

# AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR)

## Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in vastrentende waarden in US Dollars uitgegeven door bedrijven, instellingen of overheden uit opkomende landen. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van het te voeren beleid kunnen zijn: Selectiebeleid van landen, sectoren en individuele obligaties en het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark.



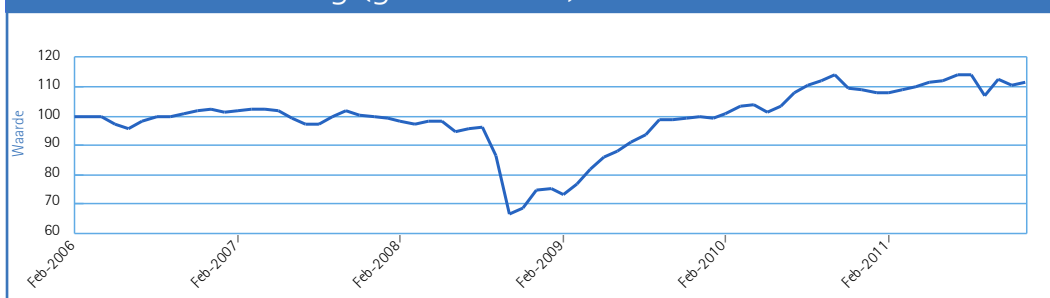
## Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	1.11%	5.41%	6.81%	6.81%	19.95%	7.67%	7.72%
Netto fondsrendement	1.06%	5.25%	6.17%	6.17%	19.25%	7.04%	7.08%
Benchmark	1.13%	4.49%	7.39%	7.39%	15.76%	7.02%	6.78%
Toegevoegde waarde	-0.02%	0.88%	-0.54%	-0.54%	3.62%	0.61%	0.88%
Tracking error				2.34%	2.44%	3.74%	3.57%
Informatie ratio				-0.23	1.48	0.16	0.25

\* 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

- In het vierde kwartaal van 2011 deed het AEGON Emerging Market Debt Fund het beter dan de benchmark, de JP Morgan EMBI Global Diversified-index. Bijna alle regio's hebben positief bijgedragen aan dit rendement.
- De opkomende landen hebben een sterk vierde kwartaal achter de rug. Ondanks de verslechterende werelddeconomie, de mogelijke 'harde landing' van China en de Europese schuldencrisis, was de risicobereidheid bij investeerders groot. Dit leidde tot positieve rendementen.
- In het vierde kwartaal namen we met succes meer risico door de kaspositie te verkleinen. We blijven overwogen in grondstofexporterende bedrijven uit landen als Rusland en Brazilië. Verder is de portefeuille onderwogen in het Midden-Oosten en Noord-Afrika.
- We verwachten dat de vraag naar obligaties het aanbod de komende tijd overtreft en blijven daarom redelijk optimistisch over emerging market debt. Om in te spelen op mogelijke correcties, zijn we bereid om extra risico toe te voegen aan onze posities.

## Kerngegevens

**Fondstype:** Vastrentende waarden

**Oprichtingsdatum:** 28 februari 2006

**Beursnotering:** Nee

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

**Valutarisico:** Ja

**Benchmark:** JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (hedged)

**Koers (eindstand kwartaal)\*\*:** € 11.19

**Totaal belegd vermogen:** € 214,238,553

**Aantal participaties:** 19,139,432

**Toe-/uittreding:** Op de eerste werkdag van iedere maand 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](http://www.aegon.nl)

## Kosten

**Beheervergoeding per jaar:** 0.60%

**Servicefee per jaar:** Maximaal 0.03%

**TER (2010):** 0.66%

# AEGON Emerging Market Debt Fund (EUR)

Rating			
BBB-	24.4%	B	6.7%
BBB	18.5%	BB+	5.7%
BB-	16.0%	BBB+	5.3%
BB	10.9%	A-	1.5%
B+	7.5%	Not Rated	1.4%

Grootste belangen	
Peru Gov 7.35% 07/2025	5.2%
Venezuela Gov 9.25% 09/2027	5.2%
Argentinië Gov 5.77% 12/2033	4.5%
Turkije Gov 7.375% 02/2025	4.4%
Turkije Gov 6.875% 03/2036	3.5%
Lukoil International 6.656% 06/2022	3.4%
Philippijnen Gov 10.624% 03/2025	3.1%
Lithuania Gov 6.125% 03/2021	3.1%
Petrobras Intl Fin 5.375% 01/2021	2.7%
Petrobras Intl Fin 5.75% 01/2020	2.4%

Regio/landenverdeling	
Turkije	8.4%
Philippijnen	8.3%
Rusland	7.4%
Mexico	6.5%
Venezuela	6.2%
Peru	5.3%
Brazilië	5.2%
Indonesië	4.8%
Oekraïne	4.5%
Argentinië	4.4%

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'.