



PUBLIEKS JAARVERSLAG **2023**



STICHTING PENSIOENFONDS HOOGOVENS



Dit publieksjaarverslag is een korte weergave van de informatie uit het jaarverslag 2023 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 2023

Voorzitter Toine van der Stee aan het woord

6 FINANCIËLE SITUATIE

Pensioenen verhoogd met 8,34%

8 2023 IN CIJFERS

De belangrijkste feiten en cijfers op een rij

11 MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD BELEGGEN

Belangrijke nieuwe stappen

12 HET NIEUWE PENSIOENSTELSEL

Stand van zaken

14 WIJZIGINGEN IN HET BESTUUR

Toine van der Stee en Ernst Hoogenes stellen zich voor



INTERVIEW

MET TOINE VAN DER STEE

Een goed jaar

Ons jaarverslag 2023 is verschenen. In deze publieksversie zetten we de belangrijkste punten voor u op een rij. **Om te beginnen kijken we met bestuursvoorzitter Toine van der Stee kort terug op 2023.**

Hoe staat het pensioenfonds er financieel voor?

Toine van der Stee: '2023 was een goed jaar. We haalden prima beleggingsresultaten en stonden er aan het eind van het jaar financieel nog steeds goed voor. Dankzij onze gezonde financiële situatie en versoepelde wettelijke regels konden we de pensioenen volledig verhogen met de stijging van de CAO-lonen bij Tata Steel in IJmuiden.'

Vorig jaar werden de pensioenen toch verhoogd met de stijging van de prijzen?

'Dat klopt. Het pensioenreglement is op dit punt gewijzigd. We hebben nu gekeken naar hoeveel de CAO-lonen zijn gestegen bij Tata Steel. Dat was 8,34%. De pensioenen zijn op 1 januari 2024 dan ook verhoogd met 8,34%. Ter vergelijking, als we gekeken hadden naar de stijging van de prijzen waren de pensioenen niet verhoogd. De prijzen zijn namelijk niet gestegen in onze meetperiode.'

‘Gemiddeld hebben we de laatste tien jaar 5,5% verdiend op de beleggingen’

Volledige pensioenverhogingen waren lange tijd niet mogelijk. De afgelopen jaren is dat wel gelukt. Hoe komt dit?

‘Om de pensioenen volledig te verhogen moeten pensioenfondsen genoeg financiële buffers hebben. De wet stelt daar hoge eisen aan. De dekkingsgraad moet dus erg hoog zijn voordat we de pensioenen volledig kunnen verhogen. Maar in aanloop naar het nieuwe pensioenstelsel zijn er tijdelijk soepelere regels voor pensioenverhogingen. En onder andere dat zorgt ervoor dat we nu wel volledige verhogingen kunnen toekennen.’

En hoe zit het met de inhaalverhoging?

‘In de eerste helft van 2023 kwam onze beleidsdekkingsgraad boven de wettelijke grens voor toekomstbestendig indexeren. Dat betekent dat er ruimte was 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 een bescheiden inhaalverhoging toegekend. We verhogen de pensioenen om de koopkracht op peil te houden.’

In 2022 waren de beleggingsresultaten erg slecht. Hoe kunnen ze dan in 2023 juist weer zo goed zijn?

‘Bij beleggen horen risico’s. De opbrengsten kunnen daardoor wel eens tegenvallen. Dat was in 2022 het geval. Ons rendement was toen -14,4% en dus daalde dat jaar ons vermogen. Maar op de lange termijn loont beleggen, omdat er veel jaren zijn met positieve beleggingsopbrengsten. 2023 is hier met een beleggingsrendement van 11,3% een mooi voorbeeld van. Goede en slechte beleggingsjaren wisselen elkaar af. Gemiddeld hebben we de laatste tien jaar 5,5% verdiend op de beleggingen. En dat is een stuk hoger dan de rente die je krijgt op een spaarrekening en het gemiddelde rendement van andere pensioenfondsen in Nederland.’

Welke stappen hebben jullie in 2023 gezet naar het nieuwe pensioenstelsel?

