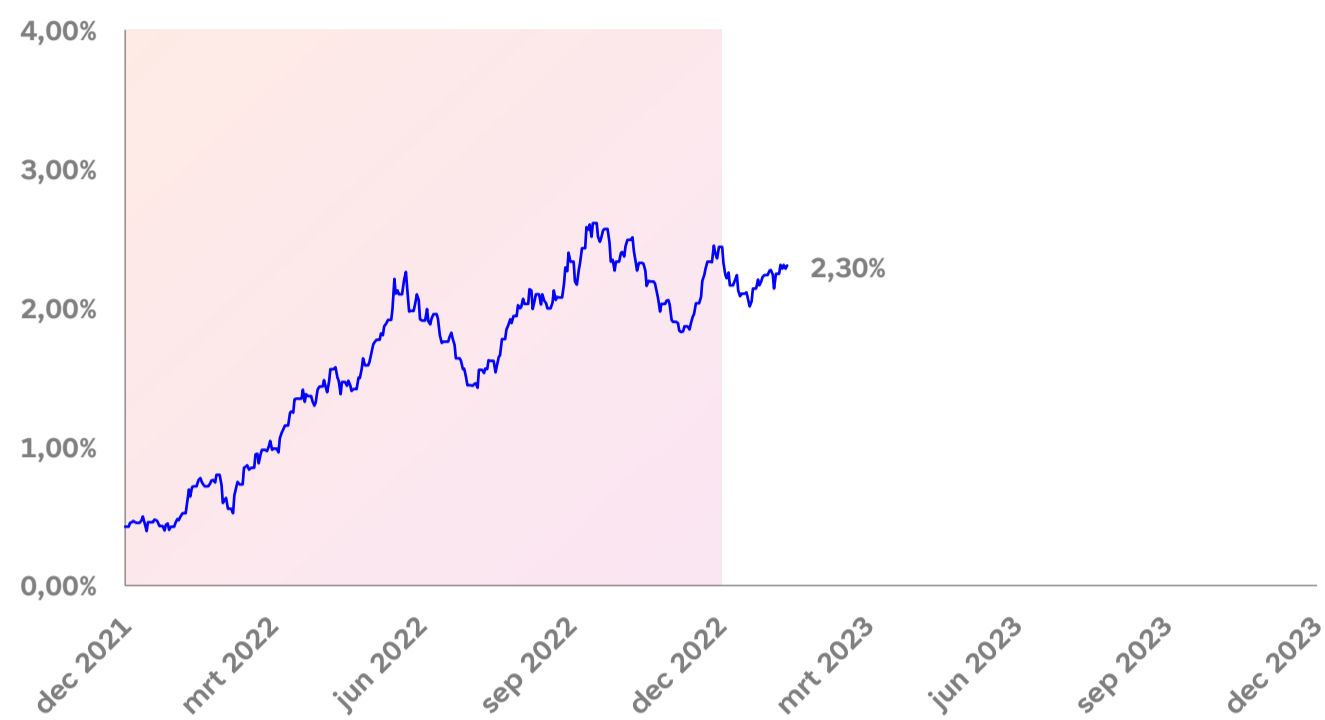


Financiële Markten Pensioenfondsen

Welke risico's werden beloofd?

