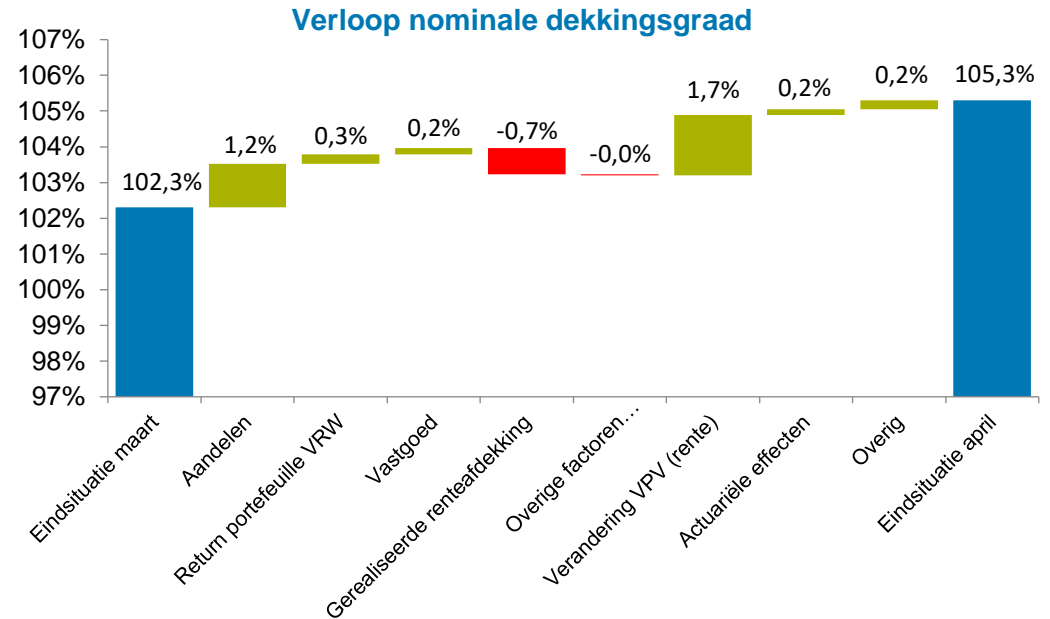
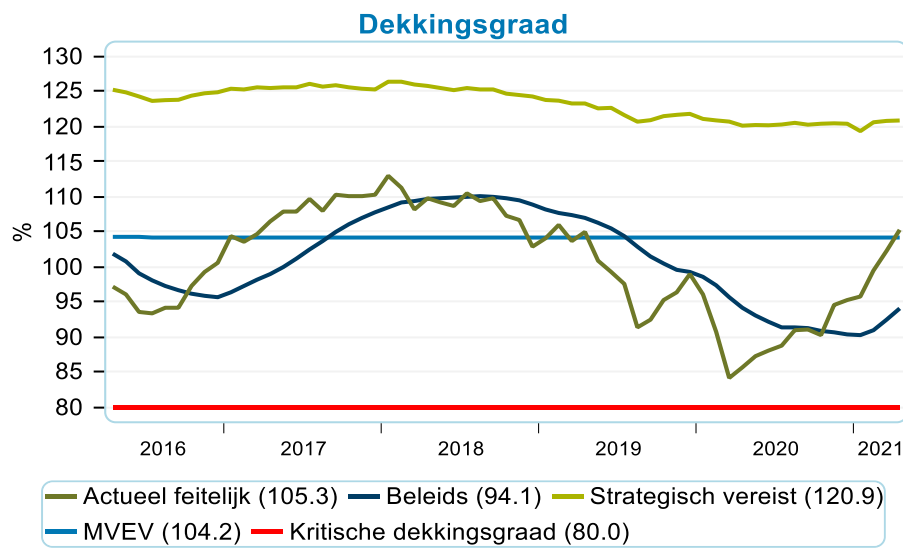