‘Op 1 juli 2023 is de nieuwe pensioenwet ingegaan. Uiterlijk op 1 januari 2028 moeten we een nieuwe pensioenregeling hebben. Zo ver is het dus voorlopig nog niet. Maar we zijn wel al druk met de voorbereidingen. Zo hebben we onderzoek gedaan naar hoe onze deelnemers en gepensioneerden denken over beleggen en risico’s. U leest hierover meer op pagina 12. De sociale partners, de werkgever en vakverenigingen, hebben gekozen voor een solidaire premiereregeling met een collectieve uitkeringsfase. In zo’n regeling is het delen van risico’s het uitgangspunt. Meer informatie hierover vindt u op pagina 13. En ook belangrijk: de sociale partners hebben weer gekozen voor Pensioenfonds Hoogovens als uitvoerder van de nieuwe pensioenregeling.’

Wat hebben jullie gedaan op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen?

‘Beleggen is nodig om de pensioenen te kunnen betalen. Maar we houden daarbij wel rekening met mens en milieu. Hoe we dit doen staat in ons beleid voor maatschappelijk verantwoord beleggen. In 2023 is dit beleid uitgebreid. Zie pagina 11 voor meer informatie hierover.’

U bent sinds begin 2024 de nieuwe voorzitter van het bestuur. Zijn er nog meer veranderingen in het bestuur?

‘Sinds 1 januari 2024 ben ik inderdaad toegetreden tot het bestuur als voorzitter. In onze nieuwsbrief van januari stelde ik me al kort voor. Op pagina 14 van dit verslag doe ik dat nog wat uitgebreider. Net als Ernst Hoogenes. Hij is sinds medio 2023 lid van ons bestuur. Wat ook goed is om te melden: in april 2024 hielden we verkiezingen voor vertegenwoordigers van pensioengerechtigden in het Verantwoordingsorgaan. Op basis van de verkiezingsuitslag benoemt het bestuur vijf leden per 1 juli 2024. Meer hierover leest u op pagina 7.’

FINANCIËLE SITUATIE

De financiële situatie van ons pensioenfonds bleef in 2023 ruim voldoende. Onze actuele dekkinggraad daalde wel van 125,4% naar 121,2%. Maar de beleidsdekkinggraad, de gemiddelde dekkinggraad van de afgelopen twaalf maanden, steeg van 128,6% naar 131,2%.

De lagere dekkinggraad van eind december 2023 komt vooral door de verhoging van de pensioenen met 8,34% op 1 januari 2024.

Beleggingen

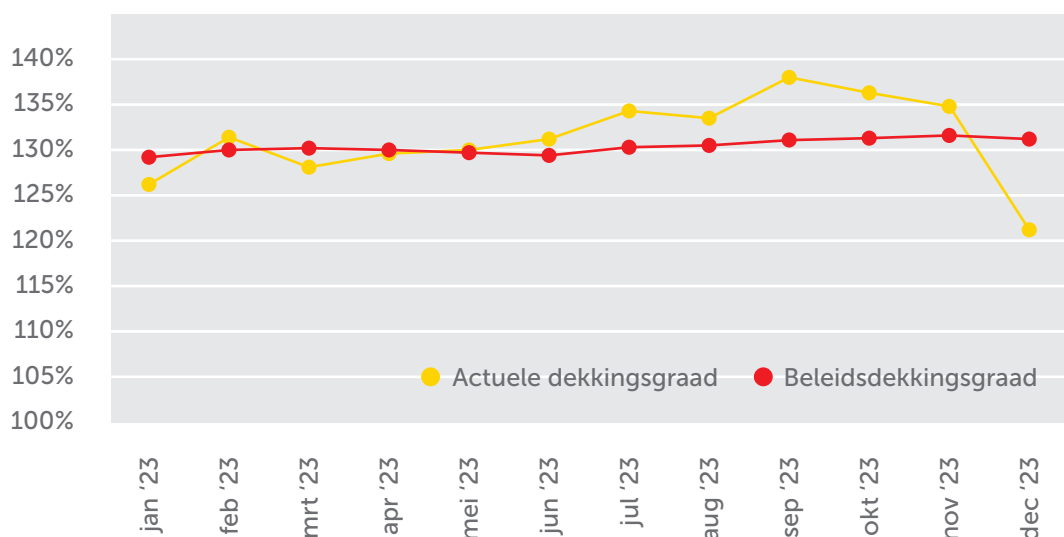
2023 was met een rendement van maar liefst 11,3% een goed beleggingsjaar. Dit uitstekende beleggingsresultaat had een sterk positief effect op onze dekkinggraad. De dekkinggraad steeg hierdoor namelijk met 14,6%. Door de lagere rente daalde de dekkinggraad met 8%. De toegekende pensioenverhogingen hebben in totaal een negatief effect gehad op de dekkinggraad van 10,8%. Dit zijn de belangrijkste

