

AEGON Equity Japan Fund

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in Japan. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van het te voeren beleid kunnen zijn: Selectiebeleid van landen / staten, sectoren en individuele aandelen en het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark. De waardetoevoeging kan gerealiseerd worden door gebruik te maken van aandelen gerelateerde hedge fund strategieën.



Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	4.91%	-0.93%	-12.12%	-12.12%	4.37%	-6.87%	0.77%
Netto fondsrendement	4.88%	-1.02%	-12.44%	-12.44%	3.99%	-7.21%	0.40%
Benchmark	4.56%	-0.64%	-11.47%	-11.47%	4.01%	-6.21%	-0.62%
Toegevoegde waarde	0.34%	-0.30%	-0.74%	-0.74%	0.35%	-0.71%	1.40%
Tracking error				1.32%	1.27%	1.92%	4.95%
Informatie ratio				-0.56	0.27	-0.37	0.28

* Gemiddeld per jaar.

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

Waardeontwikkeling (geïndexeerd)



Toelichting rendement en risico

- Het AEGON Equity Japan Fund bleef in het vierde kwartaal van 2011 achter bij de index. Dit teleurstellende resultaat ontstond vooral door de aandelenselectie.
- Het fonds wordt actief beheerd en maakt bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik van derivaten.
- Japanse aandelen profiteerden niet van het verbeterde sentiment en daalden in lokale valuta met 4,2%. Door de appreciatie van de yen was het valuta-effect wel positief.
- Beleggers maken zich zorgen over de wereldwijd afnemende economische groei. Vooral een afzwakkend China is voor Japan negatief, aangezien de explosieve groei van de Chinese infrastructuur een drijvende kracht was achter de Japanse export. Bovendien tast de sterke yen de Japanse concurrentiepositie aan.
- In Japan bleven de cyclische sectoren achter. Het fonds profiteerde hier niet van, ondanks de overwogen positie in ondergewaardeerde aandelen met een grote binnenlandse component.
- Japanse aandelen blijven aantrekkelijk gewaardeerd en handelen op koersen onder de boekwaarde. Dit biedt een veilige marge, ook al verwachten we op korte termijn nog neerwaartse druk door de afnemende economische groei.

Kerngegevens

Fondstype: Aandelen

Oprichtingsdatum: 31 december 1996

Beursnotering: Nee

Dividend: Het fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.

Valutarisico: Ja

Benchmark: MSCI Japan Net Index

Koers (eindstand kwartaal):** € 4.82

Totaal belegd vermogen: € 461,712,760

Aantal participaties: 95,784,225

Toe-/uittreding: Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers van het fonds. Conform de voorwaarden van uw verzekerings- en pensioencontract.

** Kijk voor de actuele koersinformatie op www.aegon.nl

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0.36%

Servicefee per jaar: Maximaal 0.03%

TER (2010): 0.43%

AEGON Equity Japan Fund

Sectorverdeling			
Industrieën	18.2%	Materialen	6.2%
Consumenten luxe goederen	16.2%	Gezondheidszorg	5.6%
Fondsen	15.3%	Consumenten basisproducten	5.3%
Financiële instellingen	14.1%	Telecommunicatie	4.0%
Infomatietechnologie	10.3%	Nutsbedrijven	3.2%

Grootste belangen	
Pelargos Japan Alpha Fund	14.5%
Toyota Motor	3.6%
Mitsubishi Ufj	2.1%
Canon	2.0%
Honda Motor	2.0%
Sumitomo Mitsui Financial	1.5%
Takeda Pharmaceuti	1.4%
Mizuho Finl	1.2%
Fanuc Ltd	1.2%
Mitsubishi Corp	1.1%

Regio/landenverdeling	
Japan	100.0%

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'.