Sprenkels

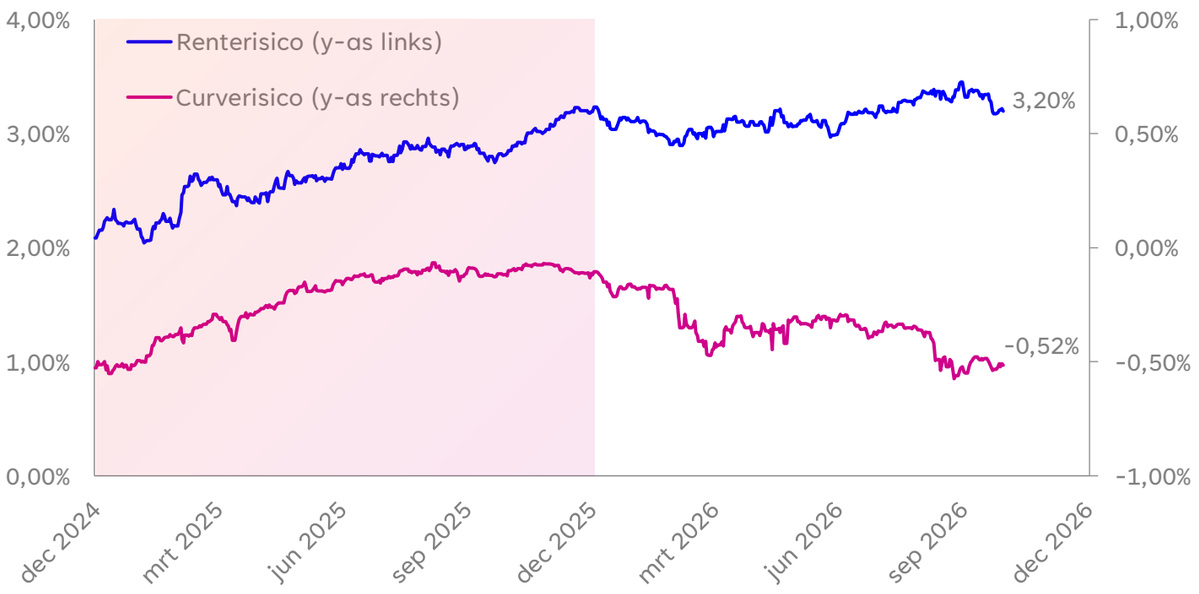
In control komen en blijven

Financiële Markten Pensioenfondsen

Welke risico's werden beloond?

