

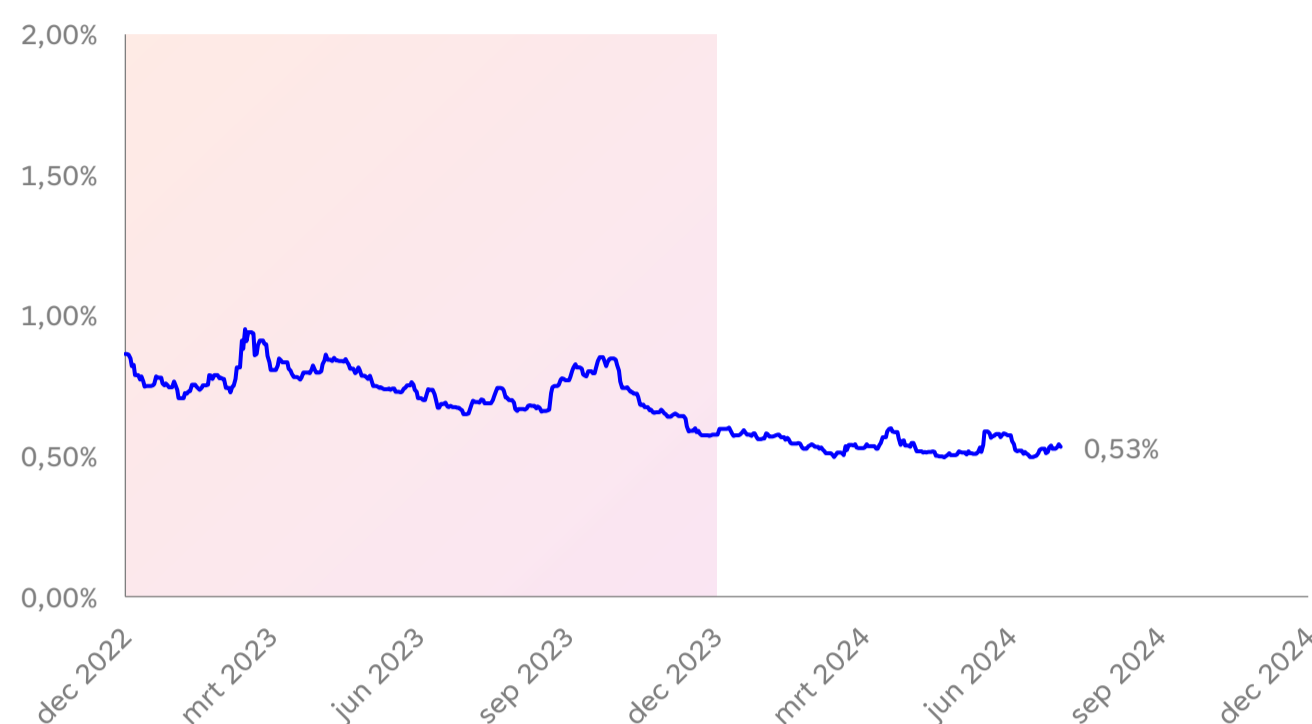
Financiële Markten Pensioenfondsen Welke risico's werden beloofd? 31 juli 2024

