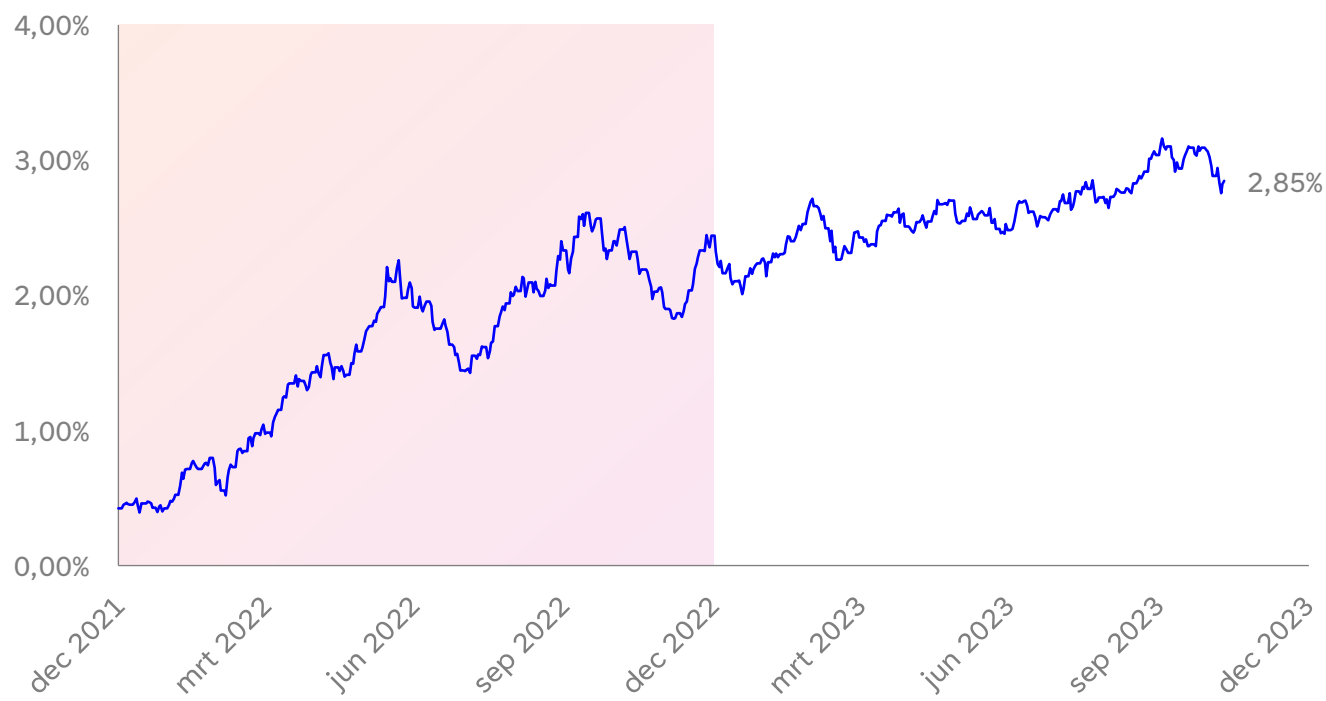




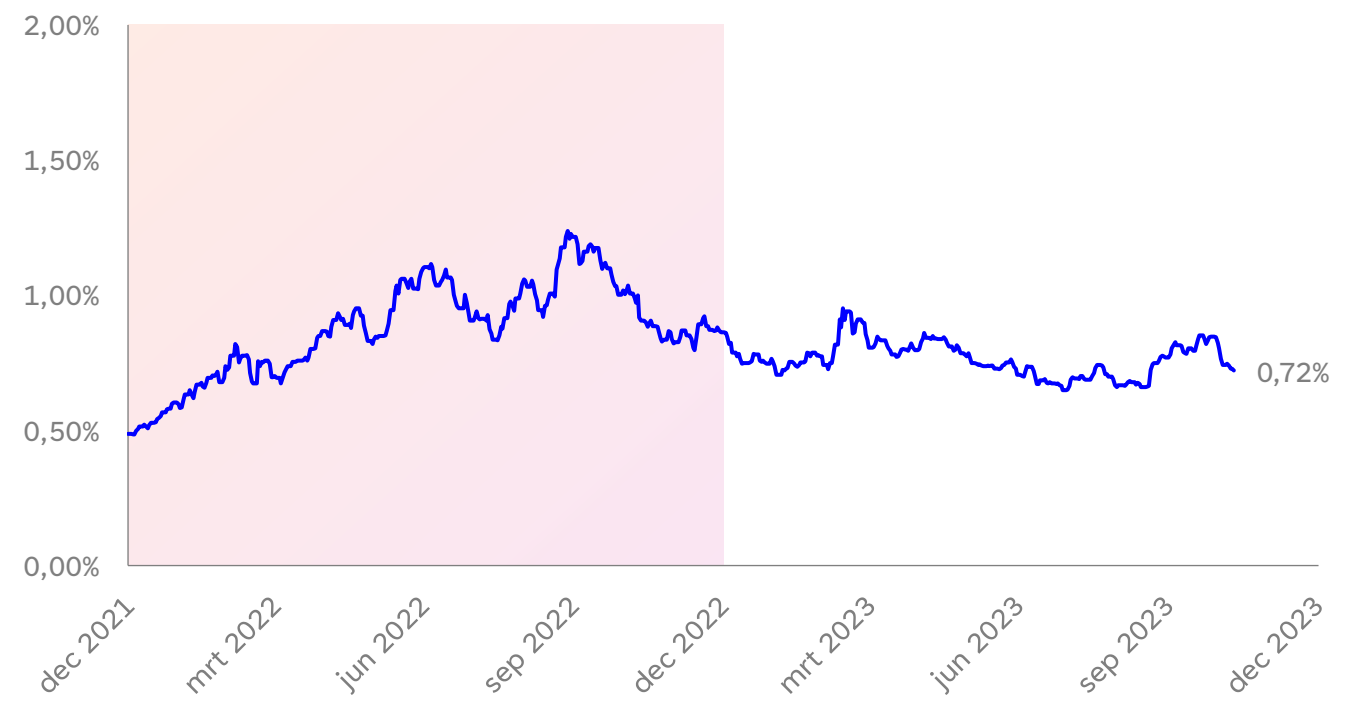
## Financiële Markten Pensioenfondsen Welke risico's werden beloofd? 