Adfiz
Adviseurs in Financiële Zekerheid

Pensioenvergelijking:
leeftijdsafhankelijke premie versus leeftijdsonafhankelijke premie

Inhoudsopgave

1. Introductie en conclusies 3

2.Vergelijking leeftijdsafhankelijke premiestaffel versus leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate)..... 4

Bijlage 1: Overzicht uitgangspunten van de pensioenregelingen 10

Bijlage 2: Overzicht ontwikkeling pensioenlast pensioenregelingen 14

Bijlage 3: Overzicht analyse van de deelnemersgegevens..... 16

Bijlage 4: Overzicht rekenresultaten per deelnemer..... 17

1. Introductie en conclusies

In juni 2019 is tussen het kabinet en werkgevers- en werknemersorganisaties een principeakkoord gesloten voor een vernieuwd pensioenstelsel. Een van de kernelementen van dit Pensioenakkoord is de invoering van een leeftijds**onafhankelijke** premie voor *alle* bestaande pensioencontracten. Dat houdt in dat deze leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate) ook gaat gelden voor pensioenregelingen die op dit moment een progressieve (leeftijds**afhankelijke**) premie kennen. Het gaat dan om regelingen die niet door een pensioenfonds worden uitgevoerd, maar door een verzekeraar, premie-pensioeninstelling of soms ondernemingspensioenfonds.

Deze regelingen lijken in de pensioendiscussie over een nieuw stelsel in de schaduw te staan vergeleken bij de regelingen van pensioenfondsen. Echter, het gaat naar schatting om ruim 51.000 regelingen die voor ruim 1,5 miljoen deelnemers worden uitgevoerd. Dat komt neer op ongeveer 20% van de uitgevoerde regelingen in Nederland[1]. Voor deelnemers in pensioenregelingen waar nu een leeftijdsafhankelijke premie wordt gehanteerd is speciale aandacht nodig, zo is in het Pensioenakkoord opgenomen[2].

Het doel van deze rapportage is een doorrekening te tonen van de (financiële) gevolgen van de invoering van een leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate) op een premieovereenkomst (pensioenregeling uitgevoerd door een pensioenverzekeraar). Hierbij is onderzocht of er aanwijsbare verschillen zijn in pensioenuitkomsten:

- bij de toepassing van een pensioenpremie die met de leeftijd stijgt (leeftijdsafhankelijke premie), en
- bij toepassing van een leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate).

De vergelijking is gemaakt voor een fictief bedrijf met een zo evenwichtig mogelijk personeelsbestand ten aanzien van het ouderdomspensioen. De effecten van de vergelijking worden weergegeven in hoofdstuk 2. Gebruik is gemaakt van rekensoftware van Finact.

Conclusies

1. Bij een vergelijking tussen een leeftijdsafhankelijke en een leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate), geeft toepassing van deze laatste premievariant het volgende beeld:
   - Er is sprake van een **verbetering** van het te verwachten pensioenkapitaal op de pensioendatum voor deelnemers in de pensioenregeling van 21 tot en met 37 jaar. Met dit te verwachten hogere pensioenkapitaal kan voor deze deelnemers naar verwachting een hoger ouderdomspensioen worden aangekocht op de pensioendatum.
     - De verbetering is het grootst voor de 21-jarige deelnemer (39%) en het kleinst voor de 37-jarige deelnemer (1,7%).
   - Er is sprake van een **verslechtering** van het te verwachten pensioenkapitaal op de pensioendatum voor deelnemers in de pensioenregeling van 38 tot en met 67 jaar. Met dit te verwachten lagere pensioenkapitaal kan voor deze deelnemers naar verwachting een lager ouderdomspensioen worden aangekocht op de pensioendatum.
     - De verslechtering is het grootst voor de 67-jarige deelnemer (47%) en het kleinst voor de 38-jarige deelnemer (0,5%).
   - Invoering van een leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate) laat bij 64% (30 van de 47) van de deelnemers een (substantiële) verslechtering van het ouderdomspensioen zien.

2. Het pensioenakkoord spreekt van een adequate compensatie van de pensioenopbouw voor de getroffen werknemers.[3] Van werkgevers wordt verwacht dat zij de deelnemers die erop achteruitgaan in de pensioenopbouw adequaat compenseren. Deze compensatie zal logischerwijs uit hetzelfde pensioenbudget van de werkgever gefinancierd moeten worden, aangezien het Pensioenakkoord kostenneutraliteit als uitgangspunt heeft. Vanwege deze kostenneutraliteit kan het niet anders dan dat de leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate) - gegeven de huidige premiestelling in de regeling - daardoor

---

1 Vernieuwd pensioenstelsel voor toereikende pensioenen, Adfiz september 2018. Pensioenakkoord fiscaal: het kabinet draagt wel bij, maar betaalt niet. Prof. mr. H.M. Kapelle. Tijdschrift voor Pensioenvraagstukken, oktober 2019, pag.25.

2 Naar een nieuw pensioenstelsel, SER, pag. 18.

3 Naar een nieuw pensioenstelsel, SER, pag. 16.

nog lager zal uitvallen. Procentueel zal de achteruitgang in het pensioenresultaat voor de 38 tot 67 jarige deelnemers hierdoor nog verder toenemen (en de vooruitgang minder hoog zijn voor de 21 tot 37- jarige deelnemers).

2. Vergelijking leeftijdsafhankelijke premiestaffel versus leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate)

Om te achterhalen of er aanwijsbare verschillen zijn in de pensioenuitkomsten van een premieovereenkomst bij toepassing van een leeftijdsafhankelijke premiestaffel of een flatrate, is een vergelijking en doorrekening gemaakt van beide premiesystemen met verder identieke uitgangspunten. Als onderwerp van vergelijking is het ouderdomspensioen gekozen in de pensioenregeling van een fictief bedrijf met een zo evenwichtig mogelijk personeelsbestand.

Uitgangspunten vergelijking Om een reëel beeld te verkrijgen is een vergelijking gemaakt op basis van de volgende uitgangspunten:

- een 'ideaal' deelnemersbestand van 47 werknemers, waarbij elke leeftijd van 21 tot 68 jaar in het bestand is vertegenwoordigd.
- datum indiensttreding voor alle werknemers: 1-1-2020.
- salaris 21-jarige is € 25.000,00; salaris 54-jarige is € 49.436,00.
- een reëel inkomensscenario naar de toekomst toe, gebaseerd op de 3-2-1-0 benadering. Dit betekent dat een 21-jarige werknemer een inkomen heeft dat door de jaren heen aflopend wordt geïndexeerd.
- een stijgende franchise met 2,5% per jaar.
- rendementsontwikkeling op basis van het default lifecycle rendementen DNB scenario 2019. Dit geeft een reëler en objectiever beeld van de rendementsontwikkeling dan rekenen op basis van 4%.
- toepassing leeftijdsafhankelijke ministeriële staffel 2020 voor het ouderdomspensioen en een uitgesteld opgebouwd nabestaandenpensioen (nabestaandenpensioen na de pensioendatum) op basis van een rekenrente van 4%[4]. Gekozen is voor deze staffel omdat deze in de praktijk het meest voorkomt. Met deze staffel kan in 40 jaar een pensioen van 75% van het gemiddelde salaris worden opgebouwd.
- vergelijking genoemde staffel met een flatrate van 14,1% (14,1 % is de gemiddelde premie die uit de leeftijdsafhankelijke staffel voortkomt). Dit is de juiste afspiegeling, omdat hierbij de totale pensioenlasten voor de werkgever exact gelijk zijn.