Figuur 1: Rentrisico



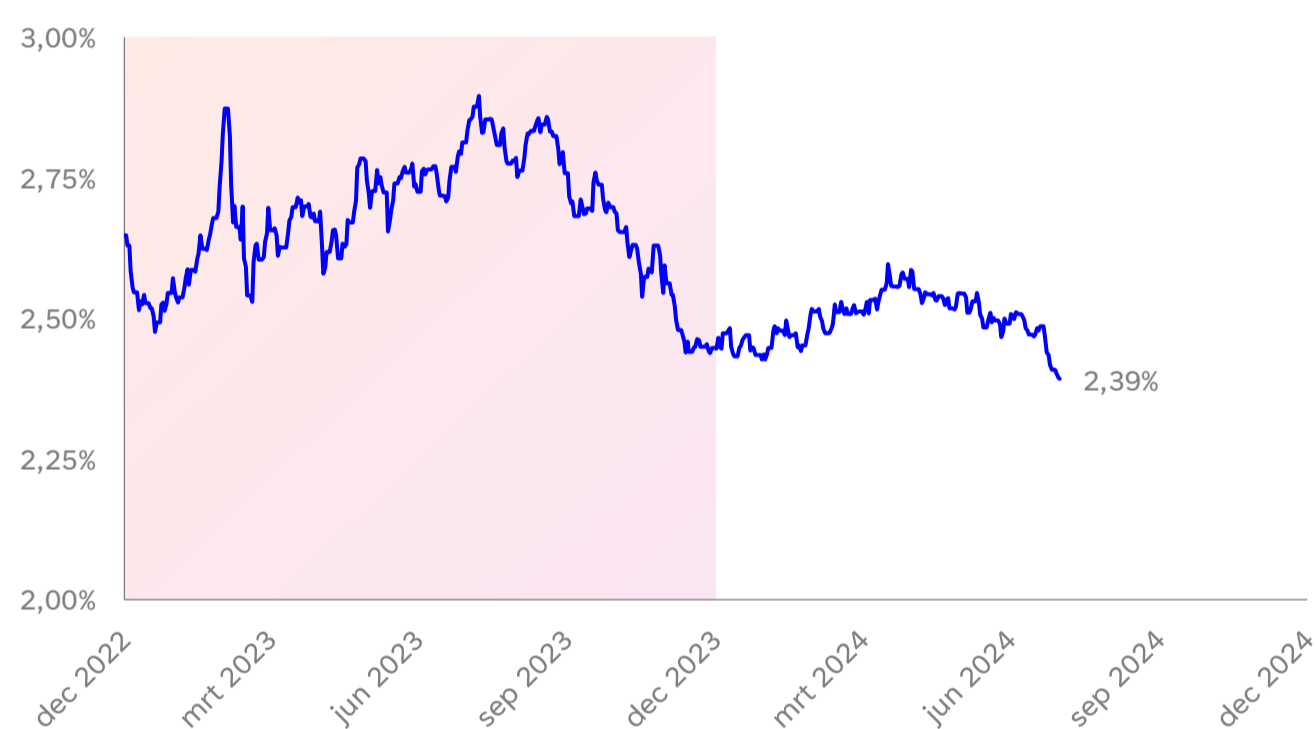
Maand ↓ -0,17% Kwartaal ↓ -0,17% Jaar ↑ 0,04%

Figuur 2: Kredietrisico



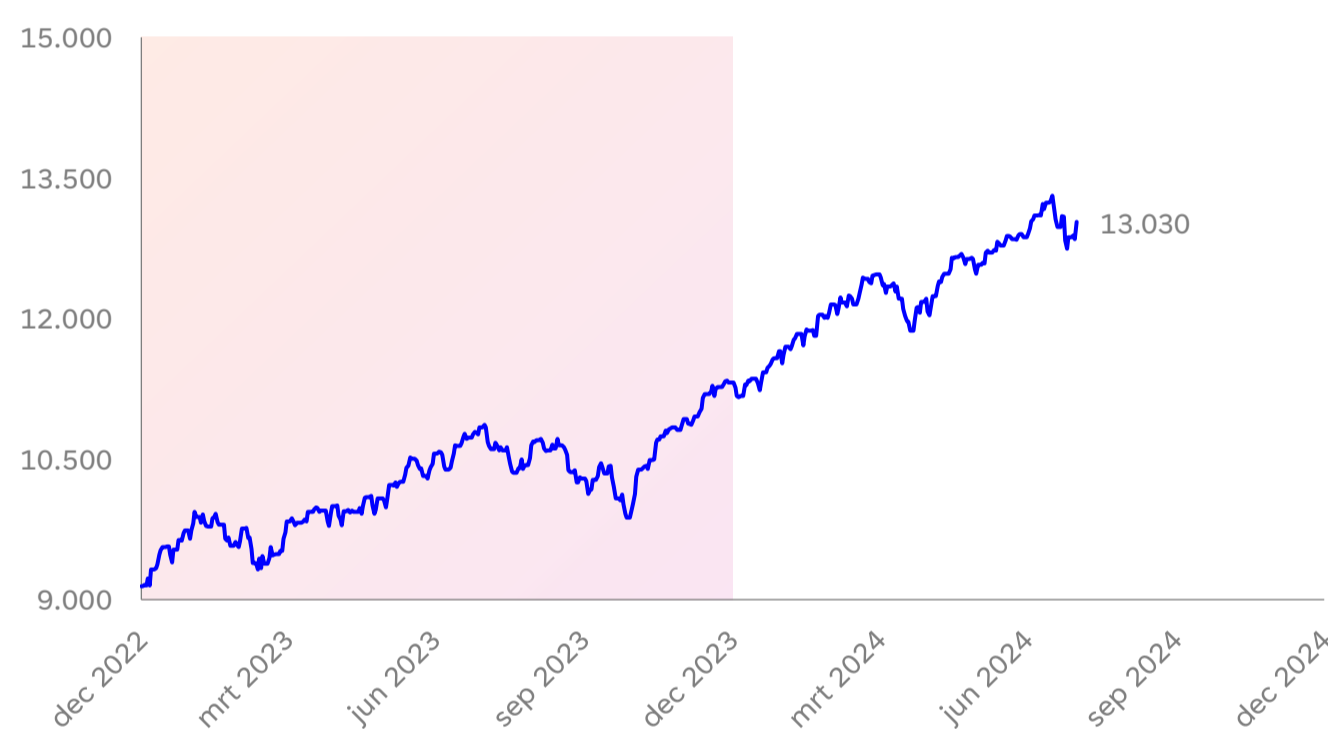
Maand ↓ -0,04% Kwartaal ↓ -0,04% Jaar ↓ -0,04%