factoren die in 2023 invloed hadden op de dekkinggraad.

Pensioenverhogingen

We hebben volledige pensioenverhogingen toegekend. Dat was mogelijk door onze goede financiële situatie en de versoepelde regels voor pensioenverhogingen. Volgens de wettelijke regels mogen we pas pensioenverhogingen toekennen vanaf een dekkinggraad van 110%. Door de soepelere regels mogen we de pensioenen volledig verhogen vanaf 105%, zolang de dekkinggraad door de pensioenverhoging niet onder 105% komt.

Ontwikkeling dekkinggraad in 2023



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



UITSLAG

VERKIEZINGEN

VERANTWOORDINGS- ORGAAN

In april 2024 werden verkiezingen gehouden voor vertegenwoordigers van pensioengerechtigden in het Verantwoordingsorgaan (VO) van Pensioenfonds Hoogovens.

Opkomst verkiezingen 37,2%

Het VO bestaat in totaal uit elf leden die de werkgever, werknemers en pensioengerechtigden vertegenwoordigen. Vijf van deze leden vertegenwoordigen de pensioengerechtigden. In april 2024 konden pensioengerechtigden hun stem uitbrengen op een van de kandidaten namens de Vereniging van Oud-Hoogovensmedewerkers (VOHM) en de gezamenlijke vakverenigingen. Er zijn 4.921 geldige stemmen uitgebracht. De opkomst bij deze verkiezingen was 37,2%.

Gekozen vertegenwoordigers

Het bestuur benoemt op basis van de verkiezingsuitslag de volgende vertegenwoordigers namens de pensioengerechtigden in het VO per 1 juli 2024:

- Rob de Brouwer, VOHM
- Piet Geukes, VOHM
- Jan Maas, VOHM
- Jan de Ridder, Gezamenlijke Vakverenigingen
- Evert de Vos, VOHM

Per 1 juni 2024 is binnen de geleding werkgever Annemarie Schouw opgevolgd door Rik Leerink.

2023 IN CIJFERS



In 2023 is de gemiddelde leeftijd van de deelnemers aan de pensioenregeling

45,1 jaar

Eind 2022 was dit 45,3 jaar. We zijn met z'n allen dus gemiddeld iets jonger geworden. Dat komt door de instroom van jonge werknemers.



Van de mensen die in 2023 pensioen hebben ontvangen zijn 16 mensen

100+

Deze groep honderdplussers bestaat uit 13 vrouwen en 3 mannen. De oudste is maar liefst 104 jaar oud.



In 2023 is de gemiddelde leeftijd waarop iemand met pensioen ging

65,7 jaar

In 2022 was dit nog 65,3 jaar.

