PUBLIEKSJAARVERSLAG
2022

STICHTING PENSIOENFONDS HOOGOVENS

Dit publieksjaarverslag is een korte weergave van de informatie uit het jaarverslag 2022 van Stichting Pensioenfonds Hoogovens. Het volledige jaarverslag kunt u downloaden op www.pfhoogovens.nl. Het jaarverslag vindt u bij 'Documenten'. U vindt deze pagina als u op de homepage op 'Meer informatie' klikt. Op onze website kunt u ook terecht voor meer informatie over uw pensioenpakket en het pensioenfonds.

4 TERUGBLIK OP 2022
Voorzitter Janwillem Bouma aan het woord

6 FINANCIËLE SITUATIE
Verbetering financiële situatie houdt stand

8 2022 IN CIJFERS
De belangrijkste feiten en cijfers op een rij

12 MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD BELEGGEN
MVB-beleid uitgebreid

13 HET NIEUWE PENSIOENSTELSEL
Stand van zaken

14 PERSONELE WIJZIGINGEN
Stanley Meles en Willeke Ong stellen zich aan u voor

INTERVIEW BESTUURSVOORZITTER JANWILLEM BOUMA

‘Een turbulent jaar’

Onlangs publiceerden we ons jaarverslag over 2022. In deze publieksversie leest u de belangrijkste punten uit het jaarverslag. We gaan van start met een terugblik op 2022 samen met bestuursvoorzitter Janwillem Bouma. Hoe heeft ons pensioenfonds het gedaan in 2022? Hoe staan we ervoor en wat staat ons te wachten?

Hoe kijkt u terug op de toegekende pensioenverhogingen?

Janwillem Bouma: ‘Dankzij de goede financiële situatie en de versoepelde wettelijke regels hebben we over 2022 de pensioenen met 14,33% verhoogd. In 2021 verhoogden we de pensioenen met 3,42%. Hiermee hebben we als een van de weinige pensioenfondsen in Nederland de totale prijsstijgingen in de periode oktober 2020 tot en met oktober 2022 van 18,24% gecompenseerd. In deze periode is er dus geen achterstand op de prijsontwikkeling opgelopen. En dit terwijl de prijzen ongekend hard stegen. Daar zijn we erg blij mee, maar in de jaren daarvoor is er natuurlijk wel een flinke achterstand op de prijsontwikkeling opgelopen.’

Kunnen we daar iets aan doen?

‘In de eerste maanden van 2023 bleef het goed gaan en inmiddels ligt de beleidsdekkingsgraad boven de grens voor toekomstbestendig indexeren. Dat betekent dat er ruimte is om in het verleden niet toegekende verhogingen in te halen. Dat mag volgens de wet slechts in kleine stapjes, maar we hebben per 1 juni 2023 wel al een inhaalverhoging toegekend.

De hogere rente in 2022 had een positief effect op de dekkingsgraad van maar liefst 43%

Wij vinden het belangrijk om de pensioenen mee te laten groeien met de prijsstijgingen, zodat we de koopkracht van de pensioenen op peil houden. In het verleden hebben we dit lange tijd niet kunnen doen en is er een achterstand ontstaan. Als we de achterstand kúnnen inhalen, ook al is dat maar met kleine beetjes, dan zullen we dat doen. Zo verkleinen we namelijk de achterstand op de prijsontwikkeling.'

Financieel staat het pensioenfonds er dus goed voor?
'Financieel was 2022 voor ons pensioenfonds een jaar met twee gezichten. De beleggingen deden het slecht. Eind 2022 kwam het beleggingsrendement uit op -14,4%. We hebben te maken met goede en slechte beleggingsjaren. Ondanks het slechte rendement in 2022 is ons gemiddelde rendement over de afgelopen 10 jaar 4,7%. Het slechte rendement in 2022 had een negatief effect op de dekkingsgraad. Aan de andere kant steeg de rente, waardoor we minder geld hoeven te hebben om de pensioenen nu en in de toekomst te kunnen uitbetalen. Hierdoor steeg de dekkingsgraad juist weer flink. Al met al kwam de beleidsdekkingsgraad hoog genoeg uit om de pensioenen halverwege 2022 én op 1 januari 2023 te verhogen. De actuele dekkingsgraad kwam uiteindelijk, na aftrek van de pensioenverhogingen, met 125,4% net iets lager dan eind 2021 uit. Onze beleidsdekkingsgraad is wel gestegen, namelijk van 119,5% naar 128,6%.'