Figuur 3: Inflatierisico (reële dekkingsgraad)



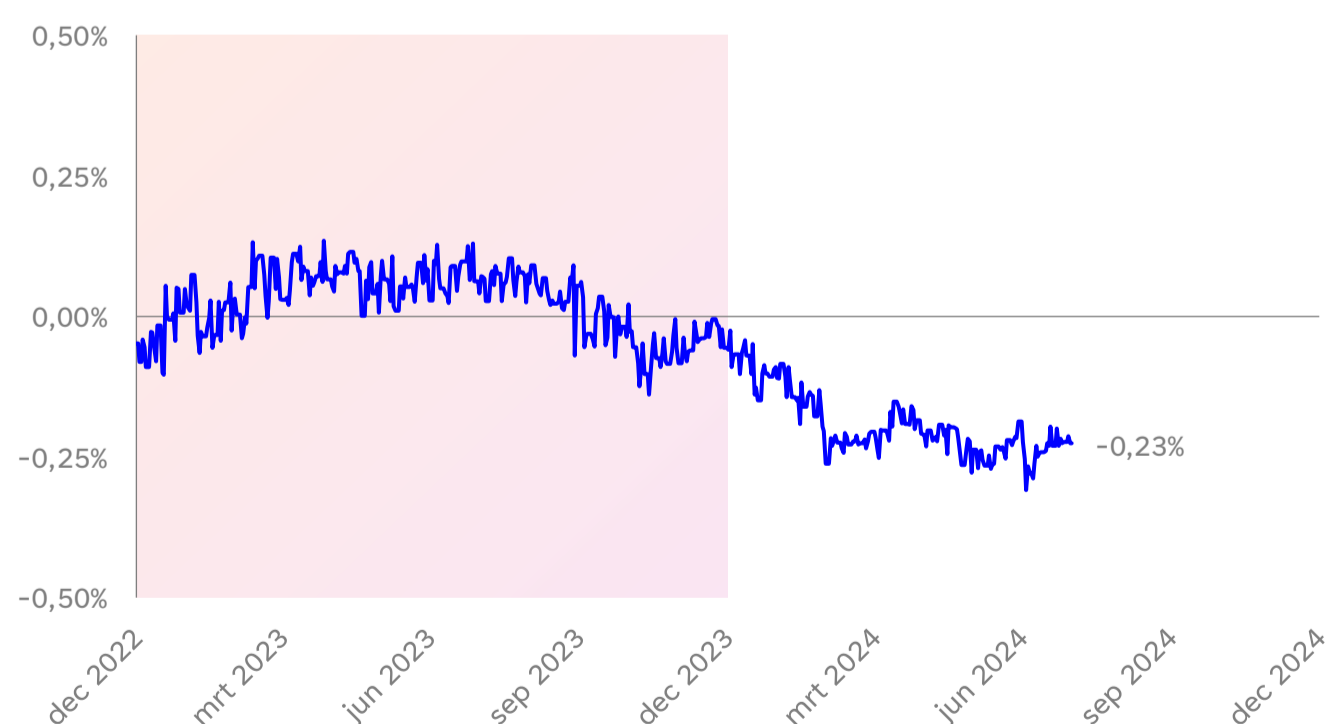
Maand ↓ -0,10% Kwartaal ↓ -0,10% Jaar ↓ -0,06%

