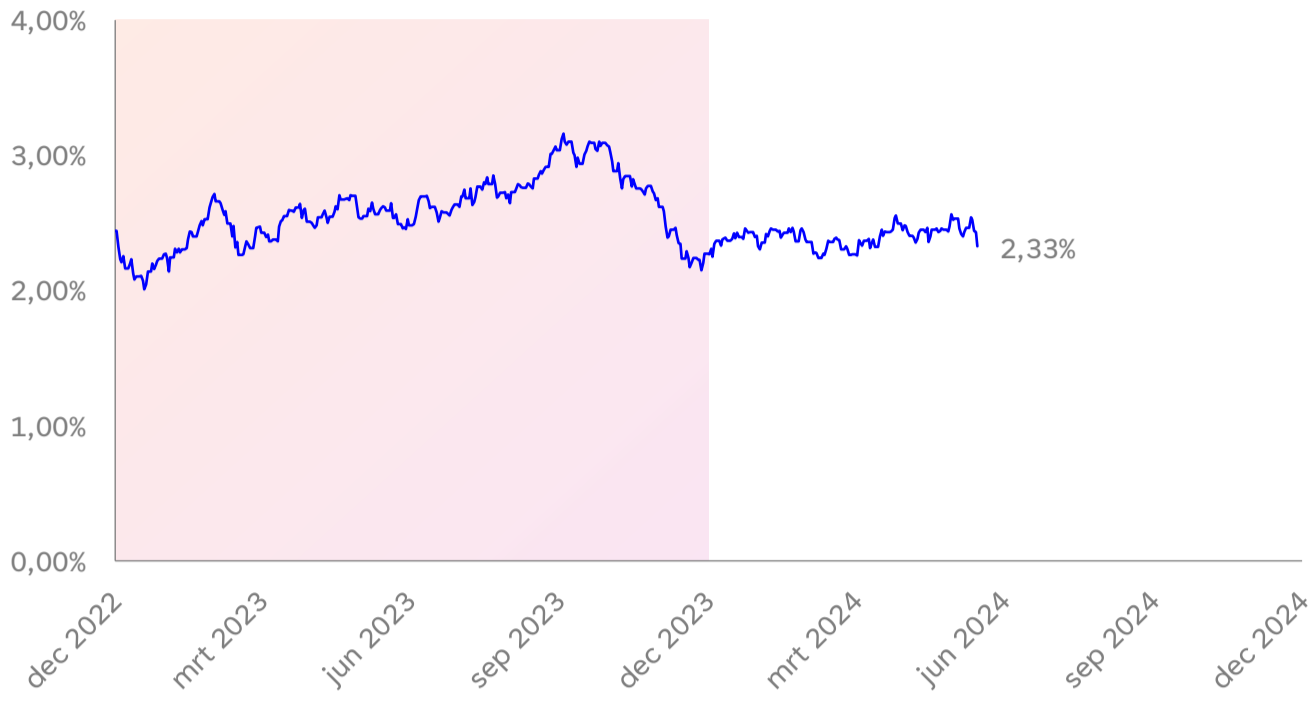




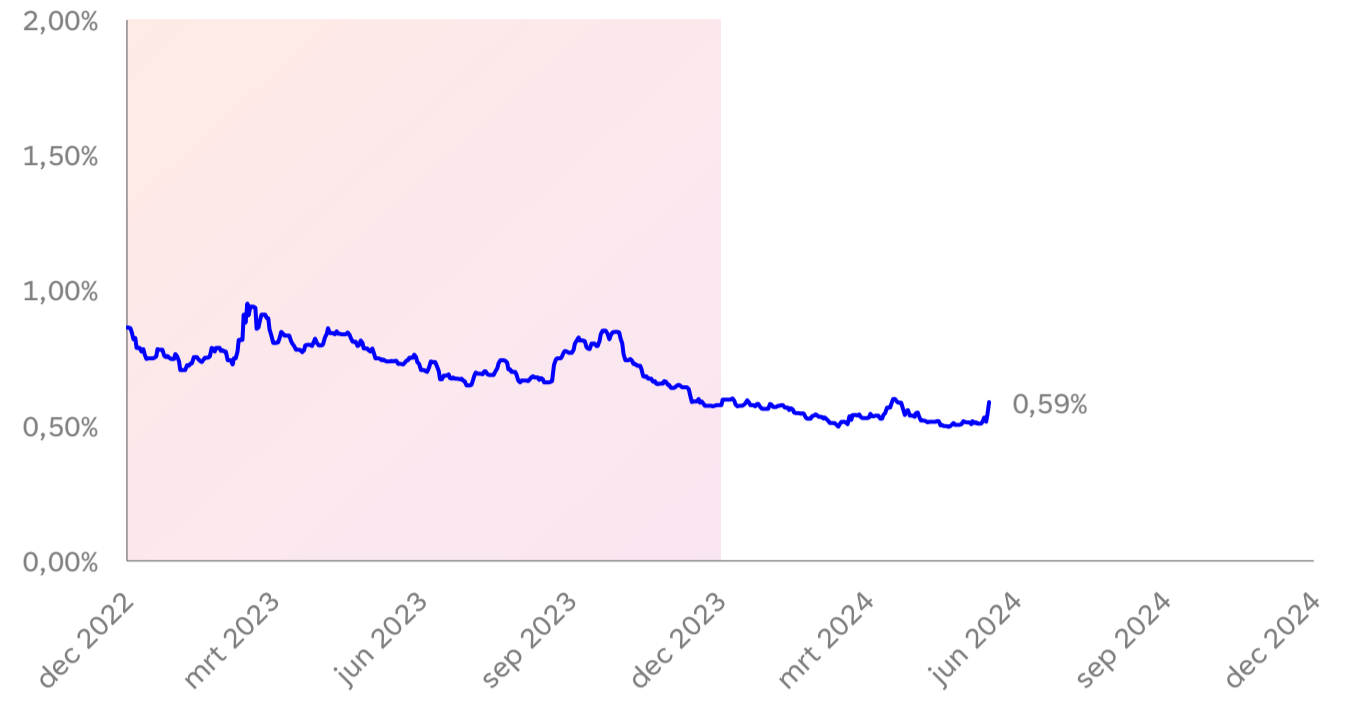
Financiële Markten Pensioenfondsen Welke risico's werden beloofd? 14 juni 2024