DEELNEMERS

10.194

WERKNEMERS

14.358

PENSIOEN-
GERECHTIGDEN

4.027

OUD-WERKNEMERS

PENSIOENEN

€ 9.824 miljoen

BELEGD VERMOGEN

€ 147 miljoen

ONTVANGEN PREMIE

€ 335 miljoen

UITBETAALD PENSIOEN

RESULTATEN

11,3%

RENDEMENT

131,2%

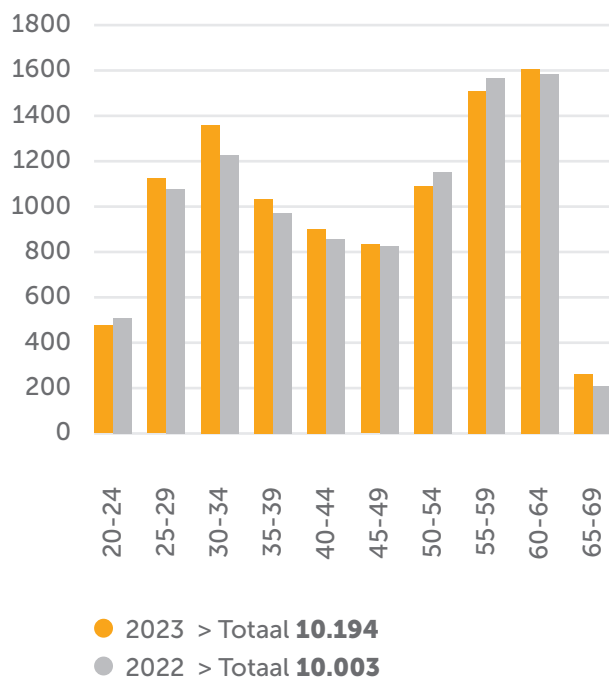
BELEIDSDEKKINGS-
GRAAD

8,34%

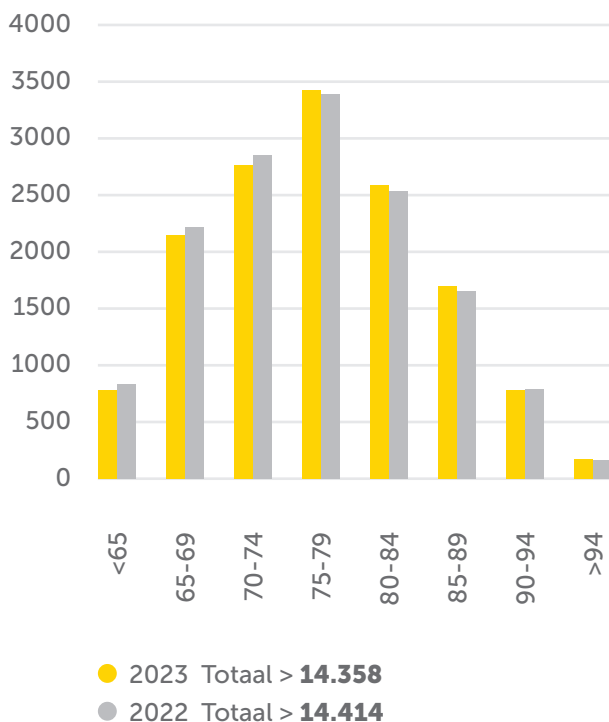
PENSIOENVERHOGING

LEEFTIJDOPBOUW

Actieve deelnemers

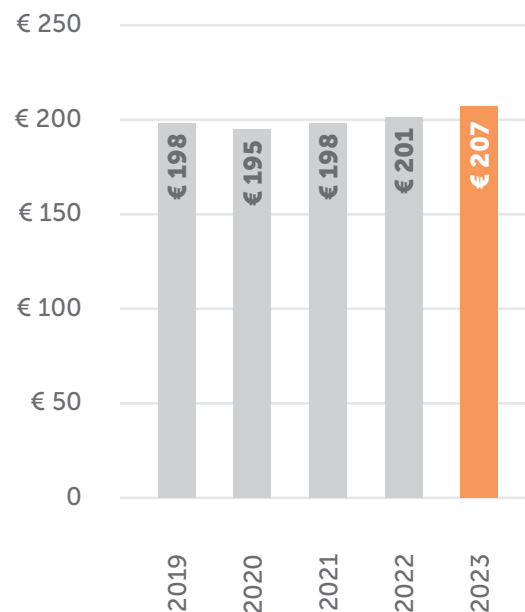


Pensioengerechtigden



KOSTEN

Uitvoeringskosten per deelnemer



Bij het pensioenfonds letten we scherp op de kosten, maar uiteraard kost het verzorgen van uw pensioen geld. In 2023 gaven we 207 euro per deelnemer uit aan de uitvoering van de pensioenregeling. Denk daarbij aan kosten voor de administratie, communicatie en bestuurskosten. Dat bedrag is hoger dan dat van 2022 (€ 201). Dat komt met name door de inflatie en kosten voor extra factoren als MVB-beleid, de voorbereidingen op het nieuwe pensioenstelsel en stijgende kosten van toezichthouders.

