

Pensioenblik

Stichting
Pensioenfonds TDV

UITGAVE VAN STICHTING PENSIOENFONDS TDV

Inleiding

Deze Pensioenblik geeft u informatie over:

- het nieuwe pensioenstelsel;
- actuele ontwikkelingen.

Het nieuwe pensioenstelsel

Per 1 juli 2023 is de Wet toekomst pensioenen (WTP) in werking getreden.

Alle pensioenfondsden zijn nu druk bezig met de voorbereiding op de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel, Pensioenfonds TDV (TDV) ook. Er is een projectgroep ingesteld waarin alle betrokken partijen vertegenwoordigd zijn. Deze partijen zijn de werkgever, de Groepsondernemingsraad (GOR), ondersteund door de vakbonden, het pensioenfonds (TDV) en als toehoorders het Verantwoordingsorgaan (VO) en de Vereniging van Pensioengerechtigden (VPP-TDV). Daarnaast zijn er een aantal werkgroepen ingesteld, die zich onder andere richten op de uitvoering.

Opbouw van een persoonlijk pensioenvermogen

Uitgangspunt van de WTP is de pensioenpremie die ingelegd wordt. Samen met het hierover behaalde beleggingsrendement wordt een persoonlijk pensioenvermogen opgebouwd, dat de deelnemer op de pensioendatum kan gebruiken voor een pensioenuitkering. Jaarlijks wordt bekeken hoe hoog het pensioenvermogen is. Na pensioeningang wordt vervolgens elk jaar bepaald hoe hoog de resterende levenslange pensioenuitkering wordt. Hierbij wordt onder andere uitgegaan van een verwacht rendement en de gemiddelde levensverwachting van de deelnemers.

Inhoud nieuwe pensioenregeling

In de projectgroep wordt momenteel overlegd over de inhoud van de pensioenregeling. De inhoud van de nieuwe pensioenregeling wordt door de werkgever en werknemers (GOR) afgesproken. Het bestuur van TDV beslist hier niet over, maar zal partijen bij het maken van de keuzes ondersteunen.

De belangrijkste keuzes die gemaakt moeten worden zijn:

- Keuze tussen de solidaire of de flexibele premieovereenkomst. Het belangrijkste verschil tussen deze twee is dat in de flexibele premieovereenkomst deelnemers hun eigen beleggingsbeleid kunnen kiezen. In de solidaire premieovereenkomst wordt het vermogen van de deelnemers gezamenlijk belegd en het beleggingsrisico gedeeld. De projectgroep heeft een voorkeur voor de solidaire premieovereenkomst uitgesproken.
- Wat wordt de hoogte van het gewenste pensioen ten opzichte van het salaris?
- De hoogte en verdeling van de premie. De hoogte van de premie is een belangrijke bestanddeel van het persoonlijke vermogen dat deelnemers opbouwen.
- De hoogte van het partner- en wezenpensioen.

- Welke risico's meeverzekerd worden (bijvoorbeeld pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid).
- Welke flexibiliseringsmogelijkheden geboden worden (bijvoorbeeld eerder of later met pensioen).

Gemiddeld een hoger pensioen

De huidige regels stellen strenge voorwaarden aan het verhogen en verlagen van de pensioenen. Die verhogingen zijn bedoeld ter compensatie van de inflatie (voor gewezen deelnemers en pensioengerechtigden) en voor aanpassing van de pensioenaanspraken van actieve deelnemers aan de stijging van de lonen.

Onder de WTP wordt dit anders. Als pensioenfondsden in goede economische tijden positieve beleggingsrendementen behalen, zullen de pensioenuitkeringen stijgen. In minder goede economische tijden, met minder goede rendementen, bestaat er een kans dat de pensioenen verlaagd worden. Er worden regels opgesteld zodat de pensioenuitkeringen jaar op jaar niet te veel zullen schommelen. Hierin speelt het beleggingsrisico een grote rol en dit is daarom een belangrijk onderdeel van de nieuwe pensioenregeling.