Figuur 1: Renterisico



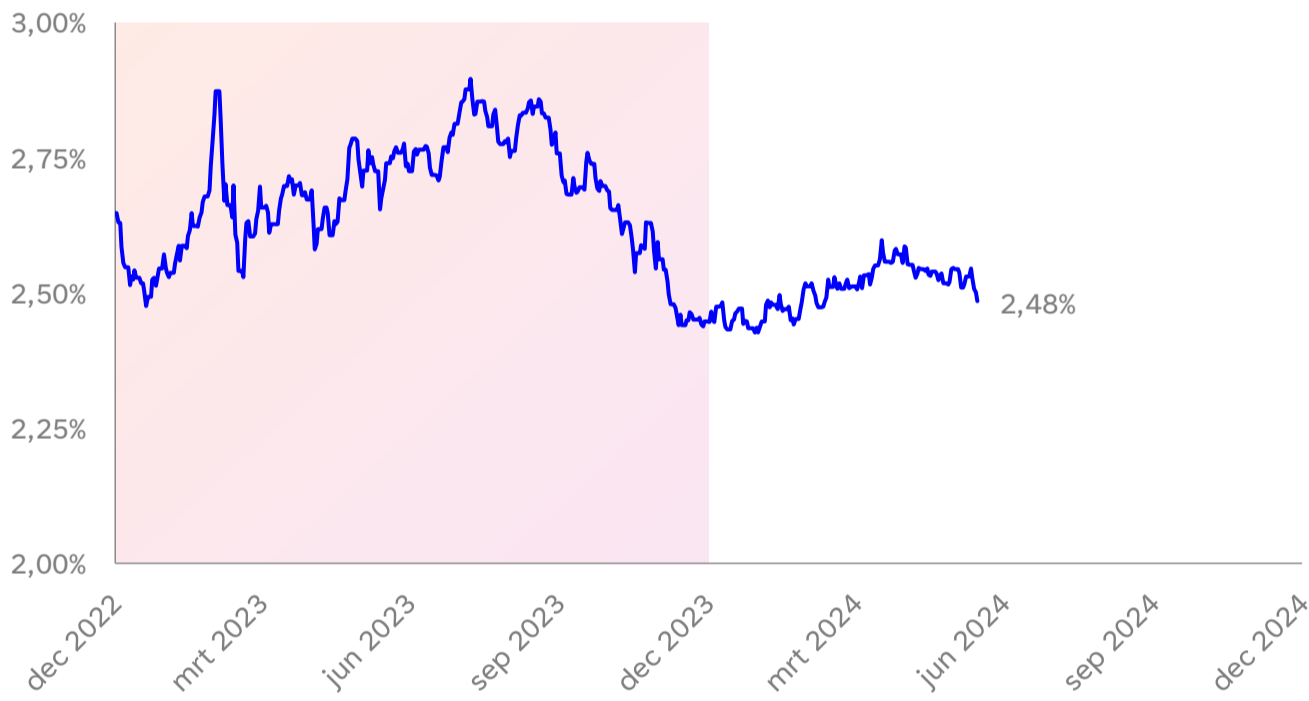
Week ↓ -0,14% Maand ↓ -0,20% Jaar ↑ 0,05%