We geven ook geld uit aan het beheer van het vermogen. In 2023 ging dat, inclusief transactiekosten, om 0,59% van het belegd vermogen. Dat is wat lager dan in 2022 (0,66%). Dat komt vooral doordat de beheerkosten van externe vermogensbeheerders daalden. En dat geldt ook voor de prestatieafhankelijke vergoedingen aan externe vermogensbeheerders.

BELEGGINGEN

Wij beleggen het pensioengeld om een zo goed mogelijk rendement te halen. Uiteraard zorgen we ervoor dat de risico's verantwoord blijven. Daarom verdelen we het vermogen over verschillende soorten beleggingen, ieder met zijn eigen rendementsverwachtingen en risico. Hieronder ziet u hoe de beleggingen eind 2023 verdeeld waren. Daaronder ziet u de regio's waarin het pensioenfonds belegt.

Beleggingsmix per eind 2023



- Aandelen **€ 3.980 miljoen**
- Vastrentende waarden **€ 3.500 miljoen**
- Vastgoed **€ 769 miljoen**
- Bedrijfsleningen (credits) **€ 1.575 miljoen**

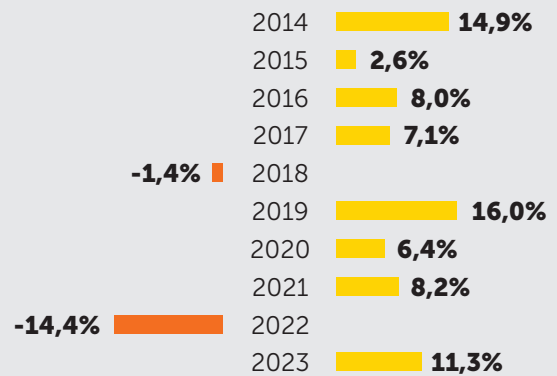
Regio's waarin wordt belegd

- 1 Europa (NL als % van Europa 28%) **60%**
- 2 Amerika **24%**
- 3 Japan en Pacific **9%**
- 4 Opkomende markten **7%**

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 tien jaar haalden we een **gemiddeld rendement** van **+5,5%** per jaar. Hieronder ziet u onze beleggingsrendementen van de afgelopen tien jaar.

Beleggingsrendement afgelopen 10 jaar



Op www.pfhoogovens.nl/meer-informatie/documenten/overzicht-beleggingen vindt u een overzicht van onze beleggingen



MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD BELEGGEN

We beleggen om met het rendement goede pensioenen te kunnen betalen. Hierbij willen we wel dat de bedrijven en overheden waarin we beleggen, zorgvuldig omgaan met mens en milieu. En dat ze op een eerlijke manier bestuurd worden. Hoe we daar als belegger aan proberen bij te dragen is vastgelegd in ons **MVB-beleid**. Ook in 2023 hebben we daarin weer belangrijke stappen gezet. Het bestuur heeft vastgesteld dat met de uitbreidingen van 2023 het MVB-beleid nu passend is voor het pensioenfonds en er de komende tijd geen uitbreiding nodig is.

Goede arbeidsomstandigheden en gezonde leefomgeving

In 2023 is beleid voor de thema's 'goede arbeidsomstandigheden' en 'gezonde leefomgeving' uitgewerkt. Hoe we dat gaan doen? Met name door ons stemgedrag op aandeelhoudersvergaderingen en door samen met andere beleggers druk uit te oefenen op bedrijven om hun duurzaamheidsprestaties te verbeteren. Als een bedrijf betrokken is bij ernstige schendingen op het gebied van deze twee thema's en geen verbetering laat zien, kan het uiteindelijk op de uitsluitingslijst worden gezet. Het pensioenfonds zal dan niet langer in dit bedrijf beleggen.

