

AEGON Equity North America Fund

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in Noord-Amerika. 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, 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	4.39%	14.57%	3.31%	3.31%	17.26%	0.04%	2.52%
Netto fondsrendement	4.36%	14.47%	2.94%	2.94%	16.85%	-0.32%	2.15%
Benchmark	4.32%	14.64%	3.27%	3.27%	16.59%	0.22%	2.58%
Toegevoegde waarde	0.06%	-0.06%	0.03%	0.03%	0.58%	-0.18%	-0.06%
Tracking error				0.80%	1.10%	1.42%	1.27%
Informatie ratio				0.04	0.53	-0.12	-0.05

* 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 vierde kwartaal van 2011 stond in het teken van de Europese crisis. Tegelijkertijd werd steeds duidelijker dat de Amerikaanse economie zich herstelde: diverse indicatoren stonden op groen en de werkloosheid daalde.
- De Amerikaanse S&P500-index steeg met 11,2%, waarmee het rendement over heel 2011 uitkwam op 0%. Inclusief dividend bedroeg het rendement 2,1%.
- De alphapool behaalde in het vierde kwartaal een positief rendement. Dit resultaat ontstond bijna geheel in oktober.
- Voor hedgefundmanagers die zich richten op fundamentele analyse bleef het moeilijk om waarde toe te voegen. Dit kwam vooral doordat fundamentele factoren een veel kleinere rol speelden dan normaal: de aandelenmarkt werd geregeerd door sentiment en macro-economische factoren, zoals de Europese schulden crisis.
- Economisch gevoelige sectoren, zoals industrie, energie en financiële waarden, boekten het beste resultaat.
- Op de lange termijn blijven de vooruitzichten voor de Noord-Amerikaanse beurzen onveranderd gematigd positief. Het recessiegevaar lijkt te zijn afgewend, zodat een gematigde economische groei waarschijnlijk is. De waardering van Amerikaanse aandelen is echter wat hoger dan gemiddeld, wat het opwaartse potentieel beperkt.

Kerngegevens

Fondstype: Aandelen

Oprichtingsdatum: 1 juni 2005

Beursnotering: Nee

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

Valutarisico: Ja

Benchmark: MSCI North America Net Index

Koers (eindstand kwartaal):** € 11.51

Totaal belegd vermogen: € 2,869,841,092

Aantal participaties: 249,408,440

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): 0.39%

AEGON Equity North America Fund

Sectorverdeling			
Fondsen	16.3%	Consumenten luxe goederen	9.4%
Infomatietechnologie	14.5%	Consumenten basisproducten	8.3%
Financiële instellingen	12.5%	Industrieën	8.0%
Energie	11.6%	Materialen	4.3%
Gezondheidszorg	9.4%	Nutsbedrijven	3.0%

Grootste belangen	
Prisma Blue Square Fund	14.2%
Exxon Mobil	2.5%
Apple Inc	2.3%
Prisma Blue Square Fund B	1.4%
International Business Com	1.4%
Chevron Corp	1.3%
Microsoft Corp	1.2%
General Electric Co	1.2%
Procter & Gamble Co	1.1%
Johnson & Johnson	1.1%

Regio/landenverdeling	
Verenigde Staten v Amerika	92.4%
Canada	7.6%

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'.