

Pensioen INFO



VAN HET BESTUUR

Sterk herstel in 2021

Onze financiële situatie is in 2021 sterk verbeterd, ondanks de aanhoudende coronacrisis. Sterker nog: onze dekkingsgraad is niet meer zo hoog geweest sinds het uitbreken van de financiële crisis in 2008. Hoewel we nog steeds te maken hebben met maatregelen om het virus niet verder te laten verspreiden, zijn onze werkzaamheden onverminderd doorgestaan en zijn er geen problemen ontstaan.

Pensioenverhogingen

Het mooiste nieuws is dat we door de verbeterde financiële situatie per 1 januari 2022 de pensioenen hebben kunnen verhogen. De laatste keer dat dit

gebeurde was in 2018. Op pagina 2 leest u meer over de pensioenverhogingen.

Een nieuw pensioenstelsel

In het pensioenakkoord zijn afspraken gemaakt over een nieuw pensioenstelsel. In het nieuwe stelsel moet het sneller mogelijk zijn om de pensioenen te verhogen maar zullen de pensioenen ook sneller worden verlaagd als het economisch tegenzit. De wetgeving omtrent dit nieuwe pensioenstelsel is nog niet rond. Volgens de huidige planning is dat op z'n vroegst 1 januari 2023 en daarna is er nog een flinke tijd nodig om een nieuwe pensioenregeling in te voeren. Een nieuwe regeling moet als de wetgeving volgens planning

wordt ingevoerd uiterlijk 1 januari 2027 ingaan. Dat duurt dus nog wel even. Doordat er nog veel onduidelijk is en de werkgever en vakverenigingen eerst een nieuwe regeling moeten afspreken is nu nog niet helder wat er precies gaat veranderen. Dat geldt ook voor de gevolgen voor de individuele pensioenen. Toch zijn wij er al volop mee bezig. We bereiden ons er samen met werkgever, vakverenigingen en vertegenwoordigers van de pensioengerechtigden op voor en verdiepen ons in de mogelijke gevolgen op basis van wat we al wel weten. Meer hierover vindt u op pagina 2.

Janwillem Bouma, voorzitter

TOEKENNING PENSIOENVERHOGINGEN

De pensioenen zijn per 1 januari 2022 verhoogd met 3,68 procent.

Volgens de wettelijke regels mag het bestuur de pensioenen gedeeltelijk verhogen vanaf een beleidsdekkingsgraad van 110 procent. De beleidsdekkingsgraad is de gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen twaalf maanden. Het bestuur heeft gekeken naar de beleidsdekkingsgraad van eind december 2021. Deze was 119,5 procent. Dat betekent dus dat we de pensioenen gedeeltelijk kunnen verhogen. Volledige verhogingen vereisen een beleidsdekkingsgraad van 123,2 procent.

Premieoverschot

In 2021 is door de werkgever en werknemers iets meer pensioenpremie betaald dan nodig was voor de pensioenopbouw. Daarnaast heeft de werkgever in 2021 een extra premie betaald. Dit was een CAO-afspraken. Het premieoverschot en de door de werkgever extra betaalde premie zetten we hoogstwaarschijnlijk in 2022 in om de opgebouwde pensioenen van werknemers te verhogen. Dit komt dan bovenop de gedeeltelijke pensioenverhoging voor iedereen. Hierdoor blijven de opgebouwde pensioenen minder achter op de prijsontwikkeling.

Achterstand op prijsontwikkeling groeit

Het pensioenfonds probeert de pensioenen jaarlijks te verhogen met de prijsstijgingen. Omdat de verhoging van de pensioenen minder is dan de prijsstijging van 5,11 procent, groeit de achterstand op de prijsontwikkeling. De achterstand voor pensioengerechtigden ten opzichte van de ambitie neemt toe tot 22,72 procent. De totale achterstand voor werknemers is 21,61 procent. De eventuele extra verhoging uit het premieoverschot moet hier nog mee worden verrekend. Er zit verschil tussen de achterstand op de prijsontwikkeling voor pensioengerechtigden en werknemers. Dit komt doordat de verhogingen voor werknemers tot en met 2020 waren gekoppeld aan de loonontwikkeling.



HET NIEUWE PENSIOENSTELSEL

Er zijn op landelijk niveau afspraken gemaakt tussen sociale partners en het kabinet over een nieuw pensioenstelsel. Dat is u vast niet ontgaan. In Nederland is pensioen goed geregeld, maar er is veel veranderd in de maatschappij. Het huidige pensioenstelsel sluit minder goed aan op die veranderingen. De overheid en de sociale partners willen het pensioenstelsel daarom toekomstbestendiger maken. Het duurt nog lang totdat de nieuwe regels gaan gelden en er zijn nog heel wat onduidelijkheden. De verwachting is dat de nieuwe wetgeving in 2022 in de Tweede Kamer wordt besproken. Er kunnen dan nog allerlei zaken veranderen. Pas als de Eerste en Tweede Kamer de wetgeving hebben goedgekeurd kunnen de werkgever en vakverenigingen een nieuwe pensioenregeling afspreken. We kunnen daarom nog

niet zeggen wat precies de gevolgen voor uw pensioen zijn.

