

# Pensioen INFO



## VAN HET BESTUUR

### Financiële situatie verslechterd

De financiële situatie van veel pensioenfondsen lijkt in 2019 verslechterd. Dit geldt ook voor Pensioenfonds Hoogovens. De beleidsdekkingsgraad is gedaald naar 108,9% per eind november. Begin van het jaar was de stand nog 115,8%. Aan onze beleggingen heeft het niet gelegen. Het beleggingsrendement in 2019 tot en met november was namelijk 15,4%. De extreem lage rente is de oorzaak van de verslechterde situatie. Rekenen met een lagere rente betekent namelijk dat we meer geld in kas moeten hebben om alle pensioenen, nu en in de toekomst, uit te kunnen betalen. Hierdoor is onze buffer kleiner geworden en de dekkingsgraad gedaald. Als gevolg hiervan kunnen de pensioenen van pensioengerechtigden en opgebouwde pensioenaanspraken van

werknemers niet worden verhoogd. Meer informatie hierover leest u op pagina 2.

### Verlagen niet aan de orde

Ondanks dat de financiële situatie aanzienlijk is verslechterd en we geen pensioenverhogingen kunnen toekennen, is verlagen van de pensioenen (kortten) nu niet aan de orde. Onze dekkingsgraad zou dan of lager dan ongeveer 91% moeten zijn of 5 jaar achter elkaar beneden het minimale niveau van 104,2%. Dit is allebei niet het geval. Meer informatie over onder andere deze regels vindt u op pagina 3.

### Ontwikkelingen maatschappelijk verantwoord beleggen

Eind 2018 tekenden meer dan 70 pensioenfondsen het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

convenant (IMVB-convenant). Het convenant heeft als doel richtlijnen op maatschappelijke gebieden zoals milieu, klimaat en mensenrechten te verwerken in het beleggingsbeleid van pensioenfondsen. Ons pensioenfonds is lid van een werkgroep die eind 2019 een instrumentarium uitbracht. Dit is een hulpmiddel om de onderdelen en afspraken uit het convenant in het beleggingsbeleid op te nemen. Het bestuur van Pensioenfonds Hoogovens vindt het belangrijk dat ons beleid met betrekking tot maatschappelijk verantwoord beleggen ook aansluit op deze afspraken. Het pensioenfonds zal dit in 2020 doorvoeren.

Janwillem Bouma, voorzitter

# GEEN PENSIOENVERHOGINGEN

Pensioenverhogingen kunnen volgens de wettelijke regels worden toegekend vanaf een beleidsdekkingsgraad (gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen 12 maanden) van 110%. Wij kijken naar de beleidsdekkingsgraad per eind oktober. Die was met 109,5% lager dan 110%. Op basis van de wettelijke regels konden daarom de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenuitkeringen per 1 januari 2020 niet worden verhoogd met de prijs- en loonontwikkeling.

## Verhoging pensioenopbouw uit premieoverschot

Net als eerdere jaren is er in 2019 meer pensioenpremie betaald dan dat nodig was voor de pensioenopbouw. Dit premieoverschot zal worden ingezet om de opgebouwde pensioenaanspraken van werknemers te verhogen. Begin 2020 wordt de hoogte van de verhoging vastgesteld. Met deze verhoging beperken we de groei van de achterstand van de opgebouwde pensioenaanspraken op de loonontwikkeling. Voor 2020 geldt net als in 2018 en 2019 een pensioenpremie van 29%.

## Groei achterstand op prijs- en loonontwikkeling neemt toe

De verhoging van pensioenuitkeringen is gekoppeld aan de prijsstijging en de verhoging van de opgebouwde pensioenaanspraken aan de loonontwikkeling bij Tata Steel. Doordat er geen verhogingen kunnen worden toegekend, neemt de achterstand op de prijs- en loonontwikkeling toe. De totale achterstand van pensioengerechtigden op de prijsontwikkeling neemt toe tot 19,53%. Voor werknemers is de totale achterstand ten opzichte van de loonontwikkeling 19,31%.



