Sprenkels

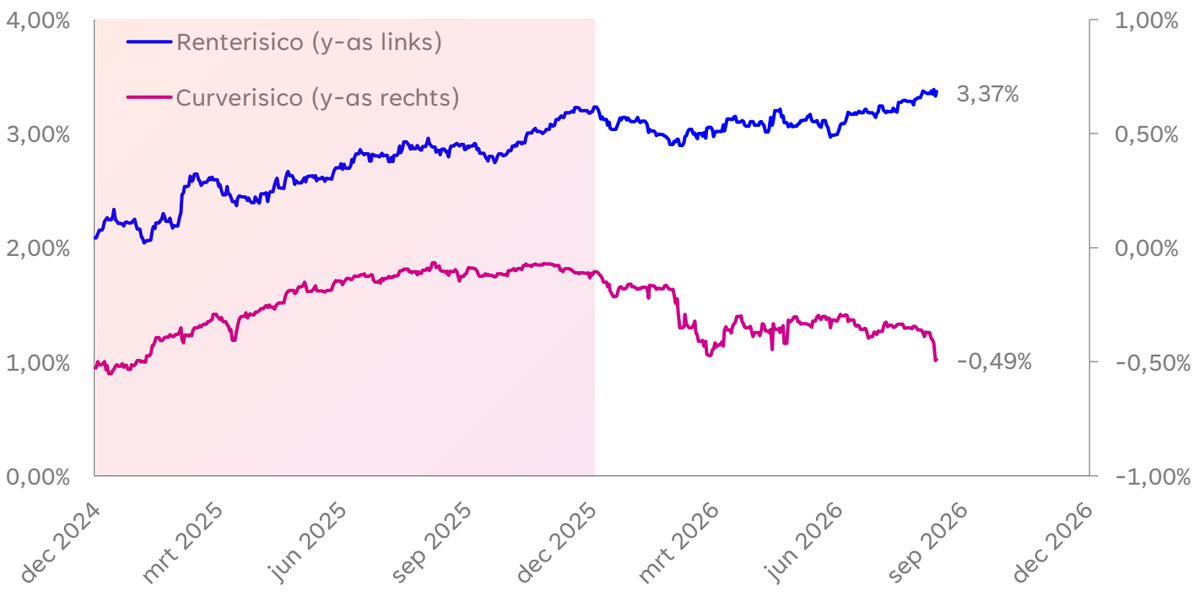
In control komen en blijven

# Financiële Markten Pensioenfondsen

## Welke risico's werden beloond?

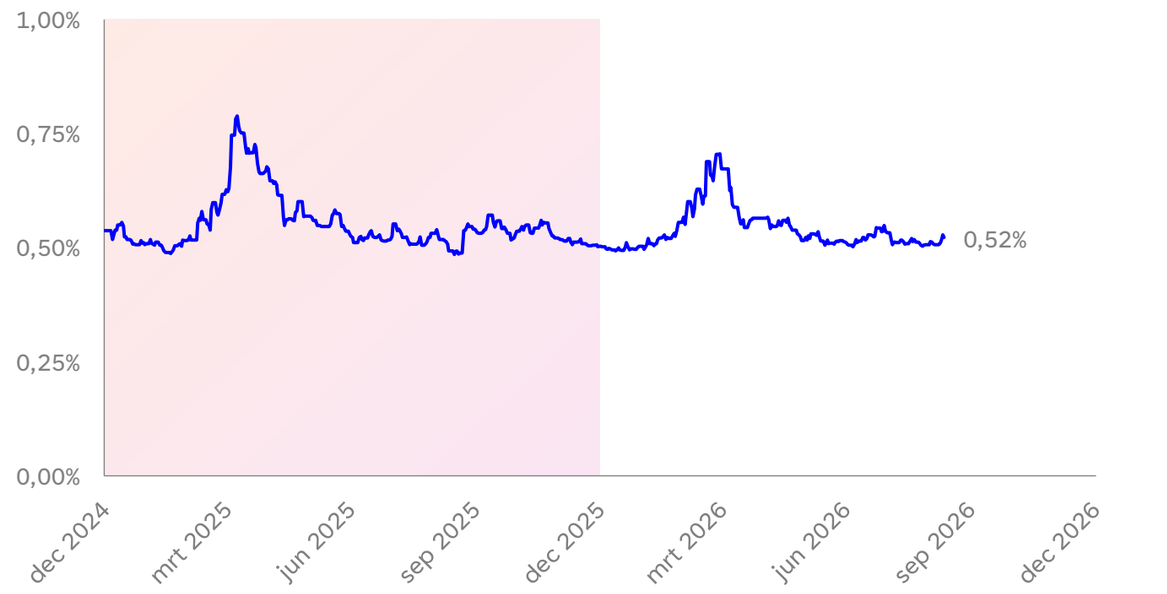
## 11 september 2026

### Figuur 1: Renterisico en curverisico



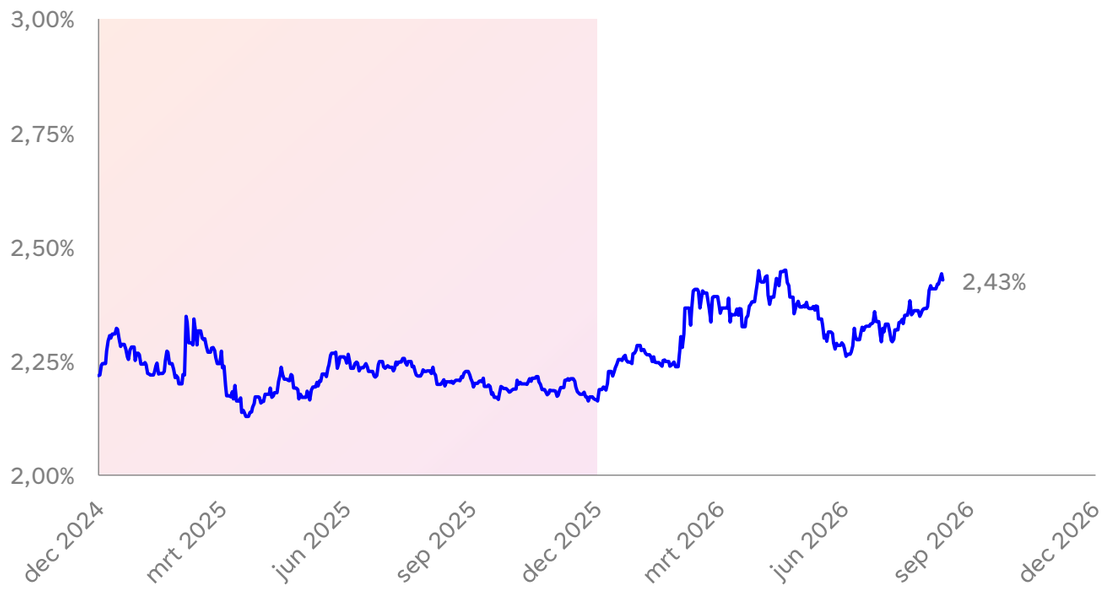