Wat weten we wel?

- De premie blijft leeftijdsafhankelijk.
- U bouwt geen pensioenaanspraken meer op maar een kapitaal dat, zodra u met pensioen gaat, gebruikt moet worden voor uw pensioenuitkering. Uw kapitaal groeit met de jaren door het inleggen van pensioenpremie en de opbrengsten uit beleggingen. Hierbij geldt hoe hoger de premie-inleg is en hoe langer het kapitaal kan renderen, hoe meer het opbrengt.
- U krijgt een persoonlijke pensioenpot. U kunt dan zien wat er in uw eigen pensioenpot zit. Het pensioenfonds belegt het geld dat in uw pensioenpot

zit en betaalt vanaf de pensioendatum de uitkering uit uw pensioenpot.

- Pensioen gaat meer meebewegen met de economie. Gaat het economisch gezien goed dan kunnen er eerder pensioenverhogingen worden toegekend. Zit het tegen? Dan worden de pensioenuitkeringen eerder verlaagd.

Wat verandert niet?

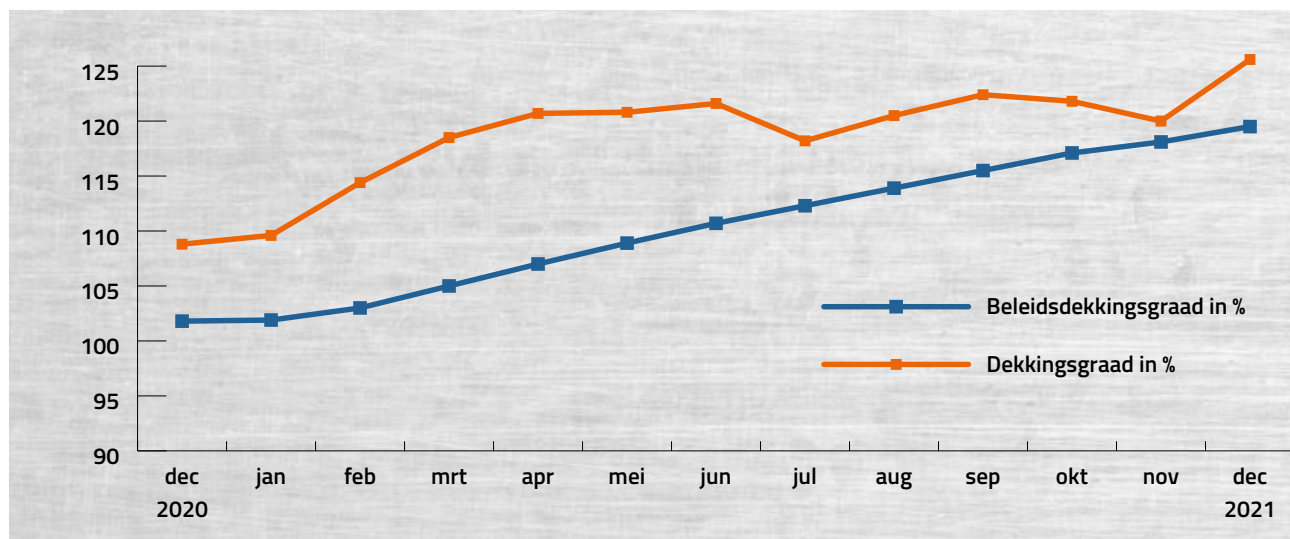
- U en uw werkgever betalen samen de pensioenpremie.
- U ontvangt pensioen vanaf het moment dat uw pensioen ingaat zolang u leeft.
- We blijven samen risico's delen.
- Vanaf uw AOW-leeftijd ontvangt u ook een AOW-uitkering.

DEKKINGSGRAAD 2021

De financiële situatie van het pensioenfonds is in 2021 verbeterd. Dat zien we aan de dekkingsgraad. Als de dekkingsgraad 100 procent is dan is er precies genoeg om, zonder correctie voor prijsstijgingen, de pensioenen nu en in de toekomst te kunnen betalen. Maar om financiële tegenslagen op te kunnen vangen en de pensioenen te kunnen verhogen moeten we een buffer

hebben. Daarom mogen we pas gedeeltelijk verhogen vanaf een beleidsdekkingsgraad van 110 procent en volledig bij een beleidsdekkingsgraad van 123,2 procent. De gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen twaalf maanden noemen we de beleidsdekkingsgraad. In 2021 zette het herstel dat we in de tweede helft van 2020 zagen door. De beleggingen van ons

pensioenfonds deden het goed in 2021. Ons beleggingsrendement tot en met december 2021 was ruim 8 procent. Door dit goede beleggingsrendement en de gestegen rente is onze beleidsdekkingsgraad afgelopen jaar flink gestegen. Onze beleidsdekkingsgraad steeg namelijk van 101,8 procent in december 2020 naar 119,5 procent in december 2021.

