- \times 0,789 = € 7.890,-$  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*

<b>Leeftijd</b>	<b>Uitrustfactor</b>
60	0,266
61	0,276
62	0,286
63	0,297
64	0,308
65	0,319
66	0,330
67	0,342
68	0,353

#### 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  $€ 7.000,- \times 0,297 = € 2.079,-$  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*

<b>Leeftijd</b>	<b>Uitruilfactor</b>	<b>Leeftijd</b>	<b>Uitruilfactor</b>
18	3,765	44	3,048
19	3,730	45	3,027
20	3,696	46	3,006
21	3,663	47	2,985
22	3,631	48	2,964
23	3,599	49	2,945
24	3,568	50	2,926
25	3,537	51	2,908
26	3,507	52	2,892
27	3,478	53	2,877
28	3,449	54	2,865
29	3,421	55	2,855
30	3,393	56	2,848
31	3,366	57	2,844
32	3,339	58	2,843
33	3,313	59	2,845
34	3,287	60	2,851
35	3,261	61	2,861
36	3,236	62	2,875
37	3,211	63	2,894
38	3,187	64	2,918
39	3,163	65	2,947
40	3,139	66	2,982
41	3,116	67	3,024
42	3,093	68	3,085
43	3,070		

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,- ×  
 3,139 = € 3.139,-. Het ouderdomspensioen bedraagt na deze uitruil € 9.000,-.

### Uitruil ouderdompensioen in partnerpensioen bij pensioeningang

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

*Tabel 3.3: uitruilfactor van ouderdompensioen in partnerpensioen*

<b>Leeftijd</b>	<b>Uitruilfactor</b>
60	3,604
61	3,481
62	3,363
63	3,249
64	3,141
65	3,035
66	2,935
67	2,839
68	2,745

#### Voorbeeld:

Een deelnemer heeft op 63-jarige leeftijd € 10.000,- ouderdompensioen 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 ouderdompensioen  $€ 10.000 \times 0,789 = € 7.890,-$  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 ouderdompensioen om te zetten in extra partnerpensioen. Na uitruil bedraagt het extra partnerpensioen:  $€ 1.000,- \times 3,249 = € 3.249,-$ . Het totale partnerpensioen bedraagt dan € 10.249,-. Het ouderdompensioen bedraagt na uitruil € 6.890,-



## 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	1,254	1,239	1,225	1,211	1,198	1,185
61	1,251	1,236	1,222	1,208	1,194	1,181
62	1,249	1,233	1,218	1,204	1,190	1,176
63	1,246	1,230	1,214	1,200	1,185	1,172
64	1,243	1,226	1,210	1,195	1,181	1,167
65	1,239	1,222	1,206	1,191	1,176	1,161
66	1,236	1,218	1,202	1,186	1,170	1,156
67	1,232	1,214	1,197	1,180	1,165	1,150
68	1,228	1,209	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  $€ 10.000 \times 0,789 = € 7.890,-$  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  $€ 7.890,- \times 1,200 = € 9.468,-$ . Daarna ontvangt hij levenslang  $75\% \times € 9.468,- = € 7.101,-$ .

Tabel 4.2: variabiliseringsfactor laag/hog voor verschillende perioden

Leeftijd/ Factor voor hoger pensioen	5 jaar	6 jaar	7 jaar	8 jaar	9 jaar	10 jaar
60	0,787	0,795	0,803	0,811	0,819	0,828
61	0,789	0,797	0,805	0,813	0,822	0,830
62	0,790	0,799	0,807	0,816	0,825	0,833
63	0,792	0,801	0,809	0,818	0,828	0,837
64	0,793	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	0,838	0,848
67	0,799	0,810	0,820	0,831	0,841	0,852
68	0,802	0,812	0,823	0,834	0,845	0,857

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  $€ 10.000 \times 0,789 = € 7.890,-$  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  $€ 7.890,- \times 0,818 = € 6.454,-$ . 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 2021: € 503,24). 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 partnerpensioen