De gestegen rente is van grote invloed. Hoe zit dat precies?
'De gestegen rente heeft inderdaad een grote invloed gehad op de dekkingsgraad. Als de rente stijgt hebben we minder geld in kas nodig om de pensioenen te kunnen uitbetalen. Je kunt dit vergelijken met sparen. Als ik bijvoorbeeld over 10 jaar een aankoop wil doen ter waarde van € 10.000 en de rente is 1%, dan moet ik nu € 9.053 inleggen. Maar als de rente 3% is hoef ik maar € 7.442 in te leggen. Dus hoe hoger de rente, hoe minder geld ik hoef in te leggen. Zo werkt het voor het pensioenfonds ook. Hoe hoger de rente, hoe minder geld we nu nodig hebben om de pensioenen nu en in de toekomst te kunnen betalen. In 2022 had de hogere rente een positief effect op de dekkingsgraad van maar liefst 43%.'

Zijn we al wat verder wat betreft het nieuwe pensioenstelsel?
'De nieuwe pensioenwet is aangenomen en gaat op 1 juli 2023 in. De nieuwe regels zullen ook bij ons pensioenfonds tot een nieuwe pensioenregeling leiden. Die nieuwe pensioenregeling moet dan uiterlijk op 1 januari 2028 worden ingevoerd. Zodra er meer duidelijkheid is over wat er voor u gaat veranderen informeert het pensioenfonds u hierover. Er zijn nog onduidelijkheden maar we bereiden ons wel voor. Zo hebben we recent onderzoek gedaan naar welk risico onze verzekerden willen nemen voor een goed rendement. U leest hierover meer op pagina 13.'

Zijn er stappen gezet op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen?
'Zeker. Ik heb wel eens eerder verteld dat we willen dat onze beleggingen rekening houden met de wereld om ons heen. We vinden het belangrijk dat de bedrijven waarin we beleggen zorgvuldig omgaan met mens en milieu en eerlijk worden bestuurd. In 2022 hebben we ons MVB-beleid uitgebreid. Zo hebben we een klimaatbeleid opgesteld en is de uitsluitingslijst uitgebreid. Meer hierover leest u op pagina 12.'

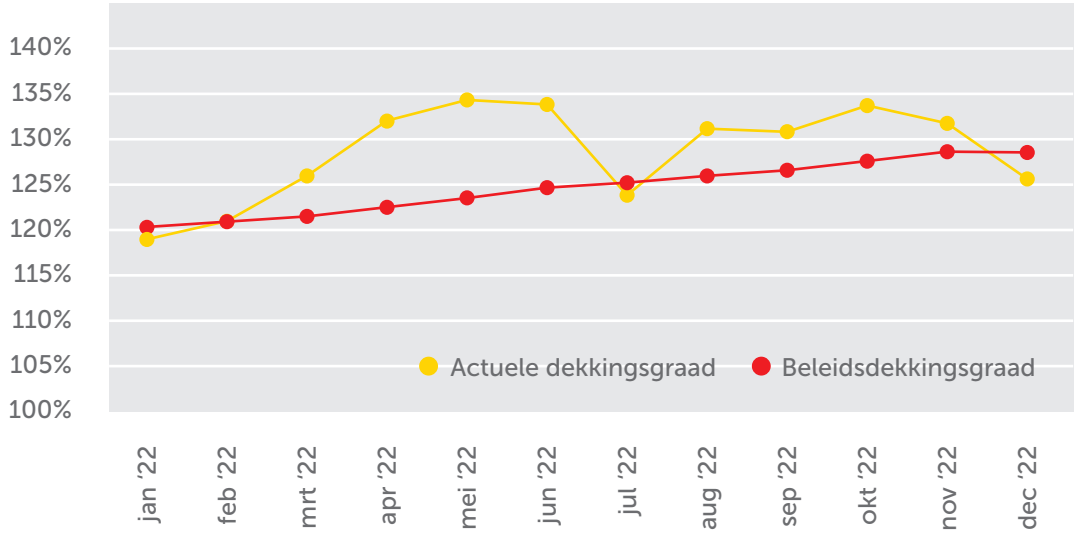
Door de instroom van relatief jonge deelnemers is het aantal actieve deelnemers met meer dan 3% toegenomen tot boven de 10.000