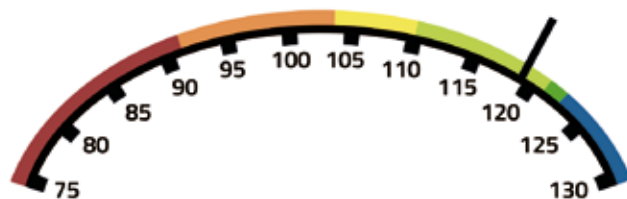


DE REGELS VOOR DE DEKKINGSGRAAD

Er zijn veel regels met betrekking tot de dekkingsgraad. Daarom leggen we u uit wat de verschillende grenzen (percentages) zijn, en wat daarvan de gevolgen voor uw pensioen zijn. Dat leest u in de tabel hieronder.

De komende vijf jaar verwachten we dat uw pensioen (gedeeltelijk) kan worden verhoogd. Er is een kleine kans dat we de komende vijf jaar uw pensioen moeten verlagen.

Beleidsdekkingsgraad december (119,5%)



Omschrijving	Percentage	Gevolgen voor uw pensioen
Dekkingsgraad voor Toekomst Bestendig Indexeren	123,2%*	De dekkingsgraad is voldoende om volledige verhogingen toe te kennen. Als de dekkingsgraad hoger is, mogen zelfs niet-verleende toeslagen worden ingehaald.
Indexatiedekkingsgraad	110%	Vanaf een dekkingsgraad van 110 procent mogen we de pensioenen gedeeltelijk verhogen (dat heet indexatie of toeslagverlening).
Minimaal vereiste dek-kingsgraad	104,3%	Als de dekkingsgraad lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad is er, volgens de huidige wet- en regelgeving, sprake van een dekkingstekort. Als de beleidsdekkingsgraad langer dan vijf jaar lager is dan 104,3 procent moet het pensioenfonds de pensioenen en opgebouwde pensioenaanspraken verlagen (korten).
Kritische dekkingsgraad	Circa 90%	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.

AOW-LEEFTIJD

In 2022 is de AOW-leeftijd 66 jaar en 7 maanden. Vanaf 2025 is de AOW-leeftijd afhankelijk van de levensverwachting. Een wijziging van de AOW-leeftijd wordt minimaal vijf jaar van tevoren aangegeven. De AOW-leeftijd voor 2027 is vastgesteld op 67 jaar, net als voor 2026.

Let op! Uw AOW-leeftijd is niet hetzelfde als de pensioenleeftijd. De standaard pensioenleeftijd is namelijk 68 jaar, maar u kunt zelf bepalen wanneer u het pensioen laat ingaan. Deelnemers kiezen er vaak voor het pensioen tegelijk met hun AOW te laten ingaan of zelfs nog eerder. Als u

daarvoor kiest dan laat u uw pensioen vervroegd ingaan. Uw maanduitkering wordt hierdoor wel lager. Wat vervroegen voor gevolgen heeft op uw pensioeninkomen kunt u bekijken in de pensioenplanner. U vindt de planner in uw persoonlijke portaal: <https://deelnemerportaal.pfhoogovens.nl>.

BETAALDATA 2022

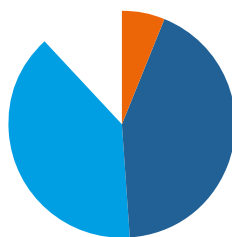
De uitbetalingsdata voor 2022 zijn naar verwachting:

24 januari 2022	21 juli 2022
23 februari 2022	23 augustus 2022
23 maart 2022	22 september 2022
21 april 2022	24 oktober 2022
23 mei 2022	23 november 2022
23 juni 2022	22 december 2022

Voor pensioengerechtigden is de bijdrage Zorgverzekeringswet gedaald van 5,75 procent in 2021 naar 5,50 procent van uw pensioen in 2022. Het maximale inkomen waarover u deze bijdrage betaalt, is gestegen van € 58.311 naar € 59.706. De gevolgen voor uw netto pensioen ziet u voor het eerst bij de betaling in januari.

BELEGGINGSPORTEFEUILLE

Alle beleggingen samen vormen de beleggingsportefeuille van het pensioenfonds. Deze beleggingsportefeuille bestaat uit verschillende categorieën, zoals aandelen en vastgoedbeleggingen. In de tabel hiernaast ziet u hoe onze beleggingsportefeuille er eind december 2021 uitzag.



Beleggingen 2021 (in miljoen €)

Vastgoed en infrastructuur	748
Aandelen	4.467
Vastrentende waarden	4.001
Bedrijfsleningen (credits)	1.469
Totaal	10.685

Op www.pfhoogovens.nl/over-ons/beleid/ staat een overzicht van de beleggingen van Pensioenfonds Hoogovens

MEER INFORMATIE

Informatie over de pensioenregeling vindt u op onze website, www.pfhoogovens.nl.



Log in op de website via de knop 'Mijn Pensioen'. Daar vindt u meer informatie over uw pensioen, persoonlijke gegevens en berichten. Onze website is ook bereikbaar via het intranet van Tata Steel. Ga naar 'Services' en vul vervolgens in de zoekbalk 'Pensioen bij Tata Steel' in.