Passieve aandelenbeleggingen

Een gedeelte van onze aandelenbeleggingen is passief. Dat wil zeggen dat er geen eigen keuze voor individuele aandelen wordt gemaakt, maar in één keer in een aandelenindex beleggen. Daar beleggen we in samen met heel veel andere beleggers. We kunnen daarbij niet onze eigen (duurzaamheids)normen opleggen. Daardoor zaten er in zo'n index soms bedrijven die op onze uitsluitingslijst staan. In 2023 hebben we onze passieve beleggingen anders gestructureerd, in een eigen mandaat. Hierdoor kunnen we in een aangepaste, eigen index beleggen, die past bij ons duurzaamheidsbeleid. Vanaf begin 2024 is dit actief geworden.

Kijk op www.pfhoogovens.nl/over-ons/verantwoord-beleggen



HET NIEUWE PENSIOENSTELSEL STAND VAN ZAKEN

Op 1 juli 2023 is de nieuwe pensioenwet ingegaan. Dit betekent dat ook ons pensioenfonds uiterlijk op 1 januari 2028 moet overstappen op een nieuwe pensioenregeling. Dat lijkt misschien nog ver weg, maar toch zijn we al druk bezig met de voorbereidingen. Onze sociale partners hebben al aangegeven dat ze willen dat Pensioenfonds Hoogovens de nieuwe pensioenregeling gaat uitvoeren.

Onderzoek beleggen en risico's

Vorig jaar vroegen wij u een online vragenlijst over beleggen en risico's in te vullen. Hoeveel risico vindt u acceptabel? Hieronder een samenvatting van de resultaten van het onderzoek.

- Jongeren zijn gemiddeld bereid wat meer risico te nemen dan ouderen. Dit komt overeen met wat we vooraf verwachtten.
- De risicobereidheid van alle groepen (deelnemers, oud-deelnemers en pensioengerechtigden) ligt bij ons hoger dan bij veel andere pensioenfondsen.
- De risicobereidheid van de verschillende leeftijdscategorieën ligt ook iets hoger dan gemiddeld. Uitzondering hierop is de categorie 55 tot 64 jaar. Hun risicobereidheid ligt juist iets lager dan bij andere pensioenfondsen.

De uitkomsten van dit onderzoek naar de risicobereidheid nemen we mee in ons beleggingsbeleid en de nieuwe pensioenregeling.

Keuze voor solidariteit in nieuwe pensioenregeling

In het nieuwe pensioenstelsel mogen pensioenfondsen alleen een zogeheten beschikbare premieregeling uitvoeren. In zo'n regeling staat alleen vast hoeveel geld de werkgever en werknemer betalen voor het pensioen (de pensioenpremie). De hoogte van de pensioenuitkering staat niet vast. Die is afhankelijk van wat de beleggingen opbrengen en van de rente. Daardoor gaat uw pensioen in goede tijden eerder dan nu omhoog en in slechte tijden eerder omlaag.

Om vooral voor ouderen toch extra zekerheid in de nieuwe pensioenregeling aan te brengen, hebben de sociale partners gekozen voor een solidaire premieregeling met een collectieve uitkeringsfase. Dit zijn daarvan de belangrijkste kenmerken:

- Risico's worden met zijn allen (collectief) gedeeld waardoor de pensioenuitkomsten van vooral gepensioneerden stabiel zijn.
- Vanaf de pensioendatum ontvangt men een pensioen dat niet vaststaat. Het pensioen wordt elk jaar opnieuw berekend. Het kan hoger worden als de beleggingsresultaten goed zijn en lager als de beleggingsresultaten tegenvallen. Nogmaals: naarmate u ouder wordt, letten we meer op de stabiliteit van uw pensioen.

- Een stukje van het beleggingsrendement zal in een buffer worden gestopt. Dit noemen we de solidariteitsreserve. Deze buffer wordt ingezet om financiële tegenslagen op te vangen. Door de buffer kunnen we ervoor zorgen dat de pensioenen in slechte tijden niet of minder dalen.
- Het rendement dat niet in de buffer wordt gestopt, wordt verdeeld op basis van toedelingsregels die leeftijdsafhankelijk zijn. Voor jongeren wordt risicovoller belegd, waardoor ze uitzicht hebben op een hoger rendement (zij hebben tijd om eventuele koersdalingen uit te zitten). Ouderen hebben ook baat bij een stabiel pensioen, en daarom nemen we naarmate u ouder wordt minder beleggingsrisico voor u.