Tot slot: zijn er nog andere bijzonderheden geweest waar we het nog niet over hebben gehad?
'Er is veel werk verzet in 2022. Onder andere op het gebied van communicatie rondom het nieuwe pensioenstelsel. Het bestuur heeft een zelfevaluatie gedaan. Hieruit zijn geen bijzonderheden naar boven gekomen. Leuk om te melden is overigens dat in 2022 door de instroom van relatief jonge deelnemers het aantal actieve deelnemers met meer dan 3% is toegenomen tot boven de 10.000.'

FINANCIËLE SITUATIE

De sterke verbetering van onze financiële situatie in 2021 hield stand in 2022. Onze actuele dekkingsgraad daalde licht van 125,6% naar 125,4%. De beleidsdekkingsgraad, de gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen twaalf maanden, steeg van 119,5% naar 128,6%. In de grafiek hieronder ziet u de ontwikkeling van onze dekkingsgraad in 2022.

Ontwikkeling dekkingsgraad in 2022



Beleggingen

2022 was geen goed beleggingsjaar. We boekten een verlies van 14,4%. Hiermee deden we het gemiddeld wel iets beter dan onze benchmark. Het slechte beleggingsresultaat had een sterk negatief effect op de dekkingsgraad. Aan de andere kant daalden onze pensioenverplichtingen (de kosten om de pensioenen nu en in de toekomst te kunnen betalen) door de hogere rente. De dekkingsgraad steeg als gevolg hiervan met 43% waardoor de beleidsdekkingsgraad per saldo toch flink hoger uitkwam dan een jaar eerder.

Pensioenverhogingen

Door de gestegen beleidsdekkingsgraad en de versoepelde regels in verband met de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel was het mogelijk om de pensioenen in 2022 en begin 2023 te verhogen. We konden als een van de weinige pensioenfondsen in Nederland de totale prijsstijging in de periode oktober 2020 tot en met oktober 2022 compenseren. In totaal verhoogden we de pensioenen met 18,24%. De toegekende pensioenverhogingen zijn wel een belangrijke oorzaak van de lichte daling van de actuele dekkingsgraad ten opzichte van eind 2021.

Langer leven

Het afgelopen jaar is de levensverwachting van onze verzekerden gestegen. Dit betekent meer kosten voor het pensioenfonds. Want als we gemiddeld langer leven, moeten we ook de pensioenen langer uitkeren.

Eind 2022 is hiervoor geld gereserveerd. Omdat de pensioenverplichtingen (de kosten voor de huidige en toekomstige pensioenen) stijgen, heeft dit een negatief effect op de dekkingsgraad. In 2022 was dit effect 1,2%. De tabel hieronder laat zien welke reserveringen het pensioenfonds in de afgelopen vijf jaar heeft gedaan voor de langere levensverwachting.