## AOW-LEEFTIJD

In 2019 kwamen sociale partners en het kabinet een nieuw pensioenakkoord overeen. Onderdeel van dit akkoord is de langzamere stijging van de AOW-leeftijd naar 67 jaar. De AOW-leeftijd komt nu in 2024 uit op 67 jaar in plaats van in 2021. In 2020 blijft de AOW-leeftijd hetzelfde als in 2019, namelijk 66 jaar en 4 maanden. Vanaf 2025 is de AOW-leeftijd afhankelijk van de levensverwachting. Omdat een wijziging minimaal 5 jaar van te voren moet worden aangegeven is eind 2019 de AOW-leeftijd voor 2025 vastgesteld. De AOW-leeftijd in 2025 is met 67 jaar hetzelfde als in 2024.

## AOW-leeftijd is niet hetzelfde als de pensioenleeftijd

De AOW-leeftijd is voor iedereen verschillend en geeft aan vanaf wanneer u een AOW-uitkering gaat ontvangen van de overheid. Het pensioen van Pensioenfonds Hoogovens ontvangt u vanaf de pensioenleeftijd, die is voor iedereen 68 jaar. Het is wel mogelijk om uw pensioen gelijk met uw AOW in te laten gaan. U laat dan uw pensioen vervroegd ingaan. In 2020 bijvoorbeeld is de AOW-leeftijd 66 jaar en 4 maanden. De pensioenleeftijd is dus 68 jaar. Wilt u in 2020 uw pensioen op uw AOW-leeftijd in laten gaan dan moet u uw

pensioen 1 jaar en 8 maanden vervroegen. Omdat uw pensioen dan over een langere periode wordt uitgekeerd en u iets minder pensioen opbouwt, krijgt u door het vervroegen een wat lagere pensioenuitkering. U kunt de gevolgen van vervroegen op uw pensioeninkomen bekijken in de pensioenplanner. U vindt de planner in uw persoonlijke portaal:

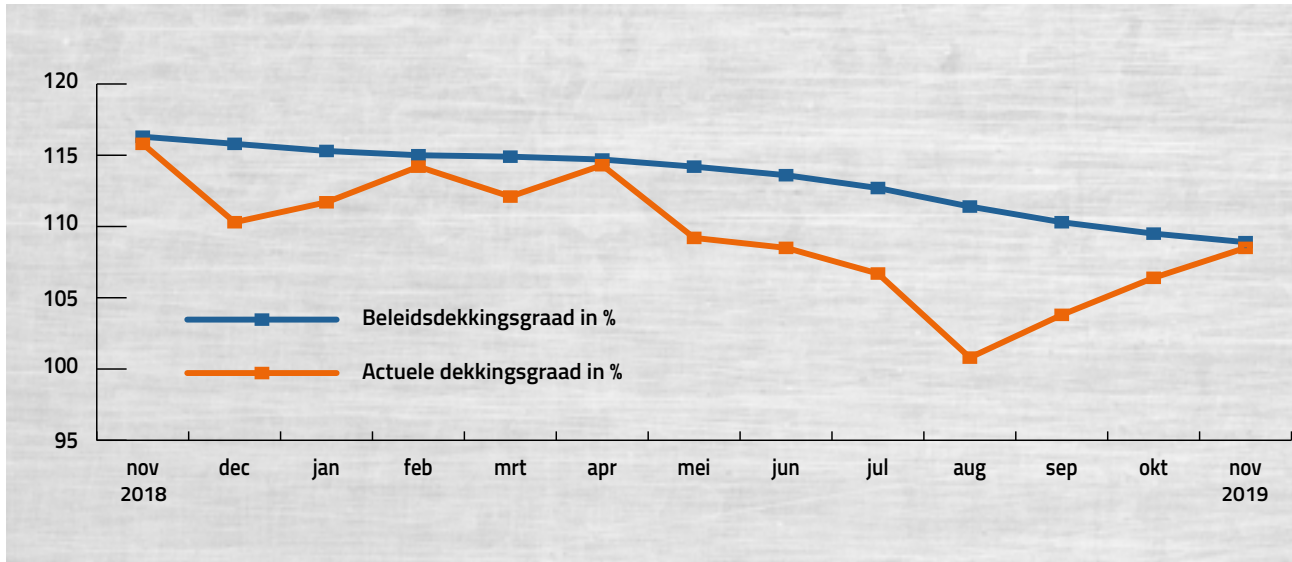
<https://deelnemerportaal.pfhoogovens.nl>