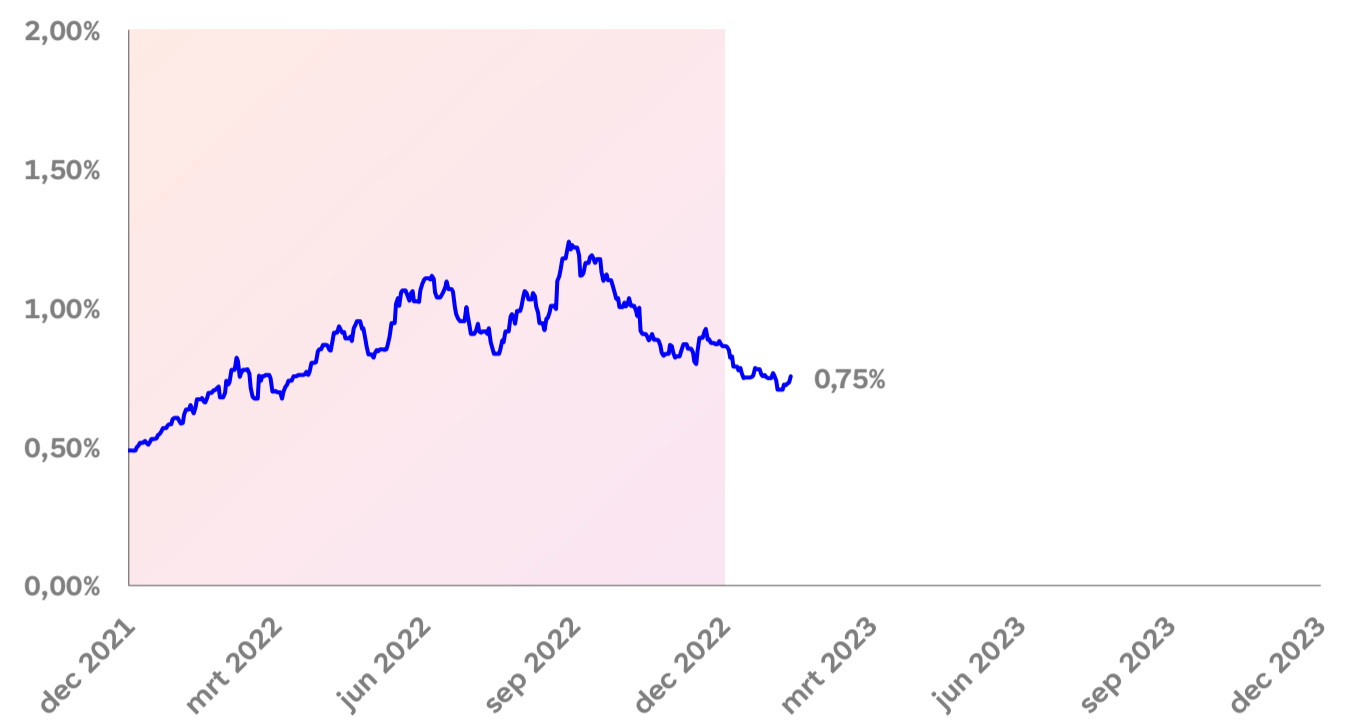
10 februari 2023

Figuur 1: Rentrisico



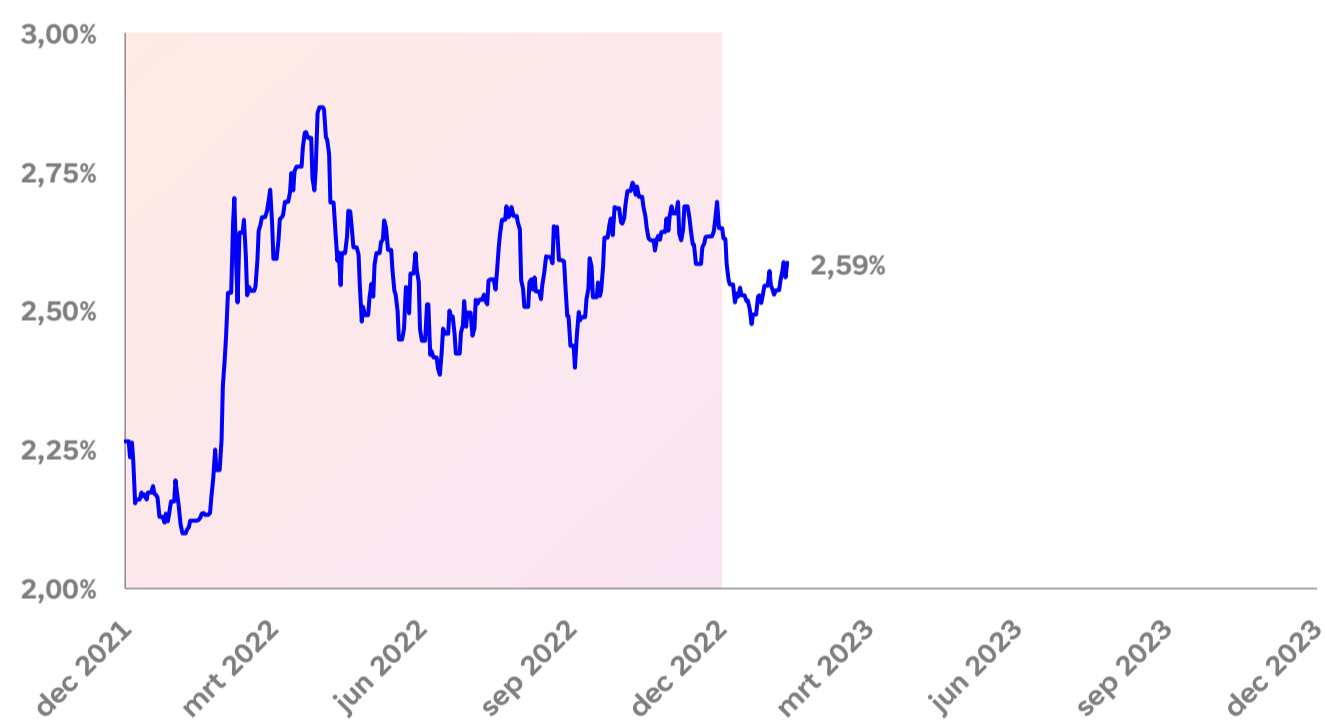
Week ↑ 0,06% Maand ↑ 0,03% Jaar ↓ -0,14%