Jaar	Reserveringen pensioenfonds
2022	€ 66 miljoen
2021	€ 0
2020	€ 19 miljoen
2019	€ 1 miljoen
2018	€ 9 miljoen

Werkenden worden ouder

Elke twee jaar stellen wij vast hoe lang onze deelnemers en gepensioneerden gemiddeld zullen leven. We kijken daarbij naar de landelijke gegevens, maar ook naar de ervaringssterfte van de mensen in ons pensioenfonds. Waarom? Omdat mensen die bij ons werken of gewerkt hebben gemiddeld ouder worden dan het Nederlands gemiddelde (daarin tellen ook mensen mee die niet gezond genoeg zijn om te werken). De cijfers laten het zien. Zo heeft een man die in 2022 67 jaar werd op basis van de cijfers over heel Nederland gemiddeld nog 17,1 jaar te leven. Terwijl een (ex-) werknemer van Tata Steel dan gemiddeld nog 18,3 jaar voor de boeg heeft. Voor een vrouw van 67 ligt dat op 19,6 (heel Nederland) en 20,1 jaar (Tata Steel).

Volg onze financiële situatie op de voet op onze website www.pfhoogovens.nl.

2022 IN CIJFERS

In 2022 is de gemiddelde leeftijd van de deelnemers aan de pensioen-regeling

45,3 jaar

Eind 2021 was dit 45,9 jaar. De instroom van jonge werknemers zorgt voor de daling van de gemiddelde leeftijd.

Van de mensen die in 2022 pensioen hebben ontvangen zijn 14 mensen

100+

Deze groep honderd-plussers bestaat uit 10 vrouwen en 4 mannen. De oudste is 103 jaar oud.

In 2022 is de gemiddelde leeftijd waarop iemand met pensioen ging

65,3 jaar

In 2021 was dit ook 65,3 jaar.

