

AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income

Profiel

Het beleggingsbeleid is gericht op risicoreductie door middel van spreiding over en binnen verschillende beleggingscategorieën. Het beleggingsproces is tevens gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van te voeren beleid zijn: Selectiebeleid van beleggingscategorieën, landen, sectoren en individuele instrumenten zoals obligaties, het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark en het innemen van duration- en yieldcurve posities bij obligaties. Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in vastrentende waarden. Onder vastrentende waarden vallen onder andere de volgende beleggingscategorieën; staatsobligaties, hypotheek, asset backed securities en liquiditeiten. De Beheerder mag nieuwe beleggingscategorieën toevoegen indien deze waarde toevoegen en/of het risico reduceren. Het Fonds streeft naar een optimaal risico-rendement profiel door te beleggen in verschillende goed gespreide beleggingscategorieën. Periodiek wordt door dynamisch strategisch en tactisch beleid de verhouding van de beleggingscategorieën aangepast aan de huidige marktomstandigheden.

Risico:



laag

hoog

Kerngegevens

Fondstype: Mix

Oprichtingsdatum: 30 april 2009

Beursnotering: Nee

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

Valutarisico: Ja

Benchmark: Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index

Koers (eindstand kwartaal):** € 11.25

Totaal belegd vermogen: € 993,751,957

Aantal participaties: 88,342,797

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

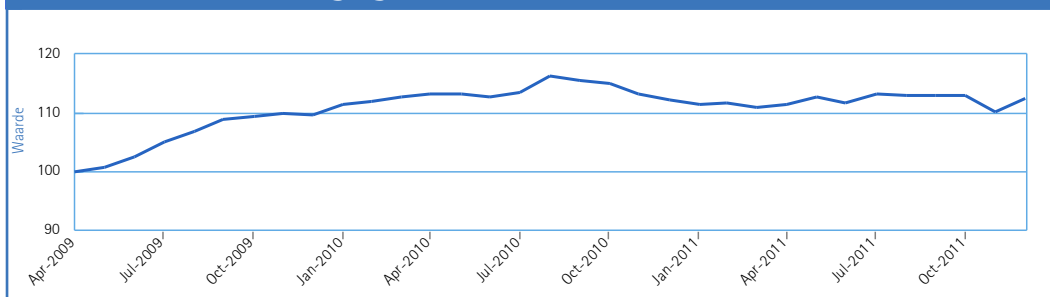
Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	2.49%	0.72%	4.63%	4.63%			8.94%
Netto fondsrendement	2.47%	0.67%	4.43%	4.43%			8.74%
Benchmark	2.47%	0.70%	4.40%	4.40%			6.78%
Toegevoegde waarde	0.02%	0.02%	0.22%	0.22%			2.03%
Tracking error				1.00%			1.34%
Informatie ratio				0.22			1.52

* Gemiddeld per jaar.

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze performance is gebaseerd op de strategische weggingen. De YTD performance van de Barclays Capital Euro-Aggregate Bond Index is 1.49%. Er wordt gerapporteerd over de toegevoegde waarde ten opzichte van de strategische weggingen. De toegevoegde waarde van het strategische beleid wordt hiermee niet getoond.

Waardeontwikkeling (geïndexeerd)



Toelichting rendement en risico

- Het AEGON SAF Fixed Income Fund boekte in het vierde kwartaal van 2011 een positief rendement en presteerde beter dan de benchmark door de outperformance van het Global High Yield Fund.
- De Europese rente bewoog zich gedurende het vierde kwartaal tussen de 1,7% en de 2,3%, maar sloot nagenoeg onveranderd. High yield-obligaties droegen het meeste bij aan het resultaat en asset backed securities het minst.
- 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.
- De verwachting voor 2012 is gematigd positief. In de Verenigde Staten lijkt het recessiegevaar te zijn afgewend en ook in Europa lijkt het einde van de verslechterende economische groei in zicht. We

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0.16%

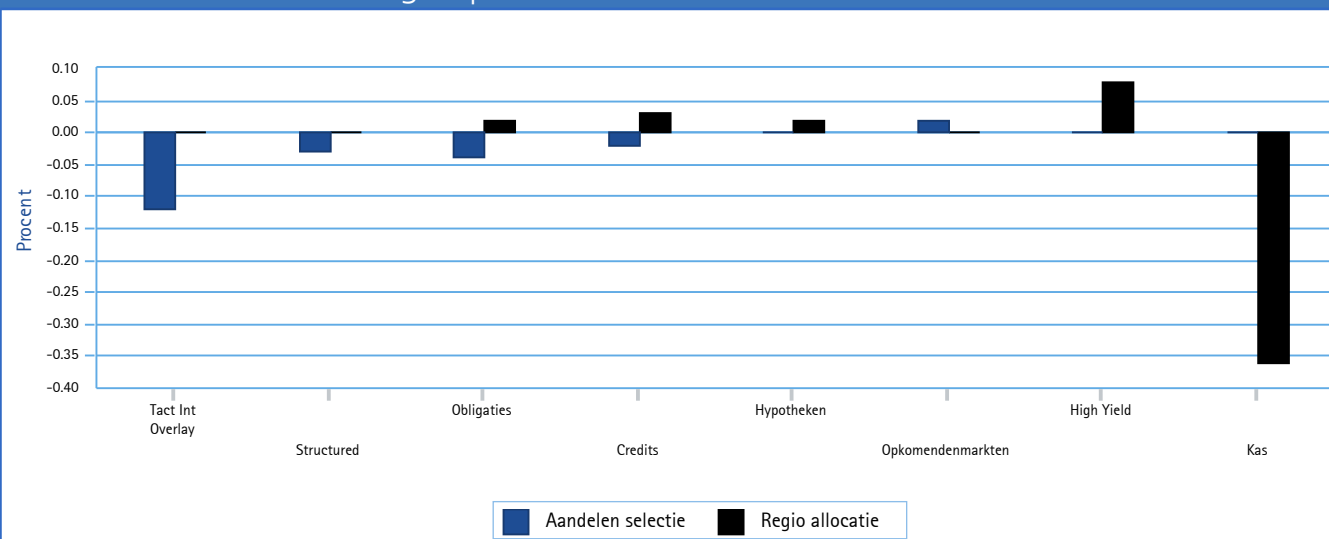
Servicefee per jaar: Maximaal 0.03%

TER (2010): 0.21%

AEGON Strategic Allocation Fund Fixed Income

verwachten dat deze positieve macro-economische ontwikkeling nog even aanhoudt.

Rendement attributie afgelopen 3 maanden



Rating

AAA	28.2%	A	6.9%
Overig	18.3%	BBB+	6.3%
A-	8.3%	BBB-	3.9%
A+	7.6%	AA-	3.1%
BBB	6.9%	AA	2.6%

Grootste belangen

AEGON European Credit Fund	39.4%
AEGON Hypotheken Fonds	21.2%
AEGON Euro AAA Bond Index Fund	20.5%
AEGON ABS Fund	9.1%
AEGON Global High Yield Fund (EUR)	6.4%
AEGON Emerging Market Debt Fund	2.7%
AEGON Tactical Interest Rate Overly	0.7%

Regio/landenverdeling

Nederland	31.8%
Frankrijk	13.6%
Verenigde Staten v Amerika	11.9%
Verenigd Koninkrijk	10.9%
Duitsland	7.9%
Spanje	4.6%
Italie	3.6%
Oostenrijk	2.6%
Ierland	2.1%
Australie	1.0%

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'.