

Verklaring beleggingsbeginselen – Kringspecifieke deel - collectiviteitkring F

Deze kringspecifieke verklaring beleggingsbeginselen geeft de strategische allocatie en risicohouding/profiel van Kring F weer. De verklaring is laatstelijk vastgesteld door het bestuur op 23 februari 2023.

Deze kringspecifieke verklaring beleggingsbeginselen is een aanvulling op het algemene deel van de verklaring beleggingsbeginselen dat van toepassing is op alle kringen van De Nationale APF.

De verklaringen worden minimaal eens in de drie jaar herzien. Indien tussentijds belangrijke wijzigingen optreden in het beleggingsbeleid worden de verklaringen tussentijds herzien. De verklaring beleggingsbeginselen zijn beschikbaar gesteld via de website van De Nationale APF.

Strategische mix	Strategische weging
Matching portefeuille	52%
Staatsobligaties, renteswaps en geldmarktfondsen/liquiditeiten	42%
Euro Investment Grade Bedrijfsobligaties	0%
Nederlandse Hypotheken	10%
Return portefeuille	48%
Hoogrentende waarden	10%
Wereldwijde Hoogrentende Bedrijfsobligaties	5%
Obligaties uit Opkomende Markten Lokale Valuta	3%
Obligaties uit Opkomende Markten Harde valuta	2%
Aandelen	33%
Aandelen Ontwikkelde Markten	27%
Aandelen Opkomende Markten	6%
Niet-beursgenoteerd Onroerend Goed	5%
Nederlandse Woningen	2,5%
Europees Multisector	2,5%
Totaal	100%
Rente afdekking op marktwaarde	65%

Bovenstaand strategische beleggingsbeleid van kring F houdt rekening met de lange en korte termijn risicohouding van de kring en is gericht op:

- Het op lange termijn waarborgen van een mediaan pensioenresultaat van ten minste 85%;
- In slecht weer op lange termijn mag het pensioenresultaat maximaal 35% lager zijn;
- Een korte termijn risico dat hoort bij een vereist eigen vermogen van 116,3% (niveau 30 september 2022), waarbij een bandbreedte wordt gehanteerd van +/- 2,5%;
- Een duratie (in jaren) van de verplichtingen van 21,3 (eind 2021).

