

# AEGON Long Duration Overlay



31 maart 2016

## Profiel

Het Fonds is een zogeheten overlay structuur met als doel (een deel van) het beoogde renterisicoprofiel van de totale vastrentende portefeuille van een Participant in overeenstemming te brengen met het individueel gewenste renterisicoprofiel. Het beleggingsbeleid is gericht op beleggen op het lange eind van de euro rentecurve.

## Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	-6,45%	162,36%	162,36%	-86,09%	4,49%	62,09%	-1,82%
Netto fondsrendement	-6,52%	161,77%	161,77%	-86,21%	3,54%	60,59%	-2,71%
Benchmark	9,54%	186,93%	186,93%	-79,48%	147,45%	138,81%	6,26%
Toegevoegde waarde	-14,60%	-8,56%	-8,56%	-32,20%	-57,77%	-32,12%	-7,60%
Tracking Error					87,85%	83,31%	85,19%
Informatie ratio					-0,66	-0,39	-0,09

\* Gemiddeld per jaar

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

## Toelichting rendement en risico

- Het LDO-fonds brengt de rentegevoeligheid van de beleggingen van pensioenfondsen in lijn met de rentegevoeligheid van de verplichtingen.
- In het eerste kwartaal van 2016 bewoog de 25-jaars swaprente in Europa tussen de 0,98% en de 1,61%. Per saldo daalde de 25-jaars swaprente met 57 basispunten tot 1,04%.
- Door de forse rentedaling trad de koers buiten de bandbreedte en vond er begin februari een dividenduitkering plaats. Inclusief deze uitkering steeg de waarde van een participatie fors, net als de pensioenverplichtingen van de participanten.
- Het LDO-fonds heeft geen actieve positionering en bestaat uit een gediversifieerde swapportefeuille en een buffer van staatsobligaties van euro-kernlanden. Het fonds stuurt op een vaste rentegevoeligheid per participatie.

## Risico



## Kerngegevens

**Fondstype:** Vastrentende waarden  
**Oprichtingsdatum:** 30 november 2004  
**Beursnotering:** Nee  
**Dividend:** Het fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.  
**Valutarisico:** Nee  
**Benchmark:** Merrill Lynch EMU Direct Gov. Bond Idx, AAA Rated + (200/duration van ML EMU direct Gov. Bond Idx (Cust))\* (ML EMU Direct Gov. Bond Idx (Cust) - Euribor 6 month / 12)  
**Koers (eindstand kwartaal)\*\*:** € 7.068,08  
**Totaal belegd vermogen:** € 470.755.655  
**Aantal participaties:** 66.603  
**Toe /uittreding:** Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers van het Fonds conform de voorwaarden van uw verzekerings- of pensioencontract.

## Kosten

**Beheervergoeding per jaar:** € 45 per participatie  
**Servicefee per jaar:** 1,50 euro per participatie per jaar.  
**LKF (2015):** 0,77%

\*\* Kijk voor de actuele koersinformatie op [www.aegon.nl](http://www.aegon.nl)

---

## Rating verdeling

AAA	85,4%
AA	14,6%

---

## Grootste belangen

Duitsland Gov Bonds	62,6%
Nederland Gov Bond	22,8%
Finland Gov Bonds	14,6%

---

## Regio/landenverdeling

Duitsland	62,6%
Nederland	22,8%
Finland	14,6%

---

## Sectorverdeling

Staatsobligatie	97,7%
Liquiditeiten	1,8%
Interest Rate Swaps	0,6%

---

Een toelichting op de begrippen die in deze Fondsinformatie worden gebruikt, vindt u in de 'Algemene Informatie over de beleggingsfondsen bij uw AEGON beleggingsverzekering of AEGON pensioenverzekering'.

Alle cijfers, tenzij anders vermeld, zijn op basis van de laatste handelsdag van de maand. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Meer informatie over het fonds wordt gegeven in de Fund-Specificaties. U vindt deze Fund-Specificaties op [www.aegon.nl](http://www.aegon.nl). Het fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht. De beheerder van het fonds is AEGON Investment Management B.V. AEGON Investment Management B.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Deze informatie is met zorg samengesteld en er is naar gestreefd de informatie juist en zo volledig mogelijk te publiceren. Onvolkomenheden als gevolg van menselijke vergissingen 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.