

AEAM Asia Equity Fund

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde aandelenmarkten in Azië (Australië, Hong Kong, Singapore en Nieuw-Zeeland) met de nadruk op grote en liquide aandelen van ondernemingen met een marktwaarde van meer dan 300 miljoen dollar. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van een actief selectiebeleid van landen, sectoren en individuele aandelen.



Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	2.87%	9.82%	-10.98%	-10.98%	23.64%	5.08%	6.19%
Netto fondsrendement	2.84%	9.72%	-11.30%	-11.30%	23.22%	4.71%	5.81%
Benchmark	2.74%	9.56%	-9.87%	-9.87%	23.59%	4.08%	5.09%
Toegevoegde waarde	0.13%	0.24%	-1.23%	-1.23%	0.04%	0.96%	1.05%
Tracking error				0.99%	1.64%	1.67%	4.63%
Informatie ratio				-1.24	0.02	0.58	0.23

* 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 AEAM Asia Equity Fund presteerde in het vierde kwartaal van 2011 iets beter dan de index. Dit kwam vooral door de aandelselectie.
- Het fonds wordt actief beheerd en maakt bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik van derivaten.
- Gedurende het kwartaal wisselden hoop en vrees over de wereldwijd afnemende groei en ondersteunende beleidsmaatregelen elkaar in rap tempo af. Er was al bezorgdheid over de westerse economieën, waar nu ook de zorg over een hardere afzwakking in China bijkwam. Het opvallende koersherstel van de Aziatische beurzen in oktober zorgde echter voor een positieve noot.
- De meeste Aziatische munten apprecieerden ten opzicht van de euro, zodat het valuta-effect positief was.
- Aandelen in Hongkong deden het met 5,5% heel redelijk. Australische aandelen stelden teleur met een rendement van 0,9%. Door onze onderwogen positie in deze aandelen presteerden we beter dan de benchmark.
- Wij verwachten dat de wereldeconomie verder verzwakt en dat aandelen slechts een gering rendement laten zien. Langzamerhand worden de waarderingen wel aantrekkelijker. Gezien de balansrecessie in de westerse wereld is het echter nog te vroeg voor optimisme.
- Aziatische landen hebben doorgaans meer mogelijkheden voor doortastend economisch beleid dan westerse landen. Hierdoor verwachten wij dat Azië het wat beter doet dan het westen. Toch is het pas tijd om écht positief te worden op het moment dat China stevige economische maatregelen aankondigt.

Kerngegevens

Fondstype: Aandelen

Oprichtingsdatum: 31 december 1996

Beursnotering: Nea

Dividend: Inkomsten uit beleggingen zullen door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd onder inhouding van verschuldigde belasting.

Valutarisico: Ja

Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Net Index

Koers (eindstand kwartaal):** € 7.58

Totaal belegd vermogen: € 15,481,871

Aantal participaties: 2,042,722

Toe-/uittreding: Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers van het fonds.

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

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0.36%

Servicefee per jaar: Maximaal 0.08%

TER (2010): 0.46%

AEAM Asia Equity Fund

Sectorverdeling			
Financiële instellingen	41.1%	Consumenten luxe goederen	4.4%
Materialen	15.0%	Energie	3.6%
Fondsen	13.9%	Nutsbedrijven	3.5%
Industrieën	7.4%	Telecommunicatie	2.7%
Consumenten basisproducten	6.0%	Gezondheidszorg	1.9%

Grootste belangen	
Pelargos Asia Alpha Fund	13.0%
Bhp Billiton	7.3%
Commonwealth Bank Australia	5.0%
Westpac Banking Corporation	4.0%
Australia & New Zealand Bank	3.6%
National Australia Bank	3.4%
Woolworths	2.0%
Wesfarmers Ltd	1.9%
Rio Tinto	1.7%
Aia Group Ltd	1.7%

Regio/landenverdeling	
Australië	56.2%
Hongkong	18.7%
Pan Azië	13.9%
Singapore	10.5%
Nieuw Zeeland	0.8%

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'.