

5.2 Uitvoeringskosten

Het beleggingsbeleid van het pensioenfonds is erop gericht een optimaal rendement binnen aanvaardbare risico's te realiseren. Hierbij wordt er naar gestreefd om de kosten zo laag mogelijk te houden. Het pensioenfonds probeert volledige inzage in de kosten te geven, waarbij de aanbevelingen van de Pensioenfederatie gevolgd worden.

	2016	2015
Uitvoeringskosten pensioenbeheer (in euro per deelnemer)	€ 126	€ 110
Uitvoeringskosten pensioenbeheer (in euro per deelnemer inclusief slapers)	€ 39	€ 39
Directe Vermogensbeheerkosten (als percentage van het gemiddeld belegd vermogen)	0,20%	0,17%
Indirecte Vermogensbeheerkosten (als percentage van het gemiddeld belegd vermogen) (beleggingsfondsen /schatting)	0,14%	0,15%
Transactiekosten (als percentage van het gemiddeld belegd vermogen) (schatting)	0,04%	0,08%
Totaal kosten vermogensbeheer	0,38%	0,39%

Algemene kosten

De algemene kosten betreffen kosten die niet direct toegerekend kunnen worden aan de pensioenuitvoering of vermogensbeheer. Deze kosten betreffen kosten voor bestuur en commissies, externe adviseurs en toezichthouders.

De totale uitvoeringskosten in de jaarrekening bedragen € 7.808 (2015: € 7.714).

Hiervan bedragen de algemene kosten in 2016 € 1.635 duizend (2015: € 1.614 duizend). De algemene kosten worden verdeeld over pensioenuitvoeringskosten en vermogensbeheerkosten. De verhouding van deze verdeling is het percentage van pensioenuitvoeringskosten ten opzichte van de vermogensbeheerkosten. In 2016 bedraagt het deel van de algemene kosten dat toegerekend dient te worden aan de kosten vermogensbeheer € 858 duizend (2015: € 802 duizend) en aan de pensioenuitvoeringskosten € 777 duizend (2015: € 812 duizend). De kosten vermogensbeheer uit de jaarrekening bedragen € 6.812 (2015: € 6.020) en ten behoeve van de bepaling van het percentage directe vermogensbeheerkosten worden het deel algemene kosten dat toegewezen wordt aan vermogensbeheer hierbij opgeteld.

Uitvoeringskosten pensioenbeheer

Deze kosten betreffen de integrale kosten van pensioenuitvoering door TKP. Verder bestaan de kosten van pensioenbeheer uit communicatiekosten en toegerekende algemene kosten. De pensioenuitvoeringskosten worden gerapporteerd in euro's per deelnemer, waarbij het aantal deelnemers de som is van het aantal actieve deelnemers en gepensioneerden.

De stijging van € 110 in 2015 naar € 126 in 2016 wordt grotendeels verklaard door een afname in het aantal actieve deelnemers. De verschuiving in de aantallen wordt veroorzaakt door de invoering van de franchise. Hierdoor is een groep actieven met een jaarsalaris onder de franchisegrens niet langer actief maar slaper geworden.

	2016	2015
Actieven	33.877	39.711
Gepensioneerden	21.476	23.215
Slapers	122.022	112.076

De daling van het aantal actieven hangt samen met de invoering van een franchise per 1 januari 2016; veel (voormalige) aspirant-actieven (die de toetredingsleeftijd van 20 nog niet hebben bereikt) zijn hierdoor naar een pensioengrondslag van 0 euro gegaan en worden niet meer geteld als deelnemer. Tevens zijn vanaf 2016 de deelnemers met een niet opgevraagd pensioen meegeteld in de categorie 'premiervrije deelnemers'. Tot 2016 werden deze deelnemers niet meegenomen in de aantallen.

Uitvoeringskosten vermogensbeheer

De directe kosten vermogensbeheer worden gerapporteerd als % van het gemiddeld belegd vermogen. Het betreft die kosten waaraan een factuur ten grondslag ligt. De directe vermogensbeheerkosten bedragen in 2016 € 6.812 (2015: € 6.020) Deze bedragen komen overeen met de beleggingsopbrengsten in de staat van baten en lasten.