

AEGON ABS Fund

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in asset backed securities genoteerd in euro of omgezet naar euro, gespreid over verschillende issuers, onderpanden, sectoren en landen. Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in RMBS (Residential Mortgage Backed Securities), CMBS (Commercial Mortgage Backed Securities), Consumer Loans, Car Loans, Credit Card loans, Whole Business (hervpakking van bedrijven/bedrijfsonderdelen) en overige asset backed securities. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van een actief selectie-beleid van issuers, onderpanden, sectoren en landen. Het Fonds belegt, direct of indirect, niet in asset backed securities met hoofdzakelijk Nederlandse hypotheke als onderpand.



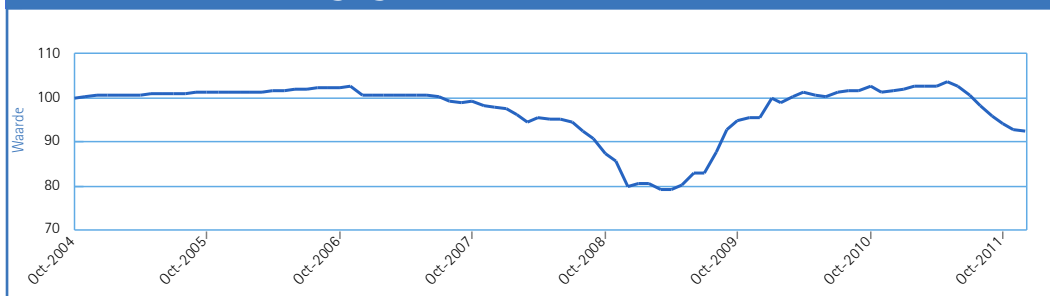
Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	0.38%	-1.53%	-2.52%	-2.52%	11.14%	3.71%	3.42%
Netto fondsrendement	0.37%	-1.56%	-2.64%	-2.64%	11.01%	3.58%	3.30%
Benchmark	0.28%	-1.20%	-4.09%	-4.09%	5.18%	0.02%	0.84%
Toegevoegde waarde	0.10%	-0.33%	1.63%	1.63%	5.67%	3.69%	2.56%
Tracking error				1.31%	3.42%	2.75%	2.34%
Informatie ratio				1.25	1.66	1.34	1.10

* 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

- Het AEGON Asset Backed Securities Fund behaalde in het vierde kwartaal van 2011 een negatief absoluut rendement dat onder de benchmark uitkwam.
- Vooral de positie in Collateralized Loan Obligations (CLO's) en risicovollere ABS uit de kernlanden zorgde voor underperformance ten opzichte van de benchmark. De onderweging in perifere ABS en commerciële vastgoedhypotheken (CMBS) kon dit helaas niet geheel compenseren.
- In het vierde kwartaal van 2011 werd de ABS-markt, net als in het tweede en derde kwartaal, gedreven door de Europese schuldencrisis. Door zorgen over de overheidsschuld van de perifere landen en het uitblijven van daadkrachtig optreden van de Europese Unie, was er flinke volatiliteit op de financiële markten. Ook de ABS-markt had hier last van.
- Senior-ABS uit de Europese kernlanden Nederland, Duitsland en het Verenigd Koninkrijk fungeerde als 'veilige haven' en hield daarom goed stand. Sectoren met meer risico stonden wel onder druk, zoals mezzanine-ABS (non-senior) uit de kernlanden en perifere ABS.
- Het ABS-fonds is momenteel overwogen in Engelse, Duitse en Ierse hypotheke, en in CLO's. Hiertegenover staan onderwegingen in Spaanse en Italiaanse hypotheke, en in CMBS.

Kerngegevens

Fondstype: Vastrentende waarden

Oprichtingsdatum: 31 oktober 2004

Beursnotering: Neer

Dividend: Inkomsten uit beleggingen zullen maandelijks door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd.

Valutarisico: Ja

Benchmark: Barclays Capital Asset Backed Securities Fixed Rate Euro Index (Cust) en de Barclays Capital Asset Backed Securities Floating Rate Euro Index (Cust).

Koers (eindstand kwartaal):** € 9.24

Totaal belegd vermogen: € 508,806,301

Aantal participaties: 55,065,757

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: 0.12%

Servicefee per jaar: Maximaal 0.03%

TER (2010): 0.15%

AEGON ABS Fund

Rating			
AAA	58.2%	A+	3.0%
AA	12.6%	AA+	2.5%
A	8.9%	BBB+	1.8%
AA-	6.0%	BBB	1.8%
A-	4.3%	BB+	0.7%

Grootste belangen	
Celtic Residential 11 FRN 12/2048	5.3%
Aire Valley Mtg6-1 FRN 09/2066	5.1%
Aire Valley Mtg4-1 FRN 09/2066	3.5%
Hipocat 10 FRN M/BKD 10/2039	3.3%
Paragon Mortgages 8 FRN 04/2035	3.2%
Fastnet Secs 2 FRN M/BKD 08/2043	3.2%
E-Mac De 2006-II FRN 02/2058	2.9%
Paragon Mortgages NO.9 FRN 05/2041	2.7%
NTH Westerly Clo 2 FRN 09/2019	2.7%
Newgate FDG FRN M/BKD 12/2050	2.0%

Regio/landenverdeling	
Verenigd Koninkrijk	54.0%
Ierland	17.6%
Spanje	10.1%
Nederland	9.3%
Duitsland	3.8%
Italië	1.7%
Portugal	1.6%
Luxemburg	1.3%
Frankrijk	0.3%
Verenigde Staten v Amerika	0.2%

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'.