KEUZEHULP

Als u met pensioen gaat, valt er veel te kiezen. Kiest u ook het pensioen dat bij u past? Misschien wilt u minder gaan werken of eerder stoppen?

Meer weten? Bekijk dan eens de keuzehulp op onze website. Hiermee bekijkt u wat er allemaal mogelijk is. Zo krijgt u alvast een beeld van hoe u uw pensioen wilt inrichten.

U vindt de keuzehulp op [pfhoogovens.nl](https://www.pfhoogovens.nl). Klik onder 'Ik ben een werknemer' op 'ga verder' en vervolgens op 'Verken de keuzemogelijkheden'.



Foto's: Toine van der Stee (links) en Ernst Hoogenes.

WIJZIGINGEN IN HET BESTUUR

Toine van der Stee is sinds 1 januari 2024 de nieuwe bestuursvoorzitter van Pensioenfonds Hoogovens. Ernst Hoogenes is in juli 2023 toegetreden tot het bestuur. Hij vertegenwoordigt de pensioengerechtigden.

Toine van der Stee

'Per 1 januari 2024 heb ik het voorzittersstokje overgenomen van Janwillem Bouma. Pensioenfonds Hoogovens was mij niet onbekend. In het verleden ben ik hier al op bezoek geweest, toen vanuit mijn rol als commercieel verantwoordelijke bij Robeco. Later werd ik directeur van de KLM pensioenfondsen en van de Blue Sky Group. We werkten toen ook samen met Pensioenfonds Hoogovens.

Het pensioenfonds staat bekend als een goed bestuurd pensioenfonds met een hoogwaardige eigen uitvoeringsorganisatie. Bij de werkgever, de werknemersorganisaties en de gepensioneerden ervaar ik een grote betrokkenheid bij het pensioenfonds. Dat zie je terug in de bezetting van het bestuur en het Verantwoordingsorgaan. Voor een ondernemingspensioenfonds is dat van het grootste belang.

Het pensioenfonds staat er financieel solide voor en we hebben een professionele eigen uitvoeringsorganisatie. Bij elkaar is dat een prima basis.'

Ernst Hoogenes

'Na een tijd als wiskundeleraar te hebben gewerkt, een studie werktuigbouwkunde en een kort contract bij Ahold ben ik in 1987 bij Hoogovens in dienst gekomen. In de 34 jaar die volgden heb ik op vijftien verschillende posities met heel veel fijne mensen in diverse landen en onderdelen van het bedrijf gewerkt, om te eindigen als Chief Technical Officer van Tata Steel Europe. TSE werd opgesplitst en ik ben in april 2021 met vroegpensioen gegaan.

Ik had na negen jaar als voorzitter van het Verantwoordingsorgaan gedegen kennis van ons mooie pensioenfonds. Ik heb nog veel energie en miste de mensen. Toen de gepensioneerden mij benaderden of ik 'iets met pensioenen' wilde gaan doen ben ik gestart met de opleiding voor pensioenfondsbestuurder. In juli 2023 ben ik toegetreden tot het bestuur van Pensioenfonds Hoogovens.

Ik ben direct in de voorbereiding van het nieuwe pensioenstelsel gestapt en heb daar ook een opleiding voor gevolgd aan de Erasmus Universiteit. Nu doe ik een opleiding vermogensbeheer om lid van de balans- en beleggingscommissie te kunnen worden. Op die manier hoop ik de komende jaren nog veel voor de deelnemers van het pensioenfonds te betekenen en bij te dragen aan een goed pensioeninkomen nu en in de toekomst!

Ik ben jaren directeur Business excellence geweest bij TSE en ik moet zeggen dat Pensioenfonds Hoogovens in mijn ogen een organisatie is die dicht tegen 'excellent' aanzit. Het zeer hoge vertrouwen van de deelnemers in het pensioenfonds is in mijn ogen terecht en ik zal proberen dat vertrouwen zelf ook waar te maken met mijn medebestuurders, de mensen binnen de uitvoeringsorganisatie en de andere fondsorganen. Graag tot ziens!'



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 2024

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