Maandbericht financiële markten: april 2021

Stichting Pensioenfonds Blue Sky Group

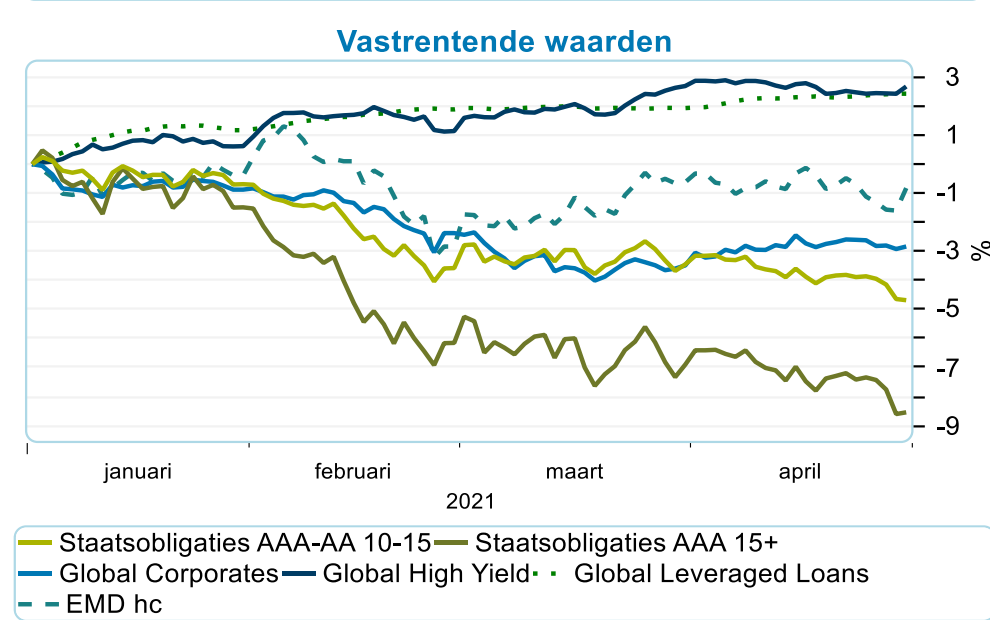
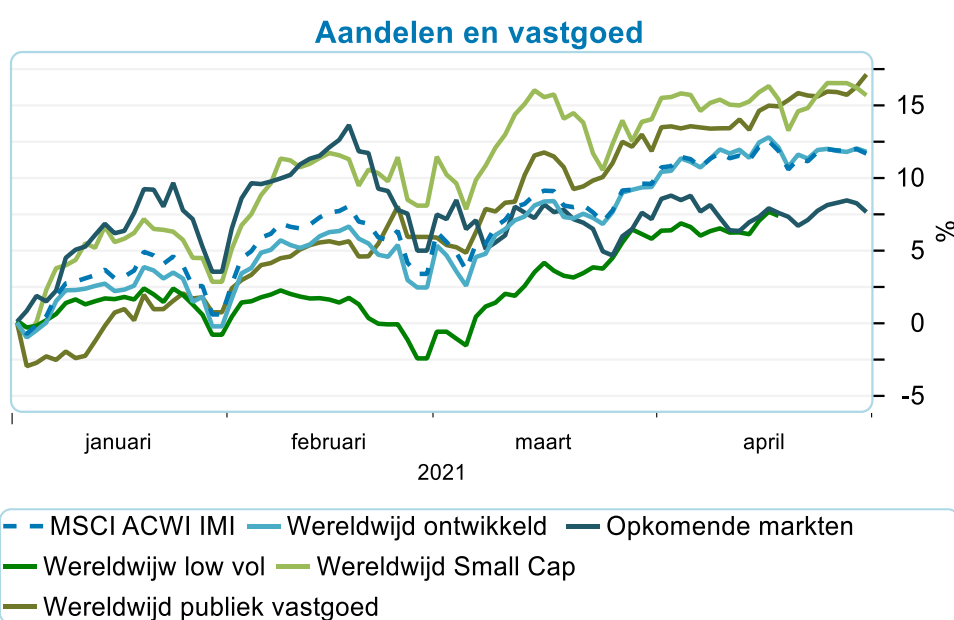
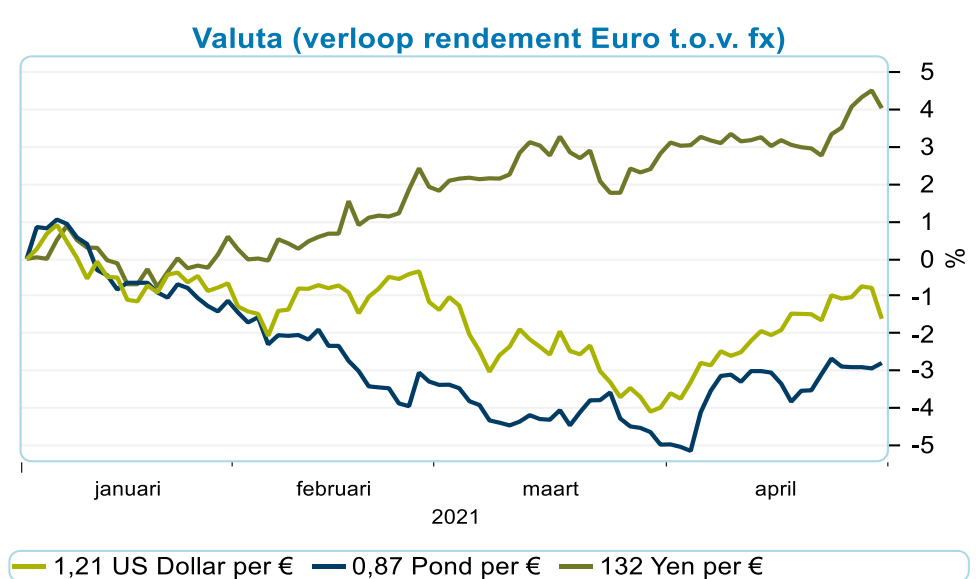
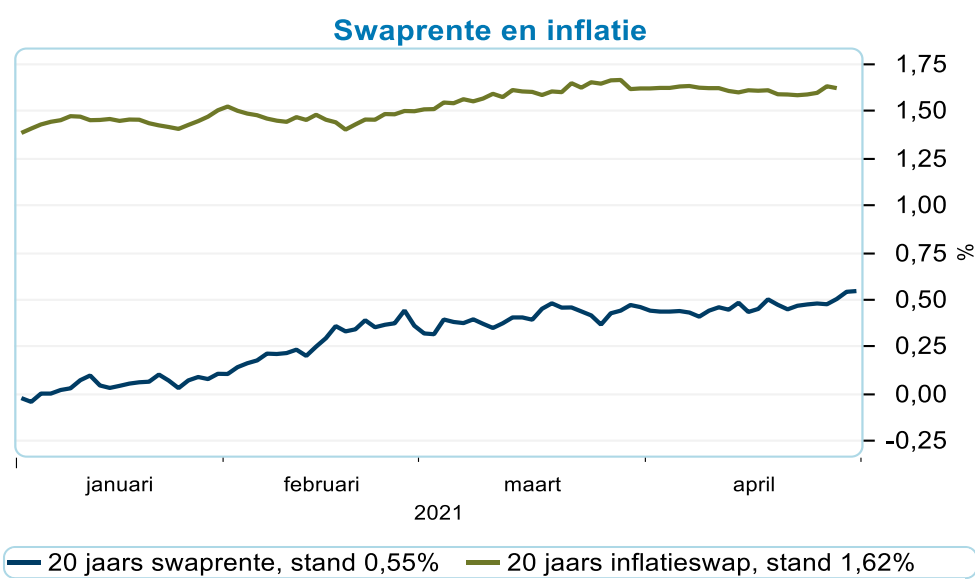
Ontwikkelingen fonds



