

AEGON Equity Asia Fund



30 juni 2014

Profiel

Het Fonds belegt, direct of indirect, hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen in Azië ex Japan. Het beleggingsproces is gericht op waardetoevoeging door middel van het door de Beheerder te voeren beleid. Enkele voorbeelden van het te voeren beleid kunnen zijn: Selectiebeleid van landen / staten, sectoren en individuele aandelen en het zo nauwgezet mogelijk volgen van de benchmark. De waardetoevoeging kan gerealiseerd worden door gebruik te maken van aandelen gerelateerde hedge fund strategieën.

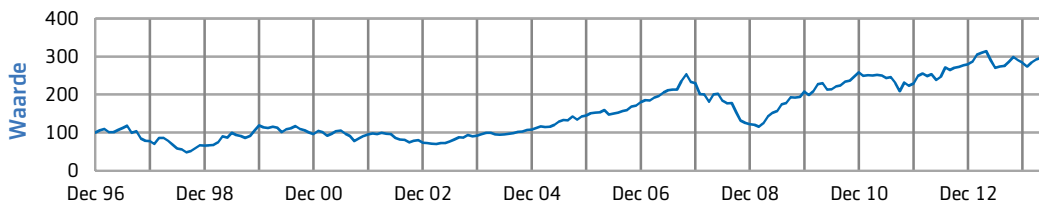
Rendement en Risico

	Afgelopen maand	Afgelopen kwartaal	Year to date	Afgelopen 12 mnd	Afgelopen 36 mnd*	Afgelopen 60 mnd*	Sinds oprichting*
Bruto fondsrendement	-0,10%	4,93%	8,11%	13,56%	8,30%	14,75%	6,99%
Netto fondsrendement	-0,13%	4,83%	7,92%	13,15%	7,91%	14,33%	6,60%
Benchmark	-0,32%	5,01%	8,09%	12,81%	8,33%	14,57%	6,09%
Toegevoegde waarde	0,22%	-0,08%	0,02%	0,66%	-0,03%	0,15%	0,84%
Tracking Error					0,90%	1,13%	4,29%
Informatie ratio					-0,03	0,13	0,20

* 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 AEGON Equity Asia Fund bleef in het tweede kwartaal van 2014 enigszins achter bij de index. Het fonds wordt actief beheerd, en maakt gebruik van derivaten.
- Het cyclisch accent in de portefeuille is enigszins gereduceerd. De overweging in Hong Kong is geleidelijk iets teruggebracht, terwijl de onderweging in Singapore is gehandhaafd.
- Aziatische aandelenmarkten vertoonden een duidelijk opwaartse trend en presteerden in het tweede kwartaal beter dan de wereldindex. Het goede beursstemming in de regio was mogelijk dankzij afnemende geopolitieke spanningen, een beperkt stimuleringspakket in China en een stabiel mondiaal economisch beeld. Dit laatste zorgde voor een verbeterd exportperspectief.
- De ruime liquiditeit blijft vooralsnog de belangrijkste ondersteuning van de – redelijk aantrekkelijk gewaardeerde – regionale aandelenmarkten. Vanwege de structurele groeivertraging in China handhaven we een voorzichtige positionering.

Risico



Kerngegevens

Fondstype: Aandelen

Oprichtingsdatum: 31 december 1996

Beursnotering: Nee

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

Valutarisico: Ja

Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Net Index

Koers (eindstand kwartaal):** € 13,90

Totaal belegd vermogen: € 310.419.310

Aantal participaties: 22.336.099

Toe-/uittreding: Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de koers van het fonds. Conform de voorwaarden van uw verzekerings- en pensioencontract.

Geschatte opbrengsten uit securities lending: 0,26 bp***

Gemiddeld deel van fondsvermogen dat werd uitgeleend: 3,46%

Kosten

Beheervergoeding per jaar: 0,36%

Servicefee per jaar: Maximaal 0,03%

OCF (2013): 0,41%

***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	44,6%	Consumenten luxe goederen	4,2%
Fondsen	17,5%	Nutsbedrijven	3,1%
Materialen	9,5%	Energie	3,0%
Industrieën	7,0%	Telecommunicatie	2,9%
Consumenten basisproducten	5,3%	Gezondheidszorg	2,4%

Grootste belangen

Pelargos Asia Alpha Fund	16,8%	National Australie Bank	3,6%
Commonwealth Bank Australie	5,8%	Aia Group Ltd	2,9%
Bhp Billiton	5,1%	Wesfarmers Ltd	2,1%
Westpac Banking Corporation	4,8%	Woolworths Ltd	2,0%
Australie & Nieuw Zeeland Bank	4,2%	CSL	1,4%

Regio/landenverdeling

Australie	52,6%	Macao	0,5%
Hongkong	19,1%	Ierland	0,3%
Pan Azië	17,5%	Volksrepubliek China	0,1%
Singapore	9,0%		
Nieuw Zeeland	0,9%		

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.