Figuur 4: Aandelenrisico



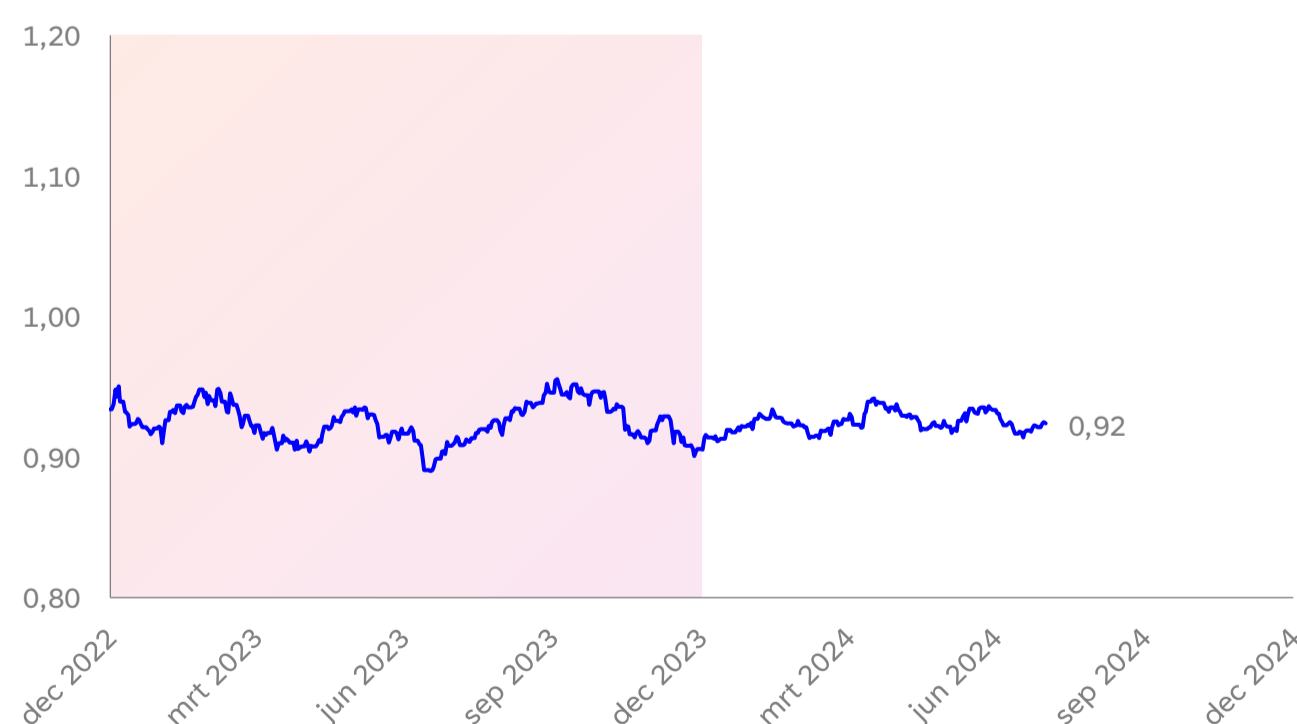
Maand ↑ 1,27% Kwartaal ↑ 1,27% Jaar ↑ 15,17%

Figuur 5: Swapspreaddrisico



Maand ↓ -0,04% Kwartaal ↓ -0,04% Jaar ↓ -0,17%

Figuur 6: Dollarrisico



Maand ↓ -1,04% Kwartaal ↓ -1,04% Jaar ↑ 1,96%

Mutaties: De mutaties betreffen de ontwikkelingen sinds het laatste maand, kwartaal- 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.