

# Beleggingsverslag

1 januari 2017 tot en met 31 december 2017

Aegon Levensverzekeringen NV inzake toeslagen Loodswezen



## Inhoud

1	Balans per 31 december 2017	3
2	Winst-en-verliesrekening over 2017	4
3	Kasstroomoverzicht over 2017	5
4	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	6
5	Toelichting op de balans en het resultaat	8
6	Beleggingsspecificaties	9
6.1	Effectenportefeuille vastrentende waarden	9
6.2	Effectenportefeuille aandelen	9
7	Gemiddelde opbrengst ten behoeve van de overrenteberekening	10

## 1 Balans per 31 december 2017

Balans		
(bedragen x € 1)	2017	2016
<b>Activa</b>		
<b>Beleggingen</b>		
Vastrentende waarden	28.621.036	29.020.729
Aandelen	22.049.592	20.146.967
<b>Totaal beleggingen</b>	<b>50.670.628</b>	<b>49.167.696</b>
<b>Kortlopende vorderingen</b>		
Liquide middelen	305	-
<b>Totaal kortlopende vorderingen</b>	<b>305</b>	<b>-</b>
<b>Totaal activa</b>	<b>50.670.933</b>	<b>49.167.696</b>
<b>Passiva</b>		
<b>Vermogen</b>		
Vermogen	50.670.933	49.167.479
<b>Totaal fondsvermogen</b>	<b>50.670.933</b>	<b>49.167.479</b>
<b>Kortlopende schulden</b>		
Liquide middelen	-	217
<b>Totaal kortlopende schulden</b>	<b>-</b>	<b>217</b>
<b>Totaal passiva</b>	<b>50.670.933</b>	<b>49.167.696</b>

## 2 Winst-en-verliesrekening over 2017

Winst-en-verliesrekening		
		31-12-2015 t/m 31-12-2016
(bedragen x € 1)	2017	
<b>Baten</b>		
<b>Opbrengst beleggingen</b>		
Dividend vastrentende waarden	550.468	665.945
Waardeveranderingen vastrentende waarden	(219.161)	444.784
<b>Totaal vastrentende waarden</b>	<b>331.307</b>	<b>1.110.729</b>
Waardeveranderingen aandelen	3.162.625	1.638.967
<b>Totaal aandelen</b>	<b>3.162.625</b>	<b>1.638.967</b>
Overige baten	-	23.504
<b>Totaal baten</b>	<b>3.493.932</b>	<b>2.773.200</b>
<b>Lasten</b>		
Interest op liquide middelen	(29)	(32)
Beheerkosten	-	(12.646)
<b>Totaal lasten</b>	<b>(29)</b>	<b>(12.678)</b>
<b>Saldo resultaat</b>	<b>3.493.903</b>	<b>2.760.522</b>

### 3 Kasstroomoverzicht over 2017

Kasstroomoverzicht		
		31-12-2015 t/m 31-12-2016
(bedragen x € 1)	2017	
<b>Balanswaarde 1 januari</b>	<b>(217)</b>	-
<b>Aankopen</b>	<b>(1.133.468)</b>	<b>(47.204.945)</b>
<b>Verkopen</b>	<b>2.574.000</b>	<b>121.000</b>
- Ontvangen dividend en interest	550.468	665.945
<b>Aflossing, dividend en interest</b>	<b>550.468</b>	<b>665.945</b>
- Premies/inbreng	64.616	46.406.957
- Uitkeringen/onttrekkingen	(2.055.065)	-
<b>Inbreng nieuwe middelen</b>	<b>(1.990.449)</b>	<b>46.406.957</b>
- Betaalde interest op liquide middelen	(29)	(32)
- Beleggingskosten	-	(12.646)
- Diverse baten	-	23.504
<b>Resultaten</b>	<b>(29)</b>	<b>10.826</b>
<b>Balanswaarde 31 december</b>	<b>305</b>	<b>(217)</b>

## 4 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

### 1. Vastrentende waarden

Bij aankoop vindt waardering plaats tegen aankoopwaarde c.q. verstrekingsbedrag (netto kostprijs). Daarna geschiedt waardering tegen de marktwaarde. De marktwaarde wordt waar mogelijk bepaald aan de hand van gepubliceerde ultimo koersen. Wanneer deze koersen niet beschikbaar zijn wordt de contante waarde van de lening bepaald aan de hand van yield curves zoals aangeleverd door (voornamelijk) Bloomberg. De lopende rente wordt als vlottend actief gepresenteerd.

Waardeverschillen tussen opeenvolgende ultimo-balanswaarden (rekening houdend met aan- en verkopen) worden volledig en onmiddellijk ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht.

In geval van verkoop van een obligatie, lening op schuldbekentenis respectievelijk Medium Term Note wordt het verschil tussen verkoopopbrengst en de laatst vastgestelde balanswaarde volledig en onmiddellijk ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht.

Verdiende interest op obligaties, leningen op schuldbekentenis, Medium Term Notes en de door de vastrentende fondsen gedane uitkeringen worden volledig en onmiddellijk ten gunste van het resultaat gebracht.

### 2. Aandelen

Waardering van aandelen vindt plaats tegen marktwaarde. Ten aanzien van beleggingen in Aegon-fondsen betekent dit, dat de intrinsieke waarde per participatie als basis voor de berekening van de marktwaarde wordt gehanteerd.

Waardeverschillen tussen opeenvolgende ultimo-balanswaarden (rekening houdend met aan- en verkopen) worden volledig en onmiddellijk ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht.