Zie bijlage 1 voor een uitgebreider overzicht van de uitgangspunten.

[4] Staatscourant 27 december 2019 (Staffelbesluit pensioenen).

Vergelijking stijgende leeftijdsafhankelijke premie en flatrate

Uitgangspunten

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Omschrijving pensioenregeling	Stijgende staffel	Flatrate
Soort pensioenregeling	Premieovereenkomst	Premieovereenkomst
Pensioensysteem	Zuivere premieovereenkomst	Zuivere premieovereenkomst
Aantal werknemers	47	47

Tabel 1

Pensioentoezegging

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Ouderdomspensioen	■	■
Nabestaandenpensioen	■	■
NP voor pensioendatum	■	■
Wezenpensioen	■	■
ANW-hiaat	■	■
Premievrijstelling	■	■

Tabel 2

Overzicht aanvangsjaar

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Totaal pensioengevend salaris	€ 1.953.767,00	€ 1.953.767,00
Totale pensioengrondslag	€ 1.287.918,00	€ 1.287.918,00
Inhaalkoopsom regeling	€ 0,00	€ 0,00
Aanvangslast regeling	€ 181.142,00	€ 181.600,00
Als percentage loonsom	9,3%	9,3%
Idem pensioengrondslag	14,1%	14,1%

Tabel 3

Aanvangslast werkgever

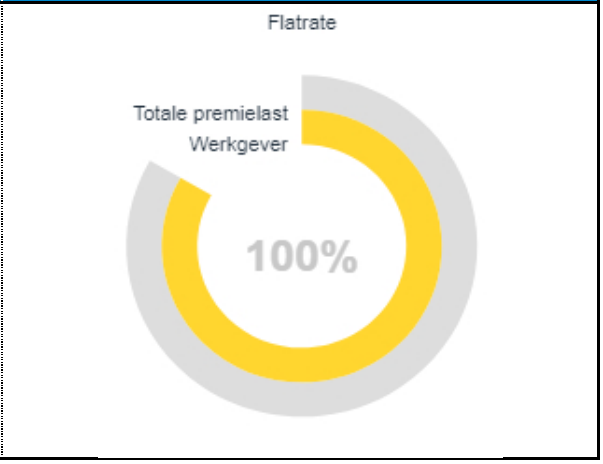
Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Totale bijdrage werkgever	€ 181.142,00	€ 181.600,00
Als percentage loonsom	9,3%	9,3%
Idem pensioengrondslag	14,1%	14,1%

Tabel 4

Ontwikkeling pensioenlast

Hieronder wordt een vergelijkend overzicht van de ontwikkeling van de pensioenlasten getoond.

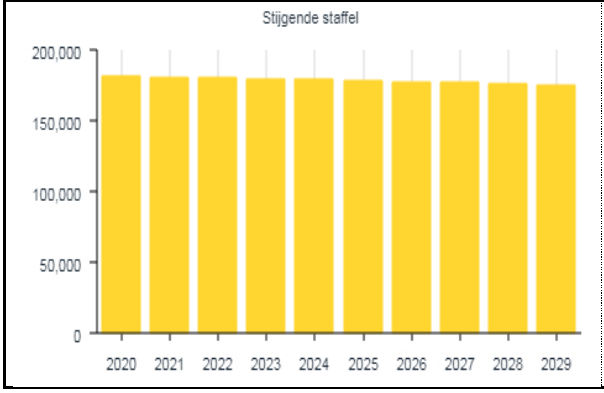
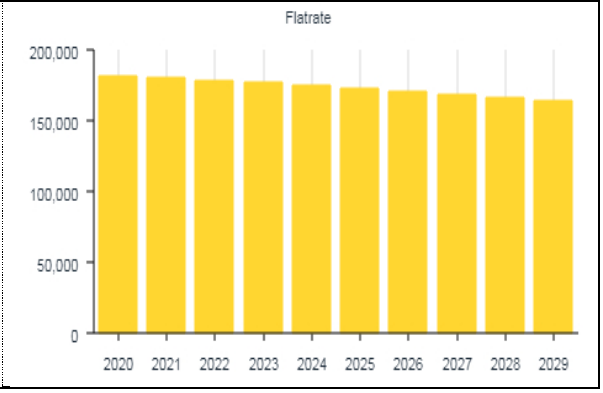
Grafieken lastenverdeling

Stijgende staffel	Flatrate
	

Grafiek 1

De ontwikkeling van de pensioenlasten wordt hieronder cijfermatig weergegeven, rekening houdend met de ontwikkeling van het werknemersbestand. In bijlage 2 is een overzicht opgenomen met de absolute bedragen. In het onderstaande grafische overzicht wordt de aanvangslast van de pensioenregeling weergegeven op jaarbasis (geheel jaar). Een eventuele inhaalkoopsom is in de grafieken in het eerste jaar opgenomen.

Grafieken lastenontwikkeling

Stijgende staffel	Flatrate
	

Grafiek 2

Let op: de daling van de pensioenlast wordt veroorzaakt door de opbouw van het personeelsbestand. Elke leeftijd heeft 1 deelnemer. Dus in 2020 is er een personeelsbestand die loopt van leeftijd 21 tot en met 67. Het tweede jaar, is de werknemer van 67 met pensioen gegaan en loopt het personeelsbestand op van 22 naar 67 etc. Ieder jaar gaat er dus een werknemer met pensioen en daardoor daalt de pensioenlast.

Eindkapitalen en te verwachten pensioenuitkering

Verschillen in het te verwachten eindkapitaal en het te verwachten pensioen doen zich aanwijsbaar voor bij toepassing van de gehanteerde leeftijdsafhankelijke premie versus toepassing van de flatrate.

