

# Verklaring beleggingsbeginselen - Kringspecifieke deel - collectiviteitkring K

Deze kringspecifieke verklaring beleggingsbeginselen geeft de strategische allocatie en risicohouding/profiel van Kring K weer. De verklaring is 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 is beschikbaar gesteld via de website van De Nationale APF.

Strategische mix	Strategische weging
<b>Matching portefeuille</b>	<b>60%</b>
Staatsobligaties, renteswaps en geldmarktfondsen/liquiditeiten	55%
Euro Investment Grade Bedrijfsobligaties	0%
Nederlandse Hypotheken	5%
<b>Return portefeuille</b>	<b>40%</b>
Hoogrentende waarden	10%
Wereldwijde Hoogrentende Bedrijfsobligaties	5%
Obligaties uit Opkomende Markten Lokale Valuta	3%
Obligaties uit Opkomende Markten Harde valuta	2%
Aandelen	25%
Aandelen Ontwikkelde Markten	20%
Aandelen Opkomende Markten	5%
Niet-beursgenoteerd Onroerend Goed	5%
Nederlandse Woningen	2,5%
Europees Multisector	2,5%
<b>Totaal</b>	<b>100%</b>
<b>Rente afdekking op marktwaarde</b>	<b>60%</b>

Bovenstaand strategische beleggingsbeleid van kring K 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 40% lager zijn;
- Een korte termijn risico dat hoort bij een vereist eigen vermogen van 114,4% (niveau 30 september 2022), waarbij een bandbreedte wordt gehanteerd van -3% en +2%-punt;
- Een duratie (in jaren) van de verplichtingen van 28,3 (eind 2021).