In geval van verkoop van aandelen wordt het verschil tussen verkoopopbrengst en de laatst vastgestelde balanswaarde volledig en onmiddellijk ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht.

Dividenden, welke worden ontvangen uit hoofde van aandelenbeleggingen, worden volledig en onmiddellijk ten gunste van het resultaat gebracht.

### 3. Liquide middelen

Liquide middelen worden op nominale waarde gewaardeerd.

Ontvangen dan wel betaalde bankinterest wordt volledig en onmiddellijk ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht.

### 4. Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode.

## 5. Vorderingen en schulden

Vorderingen en schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Na eerste verwerking worden vorderingen en schulden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vordering of schuld.

## 5 Toelichting op de balans en het resultaat

Vastrentende waarden		
		31-12-2015 t/m
(bedragen x € 1)	2017	31-12-2016
Balanswaarde 1 januari	29.020.729	-
Aankopen	1.069.468	28.655.945
Verkopen	(1.250.000)	(80.000)
Waardeveranderingen	(219.161)	444.784
<b>Balanswaarde 31 december</b>	<b>28.621.036</b>	<b>29.020.729</b>

  

Aandelen		
		31-12-2015 t/m
(bedragen x € 1)	2017	31-12-2016
Balanswaarde 1 januari	20.146.967	-
Aankopen	64.000	18.549.000
Verkopen	(1.324.000)	(41.000)
Waardeveranderingen	3.162.625	1.638.967
<b>Balanswaarde 31 december</b>	<b>22.049.592</b>	<b>20.146.967</b>

  

Vermogen		
		31-12-2015 t/m
(bedragen x € 1)	2017	31-12-2016
Balanswaarde 1 januari	49.167.479	-
Stortingen en onttrekkingen	(1.990.449)	46.406.957
Resultaat boekjaar	3.493.903	2.760.522
<b>Balanswaarde 31 december</b>	<b>50.670.933</b>	<b>49.167.479</b>



## 6 Beleggingsspecificaties

### 6.1 Effectenportefeuille vastrentende waarden

Vastrentende waarden										
Benaming der effecten	Nom/aantal	--vorig boekjaar--		Aankopen Bedrag	--mutaties boekjaar--		Verkopen en Aflossingen Bedrag	--einde boekjaar--		
		Balanswaarde			Koersresultaat	Balanswaarde				
		Koers	Bedrag				Nom/aantal	Koers	Bedrag	in %
AEGON European Credit Fund	2.688.661	5,42	14.566.092	432.184	180.865	650.000	2.648.500	5,49	14.529.141	50,8
AEGON Core Eurozone Gov Bond Fund	1.259.170	11,48	14.454.637	637.284	(400.026)	600.000	1.262.059	11,17	14.091.895	49,2
<b>Totaal</b>			<b>29.020.729</b>	<b>1.069.468</b>	<b>(219.161)</b>	<b>1.250.000</b>			<b>28.621.036</b>	<b>100,0</b>

### 6.2 Effectenportefeuille aandelen

Aandelen										
Benaming der effecten	Nom/aantal	--vorig boekjaar--		Aankopen Bedrag	--mutaties boekjaar--		Verkopen Bedrag	--einde boekjaar--		
		Balanswaarde			Koersresultaat	Balanswaarde				
		Koers	Bedrag				Nom/aantal	Koers	Bedrag	in %
AEGON World Equity Ind Fund (EUR)	1.277.413	15,77	20.146.967	64.000	3.162.625	1.324.000	1.200.664	18,37	22.049.592	100,0
<b>Totaal</b>			<b>20.146.967</b>	<b>64.000</b>	<b>3.162.625</b>	<b>1.324.000</b>			<b>22.049.592</b>	<b>100,0</b>

Aegon sluit de beleggingsadministratie af op de laatste werkdag van de maand. Hierdoor worden transacties die op de laatste werkdag van de maand zijn geëffectueerd niet meegenomen in de rapportage van de huidige maand. Deze verschuiven naar de rapportage van de volgende maand. De transacties van de laatste dag worden natuurlijk wel uitgevoerd tegen de juiste dagkoers. De performance blijft daardoor ongewijzigd.

## 7 Gemiddelde opbrengst ten behoeve van de overrenteberekening

Overrenteberekening				
(bedragen x € 1)	Balanswaarde 31 december	Gemiddeld uitstaand*	Opbrengst	(%)
Vastrentende waarden	28.621.036	28.878.612	331.307	1,15
Aandelen	22.049.592	20.825.535	3.162.625	15,19
Liquide middelen	305	5.551	(29)	(0,52)
<b>Totaal</b>	<b>50.670.933</b>	<b>49.709.698</b>	<b>3.493.903</b>	<b>7,03</b>

\* Betreft het gemiddeld geïnvesteerd vermogen over het aantal maanden dat is belegd in de betreffende asset categorie

Aegon Investment Management B.V. is een beleggingsonderneming en een beheerder en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten.

Deze informatie is met zorg samengesteld namens Aegon Investment Management B.V. Er is naar gestreefd de informatie zo juist en volledig mogelijk weer te geven. Onvolkomenheden als gevolg van menselijke vergissingen of als gevolg van informatiesystemen kunnen echter voorkomen, waardoor gegevens en calculaties kunnen afwijken. Aan de verstrekte informatie en berekende waarden kunnen geen rechten worden ontleend. De verstrekte informatie is aan wijziging onderhevig. De waarde van het financiële instrument is afhankelijk van de ontwikkelingen op financiële markten of (indien van toepassing) andere markten.