- Er is sprake van een **verbetering** van het te verwachten pensioenkapitaal op de pensioendatum voor deelnemers in de pensioenregeling van 21 tot en met 37 jaar. Met dit te verwachten hogere pensioenkapitaal kan voor deze deelnemers naar verwachting een hoger ouderdomspensioen worden aangekocht op de pensioendatum.
  - De verbetering is het grootst voor de 21-jarige deelnemer (39%) en het kleinst voor de 37-jarige deelnemer (1,7%).
- Er is sprake van een **verslechtering** van het te verwachten pensioenkapitaal op de pensioendatum voor deelnemers in de pensioenregeling van 38 tot en met 67 jaar. Met dit te verwachten lagere pensioenkapitaal kan voor deze deelnemers naar verwachting een lager ouderdomspensioen worden aangekocht op de pensioendatum.
  - De verslechtering is het grootst voor de 67-jarige deelnemer (47%) en het kleinst voor de 38-jarige deelnemer (0,5%).
- Invoering van een leeftijdsonafhankelijke premie (flatrate) laat bij 64% (30 van de 47) van de deelnemers een (substantiële) verslechtering van het ouderdomspensioen zien.

In onderstaand overzicht wordt dit cijfermatig inzichtelijk gemaakt. Per werknemer wordt het pensioenkapitaal getoond dat per jaar wordt opgebouwd (‘Voorbeeld kapitaal’) en de te verwachten jaarlijkse (bruto) pensioenuitkering (‘Verwacht pensioen’)[5].

De bedragen in groen tonen de vooruitgang in de te verwachten pensioenuitkering op basis van een flatrate in vergelijking met een leeftijdsafhankelijke premie. De bedragen in rood laten de achteruitgang zien in de te verwachten pensioenuitkering in vergelijking met een stijgende leeftijdsafhankelijke premie.

Hieruit kan worden geconcludeerd dat een deelnemer in een pensioenregeling met een flatrate - in deze situatie met een evenwichtig personeelsbestand - vanaf de leeftijd van 38 jaar minder pensioen opbouwt dan wanneer een deelnemer pensioen opbouwt in een pensioenregeling met een stijgende leeftijdsafhankelijke premie. In bijlage 3 wordt een overzicht gegeven van de analyse van de deelnemersgegevens en in bijlage 4 een overzicht van de resultaten per deelnemer.

5 Bij een premieovereenkomst worden de premies belegd, de opbrengst is afhankelijk van het rendement op de premies. Met de opbrengst van de beleggingen koopt de werknemer op de pensioendatum een vaste of variabele pensioenuitkering aan die periodiek wordt uitgekeerd.

Samengevat resultaat verschillen in te verwachten eindkapitaal en verwacht pensioen

	Stijgende staffel		Flatrate			
Werknemer	Voorbeeld-kapitaal	Verwacht Pensioen	Voorbeeld-kapitaal	Verwacht Pensioen	Verschil Pensioen	
Wn 21 jaar	€ 398.001,00	€ 19.205,00	€ 554.139,00	€ 26.739,00	€ 7.534,00	3
Wn 22 jaar	€ 393.105,00	€ 18.969,00	€ 538.493,00	€ 25.984,00	€ 7.015,00	3
Wn 23 jaar	€ 388.112,00	€ 18.728,00	€ 522.584,00	€ 25.216,00	€ 6.488,00	3
Wn 24 jaar	€ 383.116,00	€ 18.487,00	€ 506.582,00	€ 24.444,00	€ 5.957,00	3
Wn 25 jaar	€ 378.081,00	€ 18.244,00	€ 490.381,00	€ 23.663,00	€ 5.419,00	2
Wn 26 jaar	€ 371.841,00	€ 17.943,00	€ 474.130,00	€ 22.878,00	€ 4.935,00	2
Wn 27 jaar	€ 365.586,00	€ 17.641,00	€ 457.808,00	€ 22.091,00	€ 4.450,00	2
Wn 28 jaar	€ 359.311,00	€ 17.338,00	€ 441.419,00	€ 21.300,00	€ 3.962,00	2
Wn 29 jaar	€ 353.019,00	€ 17.034,00	€ 425.006,00	€ 20.508,00	€ 3.474,00	2
Wn 30 jaar	€ 346.727,00	€ 16.731,00	€ 408.574,00	€ 19.715,00	€ 2.984,00	1
Wn 31 jaar	€ 339.069,00	€ 16.361,00	€ 392.208,00	€ 18.925,00	€ 2.564,00	1
Wn 32 jaar	€ 345.466,00	€ 16.670,00	€ 392.067,00	€ 18.919,00	€ 2.249,00	1
Wn 33 jaar	€ 323.779,00	€ 15.623,00	€ 359.561,00	€ 17.350,00	€ 1.727,00	1
Wn 34 jaar	€ 316.204,00	€ 15.258,00	€ 343.342,00	€ 16.567,00	€ 1.309,00	
Wn 35 jaar	€ 308.693,00	€ 14.895,00	€ 327.218,00	€ 15.789,00	€ 894,00	
Wn 36 jaar	€ 299.742,00	€ 14.464,00	€ 311.442,00	€ 15.028,00	€ 564,00	
Wn 37 jaar	€ 290.963,00	€ 14.040,00	€ 296.023,00	€ 14.284,00	€ 244,00	
Wn 38 jaar	€ 282.446,00	€ 13.629,00	€ 280.953,00	€ 13.557,00	€ -72,00	-
Wn 39 jaar	€ 274.076,00	€ 13.225,00	€ 266.225,00	€ 12.846,00	€ -379,00	-
Wn 40 jaar	€ 265.915,00	€ 12.831,00	€ 251.851,00	€ 12.153,00	€ -678,00	-
Wn 41 jaar	€ 256.159,00	€ 12.361,00	€ 237.816,00	€ 11.475,00	€ -886,00	-
Wn 42 jaar	€ 246.629,00	€ 11.901,00	€ 224.116,00	€ 10.814,00	€ -1.087,00	-
Wn 43 jaar	€ 237.365,00	€ 11.454,00	€ 210.746,00	€ 10.169,00	€ -1.285,00	-1
Wn 44 jaar	€ 228.289,00	€ 11.016,00	€ 197.714,00	€ 9.540,00	€ -1.476,00	-1
Wn 45 jaar	€ 219.451,00	€ 10.589,00	€ 185.003,00	€ 8.927,00	€ -1.662,00	-1
Wn 46 jaar	€ 209.065,00	€ 10.088,00	€ 172.791,00	€ 8.338,00	€ -1.750,00	-1
Wn 47 jaar	€ 199.080,00	€ 9.606,00	€ 161.058,00	€ 7.772,00	€ -1.834,00	-1
Wn 48 jaar	€ 189.490,00	€ 9.144,00	€ 149.781,00	€ 7.227,00	€ -1.917,00	-2
Wn 49 jaar	€ 180.246,00	€ 8.697,00	€ 138.933,00	€ 6.704,00	€ -1.993,00	-2
Wn 50 jaar	€ 171.360,00	€ 8.269,00	€ 128.482,00	€ 6.200,00	€ -2.069,00	-2
Wn 51 jaar	€ 160.934,00	€ 7.766,00	€ 118.423,00	€ 5.714,00	€ -2.052,00	-2
Wn 52 jaar	€ 150.872,00	€ 7.280,00	€ 108.701,00	€ 5.245,00	€ -2.035,00	-2
Wn 53 jaar	€ 141.179,00	€ 6.812,00	€ 99.336,00	€ 4.793,00	€ -2.019,00	-2
Wn 54 jaar	€ 131.825,00	€ 6.361,00	€ 90.309,00	€ 4.358,00	€ -2.003,00	-3
Wn 55 jaar	€ 122.815,00	€ 5.926,00	€ 81.608,00	€ 3.938,00	€ -1.988,00	-3
Wn 56 jaar	€ 112.262,00	€ 5.417,00	€ 73.338,00	€ 3.539,00	€ -1.878,00	-3
Wn 57 jaar	€ 102.241,00	€ 4.933,00	€ 65.489,00	€ 3.160,00	€ -1.773,00	-3
Wn 58 jaar	€ 92.716,00	€ 4.474,00	€ 58.025,00	€ 2.800,00	€ -1.674,00	-3
Wn 59 jaar	€ 83.677,00	€ 4.038,00	€ 50.949,00	€ 2.458,00	€ -1.580,00	-3
Wn 60 jaar	€ 75.096,00	€ 3.624,00	€ 44.226,00	€ 2.134,00	€ -1.490,00	-4

