

AEAM Pacific Equity Fund



30 juni 2014

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in ontwikkelde aandelenmarkten in Azië (Australië, Hong Kong, Japan, Singapore en Nieuw-Zeeland) en opkomende aandelenmarkten in Azië (China, Filippijnen, India, Indonesië, Korea, Maleisië, Pakistan, Taiwan en Thailand). Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van actief beleid op het gebied van landen, sectoren en individuele aandelen.

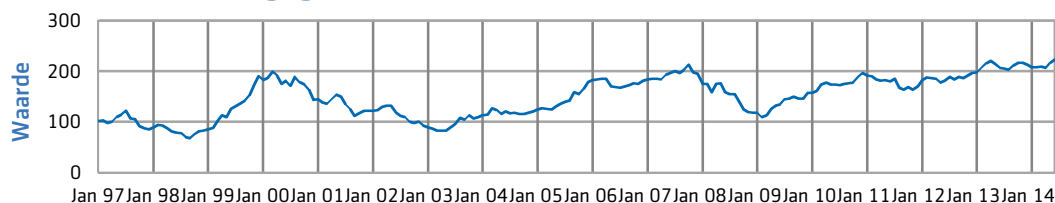
Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	2,97%	6,77%	4,59%	8,60%	7,79%	10,96%	6,85%
Netto fondsrendement	2,94%	6,67%	4,40%	8,21%	7,41%	10,56%	6,47%
Benchmark	2,71%	6,99%	5,11%	8,57%	7,33%	10,38%	3,61%
Toegevoegde waarde	0,26%	-0,21%	-0,50%	0,03%	0,43%	0,53%	3,13%
Tracking Error					1,03%	1,03%	8,44%
Informatie ratio					0,42	0,51	0,37

* 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 rendement van het AEAM Pacific Equity Fund bleef het tweede kwartaal 2014 enigszins achter bij de benchmark. Het fonds wordt actief beheerd, en maakt gebruik van derivaten.
- Het cyclisch accent in de portefeuille is enigszins gereduceerd. De overweging in Noord-Azië bleef gehandhaafd, ook omdat grotendeels winst is genomen op het in het eerste kwartaal opgebouwde kleine belang in Thailand en Indonesië.
- Aziatische aandelenmarkten vertoonden een duidelijk opwaartse trend en presteerden in het tweede kwartaal beter dan de wereldindex. Het goede beurs sentiment in de regio was mogelijk dankzij afnemende geopolitieke spanningen, aanhoudende monetaire verruiming in Japan, een beperkt stimuleringspakket in China en een stabiel mondiaal economisch beeld. Dit laatste zorgde voor een verbeterd exportperspectief. De Japanse markt kampte wel met onzekerheden over de invloed van de per 1 april doorgevoerde BTW-verhoging.
- De ruime liquiditeit blijft voornamelijk de belangrijkste ondersteuning van de – redelijk aantrekkelijk gewaardeerde – regionale aandelenmarkten. Voor Japan blijven we positief gestemd, gezien de structurele hervormingen en het zeer ruime monetaire beleid. Vanwege de matige mondiale economische vooruitzichten en de structurele groeivertraging in China handhaven we in de rest van Azië een voorzichtigere positionering.

Risico



Kerngegevens

Fondstype:Aandelen

Oprichtingsdatum:2 januari 1997

Beursnotering:Nee

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

Valutarisico:Ja

Benchmark:MSCI AC Asia Pacific Net Index

Koers (eindstand kwartaal):** € 5,38

Totaal belegd vermogen: € 56.871.793

Aantal participaties: 10.565.313

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

Geschatte opbrengsten uit securities lending:0,35 bp***

Gemiddeld deel van fondsvermogen dat werd uitgeleend:8,35%

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0,36%

Servicefee per jaar: Maximaal 0,08%

OCF (2013): 0,46%

***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

Financiële instellingen	28,6%	Materialen	6,1%
Fondsen	16,3%	Consumenten basisproducten	5,1%
Consumenten luxe goederen	10,6%	Telecommunicatie	4,2%
Industrieën	10,4%	Energie	3,0%
Informatietechnologie	10,2%	Gezondheidszorg	3,0%

Grootste belangen

Pelargos Asia Alpha Fund	9,4%	Bhp Billiton	1,2%
Pelargos Japan Alpha Fund	7,1%	Taiwan Semicon	1,2%
Toyota Motor	1,9%	Westpac Banking Corporation	1,2%
Samsung Electronic	1,6%	Australia & Nieuw Zeeland Bank	1,0%
Commonwealth Bank of Australie	1,4%	Tencent Holdings Ltd	0,9%

Regio/landenverdeling

Japan	40,4%	Volksrepubliek China	6,7%
Australie	12,7%	Taiwan	5,9%
Pan Azië	9,8%	India	3,2%
Korea (Zuid)	7,4%	Singapore	2,2%
Hongkong	6,8%	Maleisie	1,8%

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.