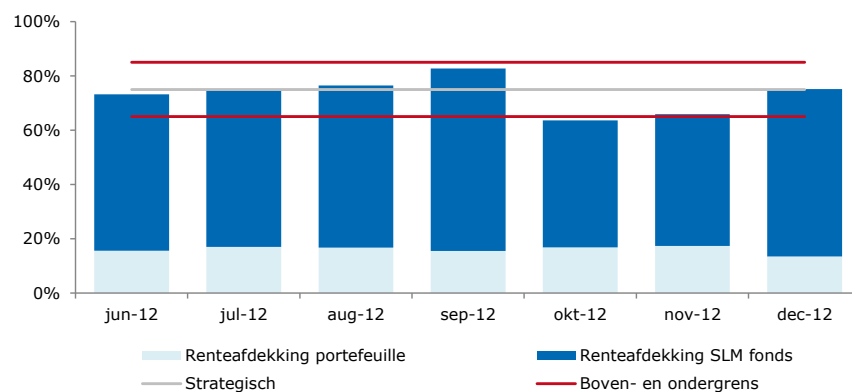


Renterisico: Bijsturen en rapportage

Matching & Monitoring service

Het AeAM Strategic Liability Matching (SLM) fonds bieden wij aan in combinatie met de zogenaamde Matching & Monitoring service. Hierdoor wordt periodiek geëvalueerd of de mate van afdekking van het renterisico nog binnen de afgesproken grenzen ligt. Indien dit niet het geval is wordt de mate van afdekking weer teruggebracht naar het gewenste strategische niveau. Dit laatste wordt gedaan door participaties in het SLM fonds te aan- of verkopen. Op deze wijze weet u zeker dat de renteafdekking altijd in lijn is met uw beleggingsmandaat.



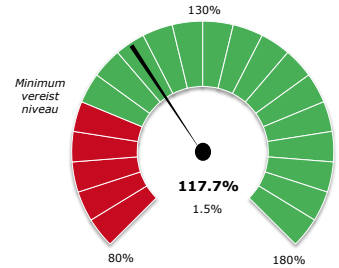
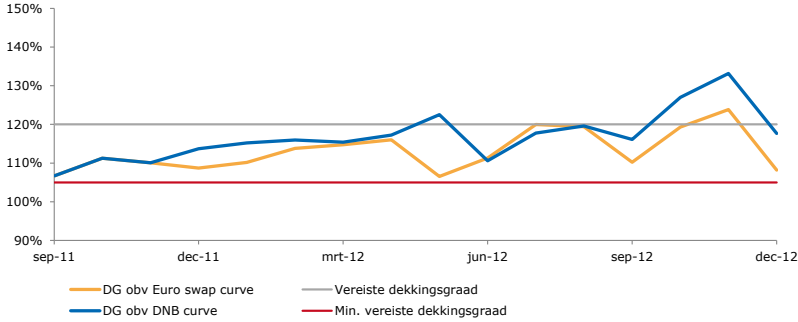
Met deze service bent u dus in staat om uw beleggingsmandaat zonder omwegen te implementeren. U geeft aan wat het gewenste afdekpercentage is (incl. een bandbreedte) en Aegon Asset Management zorgt er vervolgens voor dat dit rentebeleid uitgevoerd wordt. Op deze wijze kan ook rekening worden gehouden met de meest actuele verplichtingen, zodat een eventuele wijziging van de verplichtingen direct wordt meegenomen. Op deze wijze kunt u aantonen - ook richting DNB - dat u voor wat betreft het renterisico geheel "in control" bent.

Asset & Liability Dashboard

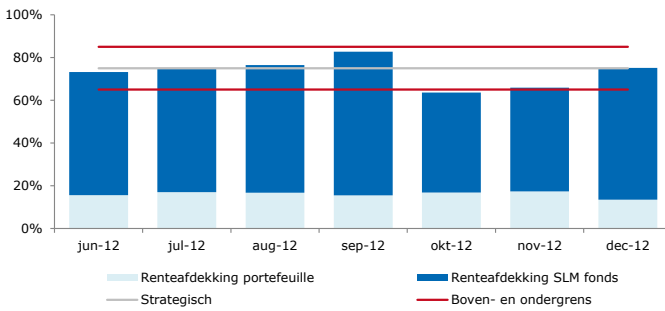
U kunt de renteafdekking verder in detail volgen via het Asset & Liability Dashboard. In deze rapportage wordt de ontwikkeling van de dekkingsgraad en de renteafdekking van maand op maand gevolgd. Ook wordt geëvalueerd hoe goed de afdekking van het renterisico in de praktijk geweest is. Dit wordt gedaan door de daadwerkelijke waardeontwikkeling van de verplichtingen en de (vastrentende) beleggingen met elkaar te vergelijken. Een voorbeeld van deze rapportage is bijgevoegd op de volgende pagina.