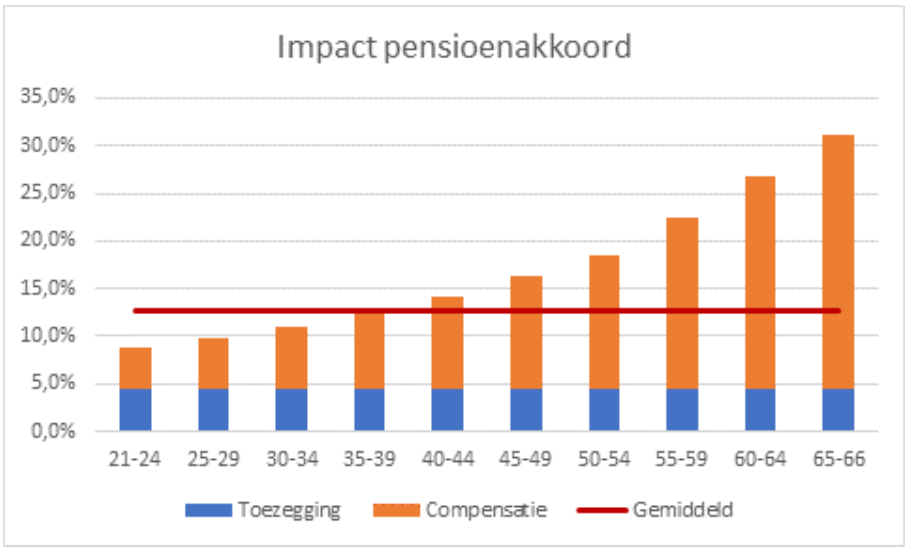
Wn 61 jaar	€ 64.971,00	€ 3.135,00	€ 37.850,00	€ 1.826,00	€ -1.309,00	-41,75%
Wn 62 jaar	€ 55.365,00	€ 2.672,00	€ 31.803,00	€ 1.535,00	€ -1.137,00	-42,55%
Wn 63 jaar	€ 46.205,00	€ 2.230,00	€ 26.038,00	€ 1.256,00	€ -974,00	-43,68%
Wn 64 jaar	€ 37.419,00	€ 1.806,00	€ 20.507,00	€ 990,00	€ -816,00	-45,18%
Wn 65 jaar	€ 28.946,00	€ 1.397,00	€ 15.172,00	€ 732,00	€ -665,00	-47,60%
Wn 66 jaar	€ 19.074,00	€ 920,00	€ 9.998,00	€ 482,00	€ -438,00	-47,61%
Wn 67 jaar	€ 9.446,00	€ 456,00	€ 4.951,00	€ 239,00	€ -217,00	-47,59%
Totaal	€ 10.355.429,00		€ 10.783.169,00			

Tabel 5

Compensatie

In het pensioenakkoord is opgenomen dat speciale aandacht nodig is voor deelnemers in pensioenregelingen waar nu een leeftijdsafhankelijke premie wordt gehanteerd. Gesteld wordt dat in dit geval eveneens geldt dat deelnemers die nadeel ondervinden van de overgang naar een leeftijdsonafhankelijke premie daarvoor gecompenseerd moeten worden, zodat een evenwichtig pensioenresultaat voor alle generaties wordt bereikt[6]. Het uniforme overgangsrecht zal ook tijd en ruimte moeten bieden voor deze transitie. Het Pensioenakkoord stelt dat de overgang naar een leeftijdsonafhankelijke premie op een evenwichtige en kostenneutrale manier dient te worden doorgevoerd met een adequate compensatie van de getroffen deelnemers. Er wordt op gewezen dat een adequate compensatie essentieel is voor het vertrouwen in het pensioenstelsel.

Onderstaan wordt de impact van de invoering van een flatrate op de oorspronkelijke pensioentoezegging grafisch getoond. Daarbij wordt ook de hoogte van de compensatielast transparant gemaakt. Wanneer op basis van kostenneutraliteit in het uitgewerkte voorbeeld de compensatie moet worden toegekend, zal voor de deelnemers nog eerder dan op 38-jarige leeftijd een verslechtering van het pensioenresultaat optreden.



Grafiek 3

[6] Naar een nieuw pensioenstelsel, SER, pag. 30.

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit

Bijlage 1: Overzicht uitgangspunten van de pensioenregelingen

Algemene informatie

Overzicht regelingen

Hieronder wordt een overzicht gegeven van de in de berekening opgenomen pensioenregelingen met de per regeling gehanteerde tariefgrondslagen. Doordat deze per regeling naast elkaar zijn gezet, worden in één oogopslag de verschillen in grondslagen inzichtelijk. In het overzicht zijn grondslagen omtrent de toezegging, aard van de pensioenregelingen, gehanteerde scenario's en actuariële grondslagen opgenomen.

