

Ruilfactoren

Uitruilfactoren reglement IV

In reglement IV zijn de volgende flexibiliseringsmogelijkheden opgenomen:

- Uitrui van partnerpensioen voor ouderdomspensioen vanaf 62 jaar (of de gewijzigde pensioenleeftijd) (*artikel 18 van het reglement*);
- uitruil van ouderdomspensioen voor partnerpensioen (*artikel 19 van het reglement*);
- vervroeging (tot op zijn vroegst 57 jaar) of uitstel (tot uiterlijk 67 jaar) van het ouderdomspensioen (*artikel 20 en 21 van het reglement*).
- vervroeging (tot op zijn vroegst 57 jaar) of uitstel (tot uiterlijk 64 jaar en 11 maanden) van het tijdelijk ouderdomspensioen (*artikel 20 en 21 van het reglement*);
- uitruil van direct ingaand tijdelijk ouderdomspensioen in levenslang ouderdomspensioen met eventueel partnerpensioen (*artikel 21 lid 3 van het reglement*);
- variabilisering van de pensioenuitkering door een hogere uitkering gedurende tien of drie jaar, en daarna een lagere uitkering (*artikel 22 van het reglement*).

Daarnaast hebben wij de factoren bepaald voor het uitstel van het ouderdomspensioen tot maximaal 67-jarige leeftijd. Deze zijn te vinden in de uitsteltabel.

De uitruilfactoren zijn per 1 januari 2014 vastgesteld en hebben een geldigheid van drie jaar. Het bestuur kan evenwel besluiten de factoren tussentijds te herzien. De uitruilfactoren zijn vastgesteld op basis van de volgende grondslagen:

- De sterftekansen en gehuwdheidsfrequenties zijn gelijk aan de fondsgrondslagen, dat wil zeggen de Prognosetafel AG2012-2062 met de Stichting Chevron Pensioenfonds Ervaringssterfte op basis van het Towers Watson 2012 Ervaringssterftemodel – Individueel en gehuwdheidsfrequenties volgens de GBM/V 1985-1990-tafel.
- Er is een vaste rekenrente gehanteerd van 2,5%. Dit is de gemiddelde rekenrente in het fonds op basis van de rentetermijnstructuur per 31 oktober van de drie voorafgaande boekjaren.
- 89% van de deelnemers bestaat uit mannen, op basis van het meest recente deelnemersbestand.

Uitruil van partnerpensioen voor ouderdomspensioen vanaf 62 jaar

Deze tarieven zijn van toepassing als gebruik wordt gemaakt van het recht om partnerpensioen uit te ruilen in levenslang ouderdomspensioen dat ingaat op leeftijd 62, of de gewijzigde pensioenleeftijd.

In aanvulling op de veronderstellingen die de inleiding zijn genoemd, gelden voor deze uitruilfactoren nog de volgende aanvullende veronderstellingen:

- Alle ongehuwde deelnemers ruilen het partnerpensioen uit voor ouderdomspensioen;
- de seksneutrale factoren zijn dan gebaseerd op een aandeel van 85% mannen.

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het partnerpensioen op de gewijzigde pensioenleeftijd moet worden vermenigvuldigd om het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 62 te verkrijgen. Voor de deelnemer die voor leeftijd 62 met pensioen gaat dient dit ouderdomspensioen te worden vervroegd met de vervroegingsfactor behorende bij de gewijzigde pensioenleeftijd.

Pensioenleeftijd	Uitruil PP → OP62
57	0,1996
58	0,1989
59	0,1981
60	0,1972
61	0,1961
62	0,1945

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het partnerpensioen op de gewijzigde pensioenleeftijd moet worden vermenigvuldigd om het direct ingaande ouderdomspensioen te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Uitruil PP → OP
62	0,1945
63	0,2033
64	0,2124
65	0,2217
66	0,2312
67	0,2409

Uitruil van ouderdomspensioen vanaf 62 jaar voor partnerpensioen

Deze tarieven zijn van toepassing als gebruik wordt gemaakt van het recht om levenslang ouderdomspensioen dat ingaat op leeftijd 62 uit te ruilen in partnerpensioen.

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het ouderdomspensioen dat ingaat op pensioenleeftijd 62 moet worden vermenigvuldigd om het latent partnerpensioen te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Uitruil OP62 → PP
57	4,8612
58	4,8756
59	4,8932
60	4,9143
61	4,9398
62	4,9771

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het ouderdomspensioen dat direct ingaat op gewijzigde pensioenleeftijd moet worden vermenigvuldigd om het latent partnerpensioen te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Uitruil OP → PP
62	4,9771
63	4,7587
64	4,5517
65	4,3573
66	4,1749
67	4,0038

Vervroeging of uitstel van het ouderdomspensioen

Op grond van artikelen 20 en 21 van het pensioenreglement kunnen deelnemers de ingang van het ouderdomspensioen vervroegen tot op zijn vroegst de 57-jarige leeftijd en op zijn laatst de 67-jarige leeftijd.

