

Beleggingsverslag

1 januari 2019 tot en met 31 december 2019

Nederlands Loodswezen B.V.



Inhoud

1	Balans 31 december 2019	3
2	Winst-en-verliesrekening 2019	4
3	Kasstroomoverzicht 2019	5
4	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	6
5	Toelichting op de balans en het resultaat	7
6	Beleggingsspecificatie	8
7	Gemiddelde opbrengst ten behoeve van de overrenteberekening	9

1 Balans 31 december 2019

Balans		
(bedragen x € 1)	2019	2018
Activa		
Beleggingen		
Vastrentende waarden	26.223.497	28.773.753
Zakelijke waarden	20.780.414	17.316.709
Totaal beleggingen	47.003.911	46.090.462
Kortlopende vorderingen		
Liquiditeiten	304	93
Totaal kortlopende vorderingen	304	93
Totaal activa	47.004.215	46.090.555
Passiva		
Vermogen		
Vermogen	47.004.215	46.090.555
Totaal vermogen	47.004.215	46.090.555
Totaal passiva	47.004.215	46.090.555

2 Winst-en-verliesrekening 2019

Winst-en-verliesrekening		
(bedragen x € 1)	2019	2018
Baten		
Opbrengst beleggingen		
Dividend vastrentende waarden	446.004	549.384
Waardeveranderingen vastrentende waarden	949.739	-431.667
Totaal vastrentende waarden	1.395.743	117.717
Waardeveranderingen aandelen	4.462.705	-1.775.883
Totaal aandelen	4.462.705	-1.775.883
Lasten		
Interest op liquide middelen	-9	-6
Totaal lasten	-9	-6
Saldo resultaat	5.858.440	-1.658.173

3 Kasstroomoverzicht 2019

Kasstroomoverzicht		
(bedragen x € 1)	2019	2018
Balanswaarde 1 januari	93	305
Aankopen	-1.963.004	-2.339.384
Verkopen	6.462.000	4.712.000
Ontvangen dividend	446.004	549.384
Aflossing, dividend en interest	446.004	549.384
Premie/inbreng	0	3.243
Uitkeringen/onttrekkingen	-4.944.780	-2.925.449
Inbreng nieuwe middelen	-4.944.780	-2.922.206
Betaalde en ontvangen rente	-9	-6
Totaal overige kasstromen	-9	-6
Balanswaarde 31 december	304	93

4 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

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.

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.

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.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de directe methode.

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		
(bedragen x € 1)	2019	2018
Openings balanswaarde	28.773.753	28.621.036
Aankopen	446.004	2.339.384
Verkopen	-3.946.000	-1.755.000
Waardeveranderingen	949.739	-431.667
Balanswaarde	26.223.497	28.773.753

Zakelijke waarden		
(bedragen x € 1)	2019	2018
Openings balanswaarde	17.316.709	22.049.592
Aankopen	1.517.000	0
Verkopen	-2.516.000	-2.957.000
Waardeveranderingen	4.462.705	-1.775.883
Balanswaarde	20.780.414	17.316.709

Vermogen		
(bedragen x € 1)	2019	2018
Openings balanswaarde	46.090.555	50.670.933
Stortingen en onttrekkingen	-4.944.780	-2.922.206
Saldo resultaat	5.858.440	-1.658.173
Balanswaarde	47.004.215	46.090.555

6 Beleggingsspecificatie

Asset groep	Fonds naam	vorig boekjaar			mutaties boekjaar			einde boekjaar				
		Nom/aantal	Koers	Waarde	Aankopen	Verkopen	Resultaat	Nom/aantal	Koers	Waarde	% Groep	% Totaal
Vastrentende waarden	AEGON Core Eurozone Government Bond Fund	1.310.222	11,122	14.571.760	231.265	-2.148.000	287.854	1.139.077	11,363	12.942.879	49,4	27,5
Vastrentende waarden	AEGON European Credit Fund	2.654.727	5,350	14.201.993	214.739	-1.798.000	661.886	2.363.057	5,620	13.280.618	50,6	28,3
Zakelijke waarden	AEGON World Equity Index Fund (EUR)	1.038.813	16,670	17.316.709	1.517.000	-2.516.000	4.462.705	996.787	20,847	20.780.414	100,0	44,2
Totaal				46.090.462	1.963.004	-6.462.000	5.412.445			47.003.911		100

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

Asset category	Balanswaarde einde jaar	Gemiddeld uitstaand*	Resultaat	%
Vastrentende waarden	26.223.497	26.784.183	1.395.744	5,21%
Zakelijke waarden	20.780.414	19.599.178	4.462.705	22,77%
Liquide middelen	304	-6.326	-9	0,14%
Totaal	47.004.215	46.377.035	5.858.440	12,63%

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

Aegon Investment Management B.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten als een beheerder van beleggingsinstellingen. Op basis van haar vergunning is Aegon Investment Management B.V. geautoriseerd om individueel vermogensbeheer en beleggingsadvies te verlenen in de zin van de Wet op het financieel toezicht. 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 informatiesystemen kunnen echter voorkomen, waardoor gegevens en calculaties kunnen afwijken. Aan de verstrekte informatie en berekende waardes 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.