

AEGON Absolute Return Fund (EUR)

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, wereldwijd in hedge funds. Hiertoe kunnen enerzijds (voor een deel van het Fondsvermogen) mandaten worden verleend aan vermogensbeheerders die volgens het multi-manager concept beleggen in hedge funds. Anderzijds kunnen door de beheerder individuele hedge funds geselecteerd worden waarin (een deel van het Fondsvermogen) wordt belegd. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door het behalen van absolute en stabiele rendementen. Deze rendementen zijn beperkt afhankelijk van de ontwikkelingen op de financiële markten. De hedge funds beleggen volgen verschillende actieve beleggingsstijlen zoals equity hedged, relative value, event driven, global macro en managed futures.



Kerngegevens

Fondstype: Hedge Fund

Oprichtingsdatum: 31 oktober 2003

Beursnotering: Nee

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

Valutarisico: Ja

Benchmark: 3 Month Euribor + 300bp

Koers (eindstand kwartaal):** € 12.79

Totaal belegd vermogen: € 258,879,896

Aantal participaties: 20,235,023

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: 0.50%

Servicefee per jaar: Maximaal 0.03%

TER (2010): 0.53%

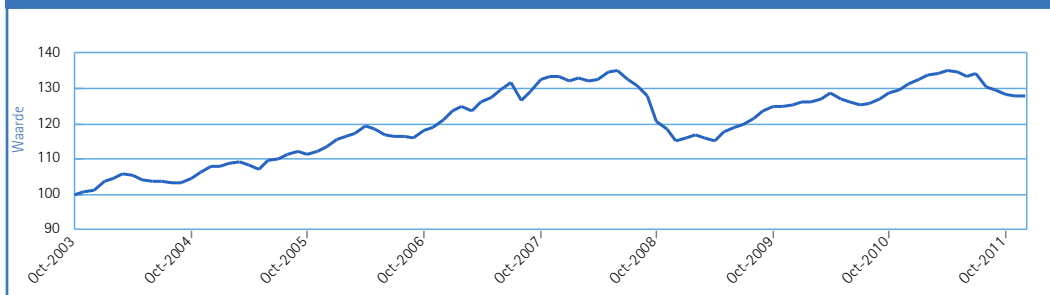
Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	-0.17%	-1.31%	-2.24%	-2.24%	4.03%	1.59%	3.58%
Netto fondsrendement	-0.22%	-1.44%	-2.73%	-2.73%	3.51%	1.09%	3.06%
Benchmark	0.37%	1.14%	4.46%	4.46%	4.24%	5.59%	6.03%
Toegevoegde waarde	-0.54%	-2.42%	-6.41%	-6.41%	-0.20%	-3.79%	-2.31%
Tracking error				3.81%	3.54%	5.53%	4.90%
Informatie ratio				-1.69	-0.06	-0.68	-0.47

* 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

- Voor hedgefondsen verliep het vierde kwartaal van 2011 wisselend. Gemiddeld verloren de fondsen ongeveer 1%. Het AEGON Absolute Return Fund presteerde in lijn met de rest van de sector en verloor gedurende het kwartaal iets meer dan 1%.
- Oktober leverde nog positieve rendementen op, maar november en december pakten voor hedgefondsen negatief uit.
- Wereldwijd bleven de financiële markten zeer volatiel. Dit kwam vooral doordat er nog altijd geen structurele oplossing is voor de Europese schulden crisis. Zo daalden de aandelenkoersen in november eerst flink, om in de laatste dagen van de maand weer sterk te stijgen.
- In dit lastige klimaat was het voor hedgefondsen moeilijk om waarde toe te voegen. Defensieve strategieën, zoals trendvolgende managers ('managed futures') en managers die speculeren op koersdalingen ('short bias managers') deden het nog relatief goed.

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'.