Rendement (in €)	gewicht	MTD	BM	YTD	BM YTD
Liquide beleggingen	81%	1,5%	1,4%	0,1%	2,9%
Vastrentende waarden	41%	-0,2%	-0,3%	0,1%	-4,5%
Aandelen	36%	3,3%	3,0%	0,3%	10,8%
Publiek vastgoed	4%	4,2%	4,4%	-0,2%	9,7%
Illiquide beleggingen	18%	-0,1%	-0,1%	1,2%	1,2%
Totaal fonds (incl. overlay)	100%	0,8%	0,7%	0,1%	-1,2%

Dekkingsgraad	Nominaal	Beleid
30/04/2021	105,3%	94,1%
31/03/2021	102,3%	92,5%
31/12/2020	95,3%	90,4%

Ontwikkelingen financiële markten



Toelichting

In de maand april lieten aandelen en publiek vastgoed een positief rendement zien dankzij positieve berichten over economische groei en plannen voor versoepeling van de coronamaatregelen. Het rendement van vastrentende waarden was licht negatief omdat met name veilige staatsobligaties last hadden van de stijgende rente.

De coronapandemie is nog niet voorbij, maar maatregelen worden versoepeld daar waar het vaccinatieprogramma flinke vooruitgang boekt. In een aantal opkomende landen neemt het aantal besmettingen echter nog zorgelijk toe.

Macro-economische cijfers zien er goed uit. Het IMF stelde haar raming voor wereldwijde groei naar boven bij en het vertrouwen van consumenten en bedrijven neemt zowel in Amerika als Europa toe. Afgelopen weken zijn er veel bedrijfscijfers over het eerste kwartaal gepubliceerd. Algemeen beeld is dat de winst- en omzetcijfers analisten positief hebben verrast.

Zorgen zijn er over de oplopende inflatieverwachtingen, maar centrale banken geven aan dit als een tijdelijk effect te zien wat geen reden is om op korte termijn de rente te verhogen. De twintigjaars swaprente is desondanks deze maand verder gestegen tot 0,55%. Risico-opslagen op obligaties met een spread lieten een kleine daling zien. De brede aandelenindex (MSCI ACWI IMI) steeg met 3,42%.