DEELNEMERS

10.003
WERKNEMERS

14.414
PENSIOEN-GERECHTIGDEN

3.890
OUD-WERKNEMERS

PENSIOENEN

€ 8.989 miljoen
BELEGD VERMOGEN

€ 140 miljoen
ONTVANGEN PREMIE

€ 298 miljoen
UITBETAALD PENSIOEN

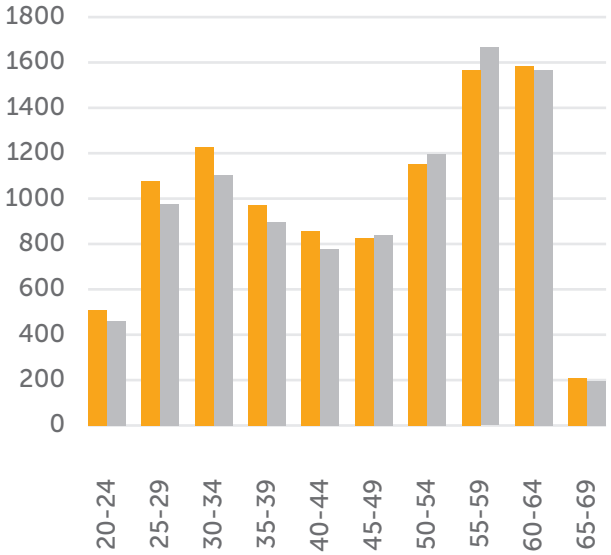
BELEGGINGEN

-14,4%
RENDEMENT

128,6%
BELEIDSDEKKINGS-GRAAD

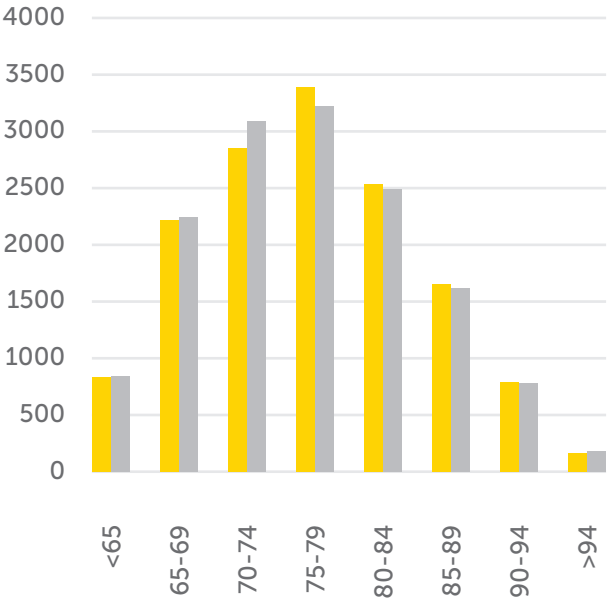
LEEFTIJDSOPBOUW

Actieve deelnemers



2022 > Totaal **10.003**
2021 > Totaal **9.681**

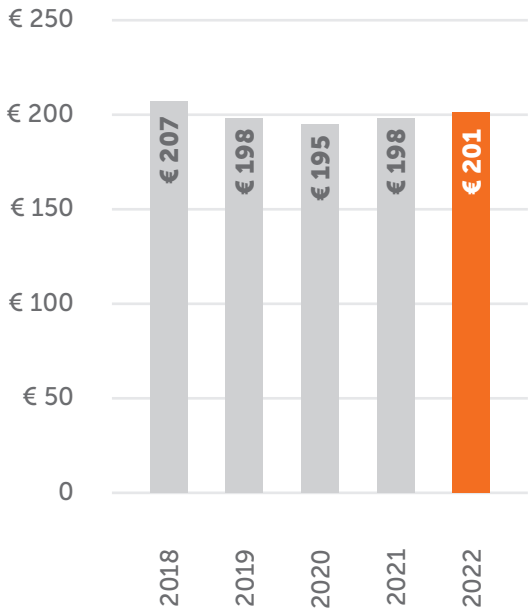
Pensioengerechtigden



2022 Totaal > **14.414**
2021 Totaal > **14.473**

KOSTEN

Uitvoeringskosten per deelnemer



Bij het pensioenfonds letten we scherp op de kosten, maar uiteraard kost het verzorgen van uw pensioen geld. In 2022 gaven we 201 euro per deelnemer uit aan de uitvoering van de pensioenregeling. Denk daarbij aan kosten voor de administratie, communicatie en bestuurskosten. Dat bedrag is ondanks de hoge prijsstijgingen nagenoeg gelijk aan dat van 2021 (€ 198).

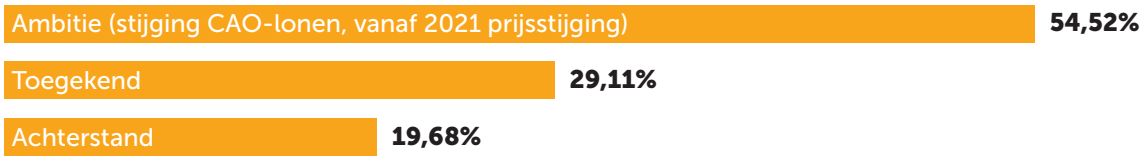
We geven ook geld uit aan het beheer van het vermogen. In 2022 ging dat, inclusief transactiekosten, om 0,61% van het belegd vermogen. Dat is wat hoger dan in 2021 (0,57%). Dat komt vooral doordat we nog meer actief beleggen en de daaraan verbonden beheervergoedingen hoger waren. Daar staat dan ook een hoger verwacht rendement tegenover.

PENSIOENVERHOGINGEN

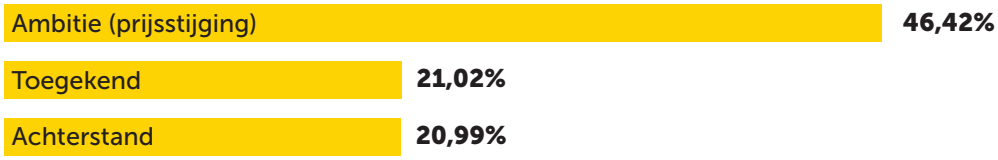
Tot 2021 probeerden we de pensioenen van actieve deelnemers (de mensen die nog werken en pensioen bij ons opbouwen) jaarlijks mee te laten groeien met de cao-loonsverhogingen bij Tata Steel in IJmuiden. Voor de gewezen deelnemers en pensioengerechtigden mikten we op het volgen van de prijsstijgingen in Nederland. Vanaf 2021 is onze ambitie om de pensioenen van alle verzekerden mee te laten groeien met de prijsstijgingen. Zo proberen we de koopkracht van de pensioenen op peil te houden. We kunnen de pensioenen echter alleen verhogen als we er financieel goed genoeg voor staan. We keken één keer per jaar of de pensioenen verhoogd konden worden. Inmiddels hebben we het pensioenreglement aangepast om sneller te kunnen reageren op de hoge prijsstijging en konden we halverwege 2022 een pensioenverhoging toekennen.