Grondslagen regelingen

Regeling kenmerken

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Omschrijving pensioenregeling	Stijgende staffel	Flatrate
Soort pensioenregeling	Premieovereenkomst	Premieovereenkomst
Pensioensysteem	Zuivere premie- overeenkomst	Zuivere premie- overeenkomst

Tabel 6

Ouderdomspensioen

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Pensioentoezegging	Beschikbare premie	Beschikbare premie
Pensioenopbouw	Ministeriële staffel	Percentage grondslag
Percentage	100,0%	14,1%
Premiestaffel	2020 | 4% | 2 | 1,875 ML	-
Verloop staffel	21-25 jaar 4,40%	-
	25-30 jaar 5,40%	-
	30-35 jaar 6,60%	-
	35-40 jaar 8,00%	-
	40-45 jaar 9,80%	-
	45-50 jaar 12,00%	-
	50-55 jaar 14,60%	-
	55-60 jaar 18,00%	-
	60-65 jaar 22,40%	-
	65-68 jaar 26,90%	-
Premievrijstelling uit staffel	Nee	Nee
Idem administratiekosten	Nee	Nee
Idem premie NP/WzP	Nee	Nee
Idem premie ANW	Nee	Nee
Idem beleggingskosten	Ja	Ja

Tabel 7

Inbouw franchise

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Fiscaal pensioenkader	Franchisebesluit-2015	Franchisebesluit-2015
Ingebouw AOW-franchise	Zelfstandige AOW	Zelfstandige AOW
Bedrag franchise	€ 14.167,00	€ 14.167,00
Franchise vooroverlijden	€ 14.167,00	€ 14.167,00

Tabel 8

Grondslagen dienstverband

Diensttijd berekening

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Berekeningsdatum	1 januari 2020	1 januari 2020
Peildatum regeling	01-01	01-01
Pensioenopbouw vanaf	Berekeningsdatum	Berekeningsdatum
Idem vooroverlijden	Datum in dienst	Datum in dienst

Tabel 9

Opname regeling

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Ingang pensioen	Exacte datum waarop	Exacte datum waarop
Pensioenleeftijd	68 jaar	68 jaar
Opnameleeftijd	21 jaar	21 jaar
Wachttijd	0 maanden	0 maanden

Tabel 10

Gemaximeerd salaris

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Salarisplafond	€ 110.111,00	€ 110.111,00

Tabel 11

Salarisontwikkeling

Kenmerk	Stijgende staffel		Flatrate	
Salarisscenario	Salarisscenario		Salarisscenario	
Stijging jaarsalaris	3-2-1-0 procent		3-2-1-0 procent	
Salarisstijging	15-35 jaar	3,0%	15-35 jaar	3,0%
	35-45 jaar	2,0%	35-45 jaar	2,0%
	45-55 jaar	1,0%	45-55 jaar	1,0%
	55-68 jaar	0,0%	55-68 jaar	0,0%
Stijging franchise	2,50%		2,50%	
Stijging salarisplafond	0,00%		0,00%	

Tabel 12

Grondslagen rendement

Rendement beleggingen

Kenmerk	Stijgende staffel		Flatrate	
Beleggingsscenario	Lifecycle belegging		Lifecycle belegging	
Bruto jaarrendement	Lifecycle staffel		Lifecycle staffel	
Naam scenario	De Nederlandsche Bank (2019)		De Nederlandsche Bank (2019)	
Lifecyclerendement	15-46 jaar	6,0%	15-46 jaar	6,0%
	46-47 jaar	5,9%	46-47 jaar	5,9%
	47-48 jaar	5,8%	47-48 jaar	5,8%
	48-49 jaar	5,7%	48-49 jaar	5,7%
	49-50 jaar	5,6%	49-50 jaar	5,6%
	50-61 jaar	5,5%	50-61 jaar	5,5%
	61-62 jaar	4,9%	61-62 jaar	4,9%
	62-63 jaar	4,2%	62-63 jaar	4,2%
	63-64 jaar	3,6%	63-64 jaar	3,6%
	64-65 jaar	2,9%	64-65 jaar	2,9%
	65-66 jaar	2,3%	65-66 jaar	2,3%
	66-67 jaar	1,6%	66-67 jaar	1,6%
	67-68 jaar	1,0%	67-68 jaar	1,0%

Tabel 13

Grondslagen kosten

Bijdrage pensioenkosten

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Bijdrage werknemer	Géén eigen bijdrage	Géén eigen bijdrage
Percentage bijdrage	-	-

Tabel 14

Verzekeringspremies

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Premietabel contract	Berekenen	Berekenen

Tabel 15

Advies-/uitvoeringskosten

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Kosten pensioenadviseur	N.v.t.	N.v.t.
Advieskosten	-	-
Beheerkosten	-	-
Indexatie kosten	-	-
Eenmalige contractkosten	N.v.t.	N.v.t.
Administratiekosten	N.v.t.	N.v.t.
Opslag kosten	-	-
Maximum kosten	-	-
Premievrijstelling	3,75%	3,75%
Termijnbetaling	0,00%	0,00%
Omvangskorting	0,00%	0,00%
Rentecorrectie	14,60%	14,60%
Aankoopkosten	0,50%	0,50%
Verkoopkosten	0,50%	0,50%
Beheerkosten (OCF+)	0,43%	0,43%
Garantiekosten	0,00%	0,00%

Tabel 16

Grondslagen actuarieel

Partnersysteem

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Soort partnersysteem	N.v.t.	N.v.t.
Partnerfrequenties	-	-
Leeftijdsverschil	-	-

Tabel 17

Sekseneutraal tarief

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Sekseneutraal tarief	Ja	Ja
Uniseks factor man	0,500	0,500
Uniseks factor vrouw	0,500	0,500

Tabel 18

Grondslagen uitkering

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Uitbetalingsfrequentie	Per maand	Per maand
Uitbetalingswijze	Postnumerando	Postnumerando

Tabel 19

Uitkering bij leven

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Soort sterftetafel	Pensioentafel 2010	Pensioentafel 2010
Methode rekenrente	Continue	Continue
Rekenrente leven	0,75%	0,75%
Duur eerste periode	N.v.t.	N.v.t.
Rente daarna	N.v.t.	N.v.t.
Stijging uitkering	0,00%	0,00%
Terugstelling man na pd	5 jaar	5 jaar
Terugstelling vrouw na pd	6 jaar	6 jaar
Terugstelling man voor pd	N.v.t.	N.v.t.
Terugstelling vrouw voor pd	N.v.t.	N.v.t.

Tabel 20

Overige opslagen

Kenmerk	Stijgende staffel	Flatrate
Uitkeringsopslag leven	1,00%	1,00%
Idem bij overlijden	N.v.t.	N.v.t.
Incassokosten	0,00%	0,00%
Excassokosten	1,50%	1,50%

Tabel 21

Bijlage 2: Overzicht ontwikkeling pensioenlast pensioenregelingen

Premieontwikkeling

Hieronder wordt per regeling een overzicht gegeven van de ontwikkeling van de loonsom, premiesom en hoe deze zich tot elkaar en de pensioengrondslag verhouden. In de overzichten is rekening gehouden met een projectieduur van 5 jaar. Eventuele in de berekening meegenomen scenario's zoals stijging van de loonsom, franchise en/of het salarisplafond zijn in onderstaande overzichten verwerkt.

