

AEGON Strategic Allocation Fund 75/25

Profiel

Het beleggingsproces is gericht op risicoreductie door middel van spreiding over de verschillende beleggingscategorieën en op waarden toevoeging door middel van een actief beleid over en binnen beleggingscategorieën, landen, sectoren, individuele bedrijven en door het innemen van duration- en yieldcurve posities bij obligaties. Daarnaast voert Het Fonds een dynamisch strategisch asset allocatie beleid, hierbij worden de strategische wegen jaarlijks geëvalueerd en mogelijk aangepast.



Kerngegevens

Fondstype: Mix

Oprichtingsdatum: 30 november 2004

Beursnotering: Nee

Dividend: Het Fonds keert maandelijks dividend uit in de vorm van participaties (eventueel negatief).

Valutarisico: Ja

Benchmark: De volledige benaming staat op pagina 2.

Koers (eindstand kwartaal):** € 10.17

Totaal belegd vermogen: € 791,631,599

Aantal participaties: 77,851,879

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

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

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0.26%

Servicefee per jaar: Maximaal 0.03%

TER (2010): 0.27%

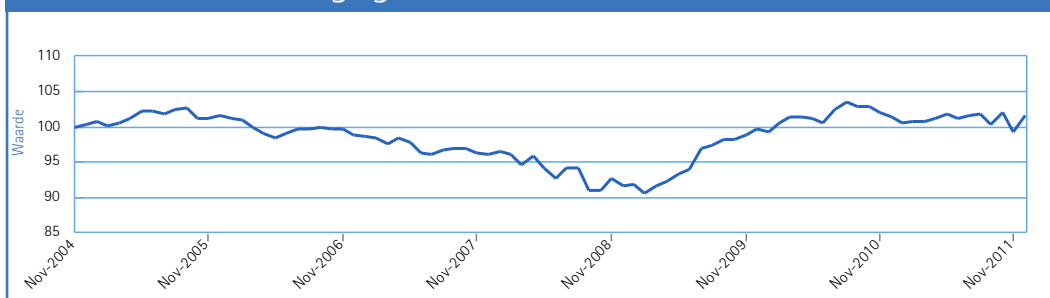
Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	2.15%	2.02%	2.49%	2.49%	9.26%	3.82%	4.54%
Netto fondsrendement	2.13%	1.95%	2.23%	2.23%	8.98%	3.55%	4.27%
Benchmark	2.23%	2.23%	2.06%	2.06%	7.88%	3.69%	4.39%
Toegevoegde waarde	-0.08%	-0.20%	0.42%	0.42%	1.28%	0.13%	0.14%
Tracking error				0.92%	1.33%	1.38%	1.18%
Informatie ratio				0.46	0.96	0.09	0.12

* Gemiddeld per jaar.

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

Waardeontwikkeling (geïndexeerd)

