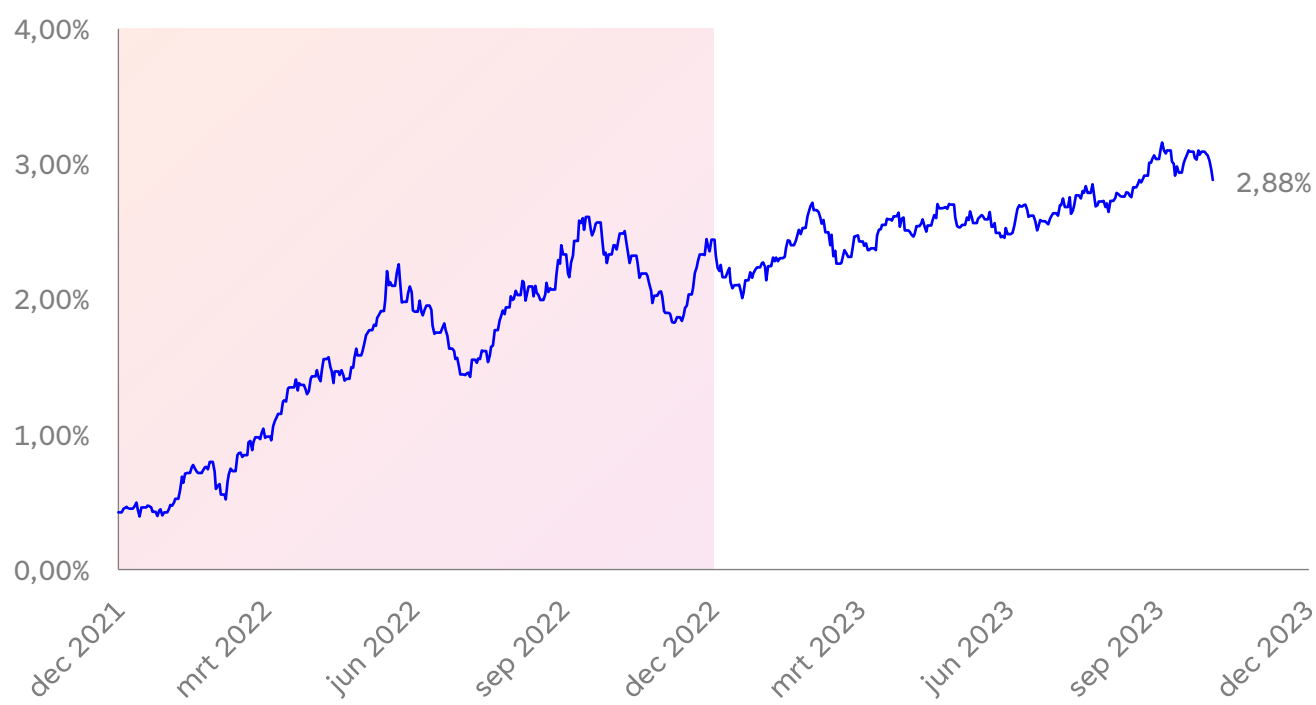


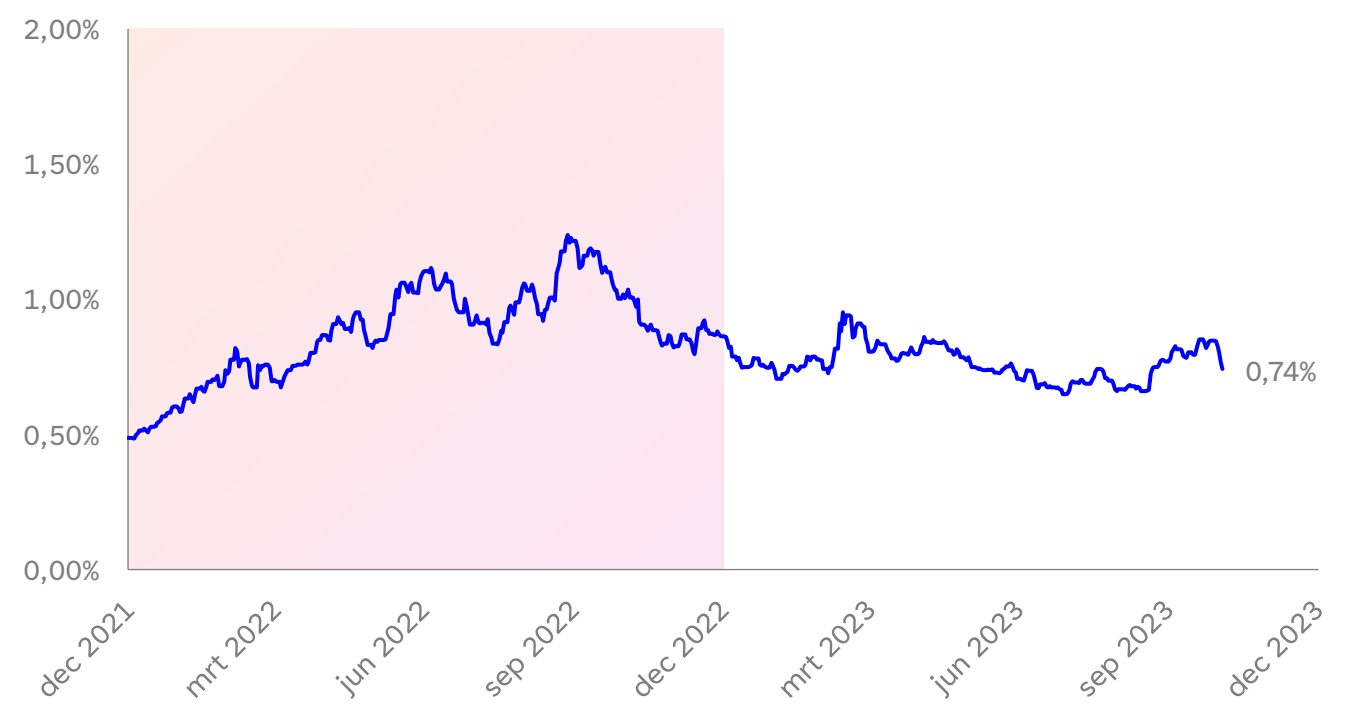
Financiële Markten Pensioenfondsen Welke risico's werden beloofd? 