Ontwikkeling loonsom eerste 5 jaar	Stijgende staffel	Flatrate
Bruto loonsom jaar 1	€ 1.953.767,00	€ 1.953.767,00
Idem jaar 2	€ 1.928.798,00	€ 1.928.798,00
Idem jaar 3	€ 1.903.080,00	€ 1.903.080,00
Idem jaar 4	€ 1.876.579,00	€ 1.876.579,00
Idem jaar 5	€ 1.849.283,00	€ 1.849.283,00

Tabel 22

Ontwikkeling grondslag eerste 5 jaar	Stijgende staffel	Flatrate
Pensioengrondslag jaar 1	€ 1.287.918,00	€ 1.287.918,00
Idem jaar 2	€ 1.277.116,00	€ 1.277.116,00
Idem jaar 3	€ 1.265.565,00	€ 1.265.565,00
Idem jaar 4	€ 1.253.231,00	€ 1.253.231,00
Idem jaar 5	€ 1.240.102,00	€ 1.240.102,00

Tabel 23

Ontwikkeling pensioenlast eerste 5 jaar	Stijgende staffel	Flatrate
Brutopremie jaar 1	€ 181.142,00	€ 181.600,00
Idem jaar 2	€ 180.669,00	€ 180.077,00
Idem jaar 3	€ 180.162,00	€ 178.449,00
Idem jaar 4	€ 179.632,00	€ 176.709,00
Idem jaar 5	€ 179.056,00	€ 174.859,00

Tabel 24

Ontwikkeling grondslag pensioenlast/loonsom	Stijgende staffel	Flatrate
Verhouding jaar 1	9,3%	9,3%
Idem jaar 2	9,4%	9,3%
Idem jaar 3	9,5%	9,4%
Idem jaar 4	9,6%	9,4%
Idem jaar 5	9,7%	9,5%

Tabel 25

Ontwikkeling verhouding pensioenlast/grondslag	Stijgende staffel	Flatrate
Verhouding jaar 1	14,1%	14,1%
Idem jaar 2	14,1%	14,1%
Idem jaar 3	14,2%	14,1%
Idem jaar 4	14,3%	14,1%
Idem jaar 5	14,4%	14,1%

Tabel 26

Ontwikkeling pensioenlast werkgever	Stijgende staffel	Flatrate
Pensioenlast jaar 1	€ 181.142,00	€ 181.600,00
Idem jaar 2	€ 180.669,00	€ 180.077,00
Idem jaar 3	€ 180.162,00	€ 178.449,00
Idem jaar 4	€ 179.632,00	€ 176.709,00
Idem jaar 5	€ 179.056,00	€ 174.859,00

Tabel 27

Bijlage 3: Overzicht analyse van de deelnemersgegevens

Algemene informatie

Analyse deelnemers

Naast de inhoud van de pensioentoezegging wordt de huidige pensioenlast en toekomstige ontwikkeling hiervan voor een groot deel bepaald door de aard van het deelnemersbestand. Hieronder wordt een analyse gegeven van het voor de berekening gebruikte deelnemersbestand aan per leeftijdscohort van 5 jaar. Naast een deelnemersanalyse wordt de gemiddelde pensioenlast per cohort per pensioenregeling weergegeven.

Deelnemersbestand

Samenstelling bestand per cohort van 5 jaar	Aantal deelnemers per cohort	Gemiddelde leeftijd per cohort	Gemiddeld salaris per cohort
Cohort 15 - 20 jaar	-	-	-
Idem 20 - 25 jaar	4 deelnemer	22,5 jaar	€ 26.148,00
Idem 25 - 30 jaar	5 deelnemer	27,0 jaar	€ 29.877,00
Idem 30 - 35 jaar	5 deelnemer	32,0 jaar	€ 34.836,00
Idem 35 - 40 jaar	5 deelnemer	37,0 jaar	€ 38.976,00
Idem 40 - 45 jaar	5 deelnemer	42,0 jaar	€ 43.032,00
Idem 45 - 50 jaar	5 deelnemer	47,0 jaar	€ 46.114,00
Idem 50 - 55 jaar	5 deelnemer	52,0 jaar	€ 48.466,00
Idem 55 - 60 jaar	5 deelnemer	57,0 jaar	€ 49.436,00
Idem 60 - 65 jaar	5 deelnemer	62,0 jaar	€ 49.436,00
Idem 65 - 70 jaar	3 deelnemer	66,0 jaar	€ 49.436,00
Gemiddelde alle deelnemers	47 deelnemers	44,0 jaar	€ 41.570,00

Tabel 28

Gemiddelde pensioenlast per cohort van 5 jaar	Stijgende staffel	Flatrate
Cohort 15 - 20 jaar	-	-
Idem 20 - 25 jaar	€ 527,50	€ 1.689,00
Idem 25 - 30 jaar	€ 848,20	€ 2.215,20
Idem 30 - 35 jaar	€ 1.364,00	€ 2.914,40
Idem 35 - 40 jaar	€ 1.984,40	€ 3.498,20
Idem 40 - 45 jaar	€ 2.828,40	€ 4.070,20
Idem 45 - 50 jaar	€ 3.833,40	€ 4.504,80
Idem 50 - 55 jaar	€ 5.007,80	€ 4.836,20
Idem 55 - 60 jaar	€ 6.348,00	€ 4.973,00
Idem 60 - 65 jaar	€ 7.900,00	€ 4.973,00
Idem 65 - 70 jaar	€ 9.487,00	€ 4.973,00
Gemiddelde alle deelnemers	€ 3.854,09	€ 3.863,83