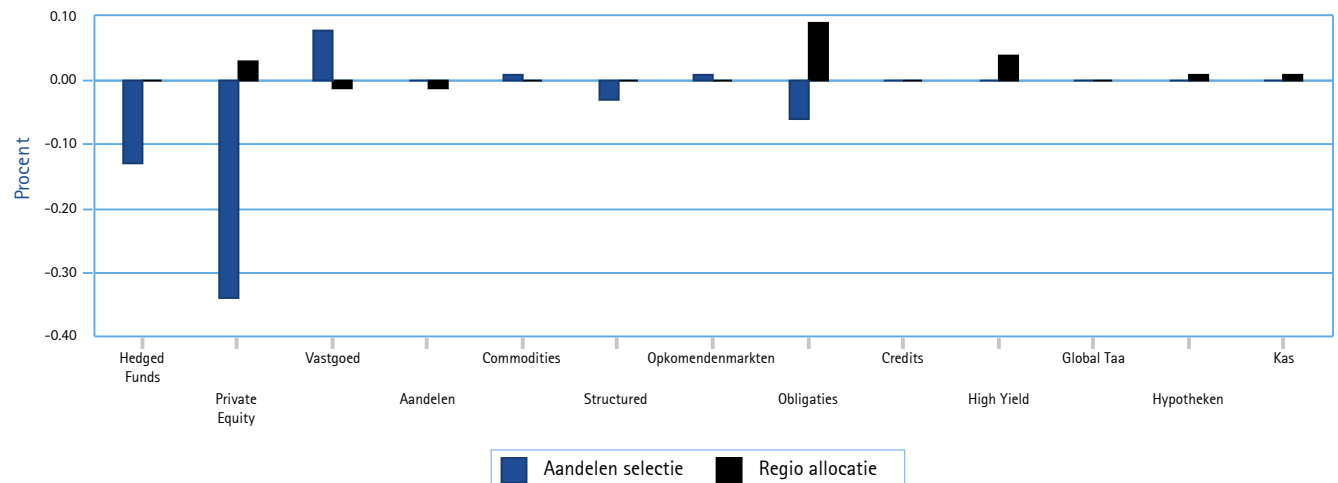


Toelichting rendement en risico

- Het AEGON Strategic Allocation Fund 7525 Fund boekte in het vierde kwartaal van 2011 een positief rendement. Het fonds bleef echter achter bij de benchmark, wat vooral kwam door de underperformance van private equity en het Absolute Return Fund.
- De Europese rente bewoog zich gedurende het vierde kwartaal tussen de 1,7% en de 2,3%, maar sloot nagenoeg onveranderd. Zakelijke waarden presteerden goed, waarbij vooral beursgenoteerd vastgoed een goede performance liet zien. Asset backed securities behaalden daarentegen het laagste rendement.
- In oktober daalde de kredietopslag van bedrijfsobligaties eerst sterk, maar door de vertragende economische groei steeg de opslag later weer. Per saldo sloot de kredietvergoeding ongeveer 30 basispunten lager. De dalende spread van high-yield obligaties droeg flink bij aan het rendement van de portefeuille.
- Door de oplopende kredietvergoedingen daalden asset backed securities in het afgelopen kwartaal. Het hypotheekfonds heeft een lange duratie en presteerde daardoor wel redelijk goed.
- Voor aandelen was het een uitstekend kwartaal. Het fonds deed het hierbij beter dan de benchmark. Beursgenoteerd vastgoed boekte eveneens een outperformance, maar private equity bleef fors achter bij de benchmark.

AEGON Strategic Allocation Fund 75/25

Rendement attributie afgelopen 3 maanden



Sectorverdeling

AAA	24.3%	A	6.8%
Overig	19.4%	BBB	6.7%
Financiële instellingen	12.4%	BBB+	6.1%
A-	7.9%	Fondsen	5.2%
A+	7.4%	BBB-	3.8%

Grootste belangen

AEGON European Credit Fund	30.5%
AEGON Hypotheken Fonds	16.0%
AEGON Euro AAA Bond Fund	14.0%
AEGON World Equity Fund (EUR)	10.2%
AEGON ABS Fund	6.9%
AEGON Absolute Return Fund (EUR)	4.8%
AEGON Global High Yield Fund (EUR)	4.8%
AEGON Vastgoed Fund International	4.4%
AEGON Private Equity Fund	3.1%
AEGON Global Commodity Fund (EUR)	2.3%

Regio/landenverdeling

Nederland	24.7%
Verenigde Staten v Amerika	21.7%
Verenigd Koninkrijk	11.6%
Frankrijk	10.6%
Duitsland	5.9%
Spanje	3.8%
Italie	2.9%
Ierland	2.3%
Oostenrijk	1.8%
Australie	1.5%

Benchmark

De benchmark is samengesteld uit de benchmarks van de onderliggende fondsen. De gewingen in de onderliggende fondsen worden jaarlijks vastgesteld. Vanaf november 2011 worden de volgende percentages gehanteerd: 17.76% staatsobligaties, 28.21% credits, 15.92% hypotheken, 6.92% ABS, 2.02% emerging market debt, 11.65% aandelen, 2.28% commodities, 3.71% hedge funds, 4.29% vastgoed, 3.17% high yield obligaties, 3.07% private equity en 1.00% GTAA. Indien het strategische beleid wijzigt, verandert de benchmark. Door de jaarlijkse rebalancingperiode kunnen de gewingen gedurende het jaar variëren.

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'.