

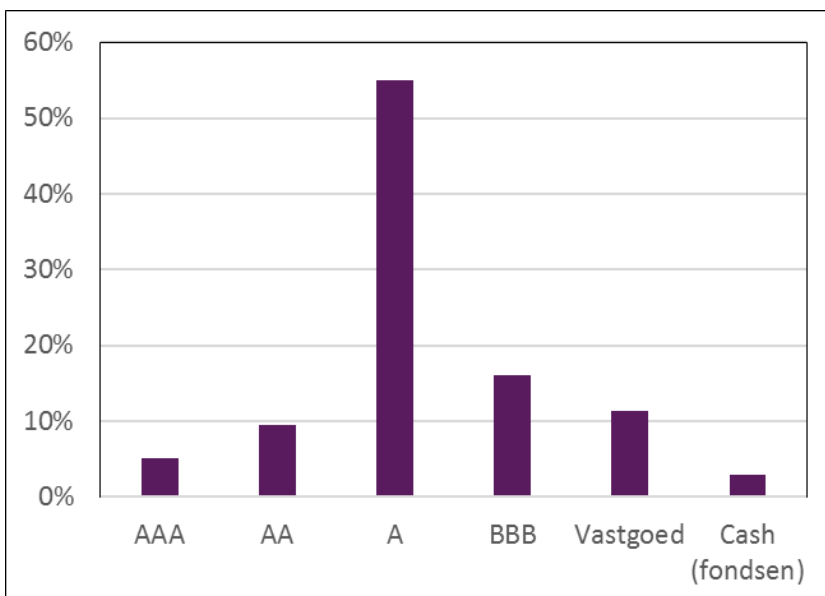


Hoofdfonds - Stichting CFK

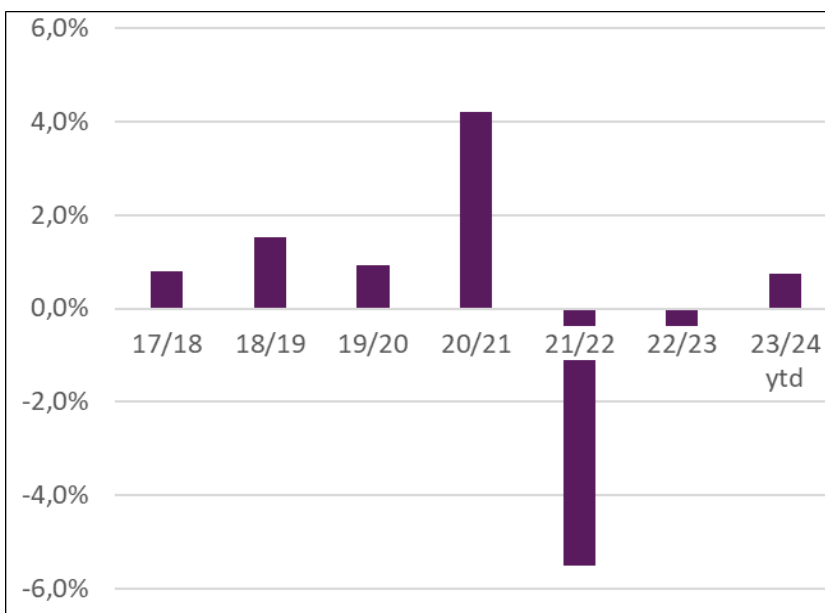
september 2023

Stichting CFK is beheerder van het Hoofdfonds, waarin alleen profvoetballers en beroepswielrenners deelnemen. Deelname komt tot stand via de verplicht gestelde overbruggingsregeling voor contractspelers in de branche betaald voetbal en beroepswielrenners in het professionele wielrennen. De inleg vindt plaats in individuele deelnemersfondsen. Deze fondsen zijn niet verhandelbaar. Na afloop van de voetballoopbaan of wielercarrière keert CFK het opgebouwde fonds, inclusief het bijgeschreven rendement, in een aantal jaren uit aan de deelnemer. Deelnemersfondsen blijven belegd in de uitkeringsfase. De beleggingsdoelstelling is om aan de deelnemers een stabiel en waardevast rendement uit te keren. In november 2022 is het beleggingsbeleid aangepast. Het Hoofdfonds belegt in euro bedrijfsobligaties en euro staats(gerelateerde)obligaties met in beginsel een minimale rating van BBB en een gemiddelde rating van A. Een deel (circa 11%) wordt belegd in direct vastgoed. De portefeuille heeft een 'buy-and-hold' karakter. De waardering van de portefeuille vindt plaats op basis van geamortiseerde kostprijs. Het beleid en de controle op de uitvoering van het vermogensbeheer wordt door de beheerder bepaald, onder meer op basis van advies van de beleggingscommissie. Het vermogensbeheer is grotendeels uitbesteed Goldman Sachs Asset Management (voorheen NN Investment Partners).

Beleggingsmix



Netto rendement



Fondsgegevens

Fondsvermogen (€ mln.)	€ 507.1
Kosten	0,41%
Gemiddelde rating	A

Rendement*

September 2023	0,28%
2023/'24 YTD:	0,86%
2022/'23:	-0,53%
2021/'22:	-5,07%
2020/'21:	4,69%
2019/'20:	1,43%
2018/'19:	2,06%

*Bruto rendement. Vóór aftrek kosten.

Intrinsieke waarde**

1/7/2023	108,14
1/7/2022:	109,17
1/7/2021:	115,52
1/7/2020:	110,84
1/7/2019:	109,82
1/7/2018:	108,18
1/7/2017:	107,33

** De intrinsieke waarde ('NAV') geeft de ontwikkeling aan van het netto rendement over de afgelopen boekjaren.

Top 10 Holdings

ASR Residential Fund	8,0%
ASR Retail Fund	3,3%
GS Liquid Euribor 3M	2,6%
Svenska Handelsb. 2.625%	2,0%
Bouygues 4.625%	1,6%
Citigroup 1.625%	1,4%
ABN Amro 0.5%	1,1%
European Union 0.4%	1,1%
KBC Group 3%	1,1%
European Union 3.375%	1,0%