Tabel 29

Bijlage 4: Overzicht rekenresultaten per deelnemer

Gegevens dienstverband werknemers

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Datum in dienst	Pens.salaris Pens.grondslag	Parttime percentage	Stijgende staffel		Flatrate	
					Premie	% salaris % grondslag	Premie	% salaris % grondslag
1	Deelnemer 21 jaar, A	01-01-2020	€ 25.000 € 10.833	100,0%	€ 477	1,9% 4,4%	€ 1.527	6,1% 14,1%
2	Deelnemer 22 jaar, AA	01-01-2020	€ 25.750 € 11.583	100,0%	€ 510	2,0% 4,4%	€ 1.633	6,3% 14,1%
3	Deelnemer 23 jaar, B	01-01-2020	€ 26.523 € 12.356	100,0%	€ 544	2,1% 4,4%	€ 1.742	6,6% 14,1%
4	Deelnemer 24 jaar, BB	01-01-2020	€ 27.318 € 13.151	100,0%	€ 579	2,1% 4,4%	€ 1.854	6,8% 14,1%
5	Deelnemer 25 jaar, C	01-01-2020	€ 28.137 € 13.970	100,0%	€ 754	2,7% 5,4%	€ 1.970	7,0% 14,1%
6	Deelnemer 26 jaar, CC	01-01-2020	€ 28.982 € 14.815	100,0%	€ 800	2,8% 5,4%	€ 2.089	7,2% 14,1%
7	Deelnemer 27 jaar, D	01-01-2020	€ 29.851 € 15.684	100,0%	€ 847	2,8% 5,4%	€ 2.211	7,4% 14,1%
8	Deelnemer 28 jaar, DD	01-01-2020	€ 30.747 € 16.580	100,0%	€ 895	2,9% 5,4%	€ 2.338	7,6% 14,1%
9	Deelnemer 29 jaar, E	01-01-2020	€ 31.669 € 17.502	100,0%	€ 945	3,0% 5,4%	€ 2.468	7,8% 14,1%
10	Deelnemer 30 jaar, EE	01-01-2020	€ 32.619 € 18.452	100,0%	€ 1.218	3,7% 6,6%	€ 2.602	8,0% 14,1%
11	Deelnemer 31 jaar, F	01-01-2020	€ 33.598 € 19.431	100,0%	€ 1.282	3,8% 6,6%	€ 2.740	8,2% 14,1%
12	Deelnemer 32 jaar, FF	01-01-2020	€ 35.606 € 21.439	100,0%	€ 1.415	4,0% 6,6%	€ 3.023	8,5% 14,1%

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Datum in dienst	Pens.salaris Pens.grondslag	Parttime percentage	Stijgende staffel		Flatrate	
					Premie	% salaris % grondslag	Premie	% salaris % grondslag
13	Deelnemer 33 jaar, G	01-01-2020	€ 35.644 € 21.477	100,0%	€ 1.417	4,0% 6,6%	€ 3.028	8,5% 14,1%
14	Deelnemer 34 jaar, GG	01-01-2020	€ 36.713 € 22.546	100,0%	€ 1.488	4,1% 6,6%	€ 3.179	8,7% 14,1%
15	Deelnemer 35 jaar, H	01-01-2020	€ 37.448 € 23.281	100,0%	€ 1.862	5,0% 8,0%	€ 3.283	8,8% 14,1%
16	Deelnemer 36 jaar, HH	01-01-2020	€ 38.197 € 24.030	100,0%	€ 1.922	5,0% 8,0%	€ 3.388	8,9% 14,1%
17	Deelnemer 37 jaar, I	01-01-2020	€ 38.960 € 24.793	100,0%	€ 1.983	5,1% 8,0%	€ 3.496	9,0% 14,1%
18	Deelnemer 38 jaar, II	01-01-2020	€ 39.740 € 25.573	100,0%	€ 2.046	5,1% 8,0%	€ 3.606	9,1% 14,1%
19	Deelnemer 39 jaar, J	01-01-2020	€ 40.535 € 26.368	100,0%	€ 2.109	5,2% 8,0%	€ 3.718	9,2% 14,1%
20	Deelnemer 40 jaar, JJ	01-01-2020	€ 41.345 € 27.178	100,0%	€ 2.663	6,4% 9,8%	€ 3.832	9,3% 14,1%
21	Deelnemer 41 jaar, K	01-01-2020	€ 42.172 € 28.005	100,0%	€ 2.744	6,5% 9,8%	€ 3.949	9,4% 14,1%
22	Deelnemer 42 jaar, KK	01-01-2020	€ 43.015 € 28.848	100,0%	€ 2.827	6,6% 9,8%	€ 4.068	9,5% 14,1%
23	Deelnemer 43 jaar, L	01-01-2020	€ 43.876 € 29.709	100,0%	€ 2.911	6,6% 9,8%	€ 4.189	9,5% 14,1%
24	Deelnemer 44 jaar, LL	01-01-2020	€ 44.753 € 30.586	100,0%	€ 2.997	6,7% 9,8%	€ 4.313	9,6% 14,1%
25	Deelnemer 45 jaar, M	01-01-2020	€ 45.201 € 31.034	100,0%	€ 3.724	8,2% 12,0%	€ 4.376	9,7% 14,1%
26	Deelnemer 46 jaar, MM	01-01-2020	€ 45.653 € 31.486	100,0%	€ 3.778	8,3% 12,0%	€ 4.440	9,7% 14,1%

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Datum in dienst	Pens.salaris Pens.grondslag	Parttime percentage	Stijgende staffel		Flatrate	
					Premie	% salaris % grondslag	Premie	% salaris % grondslag
27	Deelnemer 47 jaar, N	01-01-2020	€ 46.109 € 31.942	100,0%	€ 3.833	8,3% 12,0%	€ 4.504	9,8% 14,1%
28	Deelnemer 48 jaar, NN	01-01-2020	€ 46.571 € 32.404	100,0%	€ 3.888	8,3% 12,0%	€ 4.569	9,8% 14,1%
29	Deelnemer 49 jaar, O	01-01-2020	€ 47.036 € 32.869	100,0%	€ 3.944	8,4% 12,0%	€ 4.635	9,9% 14,1%
30	Deelnemer 50 jaar, OO	01-01-2020	€ 47.507 € 33.340	100,0%	€ 4.868	10,2% 14,6%	€ 4.701	9,9% 14,1%
31	Deelnemer 51 jaar, P	01-01-2020	€ 47.982 € 33.815	100,0%	€ 4.937	10,3% 14,6%	€ 4.768	9,9% 14,1%
32	Deelnemer 52 jaar, PP	01-01-2020	€ 48.461 € 34.294	100,0%	€ 5.007	10,3% 14,6%	€ 4.835	10,0% 14,1%
33	Deelnemer 53 jaar, Q	01-01-2020	€ 48.946 € 34.779	100,0%	€ 5.078	10,4% 14,6%	€ 4.904	10,0% 14,1%
34	Deelnemer 54 jaar, QQ	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 5.149	10,4% 14,6%	€ 4.973	10,1% 14,1%
35	Deelnemer 55 jaar, R	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 6.348	12,8% 18,0%	€ 4.973	10,1% 14,1%
36	Deelnemer 56 jaar, RR	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 6.348	12,8% 18,0%	€ 4.973	10,1% 14,1%
37	Deelnemer 57 jaar, S	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 6.348	12,8% 18,0%	€ 4.973	10,1% 14,1%
38	Deelnemer 58 jaar, SS	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 6.348	12,8% 18,0%	€ 4.973	10,1% 14,1%
39	Deelnemer 59 jaar, T	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 6.348	12,8% 18,0%	€ 4.973	10,1% 14,1%
40	Deelnemer 60 jaar, TT	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 7.900	16,0% 22,4%	€ 4.973	10,1% 14,1%