Factoren voor vervroeging van het ouderdomspensioen

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het ouderdomspensioen met ingangslleeftijd 62 vermenigvuldigd moet worden om het ouderdomspensioen op de nieuwe ingangslleeftijd te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Vervroeging OP
57	0,7755
58	0,8136
59	0,8547
60	0,8992
61	0,9475
62	1,0000

Factoren voor uitstel van het ouderdomspensioen

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor op leeftijd 62 het ouderdomspensioen met ingangslleeftijd 62 vermenigvuldigd moet worden om het latent ouderdomspensioen dat ingaat op de uitgestelde pensioenleeftijd te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Uitstel OP62
63	1,0571
64	1,1193
65	1,1869
66	1,2608
67	1,3417

Vervroeging of uitstel van het tijdelijk ouderdomspensioen

Op grond van artikelen 19 en 20 van het pensioenreglement kunnen deelnemers de ingang van het tijdelijk ouderdomspensioen vervroegen tot op zijn vroegst de 57-jarige leeftijd en uitstellen tot op zijn laatst de 65-jarige leeftijd.

Bij het vaststellen van de vervroegings- en uitstelfactoren is uitgegaan van een aandeel van 89% mannen.

Factoren voor vervroeging van het tijdelijk ouderdomspensioen

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het tijdelijk ouderdomspensioen met ingangslleeftijd 62 vermenigvuldigd moet worden om het tijdelijk ouderdomspensioen op de nieuwe ingangslleeftijd te verkrijgen. Dit tijdelijk ouderdomspensioen wordt uitgekeerd tot leeftijd 65.

Pensioenleeftijd	Vervroeging TOP
57	0,3487
58	0,4042
59	0,4784
60	0,5825
61	0,7389
62	1,0000

Factoren voor uitstel van het tijdelijk ouderdomspensioen

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het tijdelijk ouderdomspensioen met ingangslleeftijd 62 en eindleeftijd 65 vermenigvuldigd moet worden om het tijdelijk ouderdomspensioen op de nieuwe ingangslleeftijd te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Uitstel TOP
63	1,5228
64	3,0921

Wanneer de deelnemer ook de eindleeftijd van het tijdelijk ouderdomspensioen wil uitstellen, kan hiervoor een individuele berekening worden gemaakt.

Uitruil van tijdelijk ouderdomspensioen in levenslang ouderdomspensioen

Indien het tijdelijk ouderdomspensioen door het uitstel genoemd in artikel 21 uitkomt boven het maximum als bedoeld in artikel 16 lid 5, zal het meerdere worden omgezet in een hoger levenslang ouderdomspensioen, eventueel met nabestaandenpensioen.

Factoren voor uitruil van TOP in OP

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het tijdelijk ouderdomspensioen na uitstel vermenigvuldigd moet worden om het extra ouderdomspensioen met dezelfde ingangsdatum te verkrijgen. Indien wordt uitgeruild in ouderdomspensioen met nabestaandenpensioen, dan bedraagt het nabestaandenpensioen 70% van het ouderdomspensioen.

Pensioenleeftijd	Uitruil TOP in OP	Uitruil TOP in OP (met PP)
62	0,1575	0,1381
63	0,1097	0,0956
64	0,0575	0,0497
64 en 11 maanden	0,0049	0,0043

Wanneer de deelnemer ook de eindleeftijd van het tijdelijk ouderdomspensioen wil uitstellen, kan hiervoor een individuele berekening worden gemaakt.

Variabilisering van de pensioenuitkeringen

Op grond van artikel 22 van het reglement heeft de (gewezen) deelnemer het recht om uiterlijk op de pensioendatum te kiezen voor hogere pensioenuitkeringen gedurende drie of tien jaar, gevolgd door lagere uitkeringen.

De verhouding tussen de hoge en de lage uitkeringen is 100:75. De variabilisering heeft alleen invloed op het levenslang ouderdomspensioen, het nabestaandenpensioen blijft ongewijzigd.

Factoren voor een hoge uitkering gedurende drie jaar, daarna een lage uitkering

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het op de betreffende leeftijd ingaande ouderdomspensioen vermenigvuldigd moet worden om gedurende drie jaar een hoge uitkering te ontvangen en na drie jaar een lage uitkering die 75% bedraagt van de hoge uitkering.