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Renterisico | Week | ↑ | 0,02% | Maand | ↑ | 0,02% | Jaar ↑ 0,18% |
| Curverisico | Week | ↓ | -0,12% | Maand | ↓ | -0,13% | Jaar ↓ -0,38% |

### Figuur 2: Kredietrisico



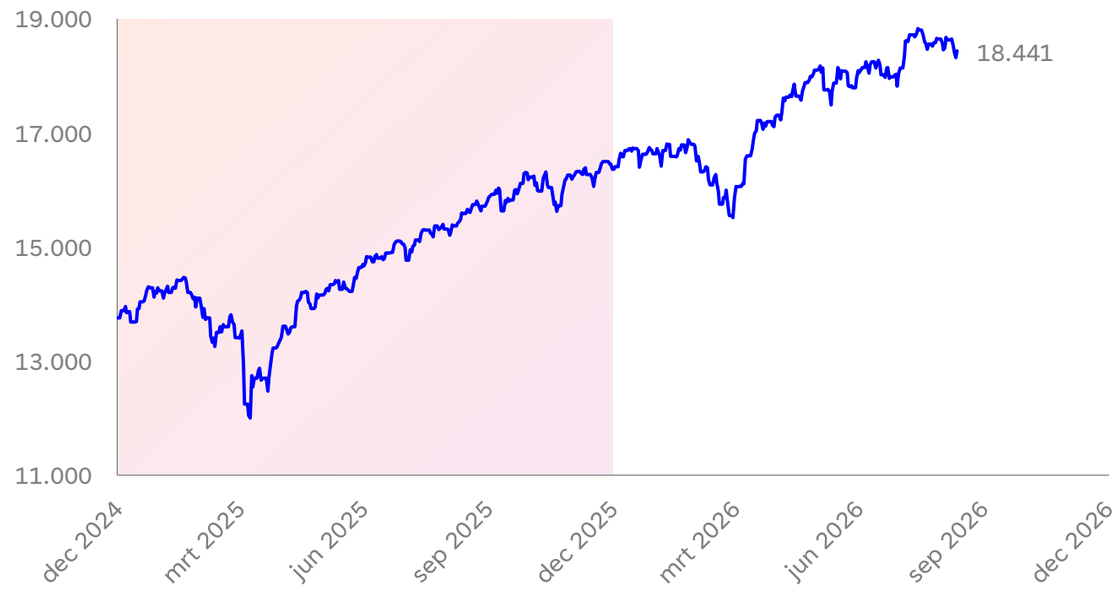

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Week | ↑ | 0,02% | Maand | ↑ | 0,02% | Jaar | ↑ 0,02% |