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Datum in dienst	Pens.salaris Pens.grondslag	Parttime percentage	Stijgende staffel		Flatrate	
					Premie	% salaris % grondslag	Premie	% salaris % grondslag
41	Deelnemer 61 jaar, U	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 7.900	16,0% 22,4%	€ 4.973	10,1% 14,1%
42	Deelnemer 62 jaar, UU	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 7.900	16,0% 22,4%	€ 4.973	10,1% 14,1%
43	Deelnemer 63 jaar, V	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 7.900	16,0% 22,4%	€ 4.973	10,1% 14,1%
44	Deelnemer 64 jaar, VV	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 7.900	16,0% 22,4%	€ 4.973	10,1% 14,1%
45	Deelnemer 65 jaar, W	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 9.487	19,2% 26,9%	€ 4.973	10,1% 14,1%
46	Deelnemer 66 jaar, WW	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 9.487	19,2% 26,9%	€ 4.973	10,1% 14,1%
47	Deelnemer 67 jaar, X	01-01-2020	€ 49.436 € 35.269	100,0%	€ 9.487	19,2% 26,9%	€ 4.973	10,1% 14,1%

Tabel 30

Overzicht (fictieve) pensioenaanspraken

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Stijgende staffel		Flatrate	
		Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD	Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD
1	Deelnemer 21 jaar, A	€ 398.001	€ 19.205	€ 554.139	€ 26.739
2	Deelnemer 22 jaar, AA	€ 393.105	€ 18.969	€ 538.493	€ 25.984
3	Deelnemer 23 jaar, B	€ 388.112	€ 18.728	€ 522.584	€ 25.216
4	Deelnemer 24 jaar, BB	€ 383.116	€ 18.487	€ 506.582	€ 24.444
5	Deelnemer 25 jaar, C	€ 378.081	€ 18.244	€ 490.381	€ 23.663
6	Deelnemer 26 jaar, CC	€ 371.841	€ 17.943	€ 474.130	€ 22.878
7	Deelnemer 27 jaar, D	€ 365.586	€ 17.641	€ 457.808	€ 22.091
8	Deelnemer 28 jaar, DD	€ 359.311	€ 17.338	€ 441.419	€ 21.300
9	Deelnemer 29 jaar, E	€ 353.019	€ 17.034	€ 425.006	€ 20.508
10	Deelnemer 30 jaar, EE	€ 346.727	€ 16.731	€ 408.574	€ 19.715

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Stijgende staffel		Flatrate	
		Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD	Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD
11	Deelnemer 31 jaar, F	€ 339.069	€ 16.361	€ 392.208	€ 18.925
12	Deelnemer 32 jaar, FF	€ 345.466	€ 16.670	€ 392.067	€ 18.919
13	Deelnemer 33 jaar, G	€ 323.779	€ 15.623	€ 359.561	€ 17.350
14	Deelnemer 34 jaar, GG	€ 316.204	€ 15.258	€ 343.342	€ 16.567
15	Deelnemer 35 jaar, H	€ 308.693	€ 14.895	€ 327.218	€ 15.789
16	Deelnemer 36 jaar, HH	€ 299.742	€ 14.464	€ 311.442	€ 15.028
17	Deelnemer 37 jaar, I	€ 290.963	€ 14.040	€ 296.023	€ 14.284
18	Deelnemer 38 jaar, II	€ 282.446	€ 13.629	€ 280.953	€ 13.557
19	Deelnemer 39 jaar, J	€ 274.076	€ 13.225	€ 266.225	€ 12.846
20	Deelnemer 40 jaar, JJ	€ 265.915	€ 12.831	€ 251.851	€ 12.153

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Stijgende staffel		Flatrate	
		Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD	Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD
21	Deelnemer 41 jaar, K	€ 256.159	€ 12.361	€ 237.816	€ 11.475
22	Deelnemer 42 jaar, KK	€ 246.629	€ 11.901	€ 224.116	€ 10.814
23	Deelnemer 43 jaar, L	€ 237.365	€ 11.454	€ 210.746	€ 10.169
24	Deelnemer 44 jaar, LL	€ 228.289	€ 11.016	€ 197.714	€ 9.540
25	Deelnemer 45 jaar, M	€ 219.451	€ 10.589	€ 185.003	€ 8.927
26	Deelnemer 46 jaar, MM	€ 209.065	€ 10.088	€ 172.791	€ 8.338
27	Deelnemer 47 jaar, N	€ 199.080	€ 9.606	€ 161.058	€ 7.772
28	Deelnemer 48 jaar, NN	€ 189.490	€ 9.144	€ 149.781	€ 7.227
29	Deelnemer 49 jaar, O	€ 180.246	€ 8.697	€ 138.933	€ 6.704
30	Deelnemer 50 jaar, OO	€ 171.360	€ 8.269	€ 128.482	€ 6.200

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Stijgende staffel		Flatrate	
		Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD	Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD
31	Deelnemer 51 jaar, P	€ 160.934	€ 7.766	€ 118.423	€ 5.714
32	Deelnemer 52 jaar, PP	€ 150.872	€ 7.280	€ 108.701	€ 5.245
33	Deelnemer 53 jaar, Q	€ 141.179	€ 6.812	€ 99.336	€ 4.793
34	Deelnemer 54 jaar, QQ	€ 131.825	€ 6.361	€ 90.309	€ 4.358
35	Deelnemer 55 jaar, R	€ 122.815	€ 5.926	€ 81.608	€ 3.938
36	Deelnemer 56 jaar, RR	€ 112.262	€ 5.417	€ 73.338	€ 3.539
37	Deelnemer 57 jaar, S	€ 102.241	€ 4.933	€ 65.489	€ 3.160
38	Deelnemer 58 jaar, SS	€ 92.716	€ 4.474	€ 58.025	€ 2.800
39	Deelnemer 59 jaar, T	€ 83.677	€ 4.038	€ 50.949	€ 2.458
40	Deelnemer 60 jaar, TT	€ 75.096	€ 3.624	€ 44.226	€ 2.134

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit

Nr	Achternaam en voorletters werknemer	Stijgende staffel		Flatrate	
		Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD	Voorbeeld-kapitaal	OP NP na PD
41	Deelnemer 61 jaar, U	€ 64.971	€ 3.135	€ 37.850	€ 1.826
42	Deelnemer 62 jaar, UU	€ 55.365	€ 2.672	€ 31.803	€ 1.535
43	Deelnemer 63 jaar, V	€ 46.205	€ 2.230	€ 26.038	€ 1.256
44	Deelnemer 64 jaar, VV	€ 37.419	€ 1.806	€ 20.507	€ 990
45	Deelnemer 65 jaar, W	€ 28.946	€ 1.397	€ 15.172	€ 732
46	Deelnemer 66 jaar, WW	€ 19.074	€ 920	€ 9.998	€ 482
47	Deelnemer 67 jaar, X	€ 9.446	€ 456	€ 4.951	€ 239
Totaal (fictief) pensioenkapitaal		€ 10.355.429	€ 10.783.169		

Tabel 31

Meer waarde met Adfiz
Belangenbehartiging Kennis Kwaliteit