Leeftijd	Ouderdomspensioen	(Bijzonder) Partnerpensioen	Ingegaan Partnerpensioen
18	12,744	2,729	58,661
19	12,927	2,794	58,137
20	13,113	2,861	57,603
21	13,299	2,928	57,059
22	13,488	2,996	56,505
23	13,677	3,066	55,939
24	13,868	3,136	55,363
25	14,060	3,207	54,775
26	14,253	3,278	54,177
27	14,447	3,351	53,566
28	14,642	3,424	52,944
29	14,837	3,498	52,310
30	15,033	3,573	51,665
31	15,228	3,648	51,007
32	15,424	3,724	50,337
33	15,619	3,800	49,655
34	15,814	3,876	48,961
35	16,008	3,952	48,256
36	16,200	4,029	47,537
37	16,391	4,105	46,807
38	16,579	4,182	46,065
39	16,765	4,258	45,310
40	16,947	4,333	44,543
41	17,126	4,408	43,765
42	17,300	4,481	42,976
43	17,469	4,553	42,175
44	17,631	4,623	41,363
45	17,788	4,691	40,542
46	17,935	4,757	39,709
47	18,075	4,821	38,867
48	18,204	4,881	38,015
49	18,324	4,939	37,154
50	18,437	4,993	36,284
51	18,542	5,044	35,405
52	18,641	5,089	34,520
53	18,734	5,131	33,628

<b>Leeftijd</b>	<b>Ouderdomspensioen</b>	<b>(Bijzonder) Partnerpensioen</b>	<b>Ingegaan Partnerpensioen</b>
54	18,822	5,167	32,730
55	18,906	5,199	31,826
56	18,986	5,225	30,917
57	19,063	5,245	30,004
58	19,139	5,258	29,088
59	19,214	5,265	28,170
60	19,288	5,266	27,249
61	19,363	5,258	26,329
62	19,437	5,244	25,409
63	19,512	5,222	24,489
64	19,588	5,193	23,571
65	19,667	5,157	22,655
66	19,749	5,112	21,743
67	19,838	5,060	20,837
68	19,935	4,978	19,935
69			19,041
70			18,156
71			17,280
72			16,415
73			15,562
74			14,723
75			13,900
76			13,093
77			12,305
78			11,535
79			10,788
80			10,063
81			9,364
82			8,694
83			8,051
84			7,439
85			6,856
86			6,311
87			5,799
88			5,323
89			4,880
90			4,473
91			4,102
92			3,759
93			3,446
94			3,164
95			2,911
96			2,686
97			2,486
98			2,311
99			2,159
100			2,026

Voorbeeld:

Voor een 43-jarige wordt het uitgestelde ouderdomspensioen van € 300,- afgekocht. De afkoopwaarde bedraagt  $€ 300,- \times 17,469 = € 5.241,-$ . Ook het meeverzekerde partnerpensioen van € 210,- wordt afgekocht. De afkoopwaarde voor dat pensioen bedraagt  $€ 210,- \times 4,553 = € 956,-$ .

## 6. Kerncijfers

Vanaf 2013 gelden de navolgende bedragen en percentages:

Reglement	Jaar	PepsiCo		Duyvis
		Regeling A	Regeling B	Bedrag
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
	2021	€ 14.544	€ 14.544	€ 14.544
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
	2021	€ 112.189	€ 112.189	€ 112.189
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
	2021	€ 58.311	€ 58.311	€ 58.311
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
	2021	€ 503,24	€ 503,24	€ 503,24
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%

Reglement		PepsiCo		Duyvis
		Regeling A	Regeling B	
Onderwerp	Jaar	Bedrag	Bedrag	Bedrag
	2018	1,875%	1,875%	1,875%
	2019	1,875%	1,875%	1,875%
	2020	1,875%	1,875%	1,875%
	2021	1,875%	1,875%	1,875%
Pensioenrichtleeftijd	2013	65	65	65
	2014	67	67	67
	2015	67	67	67
	2016	67	67	67
	2017	67	67	67
	2018	68	68	68
	2019	68	68	68
	2020	68	68	68
	2021	68	68	68