Figuur 2: Kredietrisico



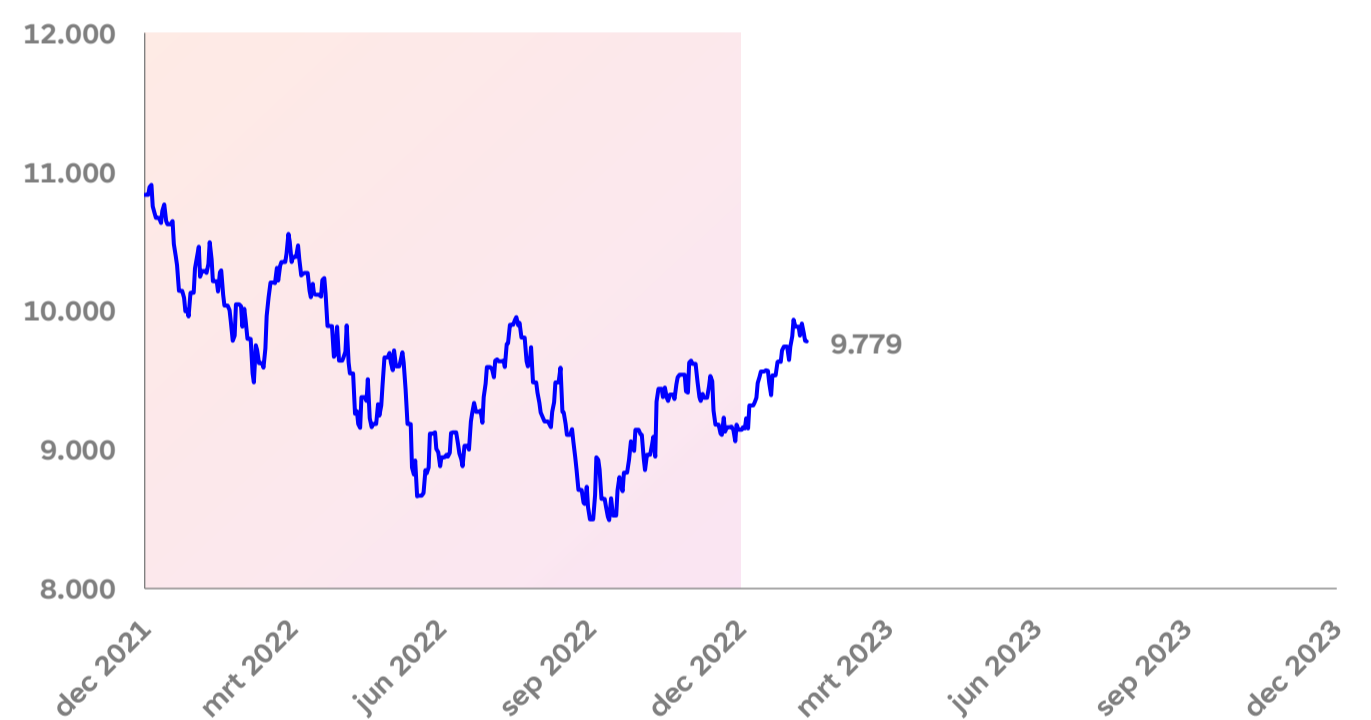
Week ↑ 0,05% Maand ↓ 0,00% Jaar ↓ -0,11%