Hier ziet u een overzicht van de totale ambitie sinds 2008 en hoeveel daarop wordt achtergelopen door niet (of niet volledig) toegekende pensioenverhogingen.*

Actieve deelnemers



Pensioengerechtigden



* De totale ambitie, toegekende verhoging en achterstand zijn over de jaren cumulatief berekend. De achterstand kan per persoon verschillen. Iemand die sinds 2008 in dienst is heeft bijvoorbeeld meer achterstand opgelopen dan iemand die sinds 2018 in dienst is.

De toegekende pensioenverhogingen (toeslagverlening) per jaar vindt u terug op onze website www.pfhoogovens.nl.

BELEGGINGEN

Beleggingsmix per eind 2022

- Aandelen **€ 3.536 miljoen**
- Vastrentende waarden **€ 3.188 miljoen**
- Vastgoed **€ 821 miljoen**
- Bedrijfsleningen (credits) **€ 1.438 miljoen**

Regio's waarin wordt belegd

1. Europa (NL als % van Europa 29%) **63%**
2. Amerika **21%**
3. Japan en Pacific **9%**
4. Opkomende markten **7%**

Top 5 sectoren

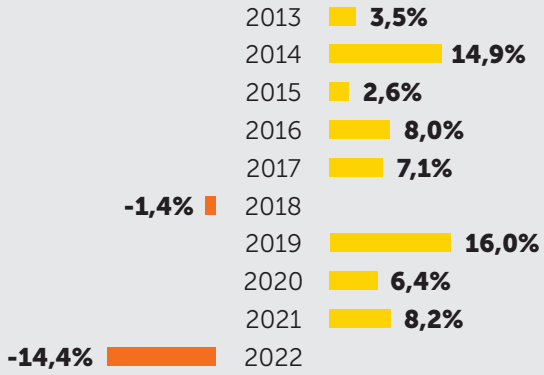
1. Luxe of duurzame consumptiegoederen **18%**
2. Informatietechnologie **18%**
3. Financieel **17%**
4. Gezondheidszorg **12%**
5. Basis consumptiegoederen **10%**

Wij beleggen het pensioengeld om er een zo goed mogelijk rendement op te halen. Uiteraard zorgen we ervoor dat de risico's verantwoord blijven. Daarvoor verdelen we het vermogen over verschillende soorten beleggingen, ieder met zijn eigen rendementsverwachtingen en risico. In de linkerkolom ziet u hoe de beleggingen eind 2022 verdeeld waren.

Beleggen loont

Als pensioenfonds beleggen we voor de lange termijn. We weten dat er goede en minder goede beleggingsjaren zijn – daar houden we in ons beleid rekening mee. Over de afgelopen 10 jaar haalden we een **gemiddeld rendement** van **4,7%** per jaar. Hieronder ziet u van de afgelopen tien jaar onze beleggingsrendement per jaar.

Beleggingsrendement afgelopen 10 jaar



Op www.pfhoogovens.nl/over-ons/beleid staat een overzicht van onze beleggingen.

MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD BELEGGEN

Beleggen is nodig om een zo goed mogelijk rendement te halen. We willen dat de bedrijven waarin we beleggen zorgvuldig omgaan met mens en milieu en eerlijk worden bestuurd. Hoe we dat doen is vastgelegd in ons beleid voor maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB). In 2022 hebben we het MVB-beleid op een aantal punten uitgebreid.