Figuur 2: Kredietrisico



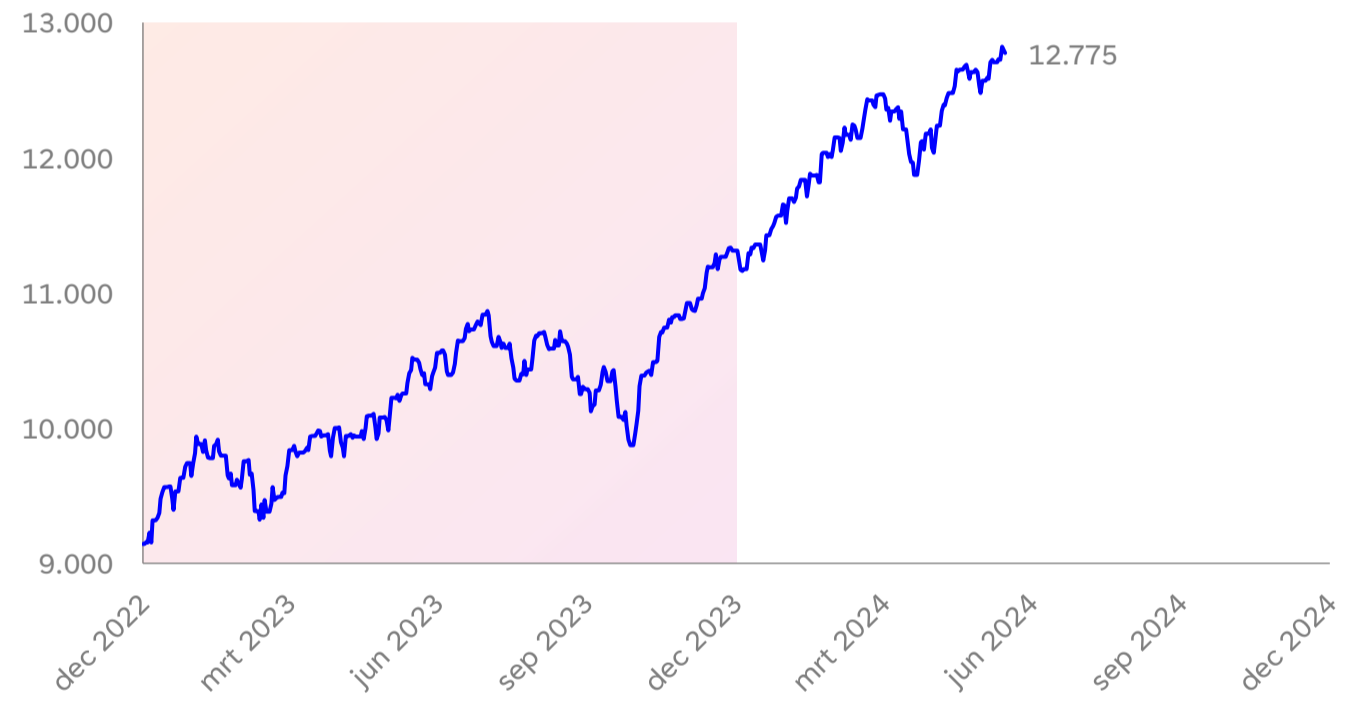
Week ↑ 0,08% Maand ↑ 0,08% Jaar ↑ 0,01%

