

**Bijlage Flexibiliserings- en  
afkoopfactoren en kerncijfers 2024**

**Het Nederlands Pensioenfonds  
Pensioenkring PepsiCo**

## **Inhoudsopgave**

<b>1. Actuariële grondslagen en veronderstellingen</b>	<b>1</b>
2. Vervroegings- en uitstelfactoren	2
<b>3. Uitruilfactoren</b>	<b>4</b>
<b>4. Variabiliseringsfactoren</b>	<b>7</b>
<b>5. Afkoopfactoren</b>	<b>9</b>
<b>6. Kerncijfers</b>	<b>11</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 2024.

De flexibiliserings- en 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.

### Rekenrente

De rekenrente is gelijk aan de RTS per 30 september 2023, zoals gepubliceerd door DNB.

### Sterfte

De sterftetekansen zijn voor alle factoren ontleend aan de Prognosetafel AG2022, toegepast met inkomensafhankelijke correctiefactoren op de sterftetekansen (inkomensklasse "Hoog-Midden", Mercer-model ES2023). Voor alle factoren is daarbij als startjaar 2024 gehanteerd.

### Verhouding man/vrouw

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

Omschrijving	Verhouding M / V	Inzet M / V
Vervroegen en uitstellen OP	85% / 15%	100% / 100%
Uitruil PP in OP	85% / 15%	22% / 30%
Uitruil OP in PP bij uitdiensttreding	75% / 25%	70% / 75%
Uitruil OP in PP bij pensioeningang	85% / 15%	78% / 70%
Variatie in hoogte pensioen	85% / 15%	100% / 100%
Afkoop uitgesteld OP68 en PP	55% / 45%	n.v.t.
Afkoop ingegaan (T)PP	45% / 55%	n.v.t.

### Overige gehanteerde grondslagen en veronderstellingen

De overige gehanteerde grondslagen en veronderstellingen zijn gelijk aan die zoals door het fonds gehanteerd bij de vaststelling van de TV per 31 december 2022.

### 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).

Voor alle tabellen geldt dat indien de leeftijd op de ingangs- c.q. uitdiensttredingsdatum tussen twee in de tabel genoemde leeftijden ligt, lineair geïnterpoleerd kan worden tussen de tabelwaarden.

### Inwerkingtreding

Deze bijlage is in werking getreden op 1 januari 2024.

## 2. Vervroegings- en uitstelfactoren

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 2.1: vervroegingsfactoren

Leeftijd	Factor
58	0,545
59	0,574
60	0,605
61	0,639
62	0,677
63	0,718
64	0,764
65	0,814
66	0,869
67	0,931
68	1,000

#### 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,-  $\times$  0,718 = € 7.180,- 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.

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

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

### **Pensioenleeftijd ouderdomspensioen 68 jaar**

*Tabel 2.2: uitstelfactoren*

<b>Leeftijd</b>	<b>Factor</b>
68	1,000
69	1,077
70	1,162
71	1,257
72	1,364

#### Voorbeeld:

Een deelnemer heeft op 68-jarige leeftijd € 10.000,- ouderdomspensioen opgebouwd dat ingaat op 68-jarige leeftijd. Indien deze deelnemer besluit op dat moment de pensioeningangsdatum met 3 jaar uit te stellen, stopt de opbouw van pensioen en wordt het opgebouwde bedrag verhoogd op basis van bovenstaande tabel. Dit betekent dat zijn uitgestelde ouderdomspensioen € 10.000,- × 1,257 = € 12.570,- zal gaan bedragen. Dit bedrag zal vanaf 71-jarige leeftijd van de deelnemer worden uitbetaald zolang hij leeft. Het op de ingangsdatum opgebouwde partnerpensioen wijzigt door uitstel niet.

### 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

Ingangleeftijd	Uitrustleeftijd	Uitrustfactor
58	58	0,188
59	59	0,195
60	60	0,202
61	61	0,210
62	62	0,219
63	63	0,227
64	64	0,236
65	65	0,246
66	66	0,256
67	67	0,267
68	68	0,277
69	68	0,298
70	68	0,321
71	68	0,347
72	68	0,377

Hierbij geldt dat voor de ingangleeftijden tot en met 68 de uitrustleeftijd gelijk is aan de ingangleeftijd. Voor ingangleeftijden ná 68 is de uitrustleeftijd 68 jaar.