Wij vragen om uw medewerking

Begin volgend jaar ontvangt u van ons een persoonlijke uitnodiging om deel te nemen aan een **onderzoek**. Dit onderzoek voeren wij uit, om te weten te komen hoe u denkt over het nemen van risico met uw pensioengeld. **Het is belangrijk dat u aan dit onderzoek meedoet**. Alleen op die manier komen wij te weten in welke mate u beleggingsrisico wilt en kunt lopen en hoe u over **maatschappelijk verantwoord beleggen** denkt.

Begin volgend jaar onderzoek over beleggingsrisico. Doe mee, uw mening is belangrijk.

Beleggen levert doorgaans meer op dan sparen. Maar beleggen betekent ook kans op verlies. Beleggen zónder risico is onmogelijk. Hoe minder risico met beleggen wordt genomen, hoe minder uw pensioen verhoogd kan worden om de inflatie bij te houden. TDV moet kiezen hoe risicovol uw pensioengeld wordt belegd. Om te weten te komen hoe u denkt over het nemen van risico met uw pensioengeld, gaan wij een **onderzoek onder onze deelnemers uitvoeren**. U ontvangt begin volgend jaar een persoonlijke uitnodiging voor dit onderzoek. Mede gebaseerd op de uitkomsten van dit onderzoek stellen we het beleggingsbeleid vast.

In het onderzoek worden ook een paar vragen gesteld over **maatschappelijk verantwoord beleggen**. Wij willen graag weten hoe u daarover denkt.

Onder de inzenders worden 15 cadeaubonnen van 50 euro verloot!

Tijdpad

Pensioenfondsen hebben tot 1 januari 2028 de tijd om de nieuwe pensioenregeling in te voeren. Dit was 1 januari 2027, maar dit is een jaar uitgesteld. TDV streeft ernaar om dit per **1 januari 2026** te doen.

Op de website pensioenuidelijkheid.nl vindt u veel informatie over het nieuwe pensioenstelsel. Deze website is een initiatief van vakbonden, werkgeversorganisaties, pensioenuitvoerders en het ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid.

Actuele ontwikkelingen

Indexatie

Per 1 januari 2024 worden de pensioenen van de pensioengerechtigden en de pensioenaanspraken van de gewezen deelnemers niet verhoogd. De aanspraken van de actieve deelnemers worden (naar verwachting) met 3,5% verhoogd.

Voor pensioengerechtigden en gewezen deelnemers is de indexatie gekoppeld aan de consumentenprijsindex. Voor de indexatie per 1 januari 2024 is de referentieperiode oktober 2023 ten opzichte van oktober 2022. Over deze periode bedroeg de prijsstijging $-/-0,4\%$. Dat betekent niet dat de pensioenen verlaagd gaan worden, maar wel dat de pensioenen niet worden verhoogd. Per 1 januari 2023 zijn de pensioenen van pensioengerechtigden en de pensioenaanspraken van gewezen deelnemers volledig geïndexeerd (14,33%).

Voor actieve deelnemers (werknemers) is de indexatie van de pensioenaanspraken per 1 januari 2024 gekoppeld aan de cao-loonsverhoging over de periode tussen januari 2023 en januari 2024. Over deze periode bedraagt deze verhoging 3,5%.

Ondanks dat TDV een zeer goede financiële positie heeft, is deze positie door de huidige strenge regels (FTK) net niet voldoende om de pensioenaanspraken van de actieve deelnemers volledig met 3,5% te kunnen verhogen. Er is echter speciale wetgeving van kracht die pensioenfondsen de mogelijkheid biedt om de indexatie over 2023 aan te vullen tot een volledige indexatie. TDV heeft het voornemen om hiervan gebruik te maken. TDV voldoet aan de voorwaarden die hieraan verbonden zijn. In december zal het bestuur hier definitief over beslissen.

