

# AEGON Equity Emerging Asia Fund

## Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in opkomende aandelenmarkten in Azië. 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 / staten, sectoren en individuele aandelen en het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark. De waardetoevoeging kan gerealiseerd worden door gebruik te maken van aandelen gerelateerde hedge fund strategieën.



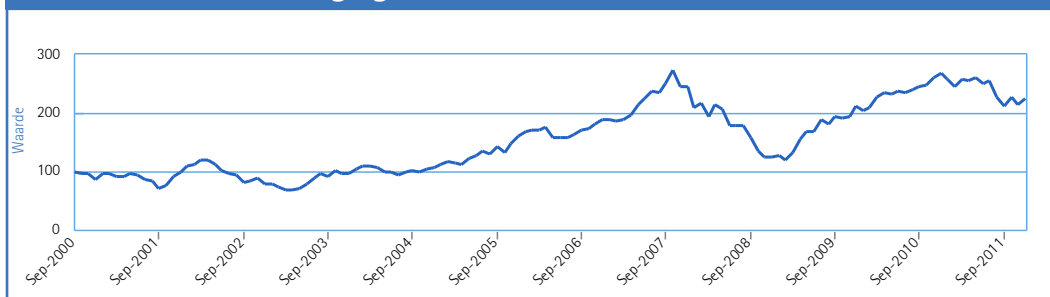
## Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	4.55%	6.93%	-15.85%	-15.85%	22.00%	3.85%	7.91%
Netto fondsrendement	4.52%	6.83%	-16.15%	-16.15%	21.59%	3.48%	7.53%
Benchmark	4.39%	6.72%	-14.68%	-14.68%	22.26%	2.97%	5.93%
Toegevoegde waarde	0.15%	0.19%	-1.37%	-1.37%	-0.21%	0.85%	1.87%
Tracking error				1.13%	1.20%	1.88%	5.49%
Informatie ratio				-1.21	-0.18	0.45	0.34

\* 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 Equity Emerging Asia Fund bleef in het vierde kwartaal van 2011 licht achter bij de index. Dit teleurstellende resultaat ontstond 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.
- Thailand en Maleisië stonden bovenaan in Azië met rendementen van 13,1% en 10,0%. Chinese aandelen deden het met 7,8% ook goed, hoewel hier de lokale markt wat teleurstelde. India werd daarentegen geplaagd door inflatiezorgen en stelde teleur met een rendement van -7,1%.
- Cyclische sectoren deden het verrassend goed. Vooral IT-aandelen presteerden met 7,0% prima. Desondanks haalde Taiwan een negatief rendement. Dat is opvallend, aangezien de IT-sector voor dit land zeer belangrijk is.

## Kerngegevens

**Fondstype:** Aandelen

**Oprichtingsdatum:** 30 september 2000

**Beursnotering:** Nee

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

**Valutarisico:** Ja

**Benchmark:** MSCI EM Asia Net Index

**Koers (eindstand kwartaal)\*\*:** € 21.18

**Totaal belegd vermogen:** € 489,135,524

**Aantal participaties:** 23,097,256

**Toe-/uittreding:** Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers 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:** 0.36%

**Servicefee per jaar:** Maximaal 0.03%

**TER (2010):** 0.42%

# AEGON Equity Emerging Asia Fund

Sectorverdeling			
Financiële instellingen	20.9%	Energie	8.1%
Fondsen	15.2%	Materialen	7.9%
Infomatietechnologie	13.9%	Telecommunicatie	6.1%
Industrieën	11.6%	Consumenten basisproducten	5.1%
Consumenten luxe goederen	8.3%	Nutsbedrijven	2.0%

Grootste belangen	
Pelargos Asia Alpha Fund	14.3%
Samsung Electronic	4.2%
Taiwan Semicon	2.6%
China Mobile	2.5%
China Const	1.7%
Ind & Com Bank China	1.5%
Cnooc Ltd	1.3%
Hyundai Motor	1.2%
Petrochina	1.1%
Hon Hai	1.0%

Regio/landenverdeling	
Volksrepubliek China	24.8%
Korea (Zuid)	21.5%
Taiwan	15.6%
Pan Azië	15.2%
India	8.6%
Maleisie	5.1%
Indonesie	4.3%
Thailand	2.8%
Philippijnen	1.1%
Hongkong	0.9%

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'.