#### 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,- x 0,227 = € 1.589,- 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 bij uitdiensttreding*

Leeftijd	Uitruilfactor	Leeftijd	Uitruilfactor
18	3,593	44	2,958
19	3,560	45	2,948
20	3,528	46	2,939
21	3,496	47	2,933
22	3,464	48	2,929
23	3,432	49	2,928
24	3,402	50	2,929
25	3,371	51	2,934
26	3,342	52	2,941
27	3,314	53	2,952
28	3,286	54	2,967
29	3,259	55	2,986
30	3,233	56	3,011
31	3,207	57	3,040
32	3,183	58	3,076
33	3,160	59	3,117
34	3,137	60	3,164
35	3,115	61	3,218
36	3,094	62	3,278
37	3,073	63	3,345
38	3,054	64	3,420
39	3,035	65	3,503
40	3,017	66	3,595
41	3,001	67	3,697
42	2,985	68	3,824
43	2,971		

#### 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,- × 3,017 = € 3.017,-. 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 bij pensioeningang*

Ingangleeftijd	Uitruilleeftijd	Uitruilfactor
58	58	5,066
59	59	4,882
60	60	4,702
61	61	4,530
62	62	4,362
63	63	4,199
64	64	4,041
65	65	3,888
66	66	3,740
67	67	3,596
68	68	3,456
69	69	3,320
70	70	3,188
71	71	3,059
72	72	2,935

Hierbij geldt dat, in tegenstelling tot tabel 3.1, voor alle leeftijden de uitruilleeftijd, gelijk is aan de ingangleeftijd.

#### 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 2.1). Dit betekent dat zijn direct ingaand ouderdomspensioen  $€ 10.000 \times 0,718 = € 7.180,-$  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:  $€ 1.000,- \times 4,199 = € 4.199,-$ . Het totale partnerpensioen bedraagt dan € 11.199,-. Het ouderdomspensioen bedraagt na uitruil € 6.180,-



## 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 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
58	1,231	1,215	1,199	1,184	1,171	1,158
59	1,229	1,212	1,196	1,181	1,167	1,154
60	1,227	1,209	1,193	1,178	1,164	1,151
61	1,224	1,207	1,190	1,175	1,161	1,147
62	1,222	1,204	1,187	1,171	1,157	1,143
63	1,219	1,201	1,184	1,168	1,153	1,139
64	1,216	1,197	1,180	1,164	1,149	1,135
65	1,213	1,194	1,176	1,160	1,145	1,131
66	1,210	1,190	1,172	1,156	1,140	1,126
67	1,206	1,186	1,168	1,151	1,136	1,121
68	1,202	1,182	1,164	1,146	1,131	1,116
69	1,198	1,178	1,159	1,141	1,125	1,111
70	1,194	1,173	1,154	1,136	1,120	1,105
71	1,190	1,168	1,149	1,131	1,114	1,100
72	1,185	1,163	1,143	1,125	1,109	1,094

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 (tabel 2.1). Dit betekent dat zijn direct ingaand ouderdomspensioen € 10.000 × 0,718 = € 7.180,- 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 € 7.180,- × 1,168 = € 8.386,-. Daarna ontvangt hij levenslang 75% × € 8.386,- = € 6.290,-.

Tabel 4.2: variabiliseringsfactor laag/hoog voor verschillende perioden

Leeftijd/ Factor voor lager pensioen	5 jaar	6 jaar	7 jaar	8 jaar	9 jaar	10 jaar
58	0,800	0,809	0,819	0,828	0,837	0,846
59	0,801	0,811	0,821	0,830	0,839	0,849
60	0,802	0,812	0,822	0,832	0,842	0,851
61	0,804	0,814	0,824	0,834	0,844	0,854
62	0,805	0,816	0,826	0,837	0,847	0,857
63	0,807	0,818	0,829	0,839	0,850	0,860
64	0,809	0,820	0,831	0,842	0,853	0,863
65	0,810	0,822	0,834	0,845	0,856	0,867
66	0,812	0,824	0,836	0,848	0,859	0,870
67	0,814	0,827	0,839	0,851	0,863	0,874
68	0,817	0,830	0,842	0,855	0,867	0,878
69	0,819	0,832	0,846	0,858	0,871	0,883
70	0,822	0,836	0,849	0,862	0,875	0,887
71	0,825	0,839	0,853	0,866	0,880	0,892
72	0,828	0,843	0,857	0,871	0,885	0,897

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 (tabel 2.1). Dit betekent dat zijn direct ingaand ouderdomspensioen € 10.000 × 0,718 = € 7.180,- 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 € 7.180,- × 0,839 = € 6.024,-. Daarna ontvangt hij levenslang 100% / 75% × € 6.024,- = € 8.032,-.

