

Verklaring beleggingsbeginselen –

Kringspecifieke deel - collectiviteitkring Cargill

Deze kringspecifieke verklaring beleggingsbeginselen geeft de strategische allocatie en risicohouding/profiel van Kring Cargill weer. De verklaring is laatstelijk vastgesteld door het bestuur op 25 maart 2026.

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
Matching portefeuille	70,2%
LDI mandaat	42,5%
EUR IG bedrijfsobligaties	16,5%
Nederlandse Hypotheken	11,2%
Return portefeuille	29,8%
Hoogrentende obligaties	12,1%
<i>High Yield Bedrijfsobligaties</i>	12,1%
Aandelen	17,7%
<i>Ontwikkelde Markten</i>	15,9%
<i>Opkomende Markten</i>	1,8%
Totaal	100%
Rente afdekking op marktwaarde	100%

Bovenstaand strategische beleggingsbeleid van kring Cargill houdt rekening met de lange en korte termijn risicohouding van de kring.

Korte termijn

De risicohouding voor de korte termijn volgt uit het strategisch beleggingsbeleid en de in het beleggingsbeleid gedefinieerde bandbreedtes rondom de verschillende beleggingscategorieën. Het feitelijke VEV dient zich te bevinden tussen 10% en 17%. Deze grenzen zijn overgenomen van het voormalige pensioenfonds.

Lange termijn

De risicohouding voor de lange termijn wordt bepaald door de vastgestelde ondergrenzen bij het pensioenresultaat. Het bestuur heeft de ondergrenzen van het voormalige pensioenfonds overgenomen en deze luiden als volgt:

1. Vanuit de situatie waarbij de dekkingsgraad gelijk is aan het vereist eigen vermogen dient de mediaan van het pensioenresultaat ten minste gelijk te zijn aan 75%.
2. Vanuit de feitelijke dekkingsgraad dient de mediaan van het pensioenresultaat ten minste gelijk te zijn aan 75% .
3. Vanuit de feitelijke dekkingsgraad dient de maximale afwijking ten opzichte van de mediaan in het geval van een “slechtweer scenario” (5%-percentiel) 25% te bedragen.