

AEGON Equity Europe Fund

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in Europa. 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.



Kerngegevens

Fondstype: Aandelen

Oprichtingsdatum: 1 april 1995

Beursnotering: Nee

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

Valutarisico: Nee

Benchmark: MSCI Europe Net Index

Koers (eindstand kwartaal):** € 13.21

Totaal belegd vermogen: € 2,636,881,036

Aantal participaties: 199,653,052

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

Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	2.51%	10.82%	-4.66%	-4.66%	11.57%	-3.60%	7.34%
Netto fondsrendement	2.48%	10.72%	-5.00%	-5.00%	11.17%	-3.95%	6.95%
Benchmark	2.10%	8.93%	-8.08%	-8.08%	10.35%	-4.56%	7.66%
Toegevoegde waarde	0.41%	1.74%	3.72%	3.72%	1.10%	1.01%	-0.30%
Tracking error				1.43%	1.36%	1.72%	3.09%
Informatie ratio				2.60	0.81	0.59	-0.10

* 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

- In het vierde kwartaal van 2011 presteerde het AEGON Equity Europe Fund beter dan de benchmark. Doordat het fonds eerder in het jaar ook al een hoger beleggingsresultaat dan de benchmark had behaald, kwam het resultaat over heel 2011 boven de benchmark uit.
- Het beleggingsbeleid van het fonds is nauwelijks gewijzigd. Het fonds bleef overwogen in aandelen van bedrijven met een stabiele winstverwachting en een sterke balans, zoals farmaceutische ondernemingen en voedselproducenten. Aandelen in cyclische en kleinere bedrijven zaten onderwogen in de portefeuille. Hierbij gaat het om financiële instellingen, de transport- en kapitaalgoederensector, en andere industriële ondernemingen.
- De macro-economische indicatoren zijn ongunstig voor veel Europese landen en ook de onzekerheid over de aanpak van de overheidsschulden houdt aan. Bovendien verwachten we voor enkele landen een krimpende economie. In deze situatie richt ons beleggingsbeleid zich op kwaliteit, zonder natuurlijk de waarderingsmaatstaven uit het oog te verliezen. Hierbij blijven we defensief gepositioneerd. Pas bij een geloofwaardige aanpak van de Europese overheidsschulden, of bij een aantrekkende groei in de Verenigde Staten, gaan we ons minder defensief positioneren.

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0.36%

Servicefee per jaar: Maximaal 0.03%

TER (2010): 0.40%

AEGON Equity Europe Fund

Sectorverdeling			
Fondsen	18.5%	Industrieën	8.6%
Financiële instellingen	14.4%	Materialen	7.8%
Consumenten basisproducten	11.7%	Consumenten luxe goederen	6.6%
Energie	10.4%	Telecommunicatie	5.8%
Gezondheidszorg	9.9%	Nutsbedrijven	4.0%

Grootste belangen	
Seamor Europe Alpha Fund	18.3%
Nestle Sa	2.5%
Vodafone Group	1.9%
HSBC Hldgs	1.8%
BP	1.8%
Novartis Ag	1.8%
Royal Dutch Shell	1.7%
Roche Holdings	1.6%
Glaxosmithkline	1.5%
Total	1.4%

Regio/landenverdeling	
Verenigd Koninkrijk	29.4%
Pan Europe	18.5%
Frankrijk	11.2%
Zwitserland	10.9%
Duitsland	9.9%
Spanje	4.1%
Zweden	3.9%
Nederland	3.2%
Italie	2.9%
Denemarken	1.3%

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'.