Klimaatbeleid

We hebben het thema klimaat verder uitgewerkt. Er is een meetlat opgesteld voor de vermindering van broeikasgassen. De meetlat gebruiken we voor het in de gaten houden van de broeikasgasintensiteit van onze beleggingsportefeuille, maar ook van de ontwikkeling van de wereldwijde uitstoot. Dat laatste doen we omdat alle vermindering van de uitstoot van broeikasgassen een positief effect hebben op het klimaat. De wereldwijde uitstoot vormt een risico voor positieve economische ontwikkeling en financiële rendementen. Als bedrijven waarin wij beleggen een te grote uitstoot hebben en dit niet verbetert, dan spreken wij het bedrijf hierop aan. Als dit tot geen of te weinig verbetering leidt, kunnen de bedrijven worden uitgesloten.

Stemmen en engagement

Sinds 2022 brengt een externe partij onze stemmen uit op aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven waarin wij beleggen. Deze partij gaat als er verbetering nodig is met ze in gesprek. Als er na deze gesprekken geen verbetering is, kan dit leiden tot het tegenstemmen bij benoemingen en zelfs tot uitsluiting van een bedrijf.

Stemgedrag in 2022

Het afgelopen jaar hebben we veel gebruikgemaakt van ons stemrecht. Er is bij bijna alle voorstellen (99%) op aandeelhoudersvergaderingen gestemd. In 24% van de stemmingen werd er op één of meerdere voorstellen tegengestemd.

Uitsluitingen

Naast het klimaatbeleid hebben we in het afgelopen jaar ook een nieuw uitsluitingsbeleid vastgesteld. Hierdoor is de uitsluitingslijst uitgebreid van 11 naar meer dan 225 bedrijven. We sluiten onder andere bedrijven uit die biologische of chemische wapens of clustermunitie maken of onderdelen daarvoor. Als reactie op de Russische inval in Oekraïne zijn Russische aandelen uitgesloten voor aankoop.

U vindt ons MVB-beleid op www.pfhoogovens.nl/over-ons/beleid.

HET NIEUWE PENSIOENSTELSEL
STAND VAN ZAKEN

Er komt een nieuw pensioenstelsel. Landelijke werkgevers- en werknemersverenigingen hebben hierover samen met het kabinet afspraken gemaakt. Dat betekent dat ons pensioenfonds binnen een aantal jaar een nieuwe pensioenregeling moet invoeren. Maar zo ver is het nog niet.

De nieuwe pensioenwet gaat op 1 juli 2023 in. Daarna is het de beurt aan sociale partners. Zij bepalen samen hoe de nieuwe regels worden verwerkt in de nieuwe pensioenregeling. Die nieuwe regeling moet uiterlijk op 1 januari 2028 ingaan.

Hoe de nieuwe pensioenregeling eruit gaat zien is nu dus nog niet duidelijk. Maar wat al wel vaststaat is dat uw pensioen in goede jaren sneller verhoogd wordt en in slechte jaren eerder verlaagd. Dit gaat vooral voor jongeren spelen. Hoe ouder u wordt, hoe minder risico er genomen wordt, zodat uw pensioen zo stabiel mogelijk blijft.

Onderzoek naar hoeveel beleggingsrisico u acceptabel vindt

Ondanks dat er nog veel onduidelijk is, zijn wij wel al volop bezig met de voorbereidingen. Zo doen we samen met Tata Steel alvast onderzoek naar de risicobereidheid van onze deelnemers en gepensioneerden bij het beleggen van het pensioengeld. Beleggen is nodig om een goed rendement te halen. Maar hoeveel risico bent u bereid te accepteren? De resultaten van dit onderzoek nemen we mee in ons beleggingsbeleid en de nieuwe pensioenregeling. Het onderzoek is opgedeeld in twee stukken. Iedereen heeft een uitnodiging ontvangen om in mei 2023 een internet-enquête in te vullen. Hiernaast organiseerden we in mei 2023 een aantal focusgroepen. Tijdens deze bijeenkomsten gingen we met elkaar in gesprek over beleggen, rendement en risico's. De onderzoeksresultaten worden nu verwerkt. Uiteraard informeren wij u over de uitkomsten. Houd daarom onze website in de gaten.