Betaaldata pensioenen 2024

Vrijdag 19 januari	Vrijdag 19 juli
Dinsdag 20 februari	Dinsdag 20 augustus
Woensdag 20 maart	Vrijdag 20 september
Vrijdag 19 april	Vrijdag 18 oktober
Maandag 20 mei	Woensdag 20 november
Donderdag 20 juni	Woensdag 18 december

Beleggingsprestaties

TDV in de top 5

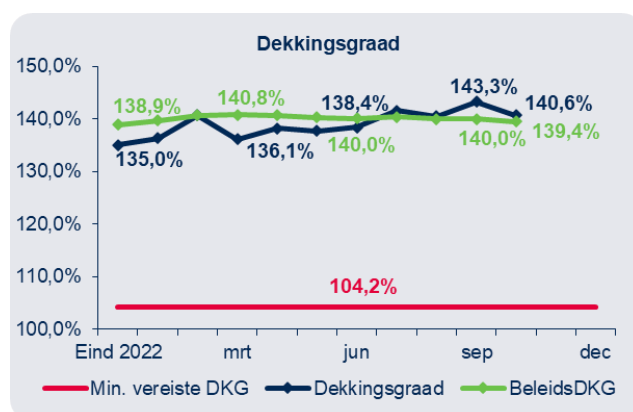
Er is een onderzoeksbureau dat elk jaar onderzoek doet naar de beleggingsprestaties van pensioenfondsen. Hierbij wordt over een periode van 15 jaar het behaalde rendement vergeleken met het rendement dat een pensioen-

fonds minimaal nodig heeft om alle pensioenen van zijn deelnemers te kunnen betalen. TDV neemt in dit onderzoek, waarin 142 pensioenfondsen zijn onderzocht, de vijfde plaats in.

Dekkingsgraad

De dekkingsgraad is gestegen van 135% (eind 2022) naar 140,6% (eind oktober 2023). De beleidsdekkingsgraad (gemiddelde over 12 maanden) steeg van 138,9% naar 139,4%.

2023 is tot nu toe een goed jaar voor de dekkingsgraad. Dat komt door de stijging van de rente. Hierdoor daalden de verplichtingen met 5%. De beleggingen daalden ook, maar minder. Binnen de beleggingen presteerden aandelen goed, maar op vastgoed en obligaties is een negatief resultaat behaald.



Grafiek 1: (beleids)dekkingsgraad 2023

Vereniging van Pensioengerechtigden

Pensioengerechtigden en gewezen deelnemers kunnen lid worden van de Vereniging van Pensioengerechtigden (VPP-TDV).

De VPP-TDV komt op voor de belangen van alle gepensioneerden, gewezen deelnemers en hun nabestaanden. Twee leden van de vereniging hebben zitting in het bestuur van TDV en in het Verantwoordingsorgaan zitten drie leden van de VPP-TDV.

De VPP-TDV telt circa 650 leden, dat is ongeveer 20% van het aantal pensioengerechtigden en gewezen deelnemers. Een grote achterban is essentieel om de belangen van de pensioengerechtigden en gewezen deelnemers goed te behartigen. Zeker met het oog op de aanstaande grote veranderingen als gevolg van de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel. De contributie bedraagt € 7,50 per jaar.

Als u belangstelling hebt, kunt u zich aanmelden op de website van de vereniging (www.vpp-tdv.nl) of bij de secretaris van de vereniging, Piet van der Noord: per e-mail via secretariaat.vpptdv@gmail.com of per telefoon via het mobiele telefoonnummer 06-20497113.

Actuele informatie

Actuele informatie over TDV kunt u vinden op www.sptdv.nl.

Daarnaast is Pensioenfonds TDV bereikbaar van maandag t/m vrijdag van 8.30 tot 17.00 op telefoonnummer 0570 - 682116 of per e-mail via pensioenen@sptdv.nl.