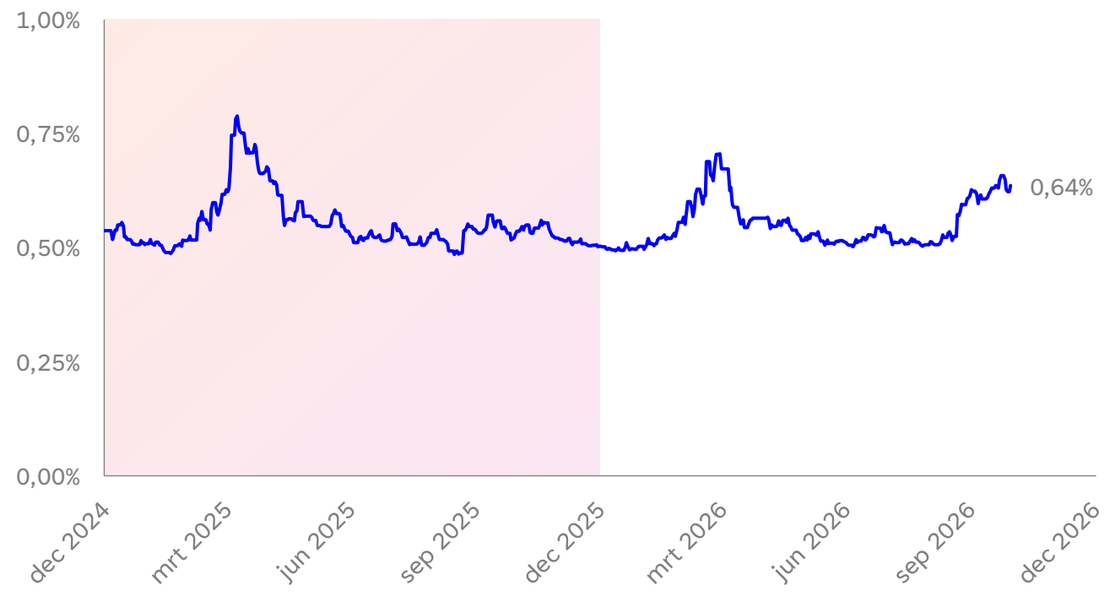
30 oktober 2026

Figuur 1: Renterisico en curverisico



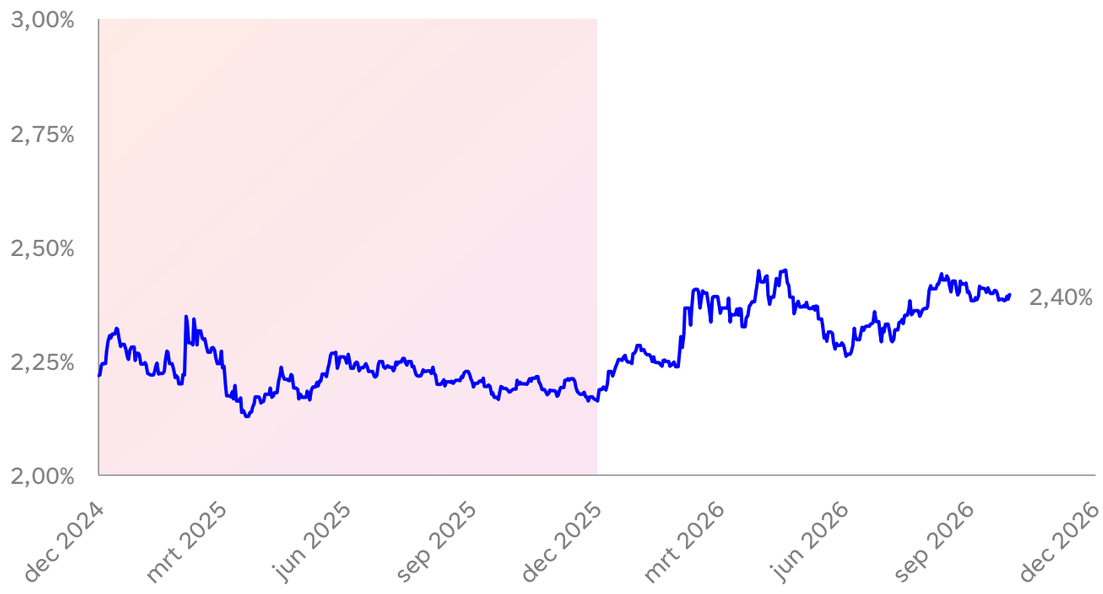
Renterisico	Week	↑	0,02%	Maand	↓	-0,25%	Jaar ↑ 0,01%
Curverisico	Week	↑	0,02%	Maand	↑	0,01%	Jaar ↓ -0,40%

Figuur 2: Kredietrisico



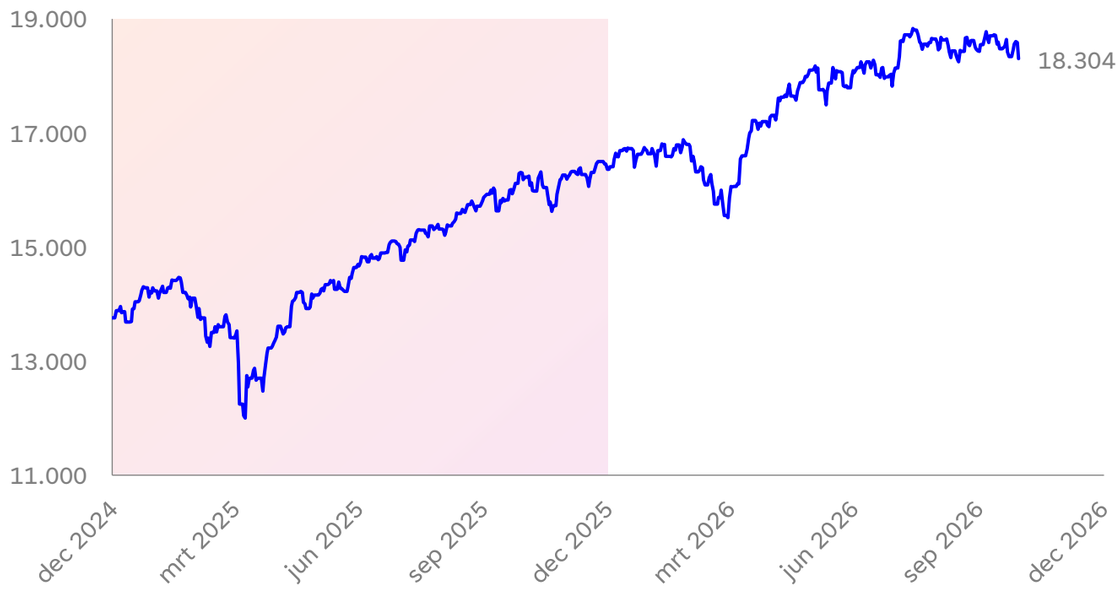
Week	↓	-0,02%	Maand	↑	0,02%	Jaar	↑ 0,13%

Figuur 3: Inflatierisico (reële dekkingsgraad)