Pensioenleeftijd	Hoge uitkering	Lage uitkering
57	1,2745	0,9559
58	1,2732	0,9549
59	1,2717	0,9538
60	1,2702	0,9527
61	1,2686	0,9514
62	1,2668	0,9501
63	1,2650	0,9487
64	1,2630	0,9472
65	1,2608	0,9456
66	1,2586	0,9439
67	1,2561	0,9421

Factoren voor een hoge uitkering gedurende tien jaar, daarna een lage uitkering

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het op de betreffende leeftijd ingaande ouderdomspensioen vermenigvuldigd moet worden om gedurende tien jaar een hoge uitkering te ontvangen en na tien jaar een lage uitkering die 75% bedraagt van de hoge uitkering.

Pensioenleeftijd	Hoge uitkering	Lage uitkering
57	1,1699	0,8774
58	1,1667	0,8750
59	1,1634	0,8725
60	1,1598	0,8699
61	1,1561	0,8671
62	1,1521	0,8641
63	1,1480	0,8610
64	1,1436	0,8577
65	1,1389	0,8542
66	1,1340	0,8505
67	1,1289	0,8467

Uitruilfactoren reglement V

In reglement V zijn de volgende flexibiliseringsmogelijkheden opgenomen:

- uitruil van partnerpensioen voor ouderdomspensioen vanaf 65 jaar (of de gewijzigde pensioenleeftijd) (artikel 16 van het reglement);
- uitruil van ouderdomspensioen voor partnerpensioen (artikel 17 van het reglement);
- vervroeging (tot op zijn vroegst naar 57-jarige leeftijd) van het ouderdomspensioen (artikel 18 van het reglement);
- variabilisering van de pensioenuitkering door een hogere uitkering gedurende tien of drie jaar, en daarna een lagere uitkering (artikel 19 lid 1 van het reglement);
- verhoging van de pensioenuitkering tot 65 jaar ter compensatie van de nog niet ingegane uitkering ingevolge de Algemene Ouderdomswet, gevolgd door een lagere uitkering vanaf 65 jaar (artikel 19 lid 2 van het reglement);
- uitstel (tot uiterlijk de 67-jarige leeftijd) van het ouderdomspensioen.

De uitruilfactoren zijn per 1 januari 2014 vastgesteld en hebben een geldigheid van drie jaar. Het bestuur kan evenwel besluiten de factoren tussentijds te herzien. De uitruilfactoren zijn vastgesteld op basis van de volgende grondslagen:

- De sterftekansen en gehuwdheidsfrequenties zijn gelijk aan de fondsgrondslagen, dat wil zeggen de Prognosetafel AG2012-2062 met de Stichting Chevron Pensioenfonds Ervaringssterfte op basis van het Towers Watson 2012 Ervaringssterftemodel – Individueel en gehuwdheidsfrequenties volgens de GBM/V 1985-1990-tafel.
- Er is een vaste rekenrente gehanteerd van 2,5%. Dit is de gemiddelde rekenrente in het fonds op basis van de rentetermijnstructuur van 31 oktober van de drie voorafgaande boekjaren.
- 89% van de deelnemers zijn mannen, op basis van het meest recente deelnemersbestand.

Uitruil van partnerpensioen in ouderdomspensioen vanaf 65 jaar

Deze tarieven zijn van toepassing als gebruik wordt gemaakt van het recht om partnerpensioen uit te ruilen in levenslang ouderdomspensioen vanaf leeftijd 65, of de gewijzigde pensioenleeftijd.

In aanvulling op de veronderstellingen die in de inleiding zijn genoemd, gelden voor deze uitruilfactoren nog de volgende veronderstellingen:

- Alle ongehuwde deelnemers ruilen het partnerpensioen uit voor ouderdomspensioen.
- De seksneutrale factoren zijn dan gebaseerd op een aandeel van 85% mannen.

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het partnerpensioen op de gewijzigde pensioenleeftijd moet worden vermenigvuldigd om het ouderdomspensioen vanaf leeftijd 65 te verkrijgen. Voor de deelnemer die voor leeftijd 65 met pensioen gaat dient dit ouderdomspensioen te worden vervroegd met de vervroegingsfactor behorende bij de gewijzigde pensioenleeftijd.

57	0,2368
58	0,2362
59	0,2354
60	0,2345
61	0,2333
62	0,2320
63	0,2302
64	0,2280
65	0,2248

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het partnerpensioen op de gewijzigde pensioenleeftijd moet worden vermenigvuldigd om het direct ingaande ouderdompensioen te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Uitruil PP → OP
65	0,2248
66	0,2345
67	0,2443

Uitruil van ouderdompensioen vanaf 65 jaar voor partnerpensioen

Deze tarieven zijn van toepassing als gebruik wordt gemaakt van het recht om levenslang ouderdompensioen dat ingaat op leeftijd 65 uit te ruilen in partnerpensioen.