10 november 2023

Figuur 1: Renterisico



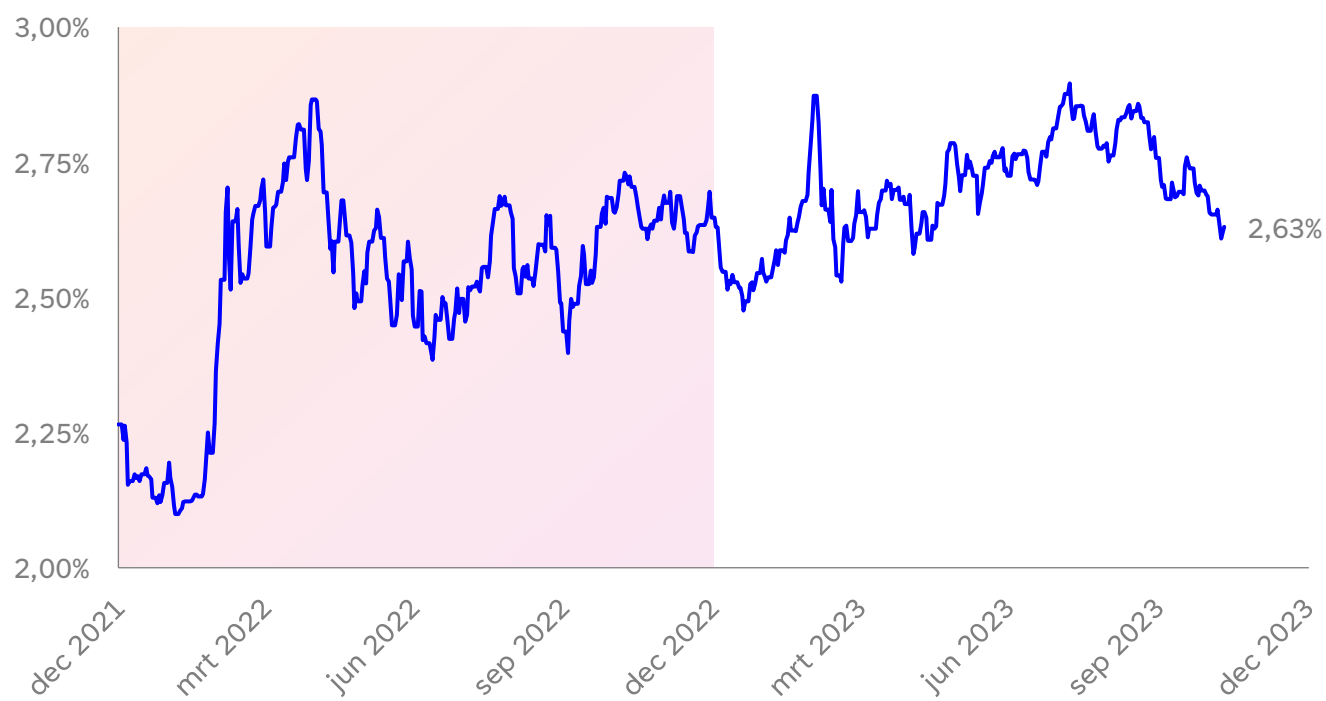
Week ↓ -0,03%    Maand ↓ -0,22%    Jaar ↑ 0,41%