Figuur 3: Inflatierisico (reële dekkingsgraad)



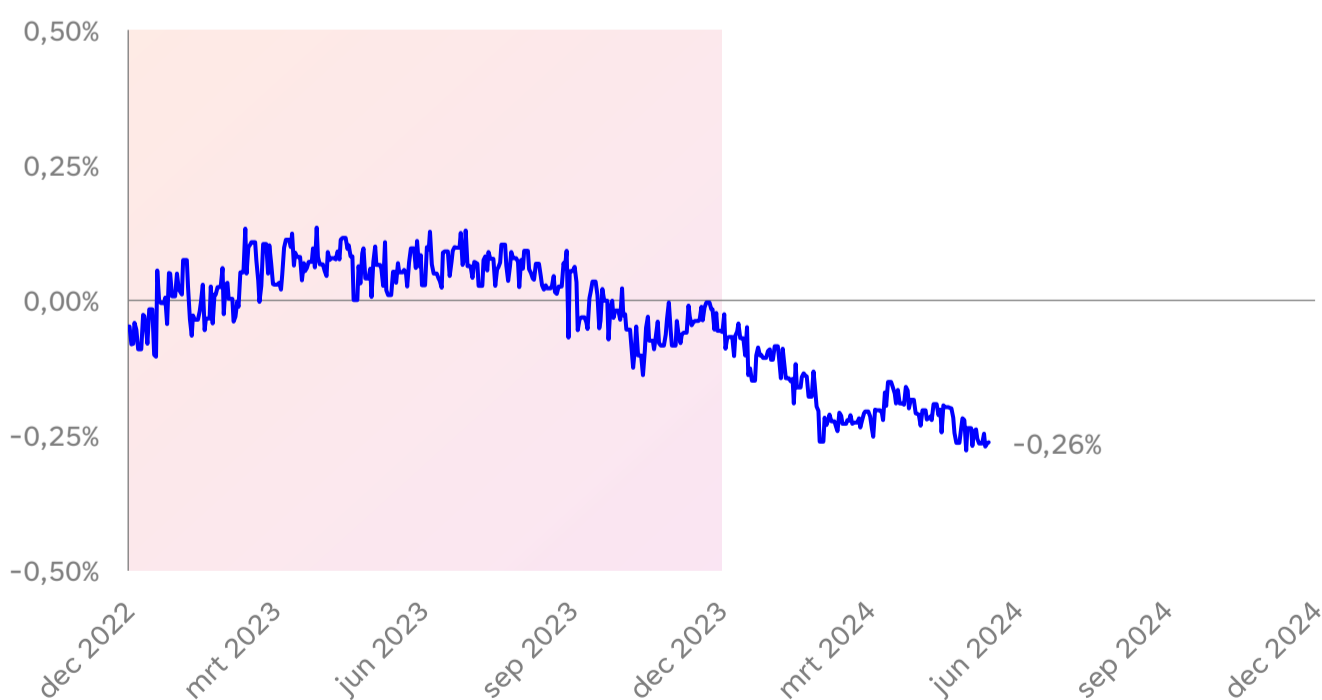
Week ↓ -0,05% Maand ↓ -0,06% Jaar ↑ 0,04%

