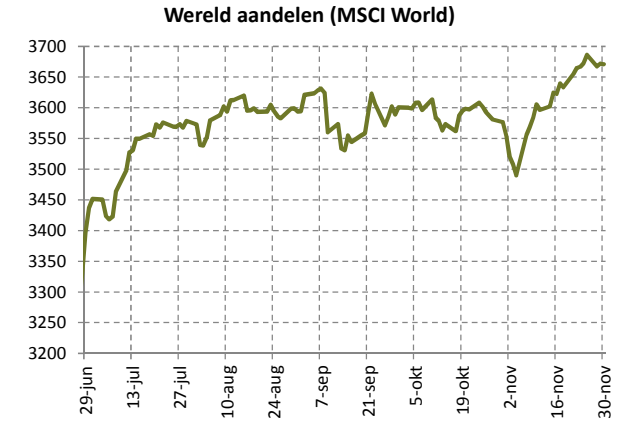
Pensioenfonds BSG

Maandbericht financiële markten - november 2016

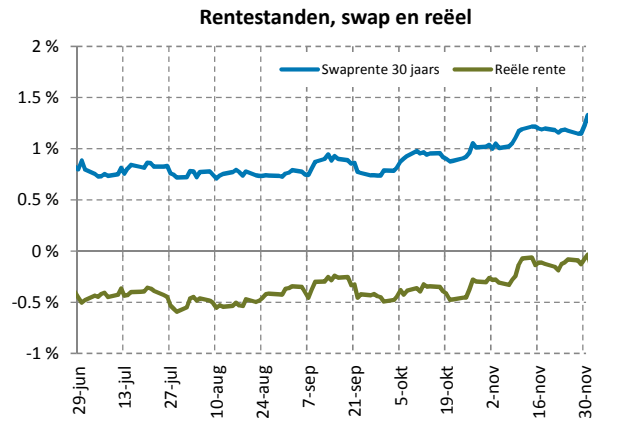
Blue Sky Group

Highlights over de maand

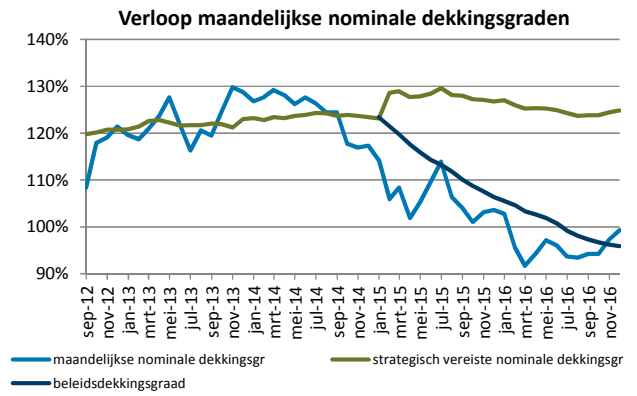
- Afgelopen maand steeg de nominale dekkingsgraad naar 99,3%.
- De beleidsdekkingsgraad daalde tot 95,9%, doordat deze onder de minimaal vereiste dekkingsgraad ligt is er sprake van een dekkingstekort.
- Het voorlopige rendement op de beleggingsportefeuille is -2,0%. Het relatieve rendement over de afgelopen maand is nihil.
- Obligaties en publiek vastgoed daalden in waarde. Aandelen stegen in waarde.
- De dertigjaarsrente steeg van 1,02% naar 1,23%.
- De omvang van het belegd vermogen steeg naar afgerond 62,3 miljoen euro.
- Het year-to-date rendement van de portefeuille is 8,0%. De relatieve performance is nihil.
- Blue Sky Group heeft in november de positie op hoofdcategorie gehandhaafd.



Bron: Bloomberg



Bron: Bloomberg



De grafiek is gebaseerd op de rentetermijnstructuur van DNB (tot 31-12-2011 werd deze vastgesteld op basis van dagkoersen, vanaf 31 december 2011 op basis van een 3-maands gemiddelde koers en sinds 30 september 2012 op basis van de UFR-curve .)

Verkorte balans

Activa			Passiva		
Beleggingen	62,332.1	100%	VPV	62,740.7	101%
			Reserves	(408.6)	-1%
			Kostenreserve	-	0%
totaal	62,332.1		totaal	62,332.1	

In duizenden euros per maandeinde

Ontwikkelingen financiële markten & visie

Het sentiment op de financiële markten is verbeterd. Afgelopen maand vonden in de Verenigde Staten verkiezingen plaats. Aandelenmarkten uit ontwikkelde landen hebben tegen de verwachting in positief gereageerd op de verkiezing van Trump. Zijn verzoenende woorden en de verwachting van een positief effect van zijn plannen op toekomstige economische groei lagen hieraan ten grondslag. Opkomende markten ondervonden echter hinder van de waardestijging van de Amerikaanse dollar en lieten een daling zien. Aan het eind van de maand herstelde de olieprijs dankzij het OPEC-akkoord. Olieproducerende landen hebben hierin afgesproken de gezamenlijke productie te beperken. De wereldwijde aandelenmarkt steeg deze maand met bijna 1%. De lange Europese swaprente liep deze maand verder op met ruim 20 basispunten tot 1,23%.

Wat vinden wij van de financiële markten?

"Zowel macro-economische cijfers en het sentiment op de financiële markten is gunstig te noemen. BSG is positief op risicodragende beleggingen en is op het moment van schrijven neutraal gepositioneerd".

Noot

Dit Maandbericht is opgemaakt naar de stand van zaken van verspreiding respectievelijk als aangegeven in het Maandbericht en bevat nadrukkelijk geen verstrekte adviezen. Alhoewel uiterste zorgvuldigheid is nagestreefd, aanvaardt Blue Sky Group Asset Management B.V. geen enkele aansprakelijkheid voor mogelijke gevolgen die zouden kunnen voortvloeien uit het gebruik van in dit Maandbericht opgenomen informatie. Alle rechten voorbehouden.