Figuur 2: Kredietrisico



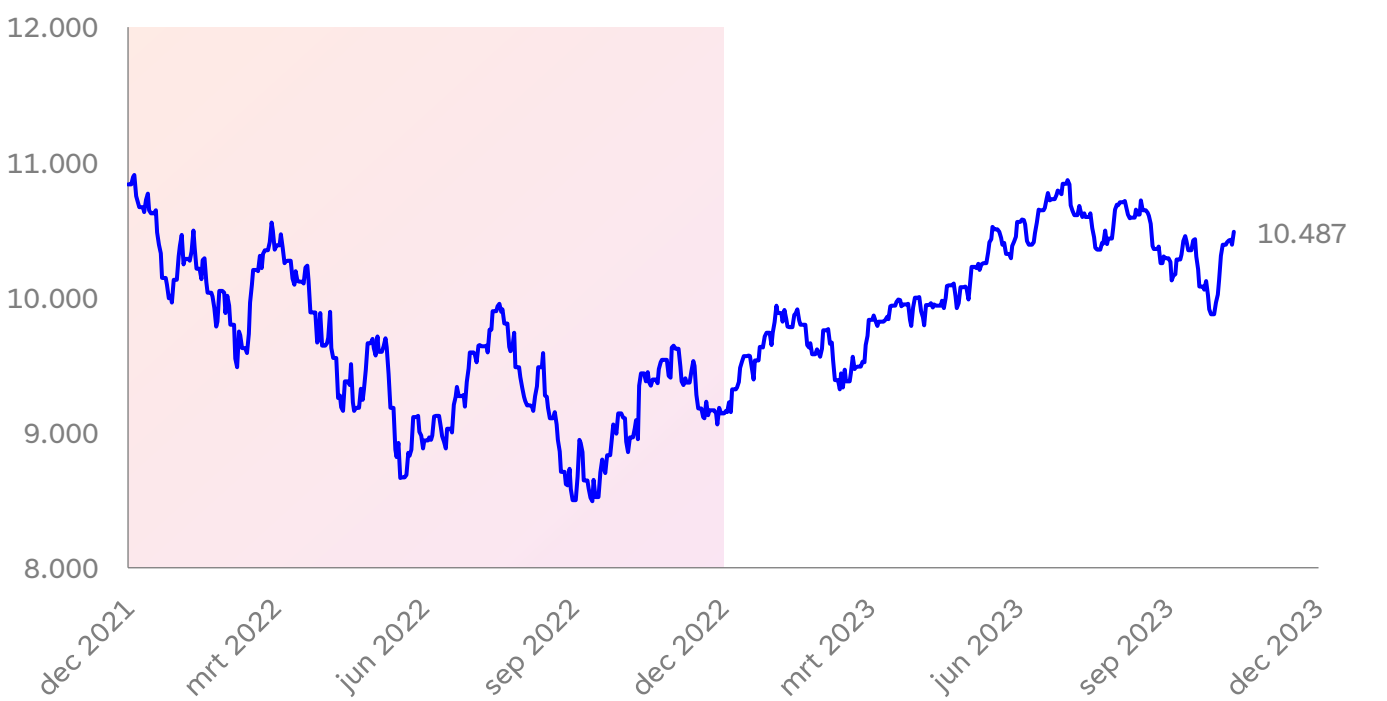
Week ↓ -0,02%    Maand ↓ -0,10%    Jaar ↓ -0,14%

