

Kwartaalbericht Q4 2021

Samenstelling en rendement beleggingsportefeuille

Closed resultaat	Gewicht in %	Q4 2021		2021		2020	
		Rendement in %	Rendement in miljard €	Rendement in %	Rendement in miljard €	Rendement in %	Rendement in miljard €
Vastrentende Waarden	39,0	0,8	1,7	-0,9	-1,5	3,7	6,3
Staatsobligaties	6,5	0,0	0,0	-3,6	-1,6	4,2	1,8
Langlopende Staatsobligaties	12,6	1,4	0,8	-7,1	-3,6	11,6	4,2
Bedrijfsobligaties	14,1	0,9	0,7	4,8	3,4	1,3	0,7
Obligaties opkomende landen	5,6	0,4	0,1	1,0	0,3	-4,3	-0,6
Inflatie gerelateerde obligaties	0,1	1,7	0,0	4,1	0,0	2,8	0,3
Aandelen	30,2	7,4	12,8	23,0	37,2	8,7	13,8
Aandelen ontwikkelde landen	23,2	9,4	12,5	28,9	35,4	8,2	9,8
Aandelen opkomende landen	7,0	0,8	0,3	4,3	1,8	10,7	3,9
Alternatieve beleggingen	21,2	6,3	6,9	32,6	29,1	0,2	1,1
Private Equity	7,9	9,8	3,9	39,4	12,4	21,0	5,4
Grondstoffen *	6,2	3,7	1,2	45,4	11,1	-20,5	-3,1
Infrastructuur	3,8	6,1	1,2	16,1	2,8	-1,3	-0,2
Hedge fondsen **	3,2	3,6	0,6	16,7	2,6	-4,2	-0,9
Vastgoed	10,0	9,8	4,9	23,0	10,2	-10,2	-4,8
Vastgoed	10,0	9,8	4,9	23,0	10,2	-10,2	-4,8
Portefeuille rendement (voor overlay)	100,4	5,0	26,3	15,1	75,0	3,6	16,5
Overlay ***	-0,4	-0,9	-4,7	-4,1	-20,2	3,0	14,1
Rente- en inflatiehedge ***		-0,1	-0,4	-1,2	-6,2	1,1	5,1
Valutahedge ***		-0,6	-3,3	-2,3	-11,4	1,7	8,0
Cash en overig ***		-0,2	-1,0	-0,5	-2,7	0,2	1,1
Totaal	100,0	4,1	21,6	11,1	54,7	6,6	30,6

* Grondstoffen heeft 100% USD exposure, uitgedrukt in USD is het rendement over Q4 +1,7%.


** Hedge fondsen heeft 100% USD exposure, uitgedrukt in USD is het rendement over Q4 +1,6%.

*** Contributie aan totaal rendement.

Toelichting rendement beleggingsportefeuille

De beleggingsportefeuille van ABP heeft over het vierde kwartaal van 2021 een rendement (voor overlay) behaald van +5,0%. In euro's is dit beleggingsresultaat +26,3 miljard. Het totale rendement (inclusief overlay) bedraagt over het vierde kwartaal +4,1%. In euro's is dit 21,6 miljard.

Aanvullende informatie

	
Totaal NAV ABP - APG AM	549.805.951.318
Participaties	472.968.399
Totaal	550.278.919.718

Disclaimer

De cijfers in dit document zijn deels gebaseerd op schattingen en niet gecontroleerd door de externe accountant en certificerende actuaris.

Meer informatie? Ga naar abp.nl