

# AEGON European Bond Fund



28 juni 2019

## Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, in obligaties van landen die deel uit maken van de Europese Unie en in landen die in onderhandeling zijn met de Europese Commissie over toetreding tot de Europese Unie. Het beleggingsproces is gericht op waarde toevoeging door het innemen van duration- en yieldcurve posities en door middel van een actief selectiebeleid van landen.

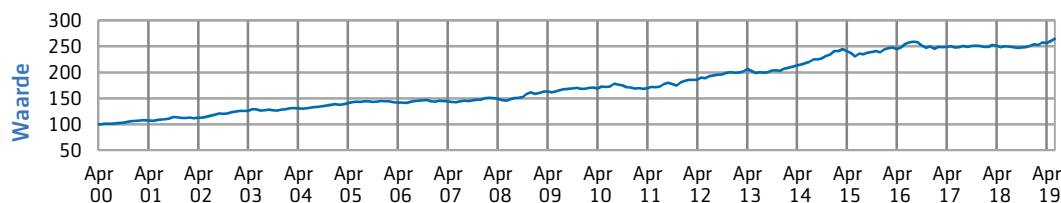
## Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	1,51%	2,62%	5,29%	5,72%	1,33%	4,08%	5,32%
Netto fondsrendement	1,50%	2,59%	5,23%	5,59%	1,21%	3,96%	5,20%
Benchmark	1,85%	2,91%	5,66%	5,97%	1,48%	3,82%	4,89%
Toegevoegde waarde	-0,33%	-0,28%	-0,35%	-0,24%	-0,15%	0,25%	0,41%
Tracking Error					0,51%	0,58%	0,57%
Informatie ratio					-0,30	0,43	0,73

\* 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

- 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. Daarnaast blijven rentedrukkende thema's de markt domineren, zoals protectionisme, brexit en de onrust over Italië.
- 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.
- Per saldo daalde de Duitse rente met 0,26%. Het verschil tussen de twee- en dertigjaarsrente nam door een sterke daling van de dertigjaarsrente ook verder af met 0,18% tot 1,00%.
- De relatieve duratiepositie ten opzichte van de benchmark is gedurende het kwartaal rond -0,40 jaar gehouden. Het fonds was overwogen in Nederland en België, versus een onderweging in Italië en Frankrijk.



## Kerngegevens

**Fondstype:** Vastrentende waarden  
**Oprichtingsdatum:** 30 april 2000  
**Beursnotering:** Nee  
**Dividend:** Inkomsten uit beleggingen zullen maandelijks door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd.  
**Valutarisico:** Ja, eurohedge ratio 95% - 105%  
**Benchmark:** Merrill Lynch European Union Government Bond Index (hedged to Euro)  
**Koers (eindstand kwartaal)\*\*:** € 5,55  
**Totaal belegd vermogen:** € 94.631.344  
**Aantal participaties:** 17.038.404  
**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 securities lending:** 0,24 bp\*\*\*  
**Gemiddeld deel van fondsvermogen dat werd uitgeleend:** 6,37%  
**Hefboomfinanciering Bruto:** 214,96%  
**O.b.v. gedane toezeggingen:** 21,88%

## Kosten

**Beheervergoeding per jaar:** 0,12%  
**Servicefee per jaar:** Maximaal 0,03%  
**(Geannualiseerde) LKF (2018):** 0,15%

\*\* Kijk voor de actuele koersinformatie op [www.aegon.nl](http://www.aegon.nl)

## Rating verdeling

AAA	24,0%
AA	44,0%
A	16,0%
BBB	16,4%
NR	-0,3%

## Grootste belangen

Verenigd Koninkrijk 3.25% 01/2044	6,0%	Italie 1.25% 12/2026	4,4%
Duitsland Gov 5.5% 01/2031	5,5%	UK Gov 4.25% 09/2039	3,5%
Spanje Gov 1.45% 10/2027	4,9%	Spanje Gov 4.8% 01/2024	3,2%
Duitsland Gov 0% 10/2021	4,8%	Frankrijk Gov 1.75% 05/2023	3,2%
Frankrijk Gov 3.5% 04/2026	4,5%	Verenigd Koninkrijk 4.25% 12/2027	2,9%

## Regio/landenverdeling

Duitsland	18,7%	België	7,2%
Verenigd Koninkrijk	17,7%	Nederland	4,4%
Frankrijk	16,4%	Ierland	2,1%
Italie	14,4%	Oostenrijk	1,8%
Spanje	12,8%	Portugal	1,5%

## Sectorverdeling

Staatsobligatie	100,0%
-----------------	--------

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](http://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.