

Beleggingsbeleid PC Uitvaart Deposito

Doelstelling

Om in de nabije en verre toekomst aan haar verplichtingen ten opzichte van deposanten te kunnen voldoen, belegt PC Uitvaart Deposito 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 Uitvaart Deposito te allen tijde in staat is haar verplichtingen na te komen.

Beleggingsrisico's

PC Uitvaart Deposito 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 over beleggingen adviseren zorgvuldig te selecteren.

Beleggingsmix

Een onderdeel van het beleid is de zogenaamde beleggingsmix, ofwel de verdeling van de beleggingsportefeuille naar categorieën. Dit betreft een 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	25%	0%	35%
Vastrentende waarden	65%	55%	75%
Alternatieven	0%	0%	20%
Liquide middelen	10%	0%	45%

Toelichting beleggingscategorieën

Aandelen

Beleggingen in aandelen vinden uitsluitend plaats via breed gespreide index- en/of beleggingsfondsen. 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 Uitvaart Deposito heeft afgegeven.

Achtergestelde leningen vormen een uitzondering op het hiervoor vermelde. In verband met het risicoprofiel wordt voor deze leningen een hogere rente in rekening gebracht (zie ook Randvoorwaarden).

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 Uitvaart Deposito direct kan beschikken.

Randvoorwaarden

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

Maximale belegging in aandelen en achtergestelde leningen

In verband met het hogere risicoprofiel van beleggingen in aandelen en achtergestelde leningen geldt een aanvullende restrictie. PC Uitvaart Deposito mag tot een bedrag van 140% van haar eigen vermogen in aandelen en achtergestelde leningen beleggen.

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 in vastrentende waarden en liquide middelen zijn in Euro's genoteerd. Voor zakelijke waarden (aandelen en alternatieven) geldt deze restrictie niet.

Uitvoering, vaststelling en toetsing

Het beleggingsbeleid wordt voorgesteld door de directie en vastgesteld door de Raad van Toezicht van PC Uitvaart Deposito. Periodiek vindt evaluatie en indien nodig actualisatie van het beleid plaats. De Raad van Toezicht toetst het beleggingsbeleid en controleert of de beleggingen passen binnen de afspraken uit het beleggingsbeleid.

Het beleggingsbeleid is op 27 mei 2016 in een vergadering van de Raad van Toezicht van PC Uitvaart Deposito goedgekeurd.

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