Asset & Liability Dashboard

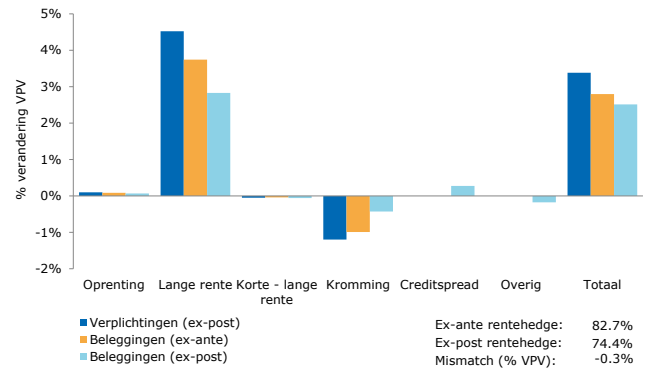
Depot dekkingsgraad



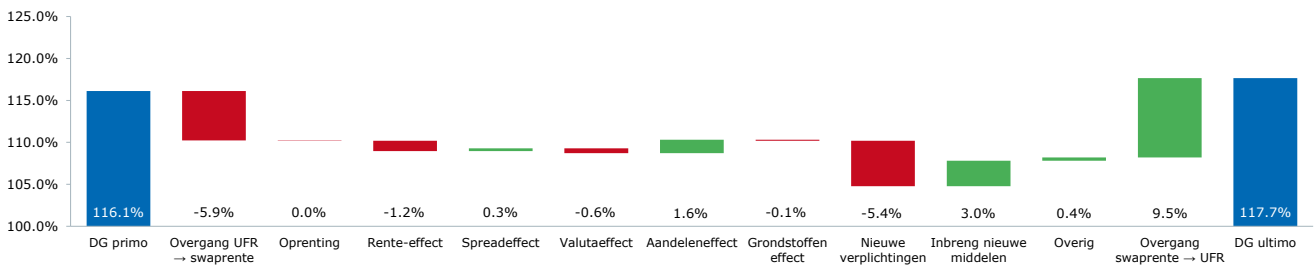
Renteafdekking [ex ante]



Renteafdekking [ex post]



Dekkingsgraad attributie



Effect toekomstige rente- en zakelijke waardenschokken op dekkingsgraad

Zakelijke waarden schok	Renteschok				
	-1.0%	-0.5%	0.0%	0.5%	1.0%
25.0%	123.6%	128.7%	134.2%	140.1%	146.3%
12.5%	116.6%	121.1%	125.8%	130.9%	136.2%
0.0%	109.9%	113.7%	117.7%	121.9%	126.4%
-12.5%	102.2%	105.2%	108.3%	111.7%	115.2%
-25.0%	95.0%	97.3%	99.7%	102.2%	104.8%

AEGON

Asset Management

Over Aegon Asset Management

Aegon Asset Management Nederland is een specialist in vastrentende waarden en asset allocatie die door verplichtingen gedreven is ('Liability Driven Asset Allocation'). Wij investeren actief om optimaal voordeel te halen uit investeringskansen in de markt.

In Nederland beleggen wij meer dan € 50 miljard, met name voor de collectieve pensioensector: bedrijfstakpensioenfondsen, ondernemingspensioenfondsen en werkgevers. Wij beleggen ook voor verzekeraars.

Onze beleggers houden de markt dag in, dag uit scherp in de gaten en stellen hun posities bij indien de markt of het mandaat van de klant hier aanleiding toe geeft. De teams laten goede beleggingsresultaten zien die waarde toevoegen aan de investeringsportefeuille van de klant. Jaar in, jaar uit.

www.aegonassetmanagement.com/nl

Disclaimer

Deze informatie is met zorg samengesteld namens Aegon Investment Management B.V. Er is naar gestreefd de informatie juist en zo volledig mogelijk weer te geven. 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. De waarde van het Strategic Liability Matching fonds is afhankelijk van de ontwikkelingen op financiële markten of (indien van toepassing) andere markten.