## 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. 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 (tijdelijk) partnerpensioen*

Leeftijd	Uitgesteld OP68	Uitgesteld (Bijzonder) PP	Ingegaan PP	Ingegaan TPP <sup>1</sup>
18	5,304	1,276	31,252	25,622
19	5,385	1,307	31,041	25,325
20	5,467	1,339	30,827	25,024
21	5,549	1,372	30,609	24,717
22	5,632	1,406	30,386	24,405
23	5,716	1,440	30,158	24,088
24	5,800	1,475	29,925	23,765
25	5,884	1,510	29,688	23,437
26	5,970	1,545	29,446	23,103
27	6,056	1,581	29,198	22,763
28	6,142	1,617	28,946	22,417
29	6,230	1,654	28,688	22,064
30	6,319	1,691	28,425	21,704
31	6,411	1,729	28,157	21,336
32	6,503	1,767	27,883	20,961
33	6,598	1,806	27,604	20,579
34	6,694	1,845	27,319	20,189
35	6,792	1,885	27,028	19,792
36	6,892	1,926	26,732	19,386
37	6,995	1,967	26,430	18,973
38	7,099	2,009	26,122	18,551
39	7,205	2,051	25,808	18,121
40	7,314	2,094	25,488	17,682
41	7,426	2,137	25,163	17,235
42	7,541	2,180	24,832	16,779
43	7,658	2,223	24,495	16,312
44	7,780	2,267	24,152	15,835
45	7,906	2,311	23,803	15,346
46	8,039	2,355	23,449	14,845
47	8,177	2,399	23,089	14,333
48	8,320	2,443	22,724	13,808
49	8,472	2,486	22,353	13,269
50	8,631	2,530	21,976	12,714
51	8,800	2,574	21,593	12,145
52	8,978	2,616	21,205	11,560
53	9,165	2,659	20,812	10,957
54	9,365	2,701	20,413	10,334
55	9,579	2,742	20,008	9,691

<sup>1</sup> In de afkoopfactoren voor het ingegaan tijdelijk partnerpensioen is uitgegaan van een AOW-leeftijd van 67 jaar.

Leeftijd	Uitgesteld OP68	Uitgesteld (Bijzonder) PP	Ingegaan PP	Ingegaan TPP <sup>1</sup>
56	9,807	2,782	19,597	9,026
57	10,052	2,821	19,181	8,337
58	10,314	2,859	18,760	7,625
59	10,594	2,895	18,333	6,889
60	10,893	2,931	17,900	6,127
61	11,213	2,964	17,463	5,340
62	11,552	2,995	17,019	4,525
63	11,912	3,024	16,570	3,684
64	12,295	3,051	16,115	2,813
65	12,701	3,076	15,655	1,912
66	13,133	3,099	15,188	0,977
67	13,594	3,118	14,716	
68	14,092	3,123	14,238	
69	13,610	3,132	13,756	
70	13,122	3,138	13,269	
71	12,630	3,141	12,776	
72	12,135	3,139	12,281	
73	11,637	3,132	11,780	
74	11,136	3,121	11,277	
75	10,633	3,105	10,771	
76	10,130	3,081	10,266	
77	9,629	3,051	9,760	
78	9,129	3,014	9,255	
79	8,633	2,969	8,753	
80	8,140	2,918	8,255	
81	7,656	2,857	7,765	
82	7,183	2,788	7,284	
83	6,720	2,710	6,814	
84	6,269	2,625	6,357	
85	5,834	2,533	5,914	
86	5,417	2,434	5,489	
87	5,020	2,328	5,085	
88	4,645	2,218	4,704	
89	4,294	2,102	4,345	
90	3,966	1,986	4,010	
91	3,665	1,867	3,704	
92	3,381	1,751	3,414	
93	3,119	1,639	3,147	
94	2,881	1,533	2,904	
95	2,665	1,428	2,684	
96	2,471	1,328	2,487	
97	8,631	1,235	2,311	
98	2,147	1,148	2,156	
99	2,014	1,067	2,021	
100	1,897	0,992	1,902	

Voorbeeld:

Voor een 43-jarige wordt het uitgestelde ouderdomspensioen van € 300,- afgekocht. De afkoopwaarde bedraagt € 300,- x 7,658 = € 2.297,-. Ook het meeverzekerde partnerpensioen van € 210,- wordt afgekocht. De afkoopwaarde voor dat pensioen bedraagt € 210,- x 2,223 = € 467,-.

## 6. Kerncijfers

Vanaf 2014 gelden de navolgende bedragen en percentages:

Reglement	Jaar	PepsiCo		Duyvis
		Regeling A	Regeling B	Bedrag
Onderwerp	Jaar	Bedrag	Bedrag	Bedrag
Franchise	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
	2022	€ 14.802	€ 14.802	€ 14.802
	2023	€ 16.322	€ 16.322	€ 16.322
	2024	€ 17.545	€ 17.545	€ 17.545
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
	2022	€ 114.866	€ 114.866	€ 114.866
WIA grens	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
Opbouwpercentage	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%
	2021	1,875%	1,875%	1,875%

Reglement		PepsiCo		Duyvis
		Regeling A	Regeling B	
Onderwerp	Jaar	Bedrag	Bedrag	Bedrag
	2022	1,875%	1,875%	1,875%
	2023	1,875%	1,875%	1,875%
	2024	1,875%	1,875%	1,875%
Pensioenrichtleeftijd	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
	2022	68	68	68
	2023	68	68	68
	2024	68	68	68