3 november 2023

Figuur 1: Renterisico



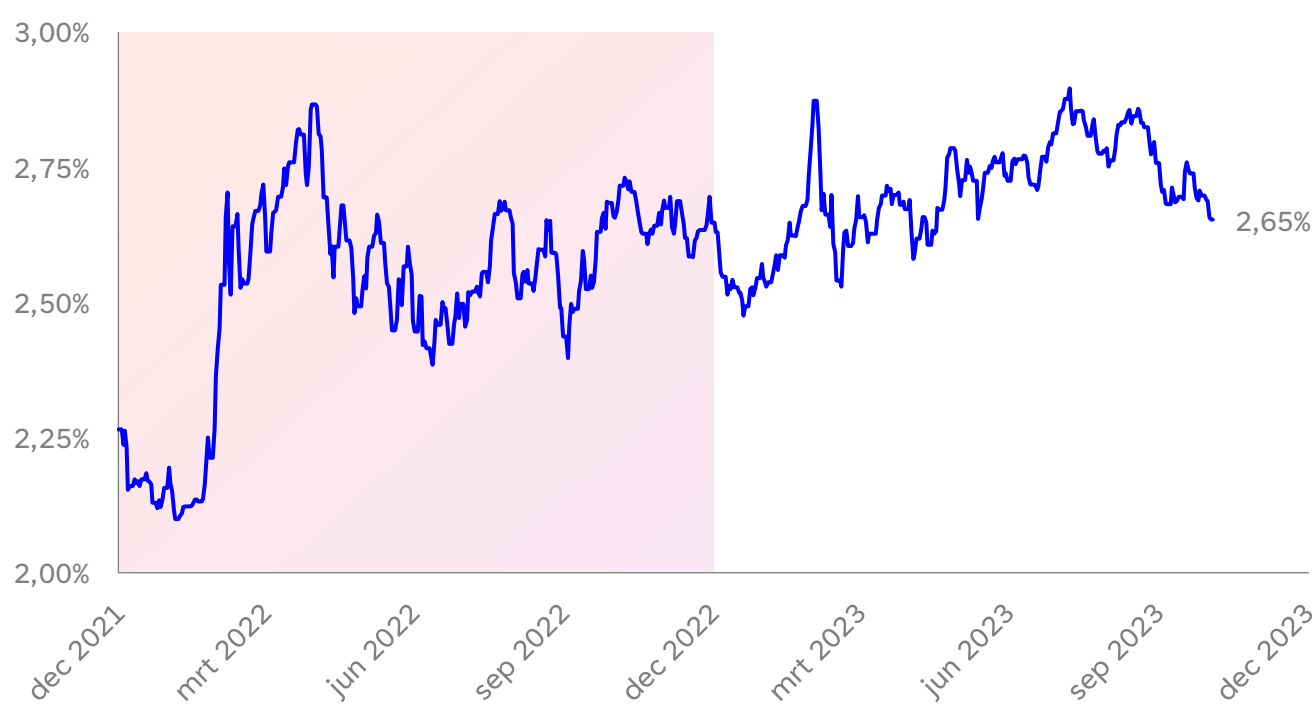
Week ↓ -0,21% Maand ↓ -0,18% Jaar ↑ 0,44%

