

## Beleggingsbeleid PC Hooft Depositofonds

### Doelstelling

Om in de nabije en verre toekomst aan haar verplichtingen te kunnen voldoen, belegt PC Hooft Depositofonds een groot deel van de ontvangen gelden. Deze gelden worden belegd conform een vastgesteld beleid. Dit beleggingsbeleid is erop gericht ervoor te zorgen dat PC Hooft Depositofonds te allen tijde in staat is aan haar verplichtingen ten opzichte van deposanten na te komen.

### Beleggingsrisico's

PC Hooft Depositofonds beperkt beleggingsrisico's door:

- het spreiden van beleggingen over verschillende beleggingscategorieën;
- het aangaan van leningen aan partijen met hoge kredietwaardigheid;
- het aangaan van leningen met hypothecair onderpand;
- de externe partijen die de beleggingen beheren zorgvuldig te selecteren.

### Beleggingsmix

Een onderdeel van het beleid is de zogenaamde beleggingsmix. Dit betreft de verdeling van beleggingen op lange termijn (strategisch). Om op marktomstandigheden in te spelen, kan er op korte termijn binnen bepaalde bandbreedten van de strategische verdeling worden afgeweken.

Categorie	Strategisch	Minimum	Maximum
Aandelen	10%	0%	20%
Vastrentende waarden	80%	70%	90%
Alternatieven	0%	0%	10%
Liquide middelen	10%	0%	30%

#### Aandelen

Beleggingen in aandelen vinden plaats via breed gespreide indexfondsen en/of beleggingsfondsen, waarbij het valutarisico is afgedekt. Als referentie-index wordt de MSCI World Index gehanteerd. Dit is een wereldwijde beursindex samengesteld uit ongeveer 1.700 aandelen uit 23 ontwikkelde landen.

#### Vastrentende waarden

Vastrentende waarden zijn beleggingen waarvoor in beginsel een vaste looptijd en rentevergoeding geldt. Voorbeelden zijn obligaties, onderhandse, en hypothecaire leningen. De credit rating van de geldnemer is BBB of hoger. Dit geldt niet indien de geldnemer ter nakoming van zijn verplichtingen relevante zekerheden aan PC Hooft Depositofonds heeft afgegeven.

Een uitzondering op deze voorwaarden is een achtergestelde lening die PC Hooft Depositofonds aan PC Hooft Groep B.V. heeft verstrekt. Deze lening bedraagt maximaal het eigen vermogen van PC Hooft Depositofonds. In verband met het risicoprofiel wordt voor deze lening een hogere rente in rekening gebracht.

#### Alternatieven

De categorie Alternatieven kan onder andere bevatten: onroerend goed, high yield leningen, grondstoffen en aandelen van niet-beursgenoteerde ondernemingen (private equity).

#### Liquide middelen

Geldmiddelen waarover PC Hooft Depositofonds direct kan beschikken.

#### **Randvoorwaarden**

Naast de beleggingsmix zijn er in het beleggingsbeleid van PC Hooft Verzekeringen nog een aantal randvoorwaarden vastgelegd.

#### Asset Liability Management (ALM)

Bij de samenstelling van de beleggingsportefeuille wordt rekening gehouden met de verwachte looptijden van de verplichtingen.

#### Derivaten

Het gebruik van derivaten is toegestaan, maar slechts indien met de derivatenpositie een reductie van risico wordt beoogd.

#### Valuta

De beleggingen zijn geheel of nagenoeg geheel in Euro's genoteerd.

#### **Uitvoering, vaststelling en toetsing**

Het beleggingsbeleid wordt voorgesteld door de directie en vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Periodiek vindt evaluatie en indien nodig actualisatie van het beleid plaats.

Bij de uitvoering van het beleggingsbeleid wordt PC Hooft Depositofonds geadviseerd door een externe, onafhankelijke vermogensbeheerder.

De Raad van Toezicht van PC Hooft Depositofonds toetst het beleggingsbeleid en controleert of de beleggingen passen binnen de afspraken uit het beleggingsbeleid.