

AEGON Global TAA+ Fund



29 maart 2019

Profiel

Het Fonds behelst een zogeheten overlay structuur (er wordt met relatief weinig waarde een relatief hoge exposure aangegaan) die als doel heeft om het tactisch beleid van AEGON te koppelen aan de portefeuille van de Participant. Het Fonds belegt in liquiditeiten en in derivaten. Indien de intrinsieke waarde van het Fonds sterk daalt, dan bestaat de mogelijkheid dat de Participant de middelen gedurende de maand aan dient te vullen.

Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	-3,89%	-3,19%	-3,19%	-20,15%	-1,25%	1,55%	10,81%
Netto fondsrendement	-4,22%	-4,14%	-4,14%	-23,27%	-5,12%	-2,42%	6,46%
Benchmark	1,75%	2,14%	2,14%	4,30%	1,14%	3,07%	4,37%
Toegevoegde waarde	-5,55%	-5,22%	-5,22%	-23,44%	-2,37%	-1,47%	6,17%
Tracking Error					11,10%	10,50%	17,73%
Informatie ratio					-0,21	-0,14	0,35

* Gemiddeld per jaar

De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Waardeontwikkeling (geïndexeerd)



De waardeontwikkeling is gebaseerd op het totale rendement na kosten van het fonds

Toelichting rendement en risico

- Het AEGON Global TAA+ Fund behaalde in het eerste kwartaal een negatief rendement. Het fonds heeft geen traditionele benchmark en weerspiegelt het actieve asset-allocatiebeleid zoals de beheerder dat voert.
- In de afgelopen maanden werden de groeivoorzichten naar beneden bijgesteld. Dit zorgde ervoor dat de rente op veilige staatsobligaties daalde. De meeste risicovolle beleggingen – zoals wereldwijde aandelenmarkten – behaalden positieve rendementen, en herstelden sterk van de correctie van eind 2018.
- De belangrijkste oorzaak van het negatieve fondsrendement was de gedaalde rente in Europa. Die kan verklaard worden door de verslechtering van de economische vooruitzichten en de naar beneden bijgestelde renteverwachtingen door de Europese Centrale Bank (ECB) en andere centrale banken. Door de dalende rente en de negatieve duratiepositionering van het fonds werd een negatief rendement behaald.
- De afgelopen maanden zwakte de economische expansie af en namen de risico's toe. De economische omstandigheden kwamen hierdoor meer in balans. Politieke en beleidsonzekerheden – zoals de brexit en internationale handel – en de toenemende groei limiterende capaciteitsproblemen vormen risico's voor het economisch momentum in de komende periode. We verwachten voor de komende periode relatief volatiele markten en gematigde rendementen. Dit resulteert in de voorzichtige risicopositionering.

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'.

*** Securitities lending draagt bij aan de opbrengst van het Fonds. Van de totale opbrengst van securitities lending komt 72% ten goede aan het Fonds. De door Aegon Asset Management en de met haar samenwerkende partijen in rekening gebrachte kosten verbonden aan het uitvoeren van securitities lending zijn hierop reeds in mindering gebracht. De hier genoemde opbrengsten zijn geschat. Het exacte bedrag is 3 weken na maandeinde bekend.

Alle cijfers, tenzij anders vermeld, zijn op basis van de laatste handelsdag van de maand. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Meer informatie over het fonds wordt gegeven in de Fund-Specificaties. U vindt deze Fund-Specificaties op www.aegon.nl. Het fonds staat alleen open voor professionele beleggers in de zin van de Wet op het financieel toezicht. De beheerder van het fonds is AEGON Investment Management B.V. AEGON Investment Management B.V. is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Deze informatie is met zorg samengesteld en er is naar gestreefd de informatie juist en zo volledig mogelijk te publiceren. Onvolkomenheden als gevolg van menselijke vergissingen kunnen echter voorkomen, waardoor gegevens en calculaties kunnen afwijken. Aan de verstrekte informatie en berekende waarden kunnen geen rechten worden ontleend. De verstrekte informatie is aan wijziging onderhevig.



Kerngegevens

Fondstype: Overig
Oprichtingsdatum: 31 juli 2007
Beursnotering: Nee
Dividend: Het fonds keert geen dividend uit. De ontvangen inkomsten worden herbelegd.
Valutarisico: Ja
Benchmark: Merrill Lynch EMU AAA Government index
Koers (eindstand kwartaal):** € 103,85
Totaal belegd vermogen: € 23.798.236
Aantal participaties: 229.159
Toe-/uittreding: Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers van het Fonds conform de voorwaarden van uw verzekerings- of pensioencontract.
Geschatte opbrengsten uit securitities lending: 0,43 bp***
Gemiddeld deel van fondsvermogen dat werd uitgeleend: 9,25%
Hefboomfinanciering Bruto: 1735,88%
O.b.v. gedane toezeggingen: 1428,26%

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 4,00%
Servicefee per jaar: Maximaal 0,03%
(Geannualiseerde) LKF (2017): 4,08%

** Kijk voor de actuele koersinformatie op www.aegon.nl