

LifeGoals.

FINANCIAL SERVICES

PAN-EUROPEES PENSIOENPRODUCT STOCHASTISCH MODEL

info@lifegoals.eu

7000 2424

www.lifegoals.eu



Het stochastische model maakt het mogelijk om verschillende mogelijke uitkomsten te simuleren van pensioensparen onder verschillende beleggingsstrategieën. Hiermee kan het risicoprofiel en de potentiële prestaties van deze strategieën worden beoordeeld.

Het simuleert verschillende realisaties van de financiële wereld en genereert voor elk daarvan de opgebouwde activa aan het einde van de opbouwfase, de eindsom. De resulterende uitkering van een eindsom maakt de berekening van de indicatoren mogelijk om het risicoprofiel en het potentiële rendement van de beleggingsstrategie te beoordelen, rekening houdend met de hele opbouwfase.

De hier gebruikte benadering bestaat uit het regenereren van de mogelijke eindsom die PEPP-spaarders kunnen ontvangen bij pensionering op grond van verschillende beleggingsstrategieën. Het model gaat ervan uit dat een persoon op de leeftijd van 25, 35, 45 en 55 begint deel te nemen aan een PEPP en er elke maand € 100 aan bijdraagt tot pensionering op de leeftijd van 65 jaar. De bijdragen worden belegd in een portefeuille volgens de verschillende onderzochte beleggingsstrategieën. Er wordt een jaarlijkse vergoeding in rekening gebracht van maximaal 1% van de opgebouwde activa.

Het stochastische model leidt onzekerheid over de risico's van de financiële markten af door 10.000 Monte Carlo-simulaties te genereren. Elke simulatie vertegenwoordigt één mogelijke realisatie van de tijdens de opbouwfase voor de rendementen van de beleggingsstrategie, de contante koersen en de inflatie.

De gesimuleerde scenario's zijn gebaseerd op verschillende veronderstellingen over inflatie, rentevoeten, vermogensopslag en vermogensrendementen, in overeenstemming met de technische standaarden van EIOPA.

De gepresenteerde scenario's omvatten een ongunstige, een beste raming en een gunstig scenario om aan te tonen wat er kan gebeuren als de marktomstandigheden slechter, zoals verwacht of beter dan verwacht zijn. Het ongunstige scenario vertegenwoordigt het 15e percentiel of de waarde zodanig dat in 15% van de gevallen de eindsom lager zou zijn dan deze waarde. Het scenario van de beste raming vertegenwoordigt de mediaan, of de waarde zodanig dat in 50% van de gevallen de eindsom lager zou zijn dan dit bedrag. Het gunstige scenario vertegenwoordigt het 85e percentiel of de waarde zodanig dat in 85% van de gevallen de eindsom lager zou zijn dan deze waarde. Deze scenario's zijn hypothetische illustraties.