

AEAM Money Market Euro Fund

28 juni 2019



Profiel

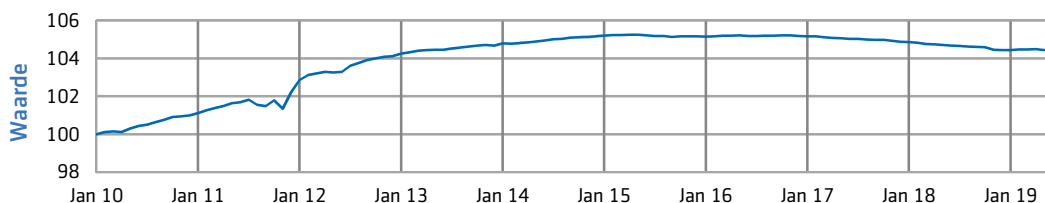
Het Fonds is een standaard geldmarkt fonds met een variabele intrinsieke waarde en kan beleggen, direct of indirect, in geldmarktinstrumenten gedemineerd in euro en met een gewogen gemiddelde looptijd van maximaal één jaar. Het beleggingsproces is gericht op bescherming van het vermogen in de eerste plaats en waarde toevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren actief beleid. Enkele voorbeelden hiervan zijn: looptijdenbeleid, selectiebeleid van landen, sectoren en individuele geldmarktinstrumenten. Het fonds voldoet aan de eisen zoals gesteld in de Verordening Geldmarktfondsen. Het Fonds is geen gewaarborgde belegging en rekent niet op externe steun om de liquiditeit van het Fonds te waarborgen.

Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	0,01%	0,01%	0,06%	-0,13%	-0,14%	0,00%	0,56%
Netto fondsrendement	0,00%	-0,02%	0,01%	-0,22%	-0,23%	-0,09%	0,46%
Benchmark	-0,03%	-0,08%	-0,16%	-0,32%	-0,32%	-0,20%	0,22%
Toegevoegde waarde	0,04%	0,09%	0,22%	0,19%	0,18%	0,20%	0,33%
Tracking Error					0,09%	0,09%	0,41%
Informatie ratio					1,92	2,19	0,81

* 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. Op verzoek opvraagbaar is de GIPS data die tevens de rendementen van de voorloper van het fonds weergeven.

Toelichting rendement en risico

- De groeidata in de eurozone lieten over het eerste kwartaal nog een behoorlijke groei zien, maar de vooruitkijkende indicatoren wijzen op een groei afzwakking voor het tweede en derde kwartaal van 2019. Ook de kerninflatie blijft rond de 1,0% fluctueren.
- De Duitse rente daalde door een mix van factoren in het tweede kwartaal verder tot -0,33%. De ontwikkeling van de groei en de inflatie in de eurozone blijft achter bij de verwachtingen.
- De Amerikaanse centrale bank (de Fed) bevestigde afgelopen kwartaal de gematigde toon, resulterend in een lagere renteverwachting. De Europese Centrale Bank (ECB) gaf aan dat elke mogelijkheid in de zogenaamde toolbox kan worden gebruikt om de huidige economische situatie onder controle te houden.
- De beleggingen in het fonds waren goed gespreid. Het fonds hield floating rate notes, bedrijfs- en staatsobligaties aan. Obligaties met een vaste coupon en een resterende looptijd langer dan drie maanden zijn met futuresposities grotendeels tegen een mogelijke rentestijging beschermd.
- Doordat de spreads ten opzichte van de benchmark inkwamen, behaalde het fonds in het tweede kwartaal een hoger rendement dan de benchmark.



Kerngegevens

Fondstype: Geldmarkt

Oprichtingsdatum: 13 januari 2012

Beursnotering: Nee

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

Valutarisico: Nee

Benchmark: 3-maands Euribor
Koers (eindstand kwartaal):** € 10,19

Totaal belegd vermogen:

€ 2.483.794.130

Aantal participaties:

243.821.155

Toe-/uittreding: Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde per participatie van het Fonds waarbij respectievelijk een op- of afslag in rekening wordt gebracht.

Hefboomfinanciering

Bruto: 86,79%

O.b.v. gedane toezeggingen: -13,21%

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0,09%

Servicefee per jaar: Maximaal 0,03%

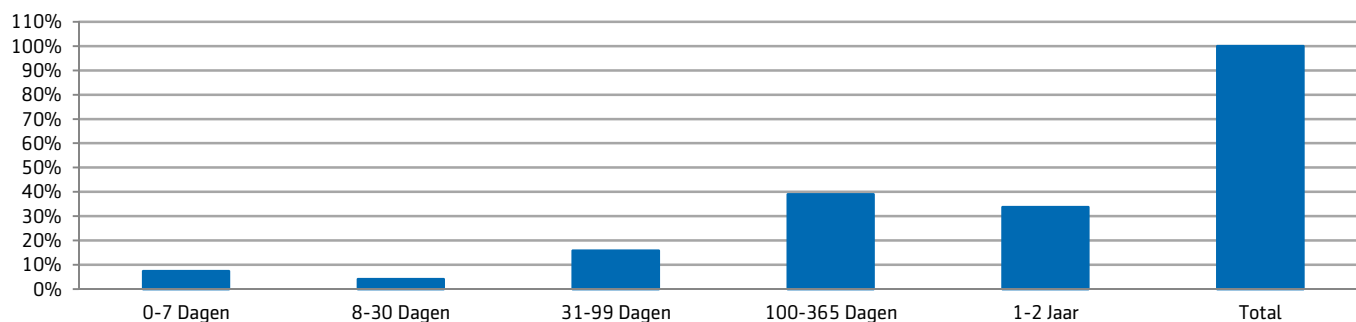
(Geannualiseerde) LKF (2018): 0,11%

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

Rating verdeling

AAA	0,6%
AA	11,0%
A	52,7%
BBB	16,2%
NR	19,5%

Looptijdverdeling



Grootste belangen

Societe Gener 0.06% 01/2021	3,7%	Fca Bank Dubl 0.21% 07/2019	2,7%
JP Morgan Cha 0.432% 06/2021	3,7%	Fidelity Ntl 0.00% 09/2019	2,7%
Santander UK 0.875% 01/2020	3,7%	Ing Bank NL 0.09% 11/2020	2,5%
Italie 0.00% 09/2019	3,6%	Wells Fargo 0.308% 04/2021	2,3%
VW Leasing 0.04% 07/2019	3,6%	Wells Fargo 0.1% 06/2020	2,1%

Regio/landenverdeling

Verenigde Staten v Amerika	20,4%	Frankrijk	6,8%
Verenigd Koninkrijk	17,0%	Norway	4,7%
Duitsland	15,7%	Ierland	4,4%
Nederland	13,8%	Canada	2,6%
Italie	8,8%	Korea (Zuid)	2,2%

Sectorverdeling

Banken	68,2%	Financiële dienstverlening - algemeen	2,3%
Automotive	10,3%	Verzekeraars-Leven	1,7%
Mtg Non Pfandbriefe	5,6%	Staatsobligatie	1,0%
Olie en gas producenten	4,8%	Restaurants	0,8%
Pharmaceutische industrie	4,2%	Overheid niet gegarandeerd	0,7%

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'.

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.