

**Pensioenfonds Rail & OV**

Postbus 2030  
3500 GA Utrecht  
Tel. 030-23 29 111  
Fax. 030-23 29 112

*Bezoekadres:*  
Arthur van Schendelstraat 850  
3511 ML Utrecht

*E-mail:*  
info@spfbeheer.nl

*Internet:*  
[www.railov.nl](http://www.railov.nl)

Het Pensioenfonds Rail & OV heeft over het tweede kwartaal van 2020 een rendement van 7,3% gerealiseerd.

Het gemiddelde rendement van de totale portefeuille over de afgelopen tien jaar komt uit op 6,4%, over de laatste vijf jaren bedraagt het rendement 3,1%.

**Financiële specificatie tweede kwartaal 2020**

De beleidsdekkingsgraad per ultimo tweede kwartaal is 102,7%

| Totale portefeuille  | Samenstelling<br>vermogen<br>30-6-2020 | Rendement<br>2e kwartaal<br>portefeuille | Rendement<br>2020<br>portefeuille |
|--|--|--|-----------------------------------|
| Aandelen   | 34%                                    | 15.6%                                    | -9.4%                             |
| LDI  | 24%                                    | 3.4%                                     | 9.5%                              |
| Bedrijfsobligaties (IG)                                      | 8%                                     | 5.9%                                     | -0.5%                             |
| High Yield   | 2%                                     | 4.4%                                     | -4.6%                             |
| Vastgoed   | 10%                                    | 3.3%                                     | -2.5%                             |
| Private Equity   | 5%                                     | -5.0%                                    | -2.0%                             |
| Hypotheke  | 7%                                     | -1.3%                                    | 0.2%                              |
| Emerging Markets Debt  | 7%                                     | 9.8%                                     | -4.7%                             |
| Opportunities  | 1%                                     | 1.1%                                     | 0.4%                              |
| Overig   | 3%                                     |  |                                   |
| <b>Totale portefeuille (incl. valuta- en renteafdekking)</b> | 100%                                   | 7.3%                                     | -0.8%                             |

| Omvang pensioenvermogen | 30-6-2020 |
|-------------------------|-----------|
| in € miljard            | 23.1      |

| Dekkingsgraad              | 30-6-2020 |
|----------------------------|-----------|
| Beleidsdekkingsgraad (UFR) | 102.7%    |