

AEAM North America Equity Fund (EUR)



30 juni 2014

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in de Verenigde Staten en Canada, met de nadruk op grote en liquide aandelen van ondernemingen met een marktwaarde van meer dan 500 miljoen dollar. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van een actief selectiebeleid van individuele aandelen.

Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	2,53%	5,08%	7,63%	25,80%	15,39%	17,44%	7,15%
Netto fondsrendement	2,49%	4,97%	7,41%	25,30%	15,05%	17,14%	6,90%
Benchmark	2,22%	5,16%	7,06%	23,96%	14,24%	16,42%	7,04%
Toegevoegde waarde	0,30%	-0,08%	0,53%	1,49%	1,00%	0,88%	0,10%
Tracking Error					0,83%	0,94%	1,02%
Informatie ratio					1,21	0,93	0,10

* 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 AEAM North America Equity Fund (EUR) behaalde in het tweede kwartaal van 2014 – en daarmee voor het zesde kwartaal op rij – een positief rendement. Het fonds rendeert iets minder dan de benchmark.
- De volatiliteit van de koersen daalde in het tweede kwartaal naar het laagste niveau sinds 2007 (VIX Index). Door het positieve nieuws en de lage rente neemt het vertrouwen beetje bij beetje toe.
- Ondanks de positieve rendementen op de markten waren het weer defensieve sectoren die het beste presteerden: nutsbedrijven en energie. Financiële waarden en telecom bleven achter en wisten toch nog een klein positief rendement neer te zetten.
- De alpha pool behaalde in het tweede kwartaal per saldo een negatief rendement met een fors verlies in april en kleine winsten in mei en juni.
- Het verlies in april werd met name veroorzaakt door posities in aandelen in de ICT en financiële sector, die deze maand relatief slecht presteerden. Hetzelfde gold voor aandelen van middelgrote en kleinere bedrijven, waar de alpha pool een overweging in had. Dit werd in mei en juni (gedeeltelijk) goed gemaakt.
- In mei en juni werden winsten gemaakt met posities in bedrijven die doel waren van een (aangekondigde) overname.
- De dollar daalde licht in waarde, waardoor de hedge een kleine positieve bijdrage had.

Risico



Kerngegevens

Fondstype: Aandelen

Oprichtingsdatum: 31 oktober 2003

Beursnotering: Nee

Dividend: Inkomsten uit beleggingen zullen door het Fonds aan haar participanten worden uitgekeerd onder inhouding van verschuldigde belasting.

Valutarisico: Nee

Benchmark: MSCI North America Net Index (hedged) (customized)

Koers (eindstand kwartaal):** € 16,57

Totaal belegd vermogen: € 113.024.981

Aantal participaties: 6.820.041

Toe-/uittreding: Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers van het fonds.

Geschatte opbrengsten uit securities lending: 0,17 bp***

Gemiddeld deel van fondsvermogen dat werd uitgeleend: 0,63%

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0,40%

Servicefee per jaar: Maximaal 0,08%

OCF (2013): 0,57%

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

*** Securities lending draagt bij aan de opbrengst van het Fonds. Van de totale opbrengst van securities 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 securities lending zijn hierop reeds in mindering gebracht. De hier genoemde opbrengsten zijn geschat. Het exacte bedrag is 3 weken na maandeinde bekend.

Sectorverdeling

Fondsen	15,8%	Consumenten luxe goederen	9,6%
Informatietechnologie	15,1%	Industrieën	8,3%
Financiële instellingen	14,8%	Consumenten basisproducten	7,4%
Gezondheidszorg	10,6%	Materialen	3,5%
Energie	10,1%	Nutsbedrijven	2,6%

Grootste belangen

Prisma Blue Square Fund	15,1%	General Electric Co	1,1%
Apple Inc	2,4%	Wells Fargo	1,1%
Exxon Mobil	1,8%	Chevron Corp	1,0%
Microsoft Corp	1,3%	JPMorgan Chase & Co	0,9%
Johnson & Johnson	1,2%	Procter & Gamble Co	0,9%

Regio/landenverdeling

Verenigde Staten v Amerika	93,0%	Nederland	0,2%
Canada	5,0%	Bermuda	0,1%
Ierland	0,6%	Singapore	0,1%
Verenigd Koninkrijk	0,4%	Hongkong	0,1%
Zwitserland	0,4%	Zweden	0,0%

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. Het fonds staat alleen open voor gekwalificeerde 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.