Figuur 2: Kredietrisico



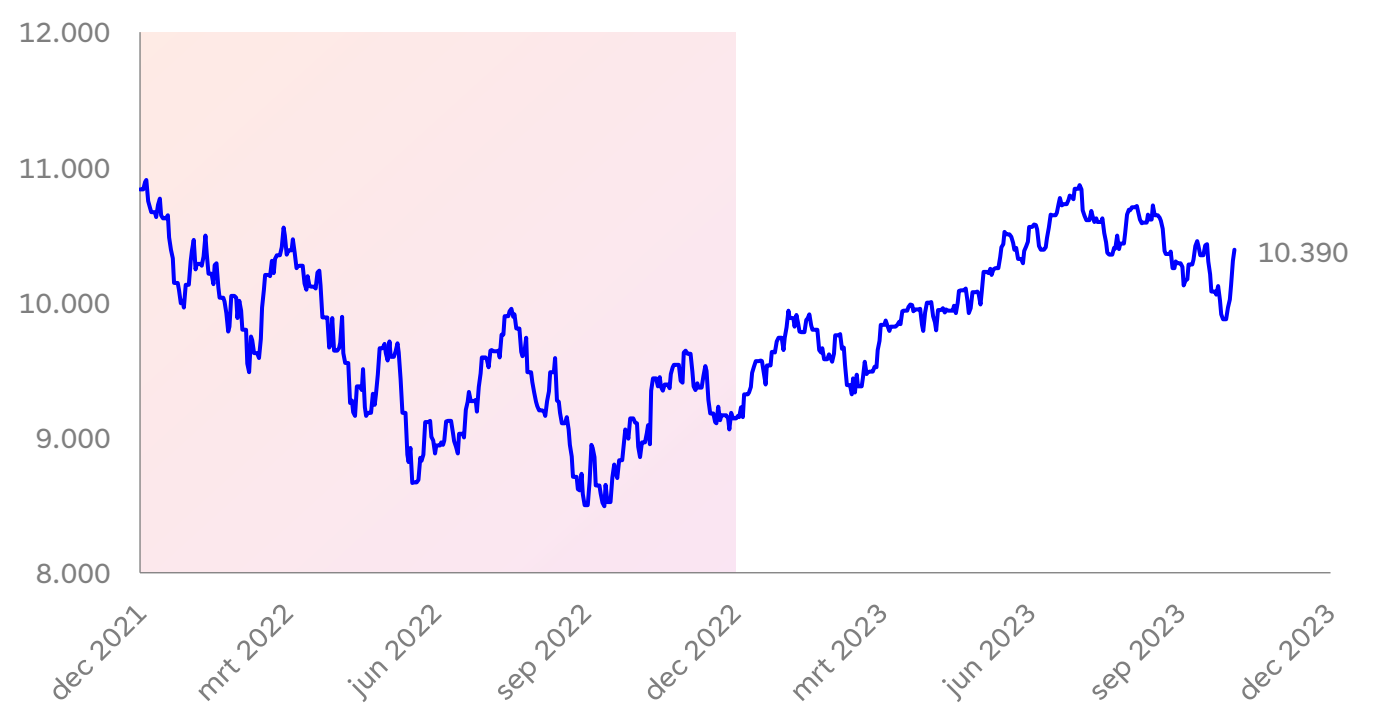
Week ↓ -0,11% Maand ↓ -0,08% Jaar ↓ -0,12%