Figuur 3: Inflatierisico (reële dekkingsgraad)



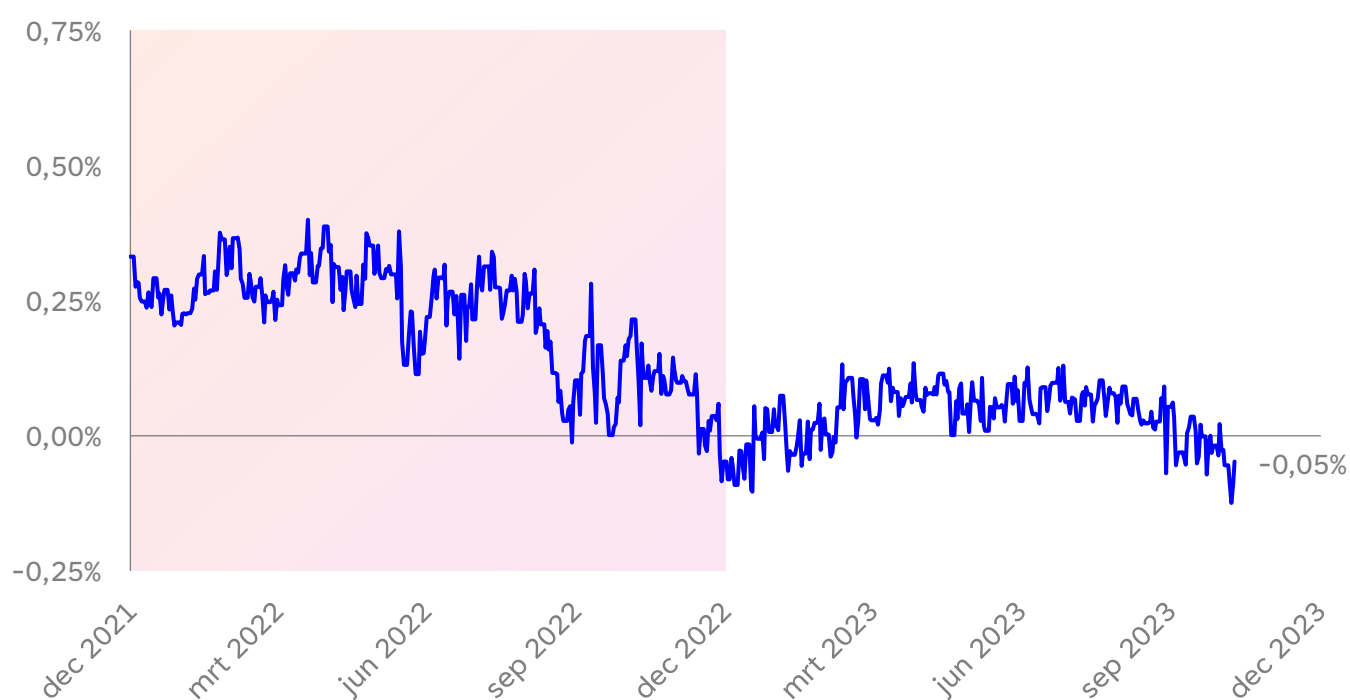
Week ↓ -0,02%    Maand ↓ -0,06%    Jaar ↓ -0,02%

Figuur 4: Aandelenrisico



Week ↑ 0,94%    Maand ↑ 4,64%    Jaar ↑ 14,70%

Figuur 5: Swapspreadrisko



Week ↓ -0,02%    Maand ↓ -0,01%    Jaar ↑ 0,00%

Figuur 6: Dollarrisico



Week ↑ 0,42%    Maand ↓ -1,04%    Jaar ↑ 0,18%

- 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.