Figuur 3: Inflatierisico (reële dekkingsgraad)



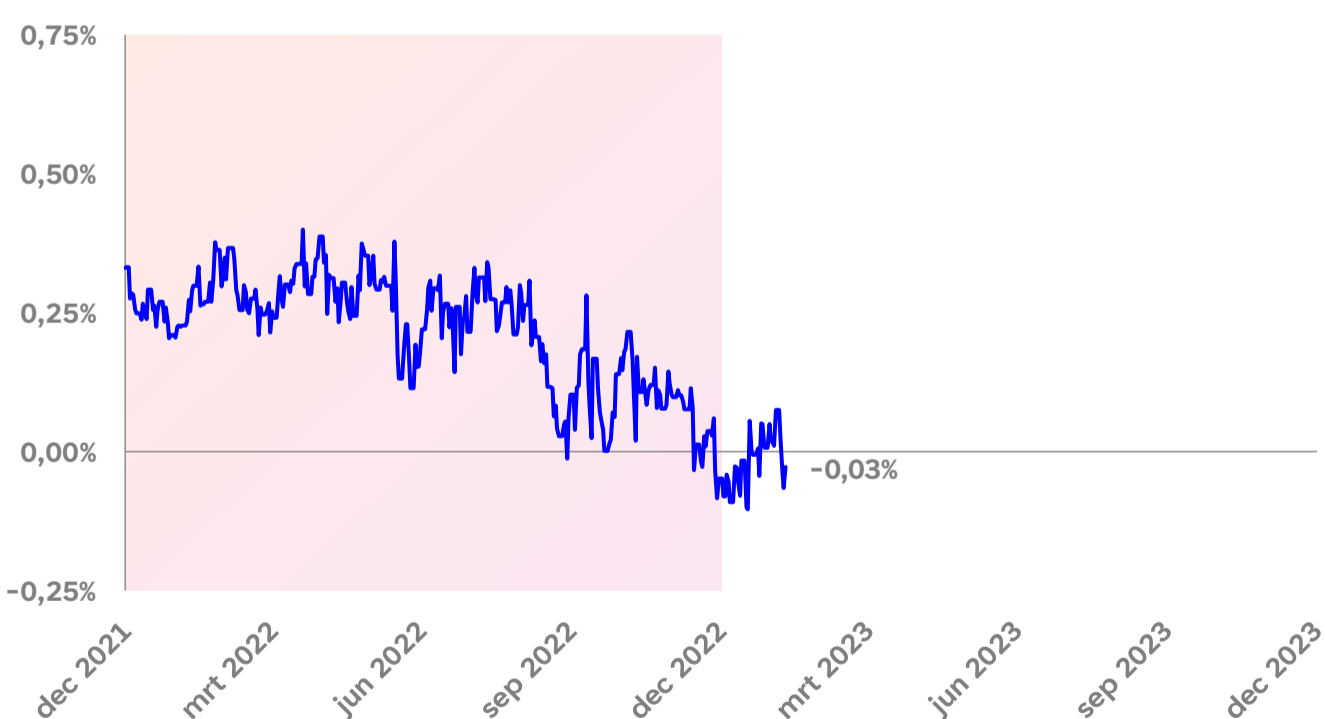
Week ↑ 0,05% Maand ↑ 0,04% Jaar ↓ -0,06%