### Figuur 3: Inflatierisico (reële dekkingsgraad)



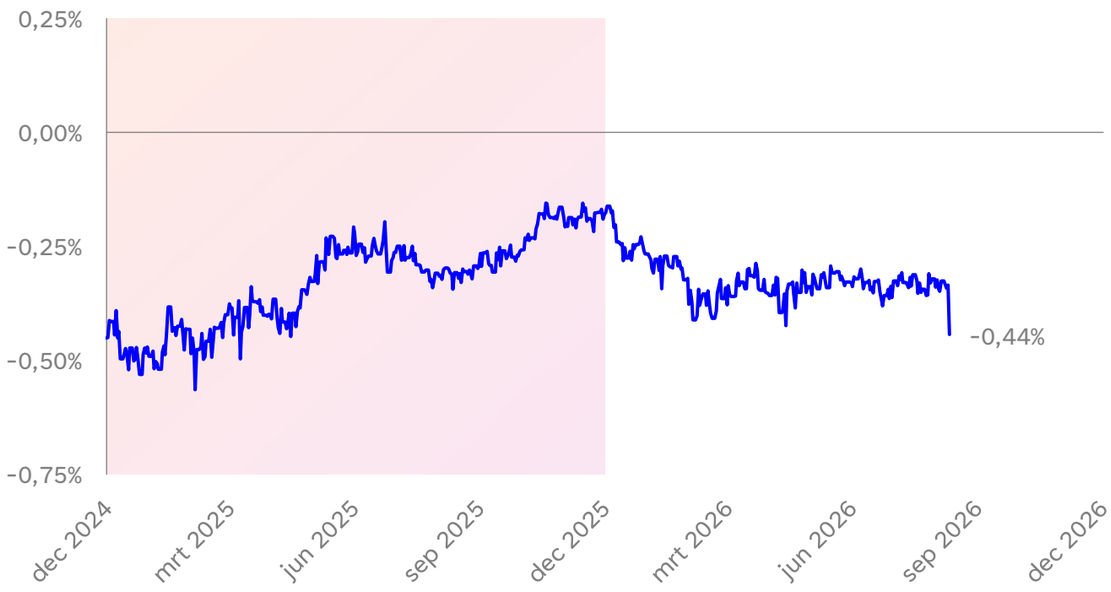

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Week | ↑ | 0,02% | Maand | ↑ | 0,06% | Jaar | ↑ 0,26% |

### Figuur 4: Aandelenrisico



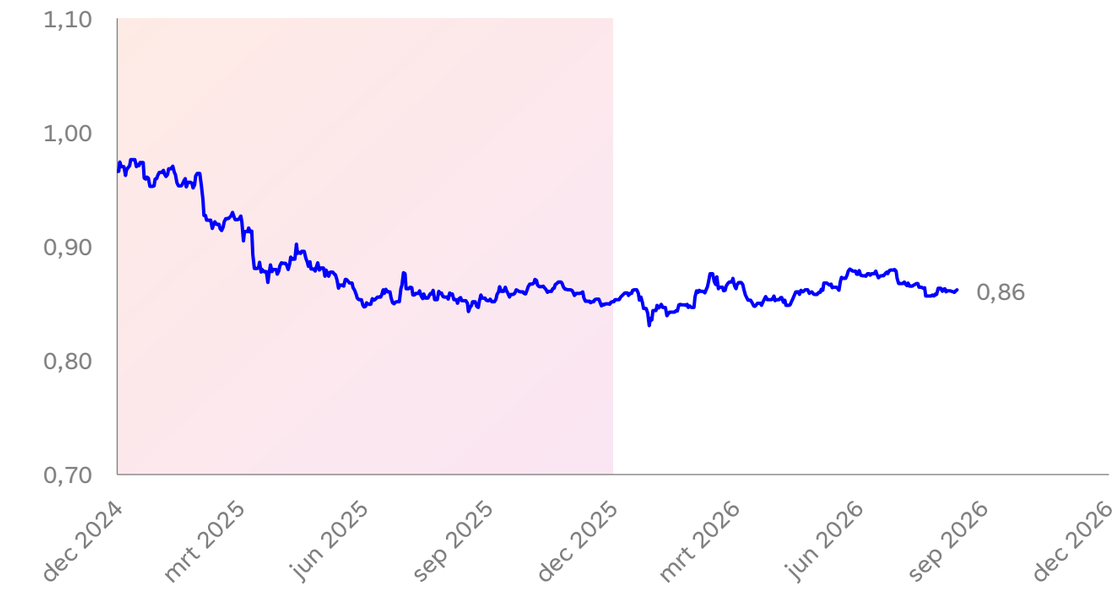

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Week | ↓ | -1,04% | Maand | ↓ | -0,75% | Jaar | ↑ 12,73% |

### Figuur 5: Swapspreadrisico




| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Week | ↓ | -0,09% | Maand | ↓ | -0,10% | Jaar | ↓ -0,26% |

### Figuur 6: Dollarrisico




| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Week | ↑ | 0,13% | Maand | ↑ | 0,15% | Jaar | ↑ 1,26% |

| | |
|---|---|
| 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, en de 50-20 jaar swap spread. |
| 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. |

Heeft u vragen of wilt u zich aanmelden voor de wekelijkse e-mailservice, dan kunt u ons bereiken via investments@sprenkels.nl of www.sprenkels.nl

© 2026 Sprenkels. Eigendomsrecht en vertrouwelijk. Uitsluitend voor gebruik door Sprenkels en klanten van Sprenkels.