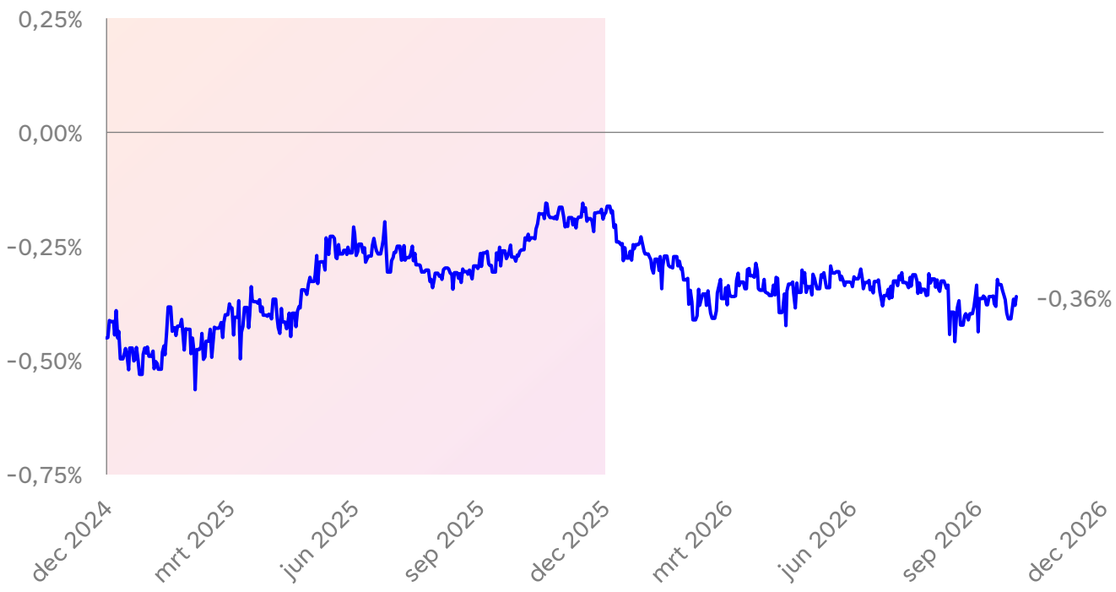
Week	↑	0,01%	Maand	↓	-0,01%	Jaar	↑ 0,23%

Figuur 4: Aandelenrisico



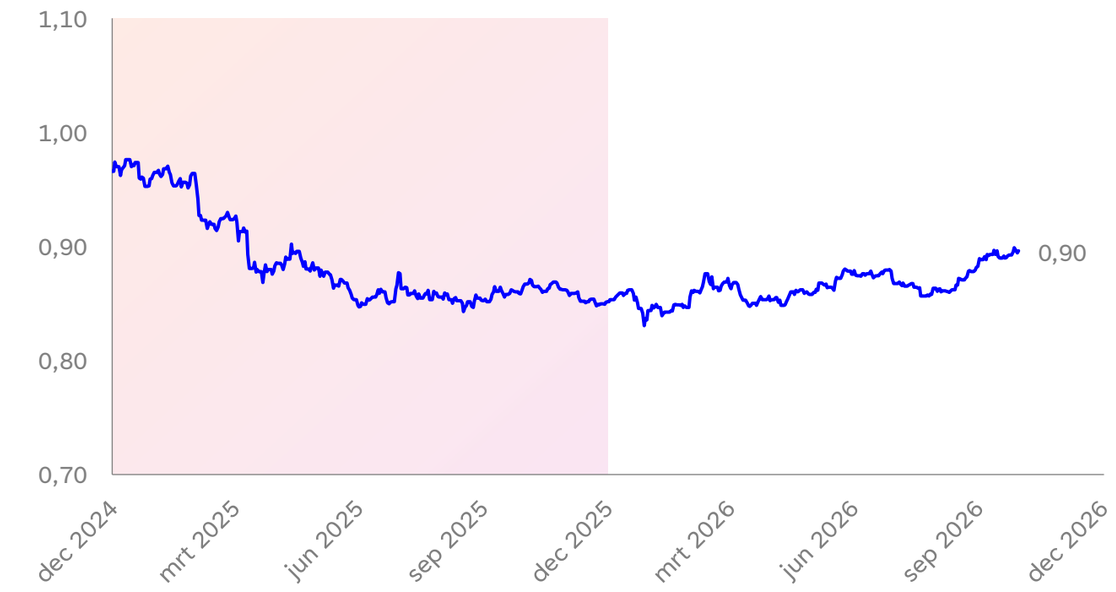
Week	↓	-0,20%	Maand	↓	-0,74%	Jaar	↑ 11,89%

Figuur 5: Swapspreadrisico



Week	↑	0,04%	Maand	↓	-0,03%	Jaar	↓ -0,18%

Figuur 6: Dollarrisico



Week	↑	0,38%	Maand	↑	1,53%	Jaar	↑ 5,25%

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.