# DEKKINGSGRAAD 2019

De dekkingsgraad zegt iets over de financiële situatie van het pensioenfonds. Wanneer deze 100% is dan hebben we precies genoeg geld om de pensioenen uit te betalen. Een hogere dekkingsgraad is nodig om financiële tegenvallers op te

kunnen vangen. De gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen 12 maanden noemen we de beleidsdekkingsgraad. In 2019 deden de beleggingen van Pensioenfonds Hoogovens het goed. Tot en met eind november was ons

beleggingsrendement 15,4%. Maar door de lagere rente daalde de beleidsdekkingsgraad van 116,3% in november 2018 naar 108,9% in november 2019.



## DE REGELS VOOR DE DEKKINGSGRAAD

Er zijn veel regels met betrekking tot de dekkingsgraad. De verschillende grenzen en de gevolgen voor uw pensioen leggen wij aan u uit.

De komende vijf jaar verwachten we dat de dekkingsgraad zal herstellen waardoor uw pensioen gedeeltelijk met de loon- en prijsinflatie kan worden verhoogd. De komende vijf jaar is er een kleine kans dat wij uw pensioen moeten verlagen.

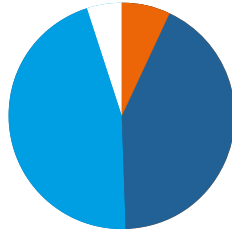


Omschrijving	Percentage	Gevolgen voor uw pensioen
Dekkingsgraad voor Toekomst Bestendig Indexeren	122,3*	De dekkingsgraad is voldoende om volledige verhogingen toe te kennen. Indien de dekkingsgraad hoger is, mogen er zelfs niet verleende toeslagen worden ingehaald.
Vereiste dekkingsgraad	120,1%	Het pensioenfonds is financieel gezond als onze dekkingsgraad 120,1% of hoger is. De reserve buffer is voldoende gevuld.
Indexatiedekkingsgraad	110,0%	Vanaf een dekkingsgraad van 110% mogen we de pensioenen gedeeltelijk verhogen (indexatie of toeslagverlening).
Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,2%	Als de dekkingsgraad lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad is er sprake van een dekkingstekort. Als de beleidsdekkingsgraad langer dan 5 jaar lager is dan 104,2%, moet het pensioenfonds de pensioenen en opgebouwde pensioenaanspraken verlagen (korten).
Kritische dekkingsgraad	Circa 91%	Als de actuele dekkingsgraad lager is dan de kritische dekkingsgraad moeten we direct de pensioenen en de opgebouwde pensioenaanspraken verlagen (korten).

\*Deze grens varieert en is afhankelijk van onder andere de rentestand

# BELEGGINGSPORTEFEUILLE

Alle beleggingen samen vormen de beleggingsportefeuille van het pensioenfonds. Deze beleggingsportefeuille bestaat uit verschillende categorieën, zoals aandelen en vastgoedbeleggingen. De tabel hiernaast laat zien hoe onze beleggingsportefeuille er eind november 2019 uitzag.



## Beleggingen 2019 (in miljoen €)

■ Vastgoed en infrastructuur	686
■ Aandelen	4.036
■ Vastrentende waarden	4.324
■ Derivaten	464
<b>Totaal</b>	<b>9.510</b>

# BETAALDATA 2020

De uitbetalingsdata voor 2020 zijn naar verwachting:

23 januari 2020	23 juli 2020
24 februari 2020	24 augustus 2020
23 maart 2020	23 september 2020
23 april 2020	22 oktober 2020
20 mei 2020	23 november 2020
23 juni 2020	21 december 2020

Voor pensioengerechtigden is de bijdrage Zorgverzekeringswet gedaald van 5,70% in 2019 naar 5,45% van uw pensioen in 2020. Het maximale inkomen waarover u premie betaalt, is gestegen van € 55.927 naar € 57.232. De gevolgen voor uw nettopensioen ziet u voor het eerst bij de betaling in januari.

## MEER INFORMATIE

Informatie over de pensioenregeling vindt u op onze website, [www.pfhoogovens.nl](http://www.pfhoogovens.nl).



Log op de website in op 'Mijn pensioen' voor meer inzicht in uw pensioen, gegevens en documenten.