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het ouderdompensioen dat ingaat op pensioenleeftijd 65 moet worden vermenigvuldigd om het latent partnerpensioen te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Uitruil OP65 → PP
57	4,0936
58	4,1032
59	4,1153
60	4,1302
61	4,1486
62	4,1711
63	4,2014
64	4,2405
65	4,2985

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het ouderdompensioen dat direct ingaat op gewijzigde pensioenleeftijd moet worden vermenigvuldigd om het latent partnerpensioen te verkrijgen.

Pensioenleeftijd	Uitruil OP → PP
65	4,2985
66	4,1182
67	3,9492

Vervroeging van het ouderdompensioen

Op grond van artikel 18 van het pensioenreglement kunnen deelnemers de ingang van het ouderdompensioen vervroegen tot op zijn vroegst de 57-jarige leeftijd.

Factoren voor vervroeging van het ouderdompensioen

Pensioenleeftijd	Vervroeging OP
57	0,6553

58	0,6871
59	0,7215
60	0,7586
61	0,7988
62	0,8425
63	0,8903
64	0,9425
65	1,0000

Uitstel van de pensioenuitkering reglement V

Omdat de pensioenleeftijd in reglement VI 67 is, heeft het fonds besloten om uitstel van ingang van het ouderdomspensioen uit hoofde van reglement V mogelijk te maken. De ingang van het ouderdomspensioendient uiterlijk op 67-jarige leeftijd plaats te vinden.

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het ouderdomspensioen dat hoort bij de oorspronkelijke pensioenleeftijd 65 vermenigvuldigd moet worden, om de hoogte van het uitgestelde pensioen te berekenen.

Pensioenleeftijd	Uitstel OP65
66	1,0631
67	1,1323

Variabilisering van de pensioenuitkeringen

Op grond van artikel 19 lid 1 van het reglement heeft de (gewezen) deelnemer het recht om uiterlijk op de pensioendatum te kiezen voor hogere pensioenuitkeringen gedurende drie of tien jaar, gevolgd door lagere uitkeringen.

De verhouding tussen de hoge en de lage uitkeringen is 100:75. De variabilisering heeft alleen invloed op het levenslang ouderdomspensioen, het nabestaandenpensioen blijft ongewijzigd.

Factoren voor een hoge uitkering gedurende drie jaar, daarna een lage uitkering

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het op de betreffende leeftijd ingaande ouderdomspensioen vermenigvuldigd moet worden om gedurende drie jaar een hoge uitkering te ontvangen en na drie jaar een lage uitkering die 75% bedraagt van de hoge uitkering.

Pensioenleeftijd	Hoge uitkering	Lage uitkering
57	1,2745	0,9559
58	1,2732	0,9549
59	1,2717	0,9538
60	1,2702	0,9527
61	1,2686	0,9514
62	1,2668	0,9501
63	1,2650	0,9487
64	1,2630	0,9472
65	1,2608	0,9456
66	1,2586	0,9439
67	1,2561	0,9421

Factoren voor een hoge uitkering gedurende tien jaar, daarna een lage uitkering

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het op de betreffende leeftijd ingaande ouderdomspensioen vermenigvuldigd moet worden om gedurende tien jaar een hoge uitkering te ontvangen en na tien jaar een lage uitkering die 75% bedraagt van de hoge uitkering.

Pensioenleeftijd	Hoge uitkering	Lage uitkering
57	1,1699	0,8774
58	1,1667	0,8750
59	1,1634	0,8725
60	1,1598	0,8699
61	1,1561	0,8671
62	1,1521	0,8641
63	1,1480	0,8610
64	1,1436	0,8577
65	1,1389	0,8542
66	1,1340	0,8505
67	1,1289	0,8467

Verhoging van de pensioenuitkering tot 65 jaar

Op grond van artikel 19 lid 2 van het reglement is het mogelijk om het vervroegde ouderdomspensioen gedeeltelijk uit te ruilen voor een tijdelijke pensioenuitkering tot 65 jaar.

In onderstaande tabel is weergegeven met welke factor het direct ingaande ouderdomspensioen vermenigvuldigd moet worden om de hoogte van de direct ingaande tijdelijke uitkering tot 65 te verkrijgen. Hiervoor dient eerst het ouderdomspensioen dat in zou gaan op leeftijd 65 te worden vermenigvuldigd met de vervroegingsfactor.

Pensioenleeftijd	Uitruil OP → TOP
60	4,1419
61	4,9699
62	6,3504
63	9,1128
64	17,4018
64 jaar en 11 maanden	202,0625

Indien de deelnemer de pensioenleeftijd heeft uitgesteld en een tijdelijke uitkering tot leeftijd 67 wenst te ontvangen, kan de hoogte van deze uitkering worden vastgesteld aan de hand van de overeenkomstige factoren uit reglement VI.