

### Portefeuille waarde

In onderstaande tabel ziet u de waarde van de portefeuille en de verdeling van het vermogen over de verschillende beleggingscategorieën aan het einde van het jaar ten opzichte van de situatie aan het begin van het jaar.

| (Bedragen X €<br>1.000.000,-)         | <i>Bedrag<br/>2021</i> | <i>Percentage<br/>2021</i> | <i>Bedrag<br/>2022</i> | <i>Percentage<br/>2022</i> | <b><i>Bedrag<br/>2023</i></b> | <b><i>Percentage<br/>2023</i></b> |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Vastgoed</i>                       | 297                    | 15%                        | 300                    | 20%                        | 203                           | 13%                               |
| <i>Aandelen</i>                       | 533                    | 28%                        | 325                    | 22%                        | 388                           | 24%                               |
| <i>Vastrentende waarden</i>           | 853                    | 44%                        | 631                    | 43%                        | 688                           | 43%                               |
| <i>Derivaten</i>                      | 227                    | 12%                        | 199                    | 13%                        | 289                           | 18%                               |
| <i>Overige beleggingen</i>            | 25                     | 1%                         | 27                     | 2%                         | 28                            | 2%                                |
| <b>Totale waarde<br/>portefeuille</b> | <b>1.935</b>           | <b>100%</b>                | <b>1.482</b>           | <b>100%</b>                | <b>1.596</b>                  | <b>100%</b>                       |

## Rendementen

In onderstaande tabel ziet u de performance, uitgesplitst naar de verschillende categorieën waarin voor het pensioenfonds wordt belegd.

| <b>Categorieën</b>                                | <i>Portefeuille<br/>2021</i> | <i>Benchmark<br/>2021</i> | <i>Portefeuille<br/>2022</i> | <i>Benchmark<br/>2022</i> | <i>Portefeuille<br/>2023</i> | <i>Benchmark<br/>2023</i> |
|---|------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|
| <i>Vastgoed</i>                                   | 16,9%                        | 18,8%                     | 10,9%                        | 7,7%                      | -7,8%                        | -6,2%                     |
| <i>Aandelen</i>                                   | 27,3%                        | 26,7%                     | -13,9%                       | -13,0%                    | 18,5%                        | 17,2%                     |
| <i>Vastrentende waarden</i>                       | 0,7%                         | -1,2%                     | -15,0%                       | -14,6%                    | 7,4%                         | 8,6%                      |
| <i>Alternatieve<br/>beleggingen</i>               | 7,4%                         | 3,3%                      | 2,9%                         | 1,9%                      | 3,1%                         | 5,4%                      |
| <b><i>Totaal rendement</i></b>                    | 10,8%                        | 9,8%                      | -9,8%                        | -9,4%                     | 7,2%                         | 7,8%                      |
| <b><i>Totaal incl.<br/>hedgeportefeuilles</i></b> | <b>3,3%</b>                  |                           | <b>-23,4%</b>                |                           | <b>8,0%</b>                  |                           |