PERSONELE WIJZIGINGEN

Stanley Meles is sinds 19 augustus 2022 lid van het bestuur van Pensioenfonds Hoogovens. Hij vertegenwoordigt de werknemers. Willeke Ong is per 1 september 2022 toegetreden tot de raad van toezicht.

RAAD VAN TOEZICHT

Willeke Ong

'Na 29 jaar als accountant en partner bij PwC werk ik sinds 2016 vanuit mijn onderneming als bestuurder en toezichthouder met expertise op het gebied van pensioenen, (interne) audit, risicomanagement, governance en vastgoed. Als nieuwsgierige professional ben ik voortdurend op ontdekking en leer ik elke dag.

Als teamplayer en kritische sparringpartner geef ik graag met de andere leden van de raad van toezicht invulling aan het professionele toezicht op Pensioenfonds Hoogovens. De raad van toezicht is onafhankelijk. Dat betekent dat we erop letten dat het bestuur met alle belangen rekening houdt en dat we het bestuur een spiegel voorhouden.

Het afgelopen jaar heb ik ervaren dat Pensioenfonds Hoogovens zeer betrokken leden van fondsorganen en medewerkers van de uitvoeringsorganisatie heeft en dat het fonds een zeer doorwrochte aanpak kent.

Er staan veel veranderingen op de stapel en pensioenfondsen zullen mee moeten met die veranderingen. Ik zal mij inzetten voor het toezicht op het doordenken van scenario's en het maken van evenwichtige keuzes door het bestuur.'

BESTUUR

Stanley Meles

'Ik werk nu 39 jaar in de 5 ploegendienst bij Tata Steel in IJmuiden, waarvan de laatste zestien jaar als Chef van de Wacht bij On Site Logistics.

Negen jaar geleden raakte ik betrokken bij het onderwerp pensioen. Dat kwam door vragen vanuit de ploeg over het nieuwe pensioenstelsel. Ik werd lid van de Vakbondsbrede werkgroep pensioenen en kwam er steeds meer achter hoe belangrijk pensioen is als arbeidsvoorwaarde. Ik raakte zo enthousiast dat ik me graag nog meer wilde inzetten voor de pensioenbelangen van al mijn collega's bij Tata Steel in IJmuiden. Die kans kwam een paar jaar later, toen ik als werknemerslid en vicevoorzitter toetrad tot het verantwoordingsorgaan van ons pensioenfonds. In 2021 stapte ik over naar het bestuur, eerst als aspirant lid en na goedkeuring door De Nederlandsche Bank als bestuurslid namens de werknemers.

Ik ben trots op ons eigen pensioenfonds. Het is een fonds dat goed presteert, met een gedegen uitvoeringsorganisatie. Het afgelopen jaar konden wij als bestuur één van de hoogste indexaties in pensioenland toekennen. Ik hoop op evenwichtige wijze, dus met oog voor de belangen van iedereen, invulling te geven aan mijn bestuursfunctie en bij te dragen aan dat ene doel: een goed pensioen voor iedereen, nu en in de toekomst.'

HEEFT U VRAGEN?

Stel ze aan ons. Bel 0251 491 602 of kijk op www.pfhoogovens.nl.

GEEF UW MENING!

Wilt u deelnemen aan ons deelnemerspanel om uw mening te geven en om mee te denken over de communicatie van het pensioenfonds? Meld u dan vandaag nog aan! Stuur een e-mail met uw naam en telefoonnummer naar communicatie@pfhoogovens.nl.

Colofon
© Juni 2023
Stichting Pensioenfonds Hoogovens

Postadres
Postbus 10000
1970 CA IJmuiden

Bezoekadres
Dudok Huis (3H-18)
Wenckebachstraat 1
1951 JZ Velsen-Noord

(0251) 491 602
www.pfhoogovens.nl