

Bijlage: Toelichting gemaakte keuzes

Waarom verhuist Pensioenfonds TDV naar PME?

Pensioenfonds TDV is een relatief klein pensioenfonds. De **eisen** voor pensioenfonds **worden steeds zwaarder**, bijvoorbeeld de eisen die gesteld worden aan de omvang, samenstelling en professionaliteit van het bestuur. Voor een klein pensioenfonds is het steeds moeilijker om hieraan te blijven voldoen.

Nieuwe regels voor pensioen

Met de **Wet toekomst pensioenen (Wtp)** krijgt Nederland een nieuw pensioenstelsel.

- Alle pensioenfonds moeten uiterlijk per 1 januari 2028 hun pensioenregeling aanpassen.
- In de nieuwe situatie gaan pensioenregelingen meer op elkaar lijken.
- Ook de financiële posities van pensioenfonds zullen weinig verschillen. Nu heeft TDV een gunstige financiële positie.
- De meeste verschillen zullen straks vooral in de premiehoogte en het beleggingsbeleid zitten, maar naar verwachting zullen die ook niet heel veel van elkaar afwijken.

Kortom: in het nieuwe stelsel heeft TDV als klein fonds nog maar weinig toegevoegde waarde.

Kosten en uitvoering

TDV heeft voor een klein fonds relatief lage kosten, maar deze zijn nog altijd veel hoger dan bij grote fonds zoals PME.

De overstap naar het nieuwe pensioenstelsel is bovendien een complex en kostbaar proces. Dit vraagt veel extra inzet en deskundigheid. Door de verhuizing naar PME, hoeft TDV dit traject niet zelf te doorlopen, maar doet PME dat. Dat **scheelt aanzienlijk in werk en kosten**.

Ons onderzoek

Het bestuur heeft verschillende scenario's zorgvuldig onderzocht. Daarbij is gekeken naar onder meer:

- de verwachte pensioenresultaten;
- de mogelijkheden om de pensioenen te laten meegroeien met de prijzen (indexatie);
- de kosten van administratie, communicatie en beleggingen;
- de kwaliteit van de dienstverlening;
- de organisatiekracht en expertise om de overstap naar de nieuwe regels goed uit te voeren.

Er is gekeken naar zowel algemene pensioenfonds als een verzekeraar. Uit dit onderzoek kwam duidelijk naar voren dat **een overstap naar PME de beste keuze is voor alle deelnemers**.