

Het Spoorwegpensioenfonds heeft over het vierde kwartaal van 2019 een rendement van 4,0% gerealiseerd.

Het gemiddelde rendement van de totale portefeuille over de afgelopen tien jaar komt uit op 7,8%, over de laatste vijf jaren bedraagt het rendement 6,4%.

Financiële specificatie vierde kwartaal 2019

Het Spoorwegpensioenfonds toont de dekkingsgraad op basis van de nFTK-normen. In het nFTK is opgenomen dat pensioenfonds met ingang van 2015 hun beleidsbeslissingen moeten baseren op de beleidsdekkingsgraad. De beleidsdekkingsgraad wordt berekend aan de hand van de dekkingsgraden van elk van de twaalf voorafgaande kalendermaanden en is per 31 januari 2015 voor het eerst gerapporteerd. De beleidsdekkingsgraad is gedaald van 109,4% per 30 september 2019 naar 108,1% ultimo het vierde kwartaal.

| Totale portefeuille | Samenstelling vermogen 31-12-2019 | Rendement 4e kwartaal portefeuille | Rendement 2019 portefeuille |
|--|--|---|------------------------------------|
| Aandelen | 33% | 6.1% | 29.1% |
| Staatsobligaties | 24% | -6.1% | 13.5% |
| Bedrijfsobligaties (IG) | 7% | -0.5% | 6.1% |
| High Yield | 2% | -0.9% | 11.5% |
| Vastgoed | 10% | 1.3% | 11.9% |
| Private Equity | 5% | 2.5% | 10.4% |
| Hypotheke | 8% | 0.9% | 6.7% |
| Emerging Markets Debt | 7% | 0.5% | 14.8% |
| Opportunities | 1% | 0.6% | 5.2% |
| Overig | 4% | | |
| Totale portefeuille (incl. valuta- en renteafdekking) | 100% | 0.3% | 16.2% |

| Omvang pensioenvermogen | 31-12-2019 |
|--------------------------------|-------------------|
| in € miljard | 18.8 |

| Dekkingsgraad | 31-12-2019 |
|----------------------------|-------------------|
| Beleidsdekkingsgraad (UFR) | 108.1% |