Figuur 3: Inflatierisico (reële dekkingsgraad)



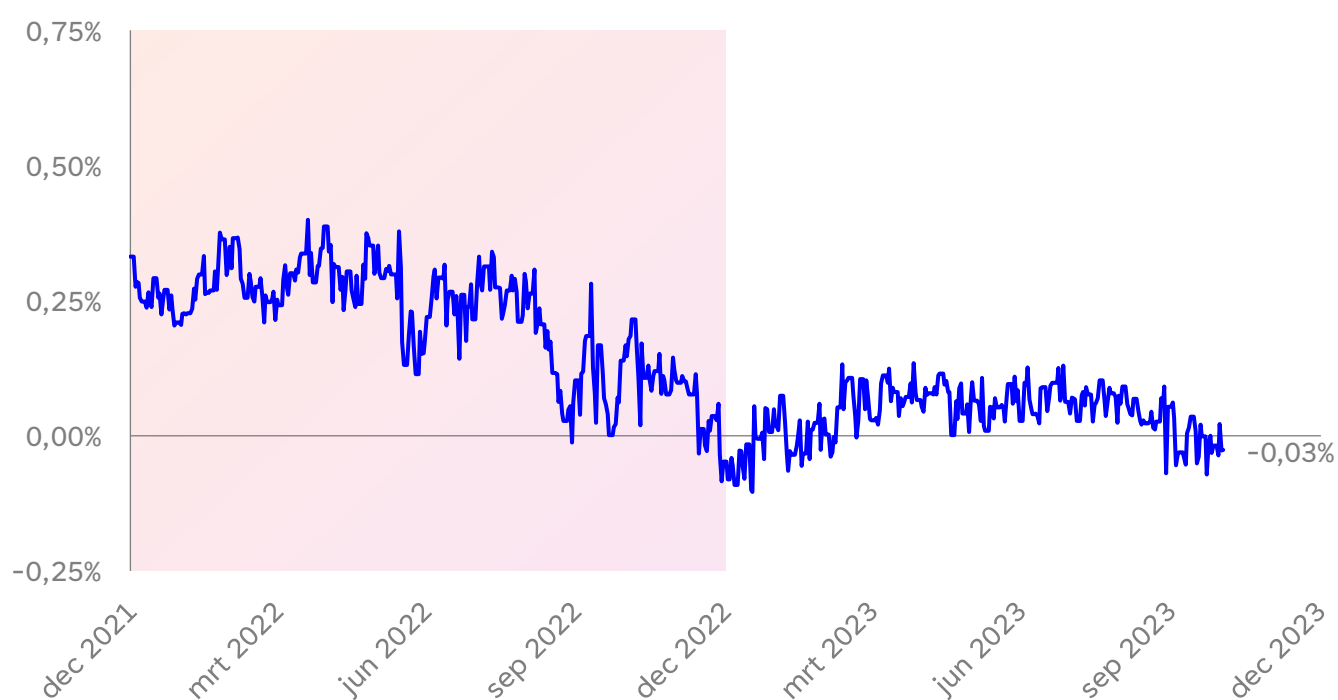
Week ↓ -0,04% Maand ↓ -0,03% Jaar ↑ 0,01%

Figuur 4: Aandelenrisico



Week ↑ 5,21% Maand ↑ 3,67% Jaar ↑ 13,64%

Figuur 5: Swapspreaddrisico



Week ↑ 0,01% Maand ↑ 0,01% Jaar ↑ 0,02%

Figuur 6: Dollarrisico



Week ↓ -1,54% Maand ↓ -1,45% Jaar ↓ -0,24%

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.