Figuur 4: Aandelenrisico



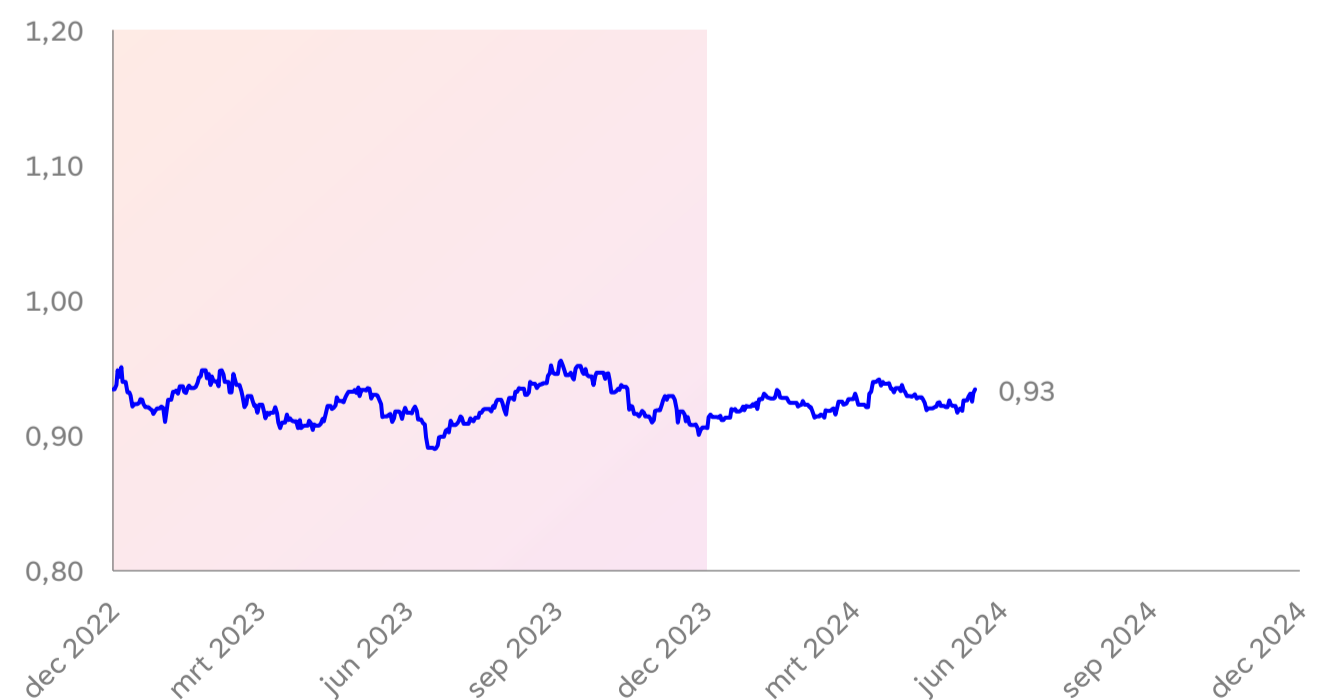
Week ↑ 0,55% Maand ↑ 1,63% Jaar ↑ 12,91%

Figuur 5: Swapspreadirisico



Week ↓ -0,01% Maand ↑ 0,02% Jaar ↓ -0,21%

Figuur 6: Dollarrisico



Week ↑ 0,92% Maand ↑ 1,36% Jaar ↑ 3,14%

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.