Figuur 4: Aandelenrisico



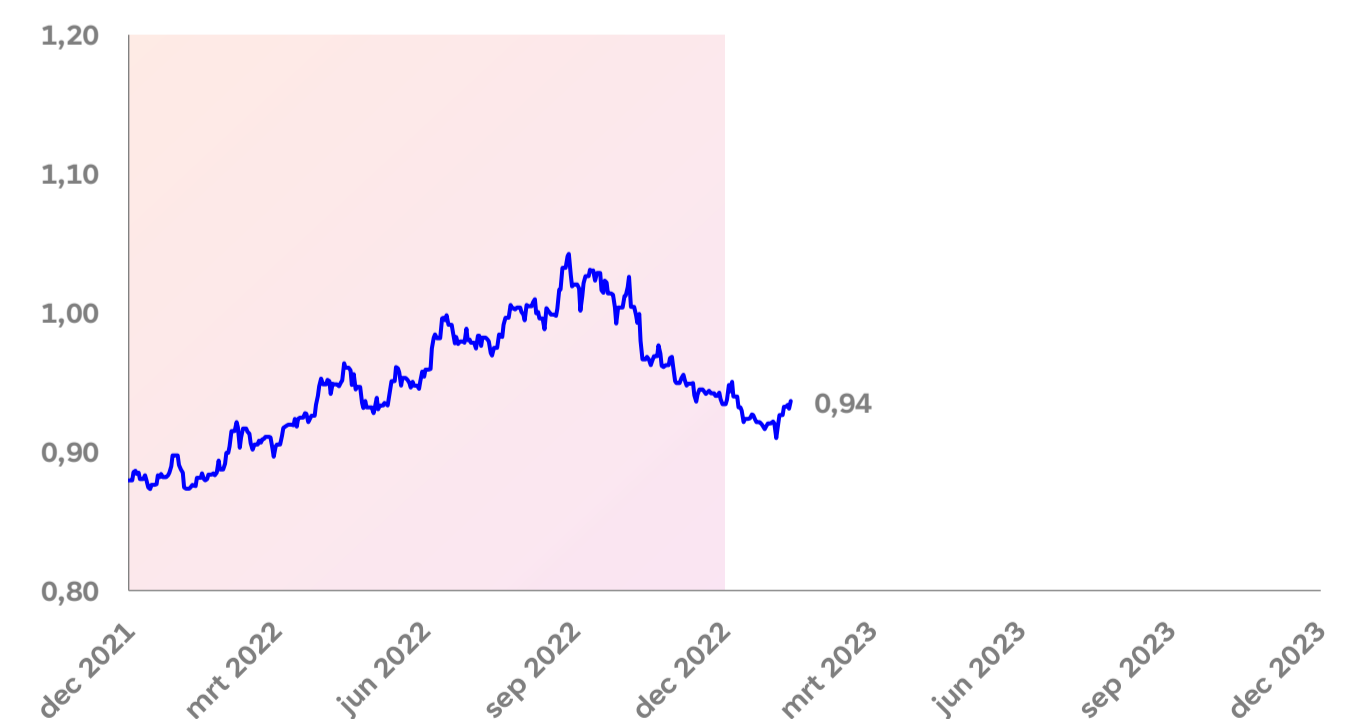
Week ↓ -1,05% Maand ↑ 0,40% Jaar ↑ 6,96%

Figuur 5: Swapspreaddrisico



Week ↓ -0,04% Maand ↓ -0,08% Jaar ↑ 0,02%

Figuur 6: Dollarrisico



Week ↑ 1,09% Maand ↑ 1,74% Jaar ↑ 0,26%

Mutaties: De weekmutatie betreft de ontwikkeling van afgelopen week, de maand- en jaarmutatie betreffen de ontwikkelingen sinds het laatste maand- en jaareinde.
 Pijlen: De pijlen geven de richting van de ontwikkeling weer. Een groene (rode) pijl betreft een positieve (negatieve) ontwikkeling voor de dekkingsgraad.
 Figuur 1: De gewogen gemiddelde rente uit de swapcurve, op basis van de DNB methodiek.
 Figuur 2: De kredietopslag van investment grade obligaties (50% US en 50% EU).
 Figuur 3: De gewogen gemiddelde inflatie uit de Europese inflatieswapcurve voor een gemiddeld pensioenfonds.
 Figuur 4: De MSCI World Index gehedged naar EUR.
 Figuur 5: De gewogen rente uit de 'zuivere' swapcurve minus de gewogen rente uit de ECB-AAA curve (methodiek conform figuur 1).
 Figuur 6: De waarde van één USD in EUR.