

Pensioenwijzer

a maximumscore 4

Voorbeelden van juiste antwoorden zijn:

- collectief regelen
 - Een antwoord waaruit blijkt dat het gaat om risicospreiding. Een voorbeeld van een juiste toelichting is:
Een toelichting waaruit blijkt dat het aantal deelnemers groot is en dat sommige deelnemers al op korte termijn en andere deelnemers pas op lange termijn met pensioen gaan, zodat zowel op korte als op lange termijn belegd kan worden.
 - Een antwoord waaruit blijkt dat het gaat om rendement. Een voorbeeld van een juiste toelichting is:
Een toelichting waaruit blijkt dat het aantal deelnemers groot is zodat grote bedragen belegd kunnen worden, waardoor de positie van de belegger tegenover de geldnemers sterk is en scherpe voorwaarden mogelijk zijn 2
- verplicht stellen
Een antwoord waaruit blijkt dat het gaat om averechtse selectie. Een voorbeeld van een juiste toelichting is:
Een toelichting waaruit blijkt dat jonge mensen / vermogende mensen / mensen met een lage levensverwachting het minder interessant kunnen vinden om deel te nemen aan een pensioenregeling, waardoor het financiële draagvlak smaller wordt 2

b maximumscore 2

risicozoekend

Een voorbeeld van een juiste verklaring is:

Een verklaring waaruit blijkt dat het pensioenfonds van Amocco relatief meer belegt in aandelen / relatief minder belegt in obligaties dan gemiddeld en dat aandelen als belegging risicovoller zijn dan obligaties en daardoor een risicopremie opleveren en dus een kans op een hogere opbrengst.

c maximumscore 3

Een voorbeeld van een juiste berekening is:

- rente eerste 10 jaar: $1,021 \times 1,019 = 1,0404 \rightarrow 4\%$
beschikbaar over 10 jaar: $\text{€ } 25.341,55 \times 1,04^{10} = \text{€ } 37.511,68$ 1
- benodigd bedrag over 10 jaar: $\frac{100.000}{1,03^{25}} = \text{€ } 47.760,56$ 1
- bijstorten: $\text{€ } 47.760,56 - \text{€ } 37.511,68 = \text{€ } 10.248,88$ 1

d maximumscore 4

Een voorbeeld van een juist antwoord is:

Een antwoord waarin de onderstaande vergelijking wordt verwoord:

- Bij Defined Benefit is de koopkracht van het inkomen na pensionering gegarandeerd want het pensioen is waardevast. Het rendement van de beleggingen is echter onzeker en bij een tegenvallend rendement groeit het vermogen te weinig en zal het pensioenfonds de premies moeten verhogen. Bij inflatie wordt bovendien de reële waarde van het vermogen aangetast en om die te herstellen zal het vermogen moeten toenemen en zal het pensioenfonds de premies moeten verhogen 2
- Bij Defined Contribution krijgt de werknemer niet te maken met premieverhoging maar is de koopkracht van het inkomen na pensionering niet gegarandeerd, want de omvang en de reële waarde van het opgebouwde vermogen staan niet vast. Werknemers die zeker van hun koopkracht willen zijn, zullen bij een tegenvallend rendement en bij inflatie extra moeten sparen om het vermogen te laten toenemen 2